



SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ
BANKU HANDLOWEGO W WARSZAWIE S.A.
ZA I KWARTAŁ 2018 ROKU

MAJ 2018

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A.
za I kwartał 2018 roku

| WYBRANE DANE FINANSOWE | w tys. zł | | w tys. euro*** | |
|---|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| | I kwartał narastająco | I kwartał narastająco | I kwartał narastająco | I kwartał narastająco |
| | okres od 01/01/18 do 31/03/18 | okres od 01/01/17 do 31/03/17 | okres od 01/01/18 do 31/03/18 | okres od 01/01/17 do 31/03/17 |
| | | | | |
| dane dotyczące skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego | | | | |
| Przychody z tytułu odsetek | 312 557 | 312 330 | 74 803 | 72 819 |
| Przychody z tytułu opłat i prowizji | 163 515 | 155 342 | 39 133 | 36 218 |
| Zysk brutto | 196 651 | 75 119 | 47 064 | 17 514 |
| Zysk netto | 145 842 | 42 656 | 34 904 | 9 945 |
| Całkowite dochody | 232 697 | 74 410 | 55 690 | 17 349 |
| Zmiana stanu środków pieniężnych | 3 774 | 1 616 084 | 903 | 376 789 |
| Aktywa razem* | 44 483 343 | 43 037 596 | 10 569 881 | 10 318 539 |
| Zobowiązania wobec banków* | 3 221 301 | 1 568 376 | 765 427 | 376 028 |
| Zobowiązania wobec klientów* | 31 324 123 | 32 136 698 | 7 443 061 | 7 704 979 |
| Kapitał własny | 7 096 000 | 6 864 860 | 1 686 111 | 1 626 821 |
| Kapitał zakładowy | 522 638 | 522 638 | 124 186 | 123 854 |
| Liczba akcji (w szt.) | 130 659 600 | 130 659 600 | 130 659 600 | 130 659 600 |
| Wartość księgową na jedną akcję (w zł/euro) | 54,31 | 52,54 | 12,90 | 12,45 |
| Łączny współczynnik kapitałowy (w %)* | 17,3 | 17,9 | 17,3 | 17,9 |
| Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/euro) | 1,12 | 0,33 | 0,27 | 0,08 |
| Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł/euro) | 1,12 | 0,33 | 0,27 | 0,08 |
| dane dotyczące skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego | | | | |
| Przychody z tytułu odsetek | 312 271 | 312 017 | 74 735 | 72 746 |
| Przychody z tytułu opłat i prowizji | 152 004 | 141 934 | 36 379 | 33 092 |
| Zysk brutto | 195 206 | 71 381 | 46 718 | 16 642 |
| Zysk netto | 144 837 | 39 630 | 34 663 | 9 240 |
| Całkowite dochody | 231 677 | 71 612 | 55 446 | 16 696 |
| Zmiana stanu środków pieniężnych | 3 768 | 1 616 083 | 902 | 376 788 |
| Aktywa razem* | 44 302 149 | 42 863 964 | 10 526 826 | 10 276 910 |
| Zobowiązania wobec banków* | 3 221 186 | 1 568 261 | 765 400 | 376 001 |
| Zobowiązania wobec klientów* | 31 410 351 | 32 172 441 | 7 463 550 | 7 713 549 |
| Kapitał własny | 7 030 715 | 6 795 538 | 1 670 599 | 1 610 393 |
| Kapitał zakładowy | 522 638 | 522 638 | 124 186 | 123 854 |
| Liczba akcji (w szt.) | 130 659 600 | 130 659 600 | 130 659 600 | 130 659 600 |
| Wartość księgową na jedną akcję (w zł/euro) | 53,81 | 52,01 | 12,79 | 12,33 |
| Łączny współczynnik kapitałowy (w %)* | 17,0 | 17,6 | 17,0 | 17,6 |
| Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/euro) | 1,11 | 0,3 | 0,27 | 0,07 |
| Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł/euro) | 1,11 | 0,3 | 0,27 | 0,07 |
| Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/euro)** | 4,11 | 4,53 | 0,98 | 1,07 |

*Porównywalne dane bilansowe według stanu na dzień 31 grudnia 2017 roku.

**Przedstawione wskaźniki dotyczą odpowiednio: zadeklarowanej dywidendy z podziału zysku za 2017 rok oraz wypłaconej w 2017 roku dywidendy z podziału zysku za 2016 rok.

***Kursy użyte do przeliczenia złotych na euro: pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej wg średniego kursu NBP na dzień 31 marca 2018 roku – 4,2085 zł (na dzień 31 grudnia 2017 roku: 4,1709 zł; na dzień 31 marca 2017 roku: 4,2198 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 2018 roku – 4,1784 zł (I kwartału 2017 roku: 4,2891 zł).

SPIS TREŚCI

| | |
|--|-----------|
| Skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat | 4 |
| Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów | 5 |
| Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej | 6 |
| Skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym | 7 |
| Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych | 8 |
| Noty objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego | 8 |
| 1 Informacje ogólne o Banku i Grupie Kapitałowej Banku | 8 |
| 2 Oświadczenie o zgodności | 8 |
| 3 Zasady przyjęte przy sporządzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego | 9 |
| 4 Sytuacja makroekonomiczna oraz sytuacja na rynku pieniężnym, walutowym i kapitałowym | 24 |
| 5 Sytuacja w sektorze bankowym | 25 |
| 6 Analiza finansowa wyników Grupy Kapitałowej Banku | 26 |
| 7 Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności | 32 |
| 8 Działalność Grupy | 34 |
| 9 Rating | 42 |
| 10 Ujawnienia dotyczące instrumentów finansowych | 43 |
| 11 Utrata wartości i rezerwy | 45 |
| 12 Rezerwa i aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 46 |
| 13 Transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych | 46 |
| 14 Niespłacenie lub naruszenie postanowień umowy dotyczącej otrzymanego kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego | 46 |
| 15 Sezonowość lub cykliczność działalności | 46 |
| 16 Emisje, wykup i spłaty nie udziałowych i kapitałowych papierów wartościowych | 46 |
| 17 Wyplacone (lub zadeklarowane) dywidendy | 46 |
| 18 Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym nieujęte w sprawozdaniu finansowym | 46 |
| 19 Zmiany udzielonych zobowiązań finansowych i gwarancyjnych | 47 |
| 20 Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Banku | 47 |
| 21 Realizacja prognozy wyników na 2018 rok | 47 |
| 22 Informacja o akcjonariuszach | 47 |
| 23 Akcje emitenta będące w posiadaniu członków Zarządu oraz członków Rady Nadzorczej | 47 |
| 24 Informacja o toczących się postępowaniach sądowych | 48 |
| 25 Informacja o istotnych transakcjach z podmiotami powiązаныmi zawartych na innych warunkach niż rynkowe | 48 |
| 26 Informacja o znaczących umowach poręczeń kredytu, pożyczki lub udzieleniu gwarancji | 48 |
| 27 Opis czynników i zdarzeń mogących mieć wpływ na przyszłe wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Banku | 49 |
| Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku za I kwartał 2018 roku | 50 |

Skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat

| <i>w tys. zł</i> | I kwartał narastająco | I kwartał narastająco |
|--|-------------------------------------|--|
| | okres od 01/01/18 do 31/03/18 | okres od 01/01/17 do 31/03/17 ^a |
| | Za okres | |
| Przychody z tytułu odsetek | 312 557 | 312 330 |
| Przychody o podobnym charakterze | 15 425 | n/d |
| Koszty odsetek i podobne koszty | (50 816) | (58 054) |
| Wynik z tytułu odsetek | 277 166 | 254 276 |
| Przychody z tytułu opłat i prowizji | 163 515 | 155 342 |
| Koszty z tytułu opłat i prowizji | (21 918) | (21 049) |
| Wynik z tytułu opłat i prowizji | 141 597 | 134 293 |
| Przychody z tytułu dywidend | 58 | - |
| Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji | 97 556 | 72 635 |
| Wynik na inwestycyjnych dłużnych aktywach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody ^b | 36 701 | 4 986 |
| Wynik na pozostałych inwestycjach kapitałowych ^c | 476 | 292 |
| Wynik na rachunkowości zabezpieczeń | 3 682 | 4 581 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 16 599 | 7 535 |
| Pozostałe koszty operacyjne | (6 359) | (11 506) |
| Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych | 10 240 | (3 971) |
| Koszty działania i koszty ogólnego zarządu | (327 389) | (326 324) |
| Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych | (18 680) | (16 646) |
| Wynik z tytułu zbycia pozostałych aktywów | (232) | 2 |
| Wynik z tytułu utraty wartości aktywów finansowych^d | (5 532) | (29 414) |
| Zysk operacyjny | 215 643 | 94 710 |
| Udział w zyskach netto podmiotów wycenianych metodą praw własności | 6 | 2 |
| Podatek od niektórych instytucji finansowych | (18 998) | (19 593) |
| Zysk brutto | 196 651 | 75 119 |
| Podatek dochodowy | (50 809) | (32 463) |
| Zysk netto | 145 842 | 42 656 |
| W tym: | | |
| Zysk netto należny udziałowcom jednostki dominującej | 145 842 | 42 656 |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.) | 130 659 600 | 130 659 600 |
| Zysk na jedną akcję (w zł) | 1,12 | 0,33 |
| Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł) | 1,12 | 0,33 |

a. Na dzień 1 stycznia 2018 roku Grupa zastosowała MSSF 9 „Instrumenty finansowe” oraz MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” po raz pierwszy nie dokonując przekształcania danych dotyczących wcześniejszych okresów.

b. Odpowiada pozycji 'Wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych dostępnych do sprzedaży' według MSR 39.

c. Odpowiada pozycji 'Wynik na inwestycyjnych instrumentach kapitałowych dostępnych do sprzedaży' według MSR 39.

d. Odpowiada pozycji 'Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne' według MSR 39.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

| <i>w tys. zł</i> | I kwartał narastająco okres od 01/01/18 do 31/03/18 | I kwartał narastająco okres od 01/01/17 do 31/03/17 ^a |
|--|---|--|
| Zysk netto | 145 842 | 42 656 |
| Pozostałe całkowite dochody, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat: | | |
| Wycena aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody (netto) ^e | 86 808 | 32 007 |
| Różnice kursowe | 47 | (253) |
| Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu | 86 855 | 31 754 |
| Całkowite dochody ogółem | 232 697 | 74 410 |
| W tym: | | |
| Całkowite dochody należne udziałowcom jednostki dominującej | 232 697 | 74 410 |

e. Odpowiada pozycji 'Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (netto)' według MSR 39.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

| | Stan na dzień | 31.03.2018 | 31.12.2017 ^a |
|---|---------------|-------------------|-------------------------|
| <i>w tys. zł</i> | | | |
| AKTYWA | | | |
| Kasa, operacje z Bankiem Centralnym | | 466 403 | 462 126 |
| Należności od banków | | 1 222 059 | 836 774 |
| Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu | | 4 106 872 | 2 179 925 |
| Inwestycyjne dłużne aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody ^f | | 16 185 931 | 17 439 439 |
| Inwestycje kapitałowe wyceniane metodą praw własności | | 10 670 | 10 664 |
| Pozostałe inwestycje kapitałowe ^g | | 43 000 | 26 500 |
| Należności od klientów | | 20 184 502 | 19 849 033 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | | 341 460 | 376 775 |
| Wartości niematerialne | | 1 382 094 | 1 352 413 |
| Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego | | 1 251 | 667 |
| Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego | | 175 672 | 175 904 |
| Inne aktywa | | 362 306 | 325 448 |
| Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia | | 1 123 | 1 928 |
| Aktywa razem | | 44 483 343 | 43 037 596 |
| ZOBOWIĄZANIA | | | |
| Zobowiązania wobec banków | | 3 221 301 | 1 568 376 |
| Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu | | 1 673 338 | 1 353 215 |
| Pochodne instrumenty zabezpieczające | | - | 50 191 |
| Zobowiązania wobec klientów | | 31 324 123 | 32 136 698 |
| Rezerwy | | 41 046 | 18 300 |
| Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego | | 64 455 | 52 340 |
| Inne zobowiązania | | 1 063 080 | 919 593 |
| Zobowiązania razem | | 37 387 343 | 36 098 713 |
| KAPITAŁ WŁASNY | | | |
| Kapitał zakładowy | | 522 638 | 522 638 |
| Kapitał zapasowy | | 3 003 969 | 3 003 969 |
| Kapitał z aktualizacji wyceny | | 76 894 | (9 118) |
| Pozostałe kapitały rezerwowe | | 2 895 645 | 2 895 598 |
| Zyski zatrzymane | | 596 854 | 525 796 |
| Kapitał własny razem | | 7 096 000 | 6 938 883 |
| Zobowiązania i kapitał własny razem | | 44 483 343 | 43 037 596 |

f. Odpowiada pozycji 'Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży' według MSR 39.

g. Odpowiada pozycji 'Inwestycje kapitałowe dostępne do sprzedaży' według MSR 39.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

| <i>w tys. zł</i> | Kapitał zakładowy | Kapitał zapasowy | Kapitał z aktualizacji i wyceny | Pozostałe kapitały rezerwowe | Zyski zatrzymane | Udziały nie- sprawujące kontroli | Kapitał własny razem |
|--|----------------------|---------------------|---------------------------------------|------------------------------------|---------------------|--|----------------------------|
| Stan na 1 stycznia 2018 roku | 522 638 | 3 003 969 | (9 118) | 2 895 598 | 525 796 | - | 6 938 883 |
| Zmiany wynikające z zastosowania MSSF 9 | - | - | (796) | - | (74 784) | - | (75 580) |
| Stan na 1 stycznia 2018 roku z uwzględnieniem zmian wynikających z zastosowania MSSF 9 | 522 638 | 3 003 969 | (9 914) | 2 895 598 | 451 012 | - | 6 863 303 |
| Całkowite dochody ogółem, z tego: | - | - | 86 808 | 47 | 145 842 | - | 232 697 |
| zysk netto | - | - | - | - | 145 842 | - | 145 842 |
| różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych | - | - | - | 47 | - | - | 47 |
| wycena aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody (netto) ^h | - | - | 86 808 | - | - | - | 86 808 |
| Stan na 31 marca 2018 roku | 522 638 | 3 003 969 | 76 894 | 2 895 645 | 596 854 | - | 7 096 000 |

| <i>w tys. zł</i> | Kapitał zakładowy | Kapitał zapasowy | Kapitał z aktualizacji wyceny | Pozostałe kapitały rezerwowe | Zyski zatrzymane | Udziały nie- sprawujące kontroli | Kapitał własny razem |
|--|----------------------|---------------------|-------------------------------------|------------------------------------|---------------------|--|----------------------------|
| Stan na 1 stycznia 2017 roku | 522 638 | 3 003 082 | (214 843) | 2 885 044 | 594 529 | - | 6 790 450 |
| Całkowite dochody ogółem, z tego: | - | - | 32 007 | (253) | 42 656 | - | 74 410 |
| zysk netto | - | - | - | - | 42 656 | - | 42 656 |
| różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych | - | - | - | (253) | - | - | (253) |
| wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (netto) | - | - | 32 007 | - | - | - | 32 007 |
| Stan na 31 marca 2017 roku ^{*a} | 522 638 | 3 003 082 | (182 836) | 2 884 791 | 637 185 | - | 6 864 860 |

| <i>w tys. zł</i> | Kapitał zakładowy | Kapitał zapasowy | Kapitał z aktualizacji wyceny | Pozostałe kapitały rezerwowe | Zyski zatrzymane | Udziały nie- sprawujące kontroli | Kapitał własny razem |
|---|----------------------|---------------------|-------------------------------------|------------------------------------|---------------------|--|----------------------------|
| Stan na 1 stycznia 2017 roku | 522 638 | 3 003 082 | (214 843) | 2 885 044 | 594 529 | - | 6 790 450 |
| Całkowite dochody ogółem, z tego: | - | - | 205 725 | (648) | 535 566 | - | 740 643 |
| zysk netto | - | - | - | - | 535 566 | - | 535 566 |
| różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych | - | - | - | (314) | - | - | (314) |
| wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (netto) | - | - | 205 725 | - | - | - | 205 725 |
| zyski aktuarialne z wyceny programu określonych świadczeń (netto) | - | - | - | (334) | - | - | (334) |
| Dywidendy wypłacone | - | (129) | - | - | (592 081) | - | (592 210) |
| Transfer na kapitały | - | 1 016 | - | 11 202 | (12 218) | - | - |
| Stan na 31 grudnia 2017 roku ^{*a} | 522 638 | 3 003 969 | (9 118) | 2 895 598 | 525 796 | - | 6 938 883 |

h. Odpowiada pozycji 'Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (netto)' według MSR 39.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

| w tys. zł | I kwartał narastająco | I kwartał narastająco |
|--|-------------------------------------|--|
| | okres od 01/01/18 do 31/03/18 | okres od 01/01/17 do 31/03/17 ^a |
| Stan środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego | 514 585 | 672 882 |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | 41 806 | 1 703 810 |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | (12 587) | (37 115) |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | (25 445) | (50 611) |
| Stan środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego | 518 359 | 2 288 966 |
| Zmiana stanu środków pieniężnych | 3 774 | 1 616 084 |

Noty objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

1 Informacje ogólne o Banku i Grupie Kapitałowej Banku

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

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

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

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

Grupa jest członkiem Citigroup Inc. Jednostką dominującą dla Banku jest Citibank Overseas Investments Corporation z siedzibą w New Castle, USA. Citibank Overseas Investment Corporation jest podmiotem zależnym od Citibank N.A. z siedzibą w Nowym Jorku, USA, który jest jednostką dominującą najwyższego szczebla.

Bank jest uniwersalnym bankiem komercyjnym, oferującym szeroki zakres usług bankowych w obrocie krajowym i zagranicznym, dla osób fizycznych i prawnych. Dodatkowo poprzez podmiot zależny Grupa prowadzi działalność maklerską.

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

W skład Grupy wchodzi Bank oraz następujące jednostki zależne:

| Nazwa jednostki | Siedziba | Udział w kapitale/w głosach na WZ w % | |
|--|------------|--|------------|
| | | 31.03.2018 | 31.12.2017 |
| Jednostki konsolidowane metodą pełną | | | |
| 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 |
| Jednostki wyceniane metodą praw własności | | | |
| Handlowy-Inwestycje Sp. z o.o. | Warszawa | 100,00 | 100,00 |

W I kwartale 2018 roku struktura jednostek Grupy nie uległa zmianie.

2 Oświadczenie o zgodności

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa”, który został zatwierdzony przez Unię Europejską, i z innymi obowiązującymi przepisami.

Nie zawiera ono wszystkich informacji wymaganych dla pełnego rocznego sprawozdania finansowego i powinno być czytane łącznie z rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2017 roku.

Zgodnie z rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 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 2018 r., poz. 757) Bank jest zobligowany do publikacji kwartalnych wyników finansowych za okres 3 miesięcy, kończący się 31 marca 2018 roku, który jest uznawany za bieżący śródroczny okres sprawozdawczy.

3 Zasady przyjęte przy sporządzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzeniu skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za I kwartał 2018 roku są zgodne z zasadami rachunkowości przyjętymi i opisanymi w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2017 roku za wyjątkiem zmian zasad rachunkowości od 1 stycznia 2018 r. opisanych w dalszej części i wynikających z wdrożenia MSSF 9 Instrumenty finansowe oraz MSSF 15 Przychody z umów z klientami.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy zostało przygotowane za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 marca 2018 roku, a dla skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej według stanu na dzień 31 marca 2018 roku. Porównawcze dane finansowe zostały zaprezentowane za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 marca 2017 roku, a dla skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej według stanu na dzień 31 grudnia 2017 roku.

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

W sprawozdaniu zastosowano koncepcję wartości godziwej dla aktywów finansowych i zobowiązań finansowych wycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym instrumentów pochodnych oraz aktywów finansowych klasyfikowanych jako wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, a także pozostałych inwestycji kapitałowych (akcje i udziały mniejszościowe). Pozostałe składniki aktywów i zobowiązań wykazywane są w wartości zamortyzowanego kosztu (kredyty i pożyczki, pozostałe zobowiązania finansowe) lub w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości.

Sporządzenie skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy zgodnie z MSSF wymaga od kierownictwa dokonania pewnych szacunków oraz przyjęcia związanych z nimi założeń, które mają wpływ na kwoty prezentowane w sprawozdaniu finansowym. Przy sporządzeniu tego sprawozdania Grupa przyjęła te same zasady oszacowania, które zastosowano do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2017 roku z uwzględnieniem przyczyn oraz źródeł niepewności przewidywanych na dzień bilansowy z uwzględnieniem zmian wynikających z MSSF 9 i MSSF 15.

Szacunki i związane z nimi założenia dokonywane są w oparciu o dostępne dane historyczne oraz szereg innych czynników, które w danych warunkach uznane zostaną za właściwe i które stanowią podstawę do dokonania szacunków odnośnie wartości bilansowych aktywów i zobowiązań, których wartości nie można określić w sposób jednoznaczny na podstawie innych źródeł. Rzeczywiste wartości mogą się jednak różnić od wartości szacunkowych.

Szacunki i związane z nimi założenia podlegają bieżącym przeglądom. Korekty szacunków ujmowane są w okresie, w którym dokonano zmiany szacunku, jeżeli korekta dotyczy tylko tego okresu lub w okresie, w którym dokonano zmiany i okresach przyszłych, jeżeli korekta wpływa zarówno na bieżący, jak i przyszłe okresy.

Standardy i interpretacje zatwierdzone, lecz jeszcze nieobowiązujące, które mogą mieć wpływ na sprawozdanie finansowe Grupy to:

- MSSF 16 „Leasing”, zatwierdzony przez Unię Europejską do stosowania od 1 stycznia 2019 r., zastąpi dotychczasowy MSR 17.

Nowy standard przedstawia zmienione, kompleksowe podejście do identyfikacji umów leasingu i ich ujmowania w sprawozdaniach finansowych leasingodawców i leasingobiorców. MSSF 16 wprowadza model kontroli, który jest metodą identyfikacji umów leasingu w odróżnieniu od umów o świadczenie usług. Rozróżnienie to skupia się na ocenie, czy w ramach kontraktu identyfikowany jest składnik aktywów kontrolowany przez klienta.

Standard wprowadza istotne zmiany w obszarze ujęcia po stronie leasingobiorcy – przestaje istnieć podział na umowy leasingu operacyjnego oraz leasingu finansowego, natomiast powstaje konieczność ujmowania w aktywach prawa do użytkowania przedmiotu leasingu, a w pasywach zobowiązania leasingowego.

Grupa rozpoczęła prace nad wdrożeniem nowego standardu i uważa, że zastosowanie nowego standardu wpłynie na ujmowanie, prezentację i wycenę aktywów będących przedmiotem leasingu operacyjnego wraz z odpowiadającymi im zobowiązaniami,

- Zmiany do MSSF 9. Zmiana dotyczy uregulowania sytuacji, w której przedpłata należności kredytowej skutkuje spłatą kwot istotnie niższą niż kwoty należne; w przypadku, gdy ta różnica jest uzasadniona, nie zaburza ona testu SPPI – zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe,

Pozostałe zmiany standardów oczekujące na zatwierdzenie przez Unię Europejską, w tym:

- interpretacja KIMSF 23 precyzująca sposób wyceny niepewności wynikających z rozwiązań zastosowanych w ramach stosowania MSR 12 „Podatek dochodowy”, co do których nie ma pewności, że są właściwe z punktu widzenia władz podatkowych,
- MSSF 17 „Ubezpieczenia” zastępujący dotychczas obowiązujący MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” i wprowadzający kompleksowe uregulowania w obszarze rachunkowego podejścia do umów ubezpieczeniowych, a w szczególności wyceny wynikających z nich zobowiązań. Standard eliminuje dotychczas dopuszczaną przez MSSF 4 różnorodność w ujęciu rachunkowym umów ubezpieczeniowych ze względu na krajowe jurysdykcje,
- szereg cyklicznych zmian standardów 2015-2017 w tym: MSSF 3 i MSSF 11 w zakresie wyceny udziału

w przypadku objęcia kontroli nad wspólnym przedsięwzięciem, MSR w zakresie ujęcia efektu podatkowego dywidendy w wyniku, MSR 23 w zakresie traktowania kosztów finansowania,

- zmiany do MSR 28 w zakresie wyceny długoterminowych udziałów w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach,
- zmiany MSR 19 w zakresie ograniczeń, rozliczeń i zmian w programach określonych świadczeń wskazujące konieczność ustalania kosztów bieżących świadczeń oraz odsetek netto z zastosowaniem założeń przyjętych do wyceny zobowiązania lub aktywa z tytułu określonych świadczeń dla okresu po zmianie,

nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

Standardy obowiązujące od 1 stycznia 2018:

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe”. Opisany w dalszej części sprawozdania.
- MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”. Opisany w dalszej części sprawozdania.
- Interpretacja KIMSF 22 precyzująca zasady określania kursu walutowego w przypadku ujmowania niemonetarnych aktywów lub zobowiązań przy zaliczkowych płatnościach otrzymanych lub zapłaconych, zanim ujęte zostaną związane z nimi składnik aktywów, koszt lub przychód. Bez istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.
- Zmiana MSR 40 precyzująca warunki klasyfikacji nieruchomości inwestycyjnych. Bez istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.
- Szereg cyklicznych zmian standardów 2014-2016, w tym: MSSF 1 odnośnie określonych wyłączeń przy pierwszorazowym stosowaniu MSSF. Bez istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.
- Zmiany do MSSF 2 odnośnie klasyfikacji i wyceny transakcji płatności w formie akcji, a w szczególności płatności w formie akcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych. Bez istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.
- Zmiana MSSF 4 zakładająca tymczasowe zwolnienie, ze stosowania MSSF 9 dla jednostek, które głównie generują kontrakty uregulowane w MSSF 4, skutkująca ograniczeniem zmienności wyniku tych jednostek. Bez wpływu na sprawozdanie finansowe.

MSSF 9 „Instrumenty finansowe”

Od 1 stycznia 2018 Grupa stosuje MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, przyjęty do stosowania przez Komisję Europejską w dniu 22 listopada 2016 (Rozporządzenie Komisji Europejskiej nr 2016/2067/EU), który zastąpił MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”.

Klasyfikacja i wycena instrumentów finansowych

MSSF 9 wprowadza w tym obszarze następujące zmiany, istotne z punktu widzenia Grupy:

- Standard wprowadza trzy kategorie instrumentów finansowych:
 - aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu,
 - aktywa finansowe wycenia w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody,
 - aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.
- Grupa dokonuje klasyfikacji aktywów finansowych do poszczególnych kategorii w dacie początkowego ujęcia biorąc pod uwagę dwa kryteria:
 - **model biznesowy** w zakresie zarządzania danym składnikiem aktywów, który decyduje o tym, czy przepływy pieniężne będą pochodzić z uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy, ze sprzedaży aktywów finansowych, czy z obu tych źródeł oraz
 - **charakterystykę umownych przepływów pieniężnych** dla danego składnika aktywów finansowych. Przepływy pieniężne wynikające z umowy, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty (tzw. test SPPI), stanowią wynagrodzenie za wartość pieniądza w czasie, ryzyko kredytowe, inne podstawowe rodzaje ryzyka związane z udzielaniem kredytów (np. ryzyko płynności), koszty (np. koszty administracyjne) związane z utrzymaniem składnika aktywów finansowych przez określony okres czasu oraz marżę zysku.

Jeżeli spełniony jest test SPPI, a model biznesowy odpowiada pozyskiwaniu przepływów pieniężnych wynikających z umowy, Grupa klasyfikuje aktywa finansowe do kategorii wycenianych wg zamortyzowanego kosztu.

Jeżeli spełniony jest test SPPI, a model biznesowy odpowiada pozyskiwaniu przepływów pieniężnych wynikających z umowy oraz sprzedaży, Grupa klasyfikuje aktywa finansowe do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody.

Jeżeli spełniony jest test SPPI, lecz model biznesowy odpowiada innym celom niż wcześniej wymienione, lub gdy test SPPI nie jest spełniony (niezależnie od modelu biznesowego) Grupa klasyfikuje aktywa finansowe do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Model biznesowy

W odniesieniu do modelu biznesowego, na podstawie przyjętego dotąd oraz planowanego sposobu zarządzania portfelami aktywów finansowych pod względem sposobu realizacji przepływów z grup aktywów, Grupa udziela kredytów i innych form finansowania dotychczas klasyfikowanych jako kredyty i należności wg MSR 39 w celu uzyskiwania przepływów kapitałowych i odsetkowych (model przepływów kontraktowych), a sprzedaże wierzytelności mają charakter jednorazowy i dotyczą ekspozycji o pogorszonej jakości kredytowej. W konsekwencji Grupa nie dokonała zmiany w wycenie instrumentów w tym portfelu w porównaniu do MSR 39 i wycenia je według zamortyzowanego kosztu.

Instrumenty dłużne w portfelu przeznaczone do obrotu odpowiadają charakterystyce modelu biznesowego zakładającego częste sprzedaże i nabycia instrumentów zgodnie z krótkoterminowymi oczekiwaniami oraz wzorcami generowania zysku (model aktywów przeznaczonych do obrotu). W konsekwencji Grupa wycenia te instrumenty w wartości godziwej przez wynik finansowy, podobnie jak wg MSR 39.

Instrumenty dłużne ujmowane wg MSR 39 w portfelu dostępnych do sprzedaży zgodnie z MSR 39 odpowiadają modelowi biznesowemu, w ramach którego, instrumenty są zarządzane na bazie przepływów kontraktowych oraz sprzedaży (model przepływów kontraktowych i sprzedaży), zatem zgodnie z MSSF 9 instrumenty te klasyfikowane są do portfela aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody.

Charakterystyka umownych przepływów pieniężnych

Grupa dokonała szczegółowej analizy konstrukcji zapisów umownych oraz praktyk w zakresie ustalenia wynagrodzenia, celem stwierdzenia, czy przepływy pieniężne wynikające z umów stanowią jedynie spłatę kwoty głównej i odsetek (test SPPI). W wyniku tej analizy, w wybranych przypadkach z zastosowaniem tzw. testu benchmark (analiza niedopasowania typu stopy procentowej do częstotliwości jej aktualizacji), Grupa, co do zasady, nie zidentyfikowała składników aktywów finansowych niespełniających kryteriów testu SPPI. Grupa posiada jednak w portfelu aktywa, których oprocentowanie zawiera w swojej formule mnożnik. Dotyczy to w szczególności portfela kart kredytowych. Oprocentowanie karty kredytowej, oparte jest o analizę cen analogicznych produktów oraz odzwierciedla wynagrodzenie za wartość pieniądza w czasie, ryzyko kredytowe związane z kwotą główną pozostałą do spłaty w określonym czasie i za inne podstawowe ryzyka i koszty związane z udzielaniem kredytów, a także marżę zysku. Stosowanie mnożnika w formule oprocentowania wynika z obecnego i historycznego sposobu określania przez ustawodawcę formuły maksymalnej dopuszczalnej wysokości odsetek. Na potrzeby niniejszego sprawozdania, Grupa prezentuje te ekspozycje w kategorii wycenianych wg zamortyzowanego kosztu. Grupa jest w trakcie dokonywania dodatkowej analizy dokumentacji umownej mającej na celu zdiagnozowanie czy i w jaki sposób konieczne jest wprowadzenie zmian zapisów umownych.

W efekcie powyższych analiz, Grupa nie zidentyfikowała zmian w sposobie wyceny aktywów finansowych wynikających z kryterium charakterystyki umownych przepływów pieniężnych.

Pozostałe inwestycje kapitałowe

Zgodnie z wymogami MSSF 9 instrumenty kapitałowe (akcje i udziały mniejszościowe) powinny być wyceniane w wartości godziwej. MSSF 9 zakłada, że po dacie pierwszego zastosowania, dalsze zmiany wartości godziwej ujmowane są w rachunku zysków i strat, dopuszcza jednak możliwość nieodwołalnego wyboru ujmowania tych zmian w pozostałych całkowitych dochodach, bez możliwości późniejszego przekwalifikowania do rachunku wyników. W przypadku wyboru tej opcji, dywidendy, co do zasady, ujmowane są w rachunku wyników. Grupa zdecydowała o ujmowaniu zmian wartości godziwej w rachunku wyników.

Rachunkowość zabezpieczeń

W ramach rachunkowości zabezpieczeń MSSF 9 zwiększa zakres instrumentów, które mogą być uznane jako zabezpieczane lub zabezpieczające w rachunkowości zabezpieczeń. Warunkiem stosowania rachunkowości zabezpieczeń jest ekonomiczna zależność pomiędzy instrumentem zabezpieczającym a pozycją zabezpieczaną, bez konieczności retrospektywnego pomiaru efektywności zabezpieczenia. Jednocześnie MSSF 9 czasowo zezwala na stosowanie zasad rachunkowości zabezpieczeń zawartych w MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”. Grupa skorzystała z tej opcji.

Utrata wartości

Odpisy na oczekiwane straty kredytowe (ECL) zgodnie z MSSF 9 są wyznaczone z uwzględnieniem klasyfikacji ekspozycji do jednego z trzech Etapów (ang. Stage):

- Etap 1: ekspozycje kredytowe, dla których ryzyko kredytowe nie zwiększyło się istotnie od momentu początkowego ujęcia
 - strata szacowana w horyzoncie 12 miesięcy (jest to część strat kredytowych oczekiwanych dla całego okresu narażenia na ryzyko, wynikająca z niewykonania zobowiązania w ciągu 12 miesięcy od dnia sprawozdawczego),
- Etap 2: ekspozycje kredytowe, dla których nastąpił istotny wzrost ryzyka kredytowego
 - straty kredytowe szacuje się dla całego okresu trwania ekspozycji,
- Etap 3: ekspozycje kredytowe, dla których nastąpił obiektywny dowód utraty wartości
 - straty kredytowe szacowane jak dla aktywów z utratą wartości.

Co do zasady, wszystkie ekspozycje udzielone nowo pozyskanym klientom (z wyłączeniem aktywów POCl) klasyfikowane są jako ekspozycje Etapu 1.

W ramach analizy ryzyka, dokonywana jest identyfikacja istotnego wzrostu ryzyka kredytowego oraz ocena przesłanek i dowodów wystąpienia utraty wartości, przy uwzględnieniu zaistniałych i przyszłych zdarzeń, w tym czynników makroekonomicznych prezentowanych w scenariuszach przygotowywanych cyklicznie przez Głównego Ekonomistę.

Istotny Wzrost Ryzyka Kredytowego - Klienci Bankowości Instytucjonalnej

W celu dokonania oceny czy nastąpił istotny wzrost ryzyka kredytowego Bank cyklicznie, w ramach procesu klasyfikacji wewnętrznej oraz bieżącego procesu monitorowania, analizuje zmiany ryzyka niewykonania zobowiązania dla danej ekspozycji kredytowej, dokonując porównania bieżącej oceny ryzyka niewykonania zobowiązania dla ekspozycji kredytowej z oceną ryzyka niewykonania zobowiązania dokonaną w momencie początkowego ujęcia.

Ocena zmiany ryzyka niewykonania zobowiązania dla danej ekspozycji kredytowej dokonywana w ramach procesu klasyfikacji wewnętrznej oraz procesu monitorowania uwzględnia:

- czynniki jakościowe (w tym sygnały Wczesnego Ostrzegania),
- informacje ilościowe (obejmujące m.in. ORR),
- oczekiwany okres życia ekspozycji,
- ewentualne przyznanie klientowi, ze względów ekonomicznych lub umownych, udogodnień (w zakresie warunków finansowych) wynikających z jego trudności finansowych, których w innym przypadku Bank by nie udzielił (gdy udogodnienia te nie implikują pogorszenia przyszłych strumieni płatności).

Istotny Wzrost Ryzyka Kredytowego - Klienci Bankowości Detalicznej

W celu dokonania oceny czy nastąpił istotny wzrost ryzyka kredytowego, Bank cyklicznie, w ramach procesu analizy zmiany ryzyka niewykonania zobowiązania dla danej ekspozycji kredytowej, dokonując porównania bieżącej oceny ryzyka niewykonania zobowiązania dla ekspozycji kredytowej, z oceną ryzyka niewykonania zobowiązania dokonaną w momencie początkowego ujęcia. Dodatkowo, uwzględniane są przesłanki jakościowe oparte o bieżącą długość okresu przeterminowania produktu kredytowego, dokonane czynności miękkiej restrukturyzacji oraz fakt braku dostępności informacji o prawdopodobieństwie niewykonania zobowiązania.

Oczekiwana strata, będąca podstawą określenia poziomu rezerwy, wyznaczana jest w całym okresie życia ekspozycji. W przypadku ekspozycji ratalnych jest to okres do umownej daty zapadalności. Dla ekspozycji odnawialnych, kontraktowy termin zapadalności nie jest określony, w zastępstwie wyznaczany jest tzw. behawioralny termin zapadalności będący wynikiem empirycznej estymacji czasu życia produktu kredytowego.

W ramach oceny adekwatności stosowanej metodyki służącej wyznaczeniu utraty wartości oraz rezerwy Bank regularnie, co najmniej raz w roku, przeprowadza analizę w celu weryfikacji, w jakim stopniu dokonane odpisy aktualizujące miały odzwierciedlenie w rzeczywistości poniesionych stratach. Dodatkowo modele używane do wyznaczania rezerw podlegają ocenie niezależnego Biura Walidacji Modeli.

Klienci Bankowości Instytucjonalnej

Klienci Instytucjonalni są oceniani indywidualnie pod kątem występowania przesłanek istotnego wzrostu ryzyka kredytowego oraz przesłanek i dowodów utraty wartości w celu nadania właściwej klasyfikacji wewnętrznej oraz przypisania ekspozycji kredytowej do właściwego Etapu zgodnie z MSSF 9. Ocena przesłanek istotnego wzrostu ryzyka kredytowego oraz przesłanek utraty wartości odbywa się na bazie ciągłej w ramach procesów wczesnego ostrzegania i procesu klasyfikacji wewnętrznej. Proces klasyfikacji wewnętrznej stanowi wieloczynnikową i całościową analizę ryzyka kredytowego oraz jest elementem wspierającym monitorowanie portfela i zarządzanie procesem naprawczym.

Wartość odpisów z tytułu utraty wartości kredytowych ekspozycji bilansowych oraz rezerw dla kredytowych ekspozycji pozabilansowych jest określana miesięcznie dla każdego klienta, w celu naliczania, utrzymywania i raportowania informacji o utracie wartości i rezerwach MSSF 9 dla ekspozycji Klientów Instytucjonalnych. Stosowane algorytmy zależą od przypisania klienta do Etapu klasyfikacji zgodnie z MSSF 9 oraz sposobu zarządzania danym klientem (klienci zarządzani na bazie klasyfikacji lub klienci zarządzani na bazie przeterminowania).

Straty z tytułu utraty wartości lub rezerwy dla ekspozycji kredytowych są rozpoznawane i wyliczane na podstawie bieżącej wartości projektowanych przepływów pieniężnych oczekiwanych w okresie kredytowania. Straty są obliczane na podstawie indywidualnych prognoz przepływów pieniężnych, wynikających m.in. ze spłaty przez kredytobiorcę lub egzekucji zabezpieczeń. Prognozowane przepływy pieniężne dotyczą spłat zarówno kapitału jak i odsetek.

Klienci Bankowości Detalicznej

W przypadku ekspozycji detalicznych poziom odpisów wyznaczany jest na poziomie poszczególnych ekspozycji kredytowych, a następnie agregowany do poziomu portfeli produktowych. Poziom rezerwy związanej z ryzykiem kredytowym odzwierciedla oczekiwaną kwotę strat kredytowych w horyzoncie czasowym zależnym od Etapu raportowania ekspozycji. W zakresie obejmowanym przez model utraty wartości, znajdują się:

- kredyty gotówkowe,
- kredyty hipoteczne,
- karty kredytowe wraz z produktami powiązаныmi (EPP, LOP, ALOP) oraz
- odnawialne linie kredytowe.

Zasady klasyfikacji ekspozycji do Etapów oparte są na istniejących w Banku procesach zarządzania ryzykiem kredytowym, w szczególności, co do zasady na cyklicznej analizie ryzyka klienta. Obejmuje on kryteria ilościowe związane z określeniem prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania przez klienta (PD) w ramach posiadanych

produktów kredytowych oraz kryteria jakościowe. Wartość PD wyznaczana jest na poziomie klienta, w horyzoncie 12 miesięcznym, na podstawie zestawu modeli statystycznych. Są to modele scoringowe: demograficzny, behawioralny oraz wykorzystujący dane pochodzące z Biura Informacji Kredytowej. Modele te współpracują w oparciu o tzw. logikę integracyjną, której zadaniem jest dostarczenie najlepszej prognozy wartości PD dla dostępnego w przypadku danego klienta, zestawu wartości modeli cząstkowych.

Zastosowanie MSSF 9 po raz pierwszy

Wpływ wdrożenia MSSF 9

Poniżej przedstawiono wpływ wdrożenia MSSF 9 na klasyfikację i wycenę aktywów finansowych wg stanu na dzień 1 stycznia.2018 r. (dane w tys. zł).

| Pozycja skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2017 r. | Kategoria wyceny MSR 39 | Kategoria wyceny MSSF 9 | Wartość bilansowa wg MSR 39 | Wpływ wdrożenia MSSF 9 | Wartość bilansowa wg MSSF 9 |
|--|--|---------------------------------------|-----------------------------|------------------------|-----------------------------|
| Aktywa | | | | | |
| Należności od banków i klientów | Zamortyzowany koszt | Zamortyzowany koszt | 20 685 807 | (87 360) | 20 598 447 |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży – Inwestycje kapitałowe | Cena nabycia pomniejszona o odpisy aktualizujące | Wartość godziwa przez wynik finansowy | 26 500 | 16 064 | 42 564 |
| Aktywa razem | | | 20 712 307 | (71 296) | 20 641 011 |

| Pozycja skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2017 r. | Kategoria wyceny MSR 39 | Kategoria wyceny MSSF 9 | Wartość bilansowa wg MSR 39 | Wpływ wdrożenia MSSF 9 | Wartość bilansowa wg MSSF 9 |
|--|---|---|-----------------------------|------------------------|-----------------------------|
| Zobowiązania | | | | | |
| Rezerwy | Rezerwy na udzielone zobowiązania pozabilansowe | Rezerwy na udzielone zobowiązania pozabilansowe | 12 789 | 22 886 | 35 675 |
| Zobowiązania razem | | | 12 789 | 22 886 | 35 675 |

Wpływ zastosowania MSSF 9 po raz pierwszy wynika głównie z:

- zmiany sposobu ustalania odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i zobowiązań pozabilansowych, opisanej szczegółowo wcześniej oraz,
- usunięcia możliwości wyceny nienotowanych instrumentów kapitałowych w cenie nabycie pomniejszonej o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości, na rzecz wyceny tych aktywów w wartości godziwej.

Wartości przedstawione w tabeli powyżej nie zawierają efektu podatkowego w postaci wzrostu aktywa, który wyniósł razem 18 602 tys. zł. Zatem łączny wpływ wdrożenia MSSF 9 na kapitały Grupy jest ujemny i wynosi 75 580 tys. zł.

Tak ustalony negatywny wpływ zastosowania MSSF 9, obliczony na dzień 1 stycznia 2018 roku, w odniesieniu do współczynnika kapitału Tier 1 oraz współczynnika kapitałowego (TCR) wynosi 26 p.b.

Grupa zdecydowała, że dla potrzeb oceny adekwatności kapitałowej, w oparciu o Artykuł 1 paragraf 9 Rozporządzenia (UE) 2017/2395 Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 12 grudnia 2017 roku zmieniającego Rozporządzenie (UE) nr 575/2013, nie będzie stosowała okresu przejściowego i ujęła jednorazowo wpływ na kapitał związany z wdrożeniem MSSF 9.

Dodatkowe ujawnienia związane z zastosowaniem MSSF 9 po raz pierwszy

Poniżej przedstawiono ujawnienia dotyczące wpływu zastosowania przez Grupę MSSF 9 po raz pierwszy na dzień 1 stycznia 2018 roku.

Ujawnienia na moment pierwszego zastosowania MSSF 9 kategorii wyceny aktywów i zobowiązań finansowych i ich wartości bilansowych wg MSR 39 oraz nowych kategorii wyceny aktywów i zobowiązań finansowych i ich wartości bilansowych wg MSSF 9 przedstawia tabela poniżej:

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A.
za I kwartał 2018 roku

| w tys. zł | Kategoria wyceny MSR 39 | Kategoria wyceny MSSF 9 | Wartość bilansowa MSR 39 | Wartość bilansowa MSSF 9 |
|--|---|---|--------------------------------|--------------------------------|
| Pozycja skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2017 | | | | |
| Aktywa finansowe | | | | |
| Kasa, operacje z Bankiem Centralnym | Zamortyzowany koszt | Zamortyzowany koszt | 462 126 | 462 126 |
| Należności od banków | Zamortyzowany koszt | Zamortyzowany koszt | 836 774 | 835 538 |
| Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu | Wartość godziwa przez wynik finansowy | Wartość godziwa przez wynik finansowy (obowiązkowa) | 2 179 925 | 2 179 925 |
| Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży | Wartość godziwa przez pozostałe całkowite dochody | Wartość godziwa przez pozostałe całkowite dochody | 17 439 439 | 17 439 439 |
| Inwestycje kapitałowe dostępne do sprzedaży | Cena nabycia pomniejszona o odpisy aktualizujące | Wartość godziwa przez wynik finansowy | 26 500 | 42 564 |
| Należności od klientów | Zamortyzowany koszt | Zamortyzowany koszt | 19 849 033 | 19 762 909 |
| Inne aktywa | Zamortyzowany koszt | Zamortyzowany koszt | 263 119 | 263 119 |
| Zobowiązania finansowe | | | | |
| Zobowiązania wobec banków | Zamortyzowany koszt | Zamortyzowany koszt | 1 568 376 | 1 568 376 |
| Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu | Wartość godziwa przez wynik finansowy | Wartość godziwa przez wynik finansowy (obowiązkowa) | 1 353 215 | 1 353 215 |
| Pochodne instrumenty zabezpieczające | Wartość godziwa przez wynik finansowy | Wartość godziwa przez wynik finansowy (obowiązkowa) | 50 191 | 50 191 |
| Zobowiązania wobec klientów | Zamortyzowany koszt | Zamortyzowany koszt | 32 136 698 | 32 136 698 |
| Rezerwy | Rezerwy na udzielone zobowiązania pozabilansowe | Rezerwy na udzielone zobowiązania pozabilansowe | 12 789 | 35 675 |

Uzgodnienie pomiędzy wartością bilansową aktywów i zobowiązań finansowych wycenionych zgodnie z MSR 39 a ich wartościami bilansowymi ustalonymi zgodnie z MSSF 9, na datę pierwszego zastosowania MSSF 9, przedstawia tabela poniżej:

| w tys. zł | Wartość bilansowa MSR 39 | Reklasyfikacja | Aktualizacja wyceny | Wartość bilansowa MSSF 9 |
|---|-----------------------------|----------------|------------------------|-----------------------------|
| Aktywa finansowe | | | | |
| Wycena według amortyzowanego kosztu | | | | |
| Należności od banków | | | | |
| Bilans otwarcia | 836 774 | | | |
| Aktualizacja wyceny | | - | (1 236) | |
| Bilans zamknięcia | | | | 835 538 |
| Należności od klientów | | | | |
| Bilans otwarcia | 19 849 033 | | | |
| Aktualizacja wyceny | | - | (86 124) | |
| Bilans zamknięcia | | | | 19 762 909 |
| Dostępne do sprzedaży | | | | |
| Dłużne papiery wartościowe | | | | |
| Bilans otwarcia | 17 439 439 | | | |
| Reklasyfikacja do wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody | | (17 439 439) | - | |
| Aktualizacja wyceny | | - | - | |
| Bilans zamknięcia | | | | - |
| Inwestycje kapitałowe | | | | |
| Bilans otwarcia | 26 500 | | | |
| Reklasyfikacja do wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy | | (26 500) | - | |
| Aktualizacja wyceny | | - | - | |
| Bilans zamknięcia | | | | - |

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A.
za I kwartał 2018 roku

| w tys. zł | Wartość bilansowa MSR 39 | Reklasyfikacja | Aktualizacja wyceny | Wartość bilansowa MSSF 9 |
|---|-----------------------------|----------------|------------------------|-----------------------------|
| Wycena w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody | | | | |
| Inwestycyjne dłużne aktywa finansowe | | | | |
| Bilans otwarcia | - | | | |
| Reklasyfikacja z dostępnych do sprzedaży | | 17 439 439 | - | |
| Aktualizacja wyceny | | - | - | |
| Bilans zamknięcia | | | | 17 439 439 |
| Wartość godziwa przez wynik finansowy | | | | |
| Pozostałe inwestycje kapitałowe | | | | |
| Bilans otwarcia | - | | | |
| Reklasyfikacja z dostępnych do sprzedaży | | 26 500 | - | |
| Aktualizacja wyceny | | - | 11 814 | |
| Bilans zamknięcia | | | | 38 314* |
| Zobowiązania finansowe | | | | |
| Rezerwy | | | | |
| Bilans otwarcia | 12 789 | | | |
| Aktualizacja wyceny | | - | 22 886 | |
| Bilans zamknięcia | | | | 35 675 |

* Łączny wpływ zastosowania MSSF 9 należy odczytywać uwzględniając wartość odpisu z tytułu utraty wartości z tabeli poniżej.

Uzgodnienie odpisów z tytułu utraty wartości utworzonych zgodnie z MSR 39 oraz rezerw utworzonych zgodnie z MSR 37 z wartościami odpisów z tytułu utraty wartości wg MSSF 9 przedstawia tabela poniżej:

| w tys. zł | Wartość odpisów aktualizujących wg MSR 39 oraz rezerw wg MSR 37 | Reklasyfikacja | Aktualizacja wyceny | Wartość odpisów aktualizujących wg MSSF 9 |
|---|--|----------------|------------------------|---|
| Kategoria wyceny | | | | |
| Pożyczki i należności (MSR 39)/ Wycena według zamortyzowanego kosztu (MSSF 9) | | | | |
| Należności od banków | 1 111 | | 1 236 | 2 347 |
| Należności od klientów | 587 783 | (5 178)* | 86 124 | 668 729 |
| | 588 894 | (5 178) | 87 360 | 671 076 |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (MSR 39)/ Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy (MSSF 9) | | | | |
| Pozostałe inwestycje kapitałowe | 4 250 | (4 250) | - | - |
| | 4 250 | (4 250) | - | - |
| Zobowiązania finansowe i gwarancyjne udzielone | | | | |
| Akredytywy | 179 | - | 100 | 279 |
| Gwarancje i poręczenia udzielone | 2 869 | - | 3 100 | 5 969 |
| Linie kredytowe udzielone | 9 741 | - | 19 686 | 29 427 |
| | 12 789 | - | 22 886 | 35 675 |
| Rezerwy utworzone zgodnie z MSR 37 | 5 511 | - | - | 5 511 |
| Razem | 611 444 | (9 428) | 110 246 | 712 262 |

*Pozycja "Reklasyfikacja" obejmuje zmiany poziomu odpisów, które nastąpiły w korespondencji z analogiczną zmianą wartości bilansowej brutto, będące wynikiem dostosowania definicji wartości bilansowej brutto ekspozycji ze zidentyfikowaną utratą wartości do wymogów MSSF 9. Zgodnie z wytycznymi Transition Resource Group for Impairment of Financial Instruments, dla celów ustalania odpisów dla kredytów ze zidentyfikowaną utratą wartości, wartość bilansowa brutto ustalana jest z uwzględnieniem odsetek naliczonych po stwierdzeniu utraty wartości.

MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”

MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” został przyjęty do stosowania przez Unię Europejską w dniu 29 października 2016, zastępuje MSR 18 „Przychody” i obowiązuje od 1 stycznia 2018 r.

Standard wprowadza obowiązek stosowania poniżej wskazanej sekwencji w procesie rozpoznawania przychodów z kontraktów z klientami:

1. Identyfikacja umowy z klientem - Grupa identyfikuje umowę z klientem dla potrzeb MSSF 15 wówczas, gdy spełnione są wszystkie poniższe kryteria:

- a) strony umowy zawarły umowę (w formie pisemnej, ustnej lub zgodnie z innymi zwyczajowymi praktykami handlowymi) i są zobowiązane do wykonania swoich obowiązków;
- b) Grupa jest w stanie zidentyfikować prawa każdej ze stron dotyczące dóbr lub usług, które mają zostać przekazane;
- c) Grupa jest w stanie zidentyfikować warunki płatności za dobra lub usługi, które mają zostać przekazane;
- d) umowa ma treść ekonomiczną (tzn. można oczekiwać, że w wyniku umowy ulegnie zmianie ryzyko, rozkład w czasie lub kwota przyszłych przepływów pieniężnych jednostki); oraz
- e) jest prawdopodobne, że Grupa otrzyma wynagrodzenie, które będzie przysługiwało w zamian za dobra lub usługi, które zostaną przekazane klientowi.

2. Identyfikacja zobowiązania do wykonania świadczenia wynikającego z umowy.

Grupa dokonuje oceny dóbr lub usług przyrzeczonych w umowie z klientem i identyfikuje jako zobowiązanie do wykonania świadczenia każde przyrzeczenie do przekazania na rzecz klienta:

- a) dobra lub usługi (lub pakietu dóbr lub usług), które można wyodrębnić; lub
- b) grupy odrębnych dóbr lub usług, które są zasadniczo takie same i w przypadku których przekazanie na rzecz klienta ma taki sam charakter.

3. Określenie ceny transakcyjnej.

Grupa uwzględnia warunki umowy oraz stosowane zwyczajowe praktyki handlowe. Cena transakcyjna to kwota wynagrodzenia, które według oczekiwań Grupy będzie jej przysługiwać w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług na rzecz klienta, z wyłączeniem kwot pobranych w imieniu osób trzecich. Wynagrodzenie ustalone w umowie z klientem może obejmować kwoty stałe, kwoty zmienne lub oba te rodzaje kwot. Grupa, w ramach ustalania ceny transakcyjnej, bierze pod uwagę zmienność wynagrodzenia, wartość pieniądza w czasie w przypadku występowania istotnego komponentu finansującego w umowie, wynagrodzenie niepieniężne, kwoty płacone klientowi oraz szacunki.

4. Przyporządkowanie ceny do poszczególnych zobowiązań wynikających z umowy, celem ustalenia kwot, które ujmowane będą jako przychód.

Grupa przypisuje cenę transakcyjną do każdego zobowiązania do wykonania świadczenia (lub do odrębnego dobra lub odrębnej usługi) w kwocie, która odzwierciedla kwotę wynagrodzenia, które według oczekiwań Grupy, przysługuje w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi.

Przypisanie ceny, które odbywa się na podstawie indywidualnej ceny sprzedaży, następuje na podstawie ustalenia na moment zawarcia umowy indywidualnej ceny sprzedaży odrębnego dobra lub odrębnej usługi będącej przedmiotem każdego zobowiązania do wykonania świadczenia.

Jeżeli indywidualne ceny sprzedaży nie są obserwowalne, podlegają ustaleniu szacunkowemu w ramach podejścia polegającego na dostosowanej ocenie rynku, podejścia opierającego się na oczekiwanych kosztach powiększonych o marżę i podejścia opierającego się na wartości rezydualnej.

5. Rozpoznanie przychodu.

Grupa ujmuje przychody w momencie spełnienia (lub w trakcie spełniania) zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyrzeczonego dobra lub usługi klientowi. Przekazanie składnika aktywów lub usługi następuje w momencie, gdy klient uzyskuje kontrolę nad tym składnikiem aktywów lub efektem usługi.

Przyjęte podstawowe kryteria przeniesienia kontroli nad przedmiotem umowy stanowią:

- a) prawo Grupy do otrzymania zapłaty za składnik aktywów lub usługę,
- b) Klient posiada tytuł prawny do składnika aktywów lub otrzymał efekt usługi,
- c) Grupa fizycznie przekazała składnik aktywów lub wykonała usługę,
- d) Klient ponosi istotne ryzyko i uzyskuje istotne korzyści wynikające z własności składnika aktywów lub efektu usługi,
- e) Klient przyjął składnik aktywów lub efekt usługi.

Przychód rozpoznawany jest w czasie, jeśli spełniony jest którykolwiek z warunków:

- a) klient jednocześnie otrzymuje i czerpie korzyści płynące ze świadczenia Grupy, w miarę wykonywania przez Grupę tego świadczenia,
- b) w wyniku wykonania świadczenia przez Grupę powstaje lub zostaje ulepszony składnik aktywów (na przykład produkcja w toku), a kontrolę nad tym składnikiem aktywów – w miarę jego powstawania lub ulepszania – sprawuje klient,
- c) w wyniku wykonania świadczenia przez Grupę nie powstaje składnik aktywów o alternatywnym zastosowaniu dla jednostki, a Bankowi przysługuje egzekwowne prawo do zapłaty za dotychczas wykonane świadczenie.

W pozostałych przypadkach przychód ujmowany jest jednorazowo.

Grupa ujmuje koszty doprowadzenia do zawarcia umowy z klientem jako składnik aktywów, jeżeli:

- koszty te są bezpośrednio powiązane z umową lub z przewidywaną umową, którą można wyraźnie zidentyfikować,
- koszty te prowadzą do wytworzenia lub ulepszenia zasobów Grupy, które będą wykorzystywane do spełnienia (lub do dalszego spełnienia) zobowiązań do wykonania świadczenia w przyszłości; oraz
- Grupa spodziewa się, że koszty te odzyska.

Koszty ujęte jako składnik aktywów rozpoznawane są w rachunku zysków i strat odpowiednio do sposobu rozpoznawania przychodów w ramach realizacji określonego świadczenia przez grupę.

Grupa w procesie wdrożenia standardu nie zidentyfikowała różnic w podejściu do rozpoznawania przychodu w stosunku do obowiązującego do końca 2017 r. MSR 18. Większość przychodów Grupy ujmowana jest metodą efektywnej stopy procentowej, zgodnie z zapisami MSSF 9. MSSF 15 w przypadku Grupy ma zastosowanie do części prowizji nie związanych z instrumentami finansowymi. Dla tych prowizji sposób ujęcia przychodów odpowiada uregulowaniom nowego standardu i w przypadku usług jednorazowych przychód ujmowany jest odpowiednio w momencie wykonania usługi, a dla usług świadczonych w czasie amortyzowany metodą liniową w określonym okresie. Bank nie identyfikował istotnych kosztów niezbędnych w celu pozyskania kontraktów, które wymagałyby rozkładania w czasie.

Podstawy konsolidacji

Jednostki zależne - definicja

Jednostki zależne to wszelkie jednostki kontrolowane przez Grupę. Grupa sprawuje kontrolę nad jednostką wówczas, gdy posiada władzę nad tą jednostką, jest narażona lub ma prawo do zmiennych zwrotów ze swojego zaangażowania w tę jednostkę oraz ma możliwość wywierania wpływu na te zwroty poprzez sprawowanie władzy nad tą jednostką.

Przejęcie jednostek zależnych przez Grupę rozlicza się metodą nabycia. Koszt przejęcia ustala się jako wartość godziwą przekazanych aktywów, wyemitowanych instrumentów kapitałowych oraz zobowiązań zaciągniętych lub przejętych na dzień wymiany, powiększoną o koszty bezpośrednio związane z przejęciem. Możliwe do zidentyfikowania aktywa nabyte oraz zobowiązania, w tym warunkowe przejęte w ramach połączenia jednostek gospodarczych, wycenia się początkowo według ich wartości godziwej na dzień przejęcia, niezależnie od wielkości ewentualnych udziałów niekontrolujących. Nadwyżkę kosztu przejęcia nad wartością godziwą udziału Grupy w możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywach netto ujmuje się jako wartość firmy. Jeżeli koszt przejęcia jest niższy od wartości godziwej aktywów netto przejętej jednostki zależnej, różnicę ujmuje się bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Transakcje i rozrachunki na transakcjach pomiędzy spółkami Grupy są eliminowane. Eliminacji podlegają również istotne niezrealizowane zyski i straty na transakcjach pomiędzy spółkami z Grupy.

Zasady rachunkowości stosowane przez jednostki zależne zostały zmienione tam, gdzie było to konieczne, dla zapewnienia zgodności we wszystkich istotnych obszarach z zasadami rachunkowości stosowanymi przez Grupę.

Jednostki zależne, które nie są konsolidowane metodą pełną ze względu na nieistotność ich sprawozdań finansowych w sprawozdaniu skonsolidowanym Grupy, wykazywane są z zastosowaniem metody praw własności.

Waluty obce

Pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej i zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane wyrażone w walutach obcych przelicza się na złote polskie według kursu średniego ustalonego dla danej waluty przez Prezesa Narodowego Banku Polskiego („NBP”) na dzień sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej.

Transakcje wyrażone w walutach obcych przy początkowym ujęciu przelicza się na walutę funkcjonalną (złoty polski) według kursu obowiązującego w dniu transakcji.

Różnice kursowe wynikające z rewaluacji walutowych pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej oraz rozliczenia transakcji walutowych zaliczane są do wyniku z pozycji wymiany, w ramach wyniku na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji.

Kursy podstawowych walut zastosowane przy sporządzaniu niniejszego sprawozdania finansowego są następujące:

| w zł | | 31 marca 2018 r. | 31 grudnia 2017 r. | 31 marca 2017 r. |
|------|-----|------------------|--------------------|------------------|
| 1 | USD | 3,4139 | 3,4813 | 3,9455 |
| 1 | CHF | 3,5812 | 3,5672 | 3,9461 |
| 1 | EUR | 4,2085 | 4,1709 | 4,2198 |

Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe

Klasyfikacja

Po wdrożeniu MSSF 9 Grupa klasyfikuje instrumenty finansowe do następujących kategorii:

- składniki aktywów finansowych wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,

- aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu,
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody,
- zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- pozostałe zobowiązania finansowe.

Składniki aktywów finansowych wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Kategoria obejmuje:

1) aktywa, które nie zostały zaklasyfikowane jako wyceniane wg zamortyzowanego kosztu, ani jako wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody oraz

2) aktywa finansowe przeznaczone w momencie ich początkowego ujęcia do wyceny według wartości godziwej z zyskami lub stratami ujmowanymi w rachunku zysków i strat, jeśli w ten sposób Grupa eliminuje lub znacząco zmniejsza niespójność wyceny lub ujęcia (określaną czasami jako „niedopasowanie księgowo”), jaka w przeciwnym razie powstałaby na skutek wyceny aktywów lub zobowiązań bądź ujęcia związanych z nimi zysków lub strat według różnych zasad oraz

3) akcje i udziały mniejszościowe

Składnik aktywów zalicza się do tej kategorii w szczególności, gdy jest przeznaczony do obrotu (model aktywów przeznaczonych do obrotu), tzn jeżeli: został nabyty głównie w celu sprzedaży w bliskim terminie; w momencie początkowego ujęcia stanowi część portfela określonych instrumentów finansowych, którymi zarządza się łącznie i dla których istnieją dowody bieżącego faktycznego trybu generowania krótkoterminowych zysków; lub jest instrumentem pochodnym.

Do kategorii przeznaczonych do obrotu Grupa zalicza instrumenty pochodne nie będące instrumentami zabezpieczającymi, oraz wybrane dłużne papiery wartościowe. Instrumenty te przedstawione są w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako „Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu”.

Akcje i udziały mniejszościowe przedstawione są w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako „Pozostałe inwestycje kapitałowe”.

Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu (pożyczki i należności)

Składnik aktywów finansowych wycenia się w zamortyzowanym koszcie, jeśli spełnione są łącznie obydwa warunki:

a) składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy;

b) warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty.

Do kategorii tej zaliczane są w szczególności należności kredytowe, skupione wierzytelności oraz dłużne papiery wartościowe nienotowane na aktywnym rynku, a także lokaty zdeponowane na rynku międzybankowym i transakcje reverse repo.

Szczególnym przypadkiem klasyfikacji do tej kategorii są aktywa, których formuła oprocentowania zawiera mnożnik, omówione szerzej we wcześniejszej części.

W skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej aktywa te przedstawione są jako „Należności od banków” oraz „Należności od klientów”.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody

Składnik aktywów finansowych jest wyceniany w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, jeżeli spełnione są oba poniższe warunki:

a) składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest zarówno otrzymywanie przepływów pieniężnych wynikających z umowy, jak i sprzedaż składników aktywów finansowych; oraz

b) warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty.

Do kategorii tej Grupa klasyfikuje wybrane dłużne papiery wartościowe i wykazuje je w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako „Inwestycyjne dłużne aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody.”

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Kategoria ta obejmuje instrumenty pochodne będące zobowiązaniami, które nie są ujmowane jako instrumenty zabezpieczające oraz zobowiązania z tytułu tzw. „krótkiej sprzedaży”.

Pozostałe zobowiązania finansowe

Kategoria „Pozostałe zobowiązania finansowe” obejmuje zobowiązania finansowe niezakwalifikowane do kategorii zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Do kategorii tej zaklasyfikowane są

przede wszystkim depozyty klientowskie, a także zobowiązania handlowe oraz zobowiązania do odkupu określonych papierów wartościowych w ramach transakcji repo.

Środki pieniężne

Na środki pieniężne składają się środki w kasie oraz należności z tytułu rachunków bieżących w bankach, opisane szczegółowo w nocie 45 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych”.

Ujmowanie i wyłączenie z bilansu

Transakcje zakupu i sprzedaży aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy (z wyłączeniem instrumentów pochodnych) oraz transakcje zakupu i sprzedaży aktywów finansowych klasyfikowanych jako aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody ujmuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej i wyłącza z ksiąg na dzień rozliczenia transakcji, tj. dzień, w którym Grupa odpowiednio otrzymuje lub przekazuje prawo własności do składnika aktywów. Prawa i obowiązki z tytułu zawartej transakcji w okresie pomiędzy datą zawarcia i datą rozliczenia transakcji wyceniane są do wartości godziwej.

Pożyczki i inne należności wykazywane są w momencie uruchomienia środków na rzecz kredytobiorcy.

Aktywa finansowe wyłącza się ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, gdy prawa do uzyskania przepływów pieniężnych z ich tytułu wygasły lub zostały przeniesione i Grupa dokonała przeniesienia zasadniczo całego ryzyka i wszystkich pożytków z tytułu ich własności.

Zobowiązania finansowe są wyłączone ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej wtedy i tylko wtedy, gdy zobowiązanie wygasło, tj. kiedy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygasł.

Pochodne instrumenty finansowe wykazywane są w wartości godziwej począwszy od dnia zawarcia transakcji, natomiast wyłączone są z ksiąg w dacie rozliczenia.

Wycena

W momencie początkowego ujęcia składnik aktywów finansowych lub zobowiązanie finansowe wycenia się w wartości godziwej, powiększonej w przypadku składnika aktywów lub zobowiązania finansowego nieklasyfikowanych jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy o istotne koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia lub emisji składnika aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego.

Po początkowym ujęciu Grupa wycenia aktywa finansowe, w tym instrumenty pochodne będące aktywami, w wartości godziwej, nie dokonując pomniejszania o koszty transakcji, jakie mogą być poniesione przy sprzedaży lub innym sposobie wyzbycia się aktywów, z wyjątkiem pożyczek i należności, które wycenia się według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej.

Zobowiązania finansowe po początkowym ujęciu są wyceniane według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, z wyjątkiem zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym instrumenty pochodne będące zobowiązaniami, wycenia się w wartości godziwej.

Zyski lub straty wynikające ze zmiany wartości godziwej składnika aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego niestanowiących części powiązania zabezpieczającego, ujmuje się w następujący sposób:

- w przypadku składnika aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego kwalifikowanego jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, ujmuje się odpowiednio w przychodach lub kosztach;
- zyski lub straty wynikające z wyceny składnika aktywów finansowych zaliczonego do wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, ujmuje się w pozostałych całkowitych dochodach. Odpisy aktualizujące z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody oraz różnice kursowe dotyczące pieniężnych aktywów i zobowiązań, ujmuje się w rachunku zysków i strat. W momencie usunięcia składnika aktywów finansowych z bilansu, skumulowane zyski i straty uprzednio ujęte w kapitale własnym, ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Odsetki wyliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej ujmuje się w rachunku zysków i strat,

Dywidendy wynikające z instrumentów kapitałowych ujmuje się w rachunku zysków i strat w momencie, kiedy powstaje prawo jednostki do ich otrzymania, istnieje prawdopodobieństwo, że jednostka uzyska korzyści ekonomiczne związane z dywidendą oraz wysokość dywidendy można ustalić w wiarygodny sposób.

Rachunkowość zabezpieczeń

Grupa stosuje rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej (fair value hedge) i skorzystała z opcji MSSF 9 pozwalającej na kontynuowanie stosowania wymogów rachunkowości zabezpieczeń zgodnie z MSR 39 zamiast wymogów wskazanych w MSSF 9

Zabezpieczenie wartości godziwej jest to zabezpieczenie przed wpływem zmian wartości godziwej ujętego składnika aktywów, zobowiązania lub uprawdopodobnionego przyszłego zobowiązania, albo wyodrębnionej części takiego składnika aktywów, zobowiązania, które przypisać można konkretnemu rodzajowi ryzyka i które może wpływać na rachunek zysków i strat.

Zabezpieczenie wartości godziwej ujmowane jest w następujący sposób: zyski lub straty wynikające z przeszacowania wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego (pochodnego instrumentu zabezpieczającego) wykazuje się

w rachunku zysków i strat. Zmiany w wycenie do wartości godziwej instrumentów finansowych wyznaczonych jako pozycje zabezpieczone odnoszone są – w części wynikającej z zabezpieczonego ryzyka – do rachunku zysków i strat. W pozostałej części zmiany wyceny bilansowej księgowane są zgodnie z ogólnymi zasadami dla danej klasy instrumentów finansowych.

Utrata wartości aktywów wycenianych według zamortyzowanego kosztu

Grupa dokonuje podziału składników aktywów wycenianych według zamortyzowanego kosztu ze względu na podejście do zarządzania ryzykiem kredytowym danego zaangażowania na portfel aktywów indywidualnie istotnych oraz portfel aktywów indywidualnie nieistotnych (portfel grupowy).

Dla każdej z wyżej wymienionych kategorii aktywów Grupa dokonuje odpisów na oczekiwane straty kredytowe, według opracowanych, wewnętrznych zasad i metodyk kalkulacji odpisów. Dokonywane są one w ujęciu zagregowanym dla każdego z 3 etapów

- Etap 1: ekspozycje kredytowe, dla których ryzyko kredytowe nie zwiększyło się istotnie od momentu początkowego ujęcia
- Etap 2: ekspozycje kredytowe, dla których nastąpił istotny wzrost ryzyka kredytowego
- Etap 3: ekspozycje kredytowe, dla których nastąpił obiektywny dowód utraty wartości

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych.

Składnik aktywa finansowego lub grupa aktywów finansowych utraciły wartość, a strata z tytułu utraty wartości została poniesiona, wyłącznie gdy istnieją obiektywne dowody utraty wartości wynikające z jednego lub więcej zdarzeń mających miejsce po początkowym ujęciu składnika aktywów (zdarzenie powodujące stratę), a zdarzenie (lub zdarzenia) powodujące stratę ma wpływ na oczekiwane przyszłe przepływy pieniężne wynikające ze składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych, których wiarygodne oszacowanie jest możliwe.

Do obiektywnych dowodów utraty wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów zalicza się uzyskane przez Grupę informacje dotyczące następujących zdarzeń:

- znaczących trudności finansowych emitenta lub dłużnika,
- obniżenie ratingu klienta przez uznaną i akceptowaną przez Bank zewnętrzną instytucję oceny wiarygodności kredytowej¹
- naruszenie warunków umowy, takie jak zdarzenie niewykonania zobowiązania lub niedokonanie płatności w wymaganym terminie, np. opóźnienia w spłacie rat kapitałowych lub odsetkowych,
- przyznania kredytobiorcy przez Bank, ze względów ekonomicznych lub umownych wynikających z trudności finansowych kredytobiorcy, udogodnień w zakresie warunków finansowych, których w innym przypadku Bank by nie udzielił,
- wysokiego prawdopodobieństwa upadłości klienta lub uzyskanie informacji o wszczęciu postępowania upadłościowego, wystąpienie przez dłużnika o ogłoszenie upadłości lub o przyznanie podobnej ochrony lub postawienie dłużnika w stan upadłości bądź przyznanie mu podobnej ochrony, jeżeli umożliwiłoby mu to uniknięcie lub opóźnienie spłaty zobowiązań kredytowych,
- wniosek Banku o nadanie oświadczenia Dłużnika o poddaniu się egzekucji klauzuli wykonalności,
- istotne pogorszenie się sytuacji gospodarczej, które może mieć wpływ na ryzyko niespłaceniem zobowiązań przez dłużnika,
- opóźnienie w spłacie płatności z tytułu umowy 90 dni i więcej

oraz inne zdarzenia, które mogą mieć negatywny wpływ na możliwe do oceny przyszłe przepływy gotówkowe z tytułu ekspozycji kredytowej.

Kredyty uznane za nieściągalne (tj. takie, dla których Grupa nie spodziewa się przyszłych przepływów pieniężnych oraz które na podstawie oddzielnych przepisów podatkowych spełniły warunki niezbędne do zaliczenia straty do kosztów uzyskania przychodu lub które zostały bezwarunkowo umorzone na mocy umowy z klientem) są na podstawie decyzji Grupy spisywane w ciężar odpisów z tytułu utraty wartości. W przypadku odzyskania uprzednio spisanej kwoty przychody z tego tytułu prezentowane są w pozycji „Wynik z tytułu utraty wartości aktywów finansowych”.

Forbearance

Ekspozycje restrukturyzowane to ekspozycje, wobec których zostały zastosowane udogodnienia (ang. concession) ze względów ekonomicznych lub umownych (w zakresie warunków finansowych) wynikające z trudności finansowych kredytobiorcy, których w innym przypadku Bank by nie udzielił.

Proces nadawania ekspozycjom statusu „forborne” jest ściśle związany z procesem zarządzania ryzykiem kredytowym, w tym również z procesem rozpoznawania utraty wartości dla ekspozycji.

Restrukturyzacja klienta i jego ekspozycji nie zawsze oznacza utratę wartości (np. w przypadku uzyskania odpowiednich rekompensat). Za ekspozycje z utratą wartości uznaje się ekspozycje restrukturyzowane z restrukturyzacją wymuszoną.

W przypadku przyznania przez Grupę kredytobiorcy udogodnienia, jeśli nie zmienia ono w znaczący sposób istotnych warunków oraz oczekiwanych przepływów pieniężnych z aktywa finansowego, wówczas oczekiwane przyszłe przepływy

¹ poniżej poziomu odpowiadającemu ratingowi wewnętrznemu 7- (czyli dla CCC- Standard & Poors i Caa3 Moody's)

z aktywa finansowego, którego dotyczy udogodnienie, Grupa ujmuje w wycenie tego aktywa, stosując pierwotną efektywną stopą procentową dla danego instrumentu.

Jeśli udzielone udogodnienie w znaczący sposób zmienia istotne warunki lub oczekiwane przyszłe przepływy pieniężne, wówczas takie aktywo finansowe jest wyłączone z bilansu, a nowe aktywo finansowe jest ujmowane w bilansie w wartości godziwej na dzień początkowego ujęcia.

Odpisy na oczekiwane straty kredytowe

W celu określenia Etapu raportowania oczekiwanych strat kredytowych, należy ocenić czy dla danej ekspozycji kredytowej nastąpiła utrata wartości (Etap 3) czy też nie (Etap 1 i 2). Wybór pomiędzy Etapem 1 i 2 jest uzależniony od wystąpienia istotnego wzrostu ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia.

Przypisanie ekspozycji do Etapu odbywa się, w zależności od sposobu zarządzania klientem (indywidualne vs. grupowe), przy uwzględnieniu szerokiego zakresu informacji pozyskiwanych w ramach standardowych procesów zarządzania ryzykiem (w tym procesu Wczesnego Ostrzegania), dotyczących zarówno bieżących, jak i przyszłych zdarzeń, w tym czynników makroekonomicznych (uwzględnianych w scenariuszach makroekonomicznych przygotowywanych cyklicznie przez Głównego Ekonomistę) oraz liczby dni zaległości.

Odpisy na oczekiwane straty kredytowe liczone są w oparciu o modele statystyczne dla grup aktywów łączonych w portfele o wspólnych cechach ryzyka kredytowego. W sprawozdaniu finansowym Grupa koryguje wartość ekspozycji kredytowych o wartość odpisów z tytułu utraty wartości na oczekiwane straty kredytowe.

Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów indywidualnie istotnych

Poziom odpisów z tytułu utraty wartości na należności uznane za indywidualnie istotne, dla których stwierdzono wystąpienie przesłanek utraty wartości, obliczany jest jako różnica między wartością bilansową składnika aktywów a wartością bieżącą przewidywaną do otrzymania przyszłych przepływów pieniężnych wynikających ze spodziewanych spłat przez kredytobiorcę z tytułu realizacji zabezpieczeń lub sprzedaży wierzytelności. Przyszłe przepływy dyskontowane są do wartości bieżącej efektywną stopą procentową instrumentu.

Jeżeli wartość bieżąca szacowanych przepływów pieniężnych wzrośnie na skutek zdarzenia, które nastąpiło po wykazaniu utraty wartości, wówczas uprzednio dokonany odpis z tytułu utraty wartości jest odpowiednio odwracany przez rachunek zysków i strat.

Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów indywidualnie nieistotnych

Poziom odpisów z tytułu utraty wartości na należności uznane za indywidualnie nieistotne, dla których stwierdzono wystąpienie przesłanek utraty wartości, obliczany jest na bazie oceny portfelowej opartej o historyczne doświadczenia dotyczące strat ponoszonych z tytułu aktywów o podobnych cechach ryzyka.

Odpisy z tytułu utraty wartości na należności od banków i klientów, odpisy z tytułu utraty wartości papierów wartościowych i innych aktywów korygują wartość odpowiednich pozycji aktywów. Natomiast rezerwy na zobowiązania warunkowe wykazywane są w zobowiązaniach w pozycji „Rezerwy”.

Oczekiwane straty kredytowe dla aktywów wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody

Dla aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, wzrost lub spadek oczekiwanych strat kredytowych ujmowany jest w rachunku zysków i strat w pozycji „Wynik z tytułu utraty wartości aktywów finansowych”.

W celu wyliczenia kwoty odpisu na oczekiwane straty kredytowe dla aktywów wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, Grupa wykorzystuje, wewnętrzną metodykę, definiującą parametry prawdopodobieństwa wystąpienia niewykonania zobowiązania (parametr PD), wartość straty w momencie niewykonania zobowiązania (parametr LGD) oraz wartość ekspozycji kredytowej w momencie niewykonania zobowiązania (parametr EAD).

Przychody i koszty z tytułu odsetek oraz przychody o podobnym charakterze

Przychody i koszty z tytułu odsetek od instrumentów finansowych są ujmowane w rachunku zysków i strat przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

Metoda efektywnej stopy procentowej jest metodą naliczania zamortyzowanego kosztu składnika aktywów lub zobowiązania finansowego oraz przypisania przychodów lub kosztów odsetkowych do odpowiednich okresów. Efektywna stopa procentowa jest stopą, która dyskontuje oszacowane przyszłe pieniężne wpływy lub płatności dokonywane w oczekiwanym okresie do wygaśnięcia instrumentu finansowego do bilansowej wartości netto składnika aktywów lub zobowiązania finansowego. Przy wyliczaniu efektywnej stopy procentowej Grupa uwzględnia wszelkie postanowienia umowy instrumentu finansowego (na przykład: przedpłaty, opcje kupna i podobne), jednakże nie uwzględnia potencjalnych przyszłych strat związanych z nieściągalnością kredytów. Wyliczenie obejmuje wszelkie płacone i otrzymywane przez strony umowy prowizje i punkty stanowiące integralną część efektywnej stopy procentowej, koszty transakcji oraz wszelkie inne premie i dyskonta. W rezultacie prowizje stanowiące integralną część efektywnej stopy procentowej po pomniejszeniu o bezpośrednie koszty pozyskania instrumentu finansowego prezentowane są jako składnik przychodów odsetkowych.

Efektywną stopę procentową stosuje się do wartości bilansowej brutto składnika aktywów finansowych, z wyjątkiem: zakupionych lub utworzonych składników aktywów finansowych dotkniętych utratą wartości ze względu na ryzyko

kredytowe oraz istniejących składników aktywów finansowych dotkniętych utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe.

W przypadku aktywów finansowych, dla których dokonano odpisu z tytułu utraty wartości, przychody odsetkowe są ujmowane przy zastosowaniu stopy procentowej użytej do zdyskontowania przyszłych przepływów pieniężnych dla celów oszacowania straty z tytułu utraty wartości.

Przychód odsetkowy odniesieniu do zakupionych lub utworzonych składników aktywów finansowych dotkniętych utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe ustalany jest efektywną stopą procentową skorygowaną o ryzyko kredytowe.

Pozycja „Przychody odsetkowe” obejmuje odsetki od aktywów finansowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu lub według wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody. Pozycja „Przychody o podobnych charakterze” będąca częścią wyniku odsetkowego netto zawiera odsetki od aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Odsetki od zobowiązań finansowych prezentowane są w linii „Koszty odsetkowe”.

Przychody/koszty odsetkowe od instrumentów pochodnych, desygnowanych jako instrumenty zabezpieczające w rachunkowości zabezpieczeń, prezentowane są w wyniku odsetkowym.

Przychody i koszty z tytułu prowizji, opłaty bankowe

Przychody z tytułu opłat i prowizji powstają w wyniku świadczenia usług finansowych oferowanych przez Grupę. Prowizje klasyfikowane są do następujących kategorii:

- prowizji stanowiących integralną część efektywnej stopy procentowej,
- prowizji za wykonanie usługi,
- prowizji za wykonanie znaczącej czynności.

Prowizje stanowiące integralną część efektywnej stopy procentowej zaliczane są do rachunku zysków i strat jako korekta kalkulacji efektywnej stopy procentowej i wykazywane w przychodach odsetkowych.

W przypadku kredytów i pożyczek o niestalonych terminach płatności rat, np. kredytów w rachunku bieżącym lub kart kredytowych, prowizje rozliczane są w czasie metodą liniową przez okres ważności limitu kredytowego. Tego typu prowizje zaliczane są do przychodów z tytułu prowizji.

Dla pozostałych prowizji Grupa dokonuje:

- identyfikacji umowy z klientem,
- określenia zobowiązania w zakresie świadczeń wynikających z umowy,
- ustalenia ceny transakcyjnej,
- przyporządkowania ceny do poszczególnych zobowiązań wynikających z umowy, celem ustalenia kwot, które ujmowane będą jako przychód,
- rozpoznania przychodu w chwili, kiedy Bank zrealizuje zobowiązanie w zakresie świadczenia (lub w toku realizacji świadczenia), czyli w momencie lub okresie, kiedy klient uzyskuje zasadniczo wszystkie korzyści ze świadczenia.

Jeśli Grupa przenosi kontrolę nad usługą w miarę upływu czasu i tym samym spełnia zobowiązanie do wykonania świadczenia i klient jednocześnie czerpie korzyści płynące ze świadczenia Grupy, w miarę wykonywania przez Grupę tego świadczenia, wówczas prowizje są ujmowane w miarę upływu czasu proporcjonalnie do stopnia wykonania usługi w przychodach z tytułu prowizji. W pozostałych sytuacjach prowizje ujmowane są jednorazowo w momencie wykonania czynności i wykazywane w przychodach z tytułu prowizji.

W celu ustalenia ceny transakcyjnej Grupa uwzględnia warunki umowy. Cena transakcyjna to kwota wynagrodzenia (stała, zmienna lub obie), które będzie przysługiwać w zamian za przekazanie przyrzeczonych usług na rzecz klienta, z wyłączeniem kwot pobranych w imieniu osób trzecich.

Grupa ujmuje dodatkowe koszty doprowadzenia do zawarcia umowy z klientem jako składnik aktywów, jeżeli:

- a) koszty te są bezpośrednio powiązane z umową lub z przewidywaną umową, którą można wyraźnie zidentyfikować,
- b) koszty te prowadzą do wytworzenia lub ulepszenia zasobów Banku, które będą wykorzystywane do spełnienia (lub do dalszego spełnienia) zobowiązań do wykonania świadczenia w przyszłości; oraz
- c) Grupa spodziewa się, że koszty te odzyska.

Wartości szacunkowe

Ustalenie bilansowych wartości niektórych aktywów i zobowiązań oraz przychodów i kosztów wymaga oszacowania na datę bilansową wpływu niepewnych przyszłych zdarzeń na te pozycje. Szacunki i założenia podlegają ciągłej ocenie, oparte są o doświadczenia historyczne oraz inne czynniki, w tym oczekiwania co do przyszłych zdarzeń, które w danej sytuacji wydają się uzasadnione. Poniżej zaprezentowano najistotniejsze z nich, zastosowane przy sporządzaniu sprawozdania finansowego.

Wartość godziwa instrumentów pochodnych

Wartość godziwą instrumentów finansowych nienotowanych na aktywnych rynkach ustala się, stosując techniki wyceny. Jeżeli do ustalenia wartości godziwej stosuje się techniki wyceny, metody te są okresowo oceniane i weryfikowane. Wszystkie modele są testowane i zatwierdzane przed użyciem. W miarę możliwości w modelach wykorzystywane są wyłącznie dane możliwe do zaobserwowania, chociaż w pewnych obszarach kierownictwo jednostki musi korzystać z oszacowań. Zmiany założeń dotyczących szacowanych czynników mogą mieć wpływ na wykazywane wartości godziwe instrumentów finansowych.

Grupa stosuje następujące metody wyceny w stosunku do poszczególnych typów instrumentów pochodnych:

- do wyceny terminowych transakcji walutowych stosuje się model zdyskontowanych przepływów pieniężnych,
- do wyceny transakcji opcyjnych wykorzystywane są rynkowe modele wyceny opcji,
- do wyceny transakcji na stopy procentowe stosuje się model zdyskontowanych przepływów pieniężnych,
- do wyceny transakcji futures stosuje się bieżące notowania rynkowe.

Grupa do wyceny ryzyka kredytowego wykorzystuje kwotowania instrumentu wymiany ryzyka upadłości dłużnika (Credit Default Swap).

Grupa różnicuje wycenę ryzyka kontrahenta ze względu na dostępność kwotowań kredytowych instrumentów pochodnych (CDS):

- ryzyko kredytowe kontrahentów, dla których istnieje aktywny rynek CDS: Uznaje się, że kwotowania CDS odzwierciedlają rynkową wycenę ryzyka kredytowego;
- ryzyko kredytowe kontrahentów, dla których nie istnieje aktywny rynek CDS: Na podstawie ratingu kredytowego (zewnętrznego lub wewnętrznego, jeżeli zewnętrzny nie jest dostępny) oraz sektora gospodarki, w którym klient działa, kontrahentowi przypisywana jest wartość indeksu CDS, która odzwierciedla rynkową wycenę ryzyka.

W przypadku wyceny własnego ryzyka kredytowego, Grupa stosuje metodę zdefiniowaną dla klientów, dla których nie ma aktywnego rynku CDS.

Głównymi czynnikami wpływającymi na zmiany szacunków w zakresie ryzyka kontrahenta są: (i) zmiany wartości godziwej instrumentów pochodnych skorelowane między innymi z poziomem kursów walut oraz stóp procentowych, (ii) zmiany w zakresie kwotowań kredytowych instrumentów pochodnych (CDS) (iii) zmiany w zakresie ryzyka kredytowego kontrahentów (zmiana ratingów).

Utrata wartości kredytów

Grupa szacuje wartość odpisów na oczekiwane straty kredytowe dla wszystkich aktywów finansowych w powiązaniu z klasyfikacją tych aktywów do jednego z trzech Etapów determinujących wartość szacunków, w zależności od przyjętych do kalkulacji parametrów.

Na bazie wykonanych kalkulacji Grupa dokonuje regularnych odpisów z tytułu utraty wartości należności kredytowych, których to poziom jest regularnie monitorowany.

Na każdy dzień bilansowy dokonywana jest ponadto ocena, czy zaistniały obiektywne przesłanki świadczące o utracie wartości ekspozycji kredytowych. Ekspozycja kredytowa jest dotknięta utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe, jeżeli wystąpiło zdarzenie, jedno lub więcej, mające ujemny wpływ na szacowane przyszłe przepływy pieniężne w ramach tej ekspozycji kredytowej.

Jeśli tak, dokonuje się odpisu aktualizującego w wysokości różnicy pomiędzy wartością bilansową, a oszacowaną wartością bieżącą oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych z danej ekspozycji kredytowej

Niezaklasyfikowanie ekspozycji kredytowej klienta jako ekspozycji o utraconej wartości kredytowej, pomimo wystąpienia określonych przesłanek wymaga uzasadnienia i udokumentowania, dlatego nie zidentyfikowano utraty wartości.

Metodologia i założenia wykorzystywane przy ustalaniu poziomu odpisów z tytułu utraty wartości należności są regularnie przeglądane i uaktualniane w razie potrzeby. Dodatkowo Grupa dokonuje testowania wstecznego (w oparciu o dane historyczne) w celu porównania wartości rzeczywiście poniesionych strat z szacunkami w zakresie utraty wartości kredytów, co również może mieć wpływ na zmianę metodologii.

Utrata wartości firmy

Bank corocznie przeprowadza obligatoryjne testy na utratę wartości firmy zgodnie z modelem opracowanym na podstawie wytycznych zawartych w MSR 36. Podstawą wyceny wartości odzyskiwalnej ośrodków wypracowujących środki pieniężne, do których przyporządkowano wartość firmy, jest ich wartość użytkowa, którą kierownictwo Banku szacuje w oparciu o plan finansowy, odzwierciedlający przyjęte założenia odnośnie przyszłych warunków gospodarczych oraz oczekiwanych wyników działalności Banku, stopę dyskontową wykorzystaną w prognozach przepływów pieniężnych oraz stopę wzrostu zastosowaną do ekstrapolacji prognoz przepływów pieniężnych wykraczających poza okres objęty planem finansowym.

Świadczenia pracownicze

Rezerwy na przyszłe wypłaty z tytułu świadczeń pracowniczych, takie jak nagrody jubileuszowe czy odprawy emerytalne i rentowe, podlegają okresowemu oszacowaniu aktuarialnemu przez niezależnego aktuarusza. Wysokość rezerw

odpowiada wartości obecnej przyszłych długoterminowych zobowiązań Grupy wobec pracowników według stanu zatrudnienia i płac na dzień sprawozdawczy i bazuje na szeregu założeń w obszarze statystyki kadrowej, w tym prawdopodobieństwa dotrwania danej osoby do wieku emerytalnego jako pracownika Grupy, obejmującego rotację pracowników, ryzyko śmierci oraz ryzyko całkowitej niezdolności do pracy.

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

1. Sytuacja makroekonomiczna oraz sytuacja na rynku pieniężnym i walutowym

Wzrost gospodarczy w I kwartale 2018 roku był najprawdopodobniej nieco niższy niż 4,9% r./r. zanotowane w IV kwartale 2017 roku. Motorem wzrostu gospodarczego pozostaje popyt krajowy w tym przede wszystkim konsumpcja indywidualna, o czym świadczy szybki wzrost sprzedaży detalicznej – o 8,1% r./r. w I kwartale bieżącego roku wobec 7% w IV kwartale 2017 roku. Rosnące wydatki konsumentów to efekt dalszej poprawy sytuacji na rynku pracy oraz nastrojów konsumentów. Sprzedaż wspierają także cały czas wypłaty środków z programu 500+, ale biorąc pod uwagę, że gospodarstwa domowe zaczęły otrzymywać świadczenia już w połowie 2016 roku ich pozytywny wpływ na roczną dynamikę sprzedaży będzie prawdopodobnie coraz mniejszy. Konsumpcja będzie stopniowo spowolniać, mimo to w tym roku jej dynamika pozostanie najprawdopodobniej w pobliżu 4%. Drugim filarem wzrostu w I kwartale 2018 roku pozostawały inwestycje, o czym świadczy dalsze przyspieszenie wzrostu produkcji budowlanej ze średnio 17,6% r./r. w IV kwartale 2017 roku do 27,4% r./r., pomimo stosunkowo niekorzystnych warunków pogodowych. Wsparciem dla inwestycji w tym roku będzie większy napływ środków unijnych, widoczny już od początku roku. Jednocześnie jednak produkcja przemysłowa spowolniła z 8% w IV kwartale ubiegłego roku do 5,9% w pierwszych trzech miesiącach bieżącego roku, co sygnalizuje, że mimo kontynuacji pozytywnej tendencji sprzedaży i produkcji budowlanej wzrost PKB jednak nieznacznie spowolnił. Niewielki spadek zanotował także wyrównany sezonowo indeks koniunktury w przemyśle (PMI), z 54,2 pkt., do 54 pkt.

Stopa bezrobocia rejestrowanego wzrosła nieznacznie w styczniu, jednak wynikało to z tendencji sezonowych. Na koniec marca stopa bezrobocia osiągnęła poziom 6,6%, taki sam jak zanotowany na koniec 2017 roku. Wzrost płac spowolnił nieznacznie z 7,1% r./r. w IV kwartale do 6,9% r./r., ale biorąc pod uwagę spadek inflacji płace realne przyspieszyły z 4,7% do 5,3% w ujęciu rocznym. Dynamika zatrudnienia spadła z 4,5% r./r. do 3,7% r./r., ale wynikało to z efektu statystycznego zmiany próby GUS. Dane z rynku pracy potwierdzają, że przedsiębiorstwa borykają się z coraz większym problemem niedoboru pracowników, obecnie nie widać też oznak pogorszenia sytuacji na rynku pracy. Oczekuje się dalszego spadku stopy bezrobocia w kolejnych kwartałach i średniego wzrostu płac w sektorze przedsiębiorstw w całym roku powyżej 7% r./r..

Ceny towarów i usług konsumpcyjnych wzrosły o 1,5% r./r. w I kwartale 2018 roku, wobec 2,2% r./r. w IV kwartale 2017 roku. Inflacja spadła w pierwszych miesiącach roku przede wszystkim za sprawą niższej dynamiki cen żywności i paliw. Choć średnio w I kwartale inflacja netto wyniosła 0,9% r./r. tj. podobnie jak w poprzednim kwartale, to widoczna była tendencja spadkowa w kolejnych miesięcznych odczytach, aż do 0,7% w marcu. Główny wskaźnik inflacji spadł w marcu do 1,3% r./r.. W kolejnych miesiącach Bank oczekuje stopniowego wzrostu inflacji. Na koniec roku inflacja powinna być blisko dolnej granicy przedziału wahań wokół celu tj. 1,5% r./r.. Bank spodziewa się za to stopniowego wzrostu inflacji i inflacji netto, powyżej celu, w przyszłym roku, w związku z utrzymaniem się presji popytowej w gospodarce.

Rada Polityki Pieniężnej (RPP) nie zdecydowała się na zmiany parametrów polityki pieniężnej. W ostatnich komunikatach Rada Polityki Pieniężnej sygnalizowała, że mimo dobrych wyników gospodarczych nie dostrzega potrzeby korekty w polityce pieniężnej w tym roku i być może także przez pewną część 2019 roku. Najprawdopodobniej do utrzymania łagodnego tonu wypowiedzi członków Rady przyczynił się spadek inflacji. W podstawowym scenariuszu, biorąc pod uwagę siłę gospodarki, sytuację na rynku pracy oraz oczekiwany wzrost inflacji w przyszłym roku Bank dostrzega przestrzeń do zacieśnienia polityki pieniężnej w 2019 roku.

Po wyraźnym umocnieniu złotego w całym 2017 roku, I kwartał tego roku stał pod znakiem lekkiego osłabienia krajowej waluty wobec euro. Złoty zyskał jednak wobec dolara głównie za sprawą umocnienia euro do dolara w styczniu, przy późniejszej stabilizacji kursu EUR/USD. Do wyhamowania trendu na umocnienie złotego mógł przyczynić się wzrost rentowności na bazowych rynkach długu, w tym szczególnie w USA oraz korekta na głównych indeksach giełdowych przy wzroście niepewności dotyczącej działań protekcyjnych w USA oraz negatywnych niespodzianek w danych makroekonomicznych ze strefy euro. Negatywnym czynnikiem krajowym dla złotego był łagodny ton wypowiedzi Rady Polityki Pieniężnej. Dobre dane z krajowej gospodarki ograniczyły skalę osłabienia złotego. Kurs EUR/PLN wzrósł na koniec marca do poziomu 4,213 z 4,176 na koniec ubiegłego roku. Z kolei kurs USD/PLN spadł odpowiednio do poziomu 3,42 z 3,48.

Gołębie nastawienie Rady Polityki Pieniężnej, spadek inflacji oraz spadki rentowności na bazowych rynkach długu, w tym głównie w strefie euro doprowadziły do obniżenia rentowności krajowych obligacji skarbowych. Rentowności 2-letnich obligacji spadły na koniec marca do 1,50% z 1,71% na koniec grudnia 2017 roku, a 10-letnich obligacji do 3,17% z 3,30%. Z kolei stawka WIBOR 3M obniżyła się z 1,72% do poziomu 1,70%.

2. Sytuacja na rynku kapitałowym

I kwartał 2018 roku charakteryzował się dużą zmiennością. W styczniu bardzo pozytywne nastroje pozwoliły na osiągnięcie najwyższego poziomu indeksu WIG w historii GPW. Natomiast w kolejnych miesiącach sentyment na rynkach kapitałowych uległ wyraźnemu pogorszeniu, a wzrost awersji do ryzyka wynikał z obaw co do skutków potencjalnej wojny handlowej między USA a Chinami.

W konsekwencji wszystkie główne indeksy zakończyły I kwartał z ujemnymi stopami zwrotu. Najszerszy indeks rynku WIG, pomimo rekordowych notowań w styczniu, stracił na wartości 8,4%. Indeks spółek o największej kapitalizacji WIG20 zmniejszył się o 10,2%. W przypadku indeksu mWIG40 (obejmującego średnie spółki) spadek notowań wyniósł 6%. Relatywnie najlepiej zachowywał się indeks spółki o najmniejszej kapitalizacji sWIG80 z notowaniami niższymi o 2,9% w porównaniu z poziomem z końca 2017 roku.

Wśród subindeksów sektorowych, dodatnią stopą zwrotu pochwalić się mogą: WIG-Media (+5% kw./kw.), spółki spożywcze (WIG-Spożywczy wzrósł o 4,5%) oraz WIG-Nieruchomości (symboliczna poprawa notowań o 0,2% kw./kw.). Z drugiej strony, największe spadki objęły spółki górnicze (WIG-Górnictwo stracił na wartości 20,2%), energetyczne (spadek o 17,8%) oraz paliwowe (spadek o 16,7%).

W I kwartale 2018 roku, aktywność na krajowym rynku pierwotnych ofert publicznych pozostała na niewielkim poziomie. Podobnie jak w analogicznym okresie 2017 roku, na głównym parkiecie GPW pojawiły się zaledwie dwa nowe podmioty (w tym jedna w ramach przeniesienia z rynku alternatywnego New Connect). Wartość pierwotnych ofert publicznych wyniosła niecałe 93 mln zł w porównaniu z 99 mln zł rok wcześniej oraz 148 mln zł w IV kwartale 2017 roku. W tym samym czasie, z obrotu na głównym rynku wycofane zostały akcje 7 podmiotów, a na koniec marca 2018 roku przedmiotem handlu na GPW były akcje 478 spółek (w tym 50 zagranicznych).

Łączna wartość rynkowa wszystkich spółek notowanych na GPW spadła o 5,6% kw./kw. osiągając poziom 1 302 mld zł, z czego spółki krajowe stanowiły 47% (608 mld zł, spadek o 9,4% kw./kw.).

Indeksy rynku akcji według stanu na dzień 31 marca 2018 roku

| Indeks | 31.03.2018 | 31.12.2017 | Zmiana (%) kw./kw. | 31.03.2017 | Zmiana (%) r./r. |
|-----------------------------|------------|------------|-----------------------|------------|---------------------|
| WIG | 58 377,42 | 63 745,30 | (8,4%) | 57 911,31 | 0,8% |
| WIG-PL | 59 533,04 | 65 263,00 | (8,8%) | 58 931,40 | 1,0% |
| WIG-div | 1 095,16 | 1 213,88 | (9,8%) | 1 128,23 | (2,9%) |
| WIG20 | 2 210,38 | 2 461,21 | (10,2%) | 2 175,96 | 1,6% |
| WIG20TR | 3 815,86 | 4 261,88 | (10,5%) | 3 682,21 | 3,6% |
| WIG30 | 2 556,70 | 2 825,27 | (9,5%) | 2 516,38 | 1,6% |
| mWIG40 | 4 554,89 | 4 847,27 | (6,0%) | 4 743,66 | (4,0%) |
| sWIG80 | 14 179,62 | 14 595,76 | (2,9%) | 16 382,22 | (13,4%) |
| Subindeksy sektorowe | | | | | |
| WIG-Banki | 7 841,44 | 8 481,97 | (7,6%) | 6 991,74 | 12,2% |
| WIG-Budownictwo | 2 688,22 | 2 819,16 | (4,6%) | 3 518,62 | (23,6%) |
| WIG-Chemia | 13 639,53 | 15 297,93 | (10,8%) | 16 091,27 | (15,2%) |
| WIG-Energia | 2 457,61 | 2 990,57 | (17,8%) | 2 876,20 | (14,6%) |
| WIG-Górnictwo | 3 509,02 | 4 394,93 | (20,2%) | 4 157,63 | (15,6%) |
| WIG-Informatyka | 1 971,63 | 2 041,80 | (3,4%) | 2 359,40 | (16,4%) |
| WIG-Media | 5 031,10 | 4 791,34 | 5,0% | 5 167,54 | (2,6%) |
| WIG-Nieruchomości | 2 202,41 | 2 198,05 | 0,2% | 1 933,40 | 13,9% |
| WIG-Paliwa | 5 946,63 | 7 140,43 | (16,7%) | 6 561,69 | (9,4%) |
| WIG-Spożywczy | 3 792,63 | 3 627,59 | 4,5% | 4 577,12 | (17,1%) |
| WIG-Telekomunikacja | 744,34 | 745,44 | (0,1%) | 683,57 | 8,9% |

Źródło: GPW, Dom Maklerski Banku Handlowego S.A. („DMBH”)

Wartość obrotu akcjami i obligacjami oraz wolumeny obrotów instrumentami pochodnymi na GPW w I kwartale 2018 roku

| | I kw. 2018 | IV kw. 2017 | Zmiana (%) kw./kw. | I kw. 2017 | Zmiana (%) r./r. |
|---------------------------------|------------|-------------|-----------------------|------------|---------------------|
| Akcje (mln zł) * | 110 406 | 122 118 | (9,6%) | 137 102 | (19,5%) |
| Obligacje (mln zł) | 770 | 741 | 3,9% | 758 | 1,6% |
| Kontrakty terminowe (tys. szt.) | 4 044 | 3 332 | 21,4% | 4 299 | (5,9%) |
| Opcje (tys. szt.) | 180,9 | 138 | 31,1% | 185 | (2,2%) |

* transakcje sesyjne i pakietowe

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

5 Sytuacja w sektorze bankowym

Według danych Narodowego Banku Polskiego wolumen kredytów udzielonych przedsiębiorstwom osiągnął na koniec I kwartału 2018 roku poziom 334 mld zł, to jest +6,3% więcej niż rok wcześniej. Po spadku w 2016 roku, przez cały rok 2017 i I kwartał 2018 roku, roczna dynamika wzrostu portfela kredytów korporacyjnych wahała się w przedziale nieco

przekraczającym 5%. Pod względem struktury terminowej, dynamika wolumenu udzielonych kredytów wzrastała wraz z terminem zapadalności. Najszybciej wzrastał wolumen kredytów długoterminowych (powyżej 5 lat) i tych zaciągniętych na okres od 1 do 5 lat (odpowiednio +10,1% i +8,2% r./r.) natomiast w kategorii kredytów o krótkim terminie zapadalności (do jednego roku) odnotowano jedynie niewielką zmianę o +0,3% r./r. Struktura rodzajowa kredytów korporacyjnych wskazuje na znaczący wzrost aktywności inwestycyjnej przedsiębiorstw – wolumen kredytów o charakterze inwestycyjnym wzrósł o +8,8% r./r., na co największy wpływ miało dynamiczne przyspieszenie wzrostu wolumenu kredytów na nieruchomości (na koniec marca 2018 r. ich wzrost wyniósł +14,1% r./r., podczas gdy rok wcześniej kredyty te odnotowywały spadek o -2,2% r./r.). Istotne ożywienie odnotowano także po stronie kredytów o charakterze bieżącym których dynamika przyspieszyła do +7,2% r./r. Przyspieszeniu dynamiki wzrostu kredytów dla przedsiębiorstw w wymienionych obszarach towarzyszył wyraźny spadek po stronie wolumenu kredytów na inne cele (-27,0% r./r.).

Saldo kredytów dla gospodarstw domowych na koniec I kwartału 2018 roku wzrosło do poziomu prawie 670 mld zł (+3,3% r./r., 21,4 mld zł) przede wszystkim za sprawą kredytów konsumpcyjnych (+7,6% r./r., 12,1 mld zł), których wolumen osiągnął kolejny rekord tym razem na poziomie 171,1 mld zł. W przypadku kredytów na nieruchomości od początku 2016 r. obserwowalne jest znaczące wyhamowanie tempa wzrostu do zaledwie 2,1% na koniec marca 2018 roku w ujęciu rocznym. Jest to wynikiem znaczącego umocnienia złotego jakie jest obserwowane od stycznia 2016 roku, co skutkuje ciągłą redukcją wolumenu kredytów hipotecznych denominowanych w walutach obcych (-15,1% r./r. na koniec marca br.). Jednocześnie wolumen złotych kredytów hipotecznych gospodarstw domowych kontynuuje wzrost w dwucyfrowym tempie (+12,7% r./r.).

Wolumen depozytów przedsiębiorstw przekroczył na koniec marca 2018 roku poziom 258 mld zł, to jest +4,5% więcej niż na koniec analogicznego okresu rok wcześniej. Wzrost odnotowano przede wszystkim w obszarze depozytów bieżących (+5,1% r./r., 7,9 mld zł), natomiast depozyty terminowe rosły w nieco niższym tempie (+3,4% r./r., 3,1 mld zł).

Wolumen depozytów gospodarstw domowych przekroczył poziom 757 mld zł na koniec I kwartału, rosnąc w tempie 4,8% r./r.. Do wzrostu przyczyniły się jedynie zobowiązania bieżące (+13% r./r., 53,5 mld zł.). Jednocześnie sektor bankowy zanotował znaczący odpływ depozytów terminowych (-6,2% r./r., 19,1 mld zł).

6 Analiza finansowa wyników Grupy Kapitałowej Banku

1. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Na koniec I kwartału 2018 roku suma bilansowa wyniosła 44,5 mld zł, co stanowi wzrost o 1,4 mld zł (tj. 3,4%) w porównaniu do końca 2017 roku. Na zmianę salda aktywów miały wpływ następujące elementy:

- Wzrost aktywów przeznaczonych do obrotu o 1,9 mld zł, tj. 88,4%;
- Spadek salda inwestycyjnych dłużnych aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody o 1,3 mld zł, tj. 7,2%.

Największy udział w strukturze aktywów Grupy na koniec I kwartału 2018 roku miały należności od klientów netto. Ich udział w sumie aktywów wyniósł 45,4% na koniec marca 2018 roku. Wartość należności od klientów netto na koniec I kwartału 2018 roku wyniosła 20,2 mld zł i była wyższa 0,3 mld zł (tj. 1,7%) w stosunku do końca 2017 roku i wynikała przede wszystkim ze zwiększenia akcji kredytowej dla klientów sektora niefinansowego (0,4 mld zł, tj. 2,2%). Należności w sektorze niefinansowym wzrosły po stronie klientów instytucjonalnych (0,4 mld zł, tj. 3,9%; wzrost nastąpił w segmencie klientów korporacyjnych i bankowości przedsiębiorstw). Należności w sektorze niefinansowym po stronie klientów indywidualnych pozostały na prawie niezmiennym poziomie.

Należności od klientów netto

| w tys. zł | 31.03.2018 | 31.12.2017 | Zmiana | |
|---|-------------------|-------------------|-----------------|---------------|
| | | | tys. zł | % |
| Należności od podmiotów sektora finansowego, w tym: | 1 936 748 | 1 995 017 | (58 269) | (2,9%) |
| należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu | - | - | - | - |
| Należności od podmiotów sektora niefinansowego, z tego: | 18 247 754 | 17 854 016 | 393 738 | 2,2% |
| Klientów instytucjonalnych* | 11 488 017 | 11 056 890 | 431 127 | 3,9% |
| Klientów indywidualnych, z tego: | 6 759 737 | 6 797 126 | (37 389) | (0,6%) |
| należności niezabezpieczone | 5 271 378 | 5 323 199 | (51 821) | (1,0%) |
| kredyty hipoteczne | 1 488 359 | 1 473 927 | 14 432 | 1,0% |
| Należności od klientów netto, razem | 20 184 502 | 19 849 033 | 335 469 | 1,7% |

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

Należności od klientów brutto w podziale na kategorie ryzyka

| w tys. zł | 31.03.2018 | 31.12.2017 | Zmiana | |
|---|------------|------------|---------|------|
| | | | tys. zł | % |
| Należności bez rozpoznanej utraty wartości | 20 091 687 | 19 714 214 | 377 473 | 1,9% |
| Należności bez rozpoznanej utraty wartości (koszyk 1), w tym: | 18 409 631 | n/d | - | - |

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A.
za I kwartał 2018 roku

| w tys. zł | 31.03.2018 | 31.12.2017 | Zmiana | |
|---|-------------------|-------------------|-----------------|-------------|
| | | | tys. zł | % |
| podmiotów sektora niefinansowego | 16 471 459 | n/d | - | - |
| klientów instytucjonalnych* | 10 302 229 | n/d | - | - |
| klientów indywidualnych | 6 169 230 | n/d | - | - |
| Należności bez rozpoznanej utraty wartości (koszyk 2), w tym: | 1 682 056 | n/d | - | - |
| podmiotów sektora niefinansowego | 1 681 987 | n/d | - | - |
| klientów instytucjonalnych* | 1 109 624 | n/d | - | - |
| klientów indywidualnych | 572 363 | n/d | - | - |
| Należności z rozpoznaną utratą wartości (koszyk 3), w tym: | 672 376 | 660 094 | 12 282 | 1,9% |
| podmiotów sektora niefinansowego | 672 376 | 642 958 | 29 418 | 4,6% |
| klientów instytucjonalnych* | 316 238 | 322 643 | (6 405) | (2,0%) |
| klientów indywidualnych | 356 138 | 320 315 | 35 823 | 11,2% |
| Należności z tytułu zapadłych transakcji instrumentami pochodnymi (koszyk 3) | 58 684 | 62 508 | (3 824) | (6,1%) |
| Należności od klientów brutto razem, w tym: | 20 822 747 | 20 436 816 | 385 931 | 1,9% |
| podmiotów sektora niefinansowego | 18 825 822 | 18 361 818 | 464 004 | 2,5% |
| klientów instytucjonalnych* | 11 728 091 | 11 269 153 | 458 938 | 4,1% |
| klientów indywidualnych | 7 097 731 | 7 092 665 | 5 066 | 0,1% |
| Odpisy z tytułu utraty wartości, w tym: | (638 245) | (587 783) | (50 462) | 8,6% |
| na należności z tytułu zapadłych transakcji instrumentami pochodnymi | (50 832) | (54 295) | 3 463 | (6,4%) |
| Należności od klientów netto, razem | 20 184 502 | 19 849 033 | 335 469 | 1,7% |
| Wskaźnik pokrycia odpisami z tytułu utraty wartości należności z rozpoznaną utratą wartości* | 87,4% | 80,8% | | |
| klientów instytucjonalnych* | 78,4% | 68,3% | | |
| klientów indywidualnych | 94,9% | 92,3% | | |
| Wskaźnik kredytów nieobsługiwanych (NPL) | 3,2%** | 3,2% | | |

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

**Zgodnie z wytycznymi Transition Resource Group for Impairment of Financial Instruments wartość należności w Koszyku 3 prezentacyjnie powinna zostać powiększona o naliczone odsetki kontraktowe w łącznej kwocie 339 446 tys. PLN. Konsekwencją takiej prezentacji należności jest wzrost rezerw kredytowych o analogiczną kwotę. Przy takiej prezentacji wskaźnik kredytów nieobsługiwanych NPL wyniósłby 4,8%..

W I kwartale 2018 roku zobowiązania wobec klientów stanowiły dominujące źródło finansowania działalności Grupy i wynosiły 70,4% zobowiązań i kapitału własnego Grupy. Wartość zobowiązań wobec klientów na koniec marca 2018 roku wyniosła 31,3 mld zł i była niższa o 0,8 mld zł (tj. 2,5%) w porównaniu do końca 2017 roku, co wynikało ze spadku depozytów od klientów sektora niefinansowego o 1,9 mld zł, tj. 7,1%. Zobowiązania w sektorze niefinansowym spadły po stronie klientów instytucjonalnych (2,2 mld zł, tj. 13,3%, spadek nastąpił w segmencie publicznym). Depozyty w sektorze niefinansowym po stronie klientów indywidualnych wzrosły o 0,3 mld zł, tj. 2,9%.

Jednocześnie depozyty od klientów sektora finansowego wzrosły o 1,1 mld zł, tj. 22,1%.

Zobowiązania wobec banków wyniosły 3,2 mld zł na koniec I kwartału 2018 roku, co stanowiło 7,2% zobowiązań i kapitału własnego Grupy. W porównaniu do końca 2017 roku zobowiązania wobec banków wzrosły o 1,7 mld zł, między innymi z powodu wzrostu salda na pozostałych zobowiązaniach.

Zobowiązania wobec klientów

| w tys. zł | 31.03.2018 | 31.12.2017 | Zmiana | |
|--|-------------------|-------------------|--------------------|----------------|
| | | | tys. zł | % |
| Środki na rachunkach bieżących, z tego: | 19 776 186 | 22 660 986 | (2 884 800) | (12,7%) |
| podmiotów sektora finansowego | 496 971 | 531 361 | (34 390) | (6,5%) |
| podmiotów sektora niefinansowego, z tego: | 19 279 215 | 22 129 625 | (2 850 410) | (12,9%) |
| klientów instytucjonalnych*, w tym: | 10 640 984 | 13 593 215 | (2 952 231) | (21,7%) |
| jednostek budżetowych | 1 088 762 | 2 826 740 | (1 737 978) | (61,5%) |
| klientów indywidualnych | 8 638 231 | 8 536 410 | 101 821 | 1,2% |
| Depozyty terminowe, z tego: | 11 322 631 | 9 284 167 | 2 038 464 | 22,0% |
| podmiotów sektora finansowego | 5 428 805 | 4 321 787 | 1 107 018 | 25,6% |
| podmiotów sektora niefinansowego, z tego: | 5 893 826 | 4 962 380 | 931 446 | 18,8% |
| klientów instytucjonalnych*, w tym: | 3 880 339 | 3 150 070 | 730 269 | 23,2% |
| jednostek budżetowych | 758 104 | 96 966 | 661 138 | 681,8% |
| klientów indywidualnych | 2 013 487 | 1 812 310 | 201 177 | 11,1% |

| w tys. zł | 31.03.2018 | 31.12.2017 | Zmiana | |
|---|-------------------|-------------------|------------------|---------------|
| | | | tys. zł | % |
| Depozyty razem | 31 098 817 | 31 945 153 | (846 336) | (2,6%) |
| Pozostałe zobowiązania | 225 306 | 191 545 | 33 761 | 17,6% |
| Zobowiązania wobec klientów, razem | 31 324 123 | 32 136 698 | (812 575) | (2,5%) |

*Klienci instytucjonalni 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 2018 roku Grupa osiągnęła skonsolidowany zysk netto w wysokości 145,8 mln zł, co oznacza wzrost o 103,2 mln zł (tj. 241,9%) w stosunku do I kwartału 2017 roku. W tym samym czasie przychody Grupy zwiększyły się o 100,4 mln zł (tj. 21,5%) i osiągnęły poziom 567,5 mln zł.

Na kształtowanie się wyniku działalności operacyjnej Grupy w I kwartale 2018 roku w porównaniu do I kwartału 2017 roku wpływ miały w szczególności:

- wynik z tytułu odsetek w wysokości 277,2 mln zł wobec 254,3 mln zł w I kwartale 2017 roku – wzrost o 22,9 mln zł (tj. 9,0%). Przychody odsetkowe w I kwartale 2018 roku wzrosły o 15,7 mln zł (tj. 5,0%), w porównaniu do analogicznego okresu w 2017 roku i wyniosły 328,0 mln zł. Odsetki od należności od klientów stanowiące główne źródło przychodów odsetkowych, osiągnęły poziom 234,1 mln zł i były wyższe o 14,7 mln zł (tj. 6,7%) w stosunku do I kwartału 2017 roku. Miało to głównie związek ze wzrostem średniego wolumenu należności niezabezpieczonych od klientów indywidualnych oraz pozytywnym wpływem marży kredytowej u klientów instytucjonalnych wraz z ich rosnącym poziomem wolumenów kredytowych. Jednocześnie wzrost zanotowały przychody odsetkowe od dłużnych papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu o 5,4 mln zł (tj. 66,8%) dzięki wyższemu średniemu saldu tego portfela.

Koszty z tytułu odsetek w I kwartale 2018 roku spadły o 7,2 mln zł (tj. 12,5%), w porównaniu do analogicznego okresu 2017 roku. Koszty odsetek od zobowiązań wobec klientów (sektora finansowego i niefinansowego) stanowiące główne źródło kosztów odsetkowych, osiągnęły poziom 33,4 mln zł i były niższe o 10,5 mln zł (tj. 23,9%) w stosunku do I kwartału 2017 roku, co było pochodną spadku salda depozytów klientów instytucjonalnych (o 3,7% r./r.).

Wynik z tytułu odsetek

| w tys. zł | 01.01 – 31.03.2018 | 01.01 – 31.03.2017 | Zmiana | |
|--|-----------------------|-----------------------|---------------|----------------|
| | | | tys. zł | % |
| Przychody odsetkowe z tytułu: | | | | |
| operacji z Bankiem Centralnym | 1 729 | 4 060 | (2 331) | (57,4%) |
| należności od banków | 4 885 | 5 966 | (1 081) | (18,1%) |
| należności od klientów, z tego: | 234 062 | 219 313 | 14 749 | 6,7% |
| podmiotów sektora finansowego | 12 987 | 11 911 | 1 076 | 9,0% |
| podmiotów sektora niefinansowego, w tym: | 221 075 | 207 402 | 13 673 | 6,6% |
| od kart kredytowych | 70 924 | 70 184 | 740 | 1,1% |
| inwestycyjnych dłużnych aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody* | 71 881 | 73 367 | (1 486) | (2,0%) |
| Przychody o podobnym charakterze z tytułu: | | | | |
| dłużnych papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu | 13 570 | 8 137 | 5 433 | 66,8% |
| zobowiązań z ujemną stopą procentową | 1 855 | 1 487 | 368 | 24,7% |
| | 327 982 | 312 330 | 15 652 | 5,0% |
| Koszty odsetek i podobne koszty z tytułu: | | | | |
| zobowiązań wobec banków | (13 504) | (7 124) | (6 380) | 89,6% |
| zobowiązań wobec podmiotów sektora finansowego | (13 857) | (12 964) | (893) | 6,9% |
| zobowiązań wobec podmiotów sektora niefinansowego | (19 529) | (30 882) | 11 353 | (36,8%) |
| kredytów i pożyczek otrzymanych | (73) | (177) | 104 | (58,8%) |
| aktywów z ujemną stopą procentową | (144) | (277) | 133 | (48,0%) |
| instrumentów pochodnych w rachunkowości zabezpieczeń | (3 709) | (6 630) | 2 921 | (44,1%) |
| | (50 816) | (58 054) | 7 238 | (12,5%) |
| Wynik z tytułu odsetek | 277 166 | 254 276 | 22 890 | 9,0% |

*Odpowiada pozycji 'Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze z tytułu dłużnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży według MSR 39.

- wynik z tytułu opłat i prowizji w kwocie 141,6 mln zł wobec 134,3 mln zł w I kwartale 2017 roku – wzrost o 7,3 mln zł (tj. 5,4%), głównie w wyniku wzrostu przychodów prowizyjnych o 8,2 mln zł (tj. 5,3%), częściowo skompensowany przez niższe prowizje ze sprzedaży produktów inwestycyjnych i ubezpieczeniowych między innymi w efekcie wdrożenia dyrektywy MiFID 2 oraz sentymentu rynkowego na początku kwartału;

Wynik z tytułu opłat i prowizji

| w tys. zł | 01.01 – 31.03.2018 | 01.01 – 31.03.2017 | Zmiana | |
|---|-----------------------|-----------------------|--------------|-------------|
| | | | tys. zł | % |
| Przychody z tytułu opłat i prowizji | | | | |
| z tytułu pośrednictwa w sprzedaży produktów ubezpieczeniowych i inwestycyjnych* | 22 922 | 24 877 | (1 955) | (7,9%) |
| z tytułu kart płatniczych i kredytowych | 37 811 | 37 690 | 121 | 0,3% |
| z tytułu realizacji zleceń płatniczych | 26 293 | 25 385 | 908 | 3,6% |
| z tytułu usług powierniczych* | 20 262 | 22 325 | (2 063) | (9,2%) |
| z tytułu działalności maklerskiej | 14 365 | 13 413 | 952 | 7,1% |
| z tytułu świadczenia usług zarządzania środkami na rachunkach klientów | 7 244 | 6 926 | 318 | 4,6% |
| z tytułu udzielonych gwarancji | 4 791 | 4 451 | 340 | 7,6% |
| z tytułu udzielonych zobowiązań o charakterze finansowym | 1 827 | 1 454 | 373 | 25,7% |
| Inne, w tym: | 28 000 | 18 821 | 9 179 | 48,8% |
| z tytułu produktów ratalnych w karcie kredytowej | 6 550 | 6 440 | 110 | 1,7% |
| | 163 515 | 155 342 | 8 173 | 5,3% |
| Koszty z tytułu opłat i prowizji | | | | |
| z tytułu kart płatniczych i kredytowych | (8 711) | (7 178) | (1 533) | 21,4% |
| z tytułu działalności maklerskiej | (3 365) | (4 009) | 644 | (16,1%) |
| z tytułu opłat KDPW | (4 655) | (5 034) | 379 | (7,5%) |
| z tytułu opłat brokerskich | (1 402) | (1 086) | (316) | 29,1% |
| inne | (3 785) | (3 742) | (43) | 1,1% |
| | (21 918) | (21 049) | (869) | 4,1% |
| Wynik z tytułu opłat i prowizji | | | | |
| z tytułu pośrednictwa w sprzedaży produktów ubezpieczeniowych i inwestycyjnych | 22 922 | 24 877 | (1 955) | (7,9%) |
| z tytułu kart płatniczych i kredytowych | 29 100 | 30 512 | (1 412) | (4,6%) |
| z tytułu realizacji zleceń płatniczych | 26 293 | 25 385 | 908 | 3,6% |
| z tytułu usług powierniczych | 20 262 | 22 325 | (2 063) | (9,2%) |
| z tytułu działalności maklerskiej | 11 000 | 9 404 | 1 596 | 17,0% |
| z tytułu świadczenia usług zarządzania środkami na rachunkach klientów | 7 244 | 6 926 | 318 | 4,6% |
| z tytułu udzielonych gwarancji | 4 791 | 4 451 | 340 | 7,6% |
| z tytułu udzielonych zobowiązań o charakterze finansowym | 1 827 | 1 454 | 373 | 25,7% |
| z tytułu opłat KDPW | (4 655) | (5 034) | 379 | (7,5%) |
| z tytułu opłat brokerskich | (1 402) | (1 086) | (316) | 29,1% |
| inne | 24 215 | 15 079 | 9 136 | 60,6% |
| Wynik z tytułu opłat i prowizji | 141 597 | 134 293 | 7 304 | 5,4% |

*Od I kwartału 2018 roku wynagrodzenie Grupy z tytułu dystrybucji obligacji strukturyzowanych dla klientów Sektora Bankowości Detalicznej, prezentowane dotąd w przychodach z tytułu opłat i prowizji z tytułu usług powierniczych, zostało przeniesione do linii przychodów z tytułu pośrednictwa w sprzedaży produktów ubezpieczeniowych i inwestycyjnych. Dane porównywalne zostały odpowiednio przekształcone.

- wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji w wysokości 97,6 mln zł w I kwartale 2018 roku wobec 72,6 mln zł w I kwartale 2017 roku, tj. wzrost o 24,9 mln zł będący przede wszystkim efektem poprawy wyniku na zarządzaniu pozycją własną Banku;
- wynik na inwestycyjnych dłużnych aktywach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody w wysokości 36,7 mln zł wobec 5,0 mln zł w I kwartale 2017 roku, tj. wzrost o 31,7 mln zł;
- wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych w wysokości 10,2 mln zł wobec -4,0 mln zł w analogicznym okresie roku poprzedniego – wzrost o 14,2 mln zł w wyniku zwrotu kary zapłaconej przez Grupę w sprawie spornej w wysokości 10,2 mln zł;
- koszty działania i ogólnego zarządu wraz z amortyzacją w wysokości 346,1 mln zł wobec 343,0 mln zł w analogicznym okresie roku – nieznaczny wzrost o 3,1 mln zł (tj. 0,9%).

Koszty pracownicze za I kwartał 2018 roku wyniosły 148,0 mln zł i wzrosły o 11,6% w porównaniu z analogicznym okresem poprzedniego roku w wyniku wyższej rezerwy na premie pracownicze oraz wzrostu średniego wynagrodzenia pracowników zgodnie z panującymi trendami rynkowymi.

Koszty ogólnie - administracyjne obejmowały rozpoznaną z góry roczną składkę na fundusz przymusowej restrukturyzacji w Bankowym Funduszu Gwarancyjnym w wysokości 47,8 mln zł w I kwartale 2018 roku w porównaniu do poniesionej opłaty w wysokości 60,9 mln zł w I kwartale 2017 roku. Z drugiej strony koszty reklamy i marketingu wzrosły o 6,7 mln zł r./r. w wyniku przeprowadzonych akcji promocyjnych na rzecz budowania świadomości marki Citi Handlowy.

Koszty amortyzacji środków trwałych i wartości niematerialnych wzrosły o 2,0 mln zł r./r. w związku z realizacją projektów technologicznych.

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

| w tys. zł | 01.01 – 31.03.2018 | 01.01 – 31.03.2017 | Zmiana | |
|--|-----------------------|-----------------------|-----------------|---------------|
| | | | tys. zł | % |
| Koszty pracownicze | (148 049) | (132 602) | (15 447) | 11,6% |
| Koszty związane z wynagrodzeniami | (102 057) | (97 914) | (4 143) | 4,2% |
| Premie i nagrody | (24 627) | (15 887) | (8 740) | 55,0% |
| Koszty ubezpieczeń społecznych | (21 365) | (18 801) | (2 564) | 13,6% |
| Koszty ogólnie-administracyjne | (179 340) | (193 722) | 14 382 | (7,4%) |
| Koszty opłat telekomunikacyjnych i sprzętu komputerowego | (43 452) | (49 536) | 6 084 | (12,3%) |
| Koszty usług obcych, w tym doradczych, audytorskich i konsultacyjnych | (14 693) | (14 824) | 131 | (0,9%) |
| Koszty wynajmu i utrzymania nieruchomości | (16 313) | (17 106) | 793 | (4,6%) |
| Reklama i marketing | (14 995) | (8 342) | (6 653) | 79,8% |
| Koszty usług zarządzania gotówką, koszty usług KIR i inne koszty transakcyjne | (8 989) | (9 187) | 198 | (2,2%) |
| Koszty usług zewnętrznych dotyczące dystrybucji produktów bankowych | (8 550) | (6 734) | (1 816) | 27,0% |
| Koszty usług pocztowych, materiałów biurowych i poligrafii | (1 678) | (2 343) | 665 | (28,4%) |
| Koszty szkoleń i edukacji | (351) | (467) | 116 | (24,8%) |
| Koszty nadzoru bankowego i kapitałowego | (3 071) | (2 977) | (94) | 3,2% |
| Koszty na rzecz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego | (51 240) | (63 394) | 12 154 | (19,2%) |
| Pozostałe koszty | (16 008) | (18 812) | 2 804 | (14,9%) |
| Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych | (18 680) | (16 646) | (2 034) | 12,2% |
| Koszty działania i koszty ogólnego zarządu oraz amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych, razem | (346 069) | (342 970) | (3 099) | 0,9% |

- odpisy netto na utratę wartości aktywów finansowych w wysokości 5,5 mln zł wobec odpisów netto w I kwartale 2017 roku w wysokości 29,4 mln zł (poprawa o 23,9 mln zł, tj. 81,2%). Spadek odpisów dotyczący segmentu Bankowości Detalicznej był spowodowany poprawą jakości portfela kredytowego oraz wdrożenia zmian skutkujących zwiększeniem efektywności procesu windykacyjnego. W segmencie Bankowości instytucjonalnej spadek odpisów netto był wynikiem przede wszystkim niższych odpisów na kredyty ze zidentyfikowaną utratą wartości.

Wynik z tytułu utraty wartości aktywów finansowych

| w tys. zł | 2018 | | | |
|---|----------------------------|-------------------------|----------------|-----------------|
| | Klienci instytucjonalni | Klienci indywidualni | Banki | Razem |
| Utworzenie odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych | | | | |
| należności od banków i klientów | (14 859) | (34 530) | (2 244) | (51 633) |
| należności z tytułu zapadłych transakcji instrumentami pochodnymi | (39) | - | - | (39) |
| | (14 898) | (34 530) | (2 244) | (51 672) |
| Odwrocenie odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych | | | | |
| należności od banków i klientów | 10 934 | 34 722 | 608 | 46 264 |
| należności z tytułu zapadłych transakcji instrumentami pochodnymi | 45 | - | - | 45 |
| inwestycyjnych dłużnych aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody | 442 | - | - | 442 |
| inne | (1 648) | 1 630 | - | (18) |
| | 9 773 | 36 352 | 608 | 46 733 |
| Wynik z tytułu utraty wartości aktywów finansowych | (5 125) | 1 822 | (1 636) | (4 939) |
| Utworzenie rezerwy na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne | (8 812) | (49) | (93) | (8 954) |

| w tys. zł | 2018 | | | |
|---|-------------------------|----------------------|----------------|----------------|
| | Klienci instytucjonalni | Klienci indywidualni | Banki | Razem |
| Rozwiązanie rezerwy na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne | 8 298 | - | 63 | 8 361 |
| Wynik rezerw na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne | (514) | (49) | (30) | (593) |
| Wynik z tytułu wartości aktywów finansowych | (5 639) | 1 773 | (1 666) | (5 532) |

- Łączne obciążenie z tytułu podatku od niektórych instytucji finansowych rachunku zysków i strat Grupy w I kwartale 2018 roku wynosiło 19,0 mln zł w porównaniu do 19,6 mln zł w I kwartale 2017 roku.

3. Wskaźniki

W I kwartale 2018 roku podstawowe wskaźniki finansowe przedstawiały się następująco:

| Wybrane wskaźniki finansowe | I kw. 2018 | I kw. 2017 |
|--|------------|------------|
| ROE * | 10,0% | 8,7% |
| ROA** | 1,4% | 1,2% |
| Koszty/Dochody | 61% | 73% |
| Kredyty sektora niefinansowego/Depozyty sektora niefinansowego | 72% | 63% |
| Kredyty sektora niefinansowego/Aktywa ogółem | 41% | 39% |
| Wynik z tytułu odsetek/przychody ogółem | 47% | 54% |
| Wynik z tytułu prowizji/przychody ogółem | 25% | 29% |

*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 – 31.03.2018 | 01.01 – 31.03.2017 | Zmiana | |
|------------------------------------|-----------------------|-----------------------|--------|--------|
| | | | etaty | % |
| Średnie zatrudnienie w I kwartale | 3 473 | 3 607 | (134) | (3,7%) |
| Stan zatrudnienia na koniec okresu | 3 457 | 3 600 | (143) | (4,0%) |

*nie obejmuje osób na urloпах wychowawczych i bezpłatnych

Adekwatność kapitałowa *

| w tys. zł | 31.03.2018 | 31.12.2017 |
|---|--------------|--------------|
| Kapitał podstawowy Tier I | 5 001 989 | 4 981 895 |
| Kapitał Tier I | 5 001 989 | 4 981 895 |
| Fundusze Własne | 5 001 989 | 4 981 895 |
| Łączna kwota ekspozycji na ryzyko | 28 865 123 | 27 882 101 |
| Współczynnik kapitału podstawowego Tier I | 17,3% | 17,9% |
| Współczynnik kapitału Tier I | 17,3% | 17,9% |
| Łączny współczynnik kapitałowy | 17,3% | 17,9% |
| Dźwignia finansowa | 10,0% | 10,5% |

*Współczynnik kapitałowy obliczony został według zasad określonych w Rozporządzeniu Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zmieniające rozporządzenie (UE) nr 648/2012 („CRR”).

Przegląd aktywów ważonych ryzykiem

| <i>w tys. zł</i> | | Aktywa ważne ryzykiem | | Minimalne wymogi kapitałowe |
|---------------------------------------|--|--------------------------|-------------------|--------------------------------|
| CRR | | 31.12.2017 | 31.03.2018 | 31.03.2018 |
| | 1 Ryzyko kredytowe (z wyjątkiem ryzyka kredytowego kontrahenta) | 20 911 562 | 21 583 459 | 1 726 677 |
| art. 438 lit. c) i d) | 2 W tym metoda standardowa | 20 911 562 | 21 583 459 | 1 726 677 |
| art. 438 lit. c) i d) | 3 W tym podstawowa metoda IRB (FIRB) | - | - | - |
| art. 438 lit. c) i d) | 4 W tym zaawansowana metoda IRB (AIRB) | - | - | - |
| art. 438 lit. d) | 5 W tym metoda IRB kapitału zgodnie z uproszczoną metodą ryzyka ważonego lub metodą modeli wewnętrznych | - | -- | - |
| art. 107 art. 438 lit. c) i d) | 6 Ryzyko kredytowe kontrahenta | 1 335 653 | 1 433 670 | 114 694 |
| art. 438 lit. c) i d) | 7 W tym metoda wyceny według wartości rynkowej | 722 737 | 709 411 | 56 753 |
| art. 438 lit. c) i d) | 8 W tym wycena pierwotnej wartości ekspozycji | - | - | - |
| | 9 W tym metoda standardowa | - | - | - |
| | 10 W tym metoda modeli wewnętrznych (IMM) | - | - | - |
| art. 438 lit. c) i d) | 11 W tym kwota ekspozycji z tytułu swoich wkładów do funduszu kontrahenta centralnego na wypadek niewykonania zobowiązania | - | - | - |
| art. 438 lit. c) i d) | 12 W tym aktualizacja wyceny kredytowej | 612 916 | 724 259 | 57 941 |
| art. 438 lit. e) | 13 Ryzyko rozliczenia | 1 | - | - |
| art. 449 lit. o) i i) | 14 Ekspozycje sekurytyzacyjne w portfelu bankowym (po uwzględnieniu ograniczenia) | 951 516 | 951 118 | 76 089 |
| | 15 W tym metoda IRB | - | - | - |
| | 16 W tym metoda formuły nadzorczej (SFA) IRB | - | - | - |
| | 17 W tym metoda wewnętrznych oszacowań (IAA) | - | - | - |
| | 18 W tym metoda standardowa | 951 516 | 951 118 | 76 089 |
| art. 438 lit. e) | 19 Ryzyko rynkowe | 1 030 143 | 1 173 499 | 93 880 |
| | 20 W tym metoda standardowa | 1 030 143 | 1 173 499 | 93 880 |
| | 21 W tym metoda modeli wewnętrznych | - | - | - |
| art. 438 lit. e) | 22 Duże ekspozycje | 46 825 | 265 797 | 21 264 |
| art. 438 lit. f) | 23 Ryzyko operacyjne | 3 606 401 | 3 457 580 | 276 606 |
| | 24 W tym metoda wskaźnika bazowego | - | - | - |
| | 25 W tym metoda standardowa | 3 606 401 | 3 457 580 | 276 606 |
| | 26 W tym metoda zaawansowanego pomiaru | - | - | - |
| art. 437 ust. 2), art. 48 i art. 60 | 27 Kwoty poniżej progów dla odliczenia (podlegające wadze ryzyka 250%) | 466 417 | 465 853 | 37 268 |
| art. 500 | 28 Korekta dla dolnej granicy | - | - | - |
| | 29 Razem | 27 882 101 | 28 865 123 | 2 309 210 |

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 jednostki dominującej, jako główny organ decyzyjny Grupy, w celu alokacji zasobów oraz oceny jej działalności.

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

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

Działalność Grupy prowadzona jest wyłącznie na terenie Polski.

Bankowość Instytucjonalna

W ramach segmentu Bankowości Instytucjonalnej Grupa oferuje produkty i świadczy usługi podmiotom gospodarczym, jednostkom samorządowym oraz dla sektora budżetowego. Obok tradycyjnych usług bankowych polegających na działalności kredytowej i depozytowej, segment świadczy usługi zarządzania gotówką, finansowania handlu, usług maklerskich i powiernictwa papierów wartościowych, oferuje produkty skarbu na rynkach finansowych i towarowych.

Ponadto segment oferuje usługi bankowości inwestycyjnej na lokalnym i międzynarodowym rynku kapitałowym, w tym usług doradztwa, pozyskiwania i gwarantowania finansowania poprzez publiczne i niepubliczne emisje instrumentów finansowych. Działalność segmentu obejmuje także transakcje na własny rachunek na rynkach instrumentów kapitałowych, dłużnych oraz pochodnych.

Bankowość Detaliczna

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

Wyniki finansowe Grupy według segmentów działalności

| w tys. zł | Za okres | | | 01.01. – 31.03.2017 | | |
|---|---------------------------|----------------------|----------------|---------------------------|----------------------|---------------|
| | Bankowość Instytucjonalna | Bankowość Detaliczna | Razem | Bankowość Instytucjonalna | Bankowość Detaliczna | Razem |
| Wynik z tytułu odsetek | 128 945 | 148 221 | 277 166 | 111 552 | 142 724 | 254 276 |
| Wynik wewnętrzny z tytułu odsetek, w tym: | (7 140) | 7 140 | - | (7 011) | 7 011 | - |
| przychody wewnętrzne | - | 7 140 | 7 140 | - | 7 011 | 7 011 |
| koszty wewnętrzne | (7 140) | - | (7 140) | (7 011) | - | (7 011) |
| Wynik z tytułu opłat i prowizji | 73 246 | 68 351 | 141 597 | 63 389 | 70 904 | 134 293 |
| Przychody z tytułu dywidend | 17 | 41 | 58 | - | - | - |
| Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji | 90 716 | 6 840 | 97 556 | 64 406 | 8 229 | 72 635 |
| Wynik na inwestycyjnych dłużnych aktywach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody | 36 701 | - | 36 701 | 4 986 | - | 4 986 |
| Wynik na pozostałych inwestycjach kapitałowych | 476 | - | 476 | 292 | - | 292 |
| Wynik na rachunkowości zabezpieczeń | 3 682 | - | 3 682 | 4 581 | - | 4 581 |
| Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych | 3 660 | 6 580 | 10 240 | 4 449 | (8 420) | (3 971) |
| Koszty działania i koszty ogólnego zarządu | (162 821) | (164 568) | (327 389) | (165 098) | (161 226) | (326 324) |
| Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych | (4 720) | (13 960) | (18 680) | (5 006) | (11 640) | (16 646) |
| Wynik z tytułu zbycia pozostałych aktywów | (232) | - | (232) | 2 | - | 2 |
| Wynik z tytułu utraty wartości aktywów finansowych | (6 240) | 708 | (5 532) | (13 648) | (15 766) | (29 414) |
| Zysk operacyjny | 163 430 | 52 213 | 215 643 | 69 905 | 24 805 | 94 710 |
| Udział w zyskach netto podmiotów wycenianych metodą praw własności | 6 | - | 6 | 2 | - | 2 |
| Podatek od niektórych instytucji finansowych | (13 856) | (5 142) | (18 998) | (14 298) | (5 295) | (19 593) |
| Zysk brutto | 149 580 | 47 071 | 196 651 | 55 609 | 19 510 | 75 119 |
| Podatek dochodowy | | | (50 809) | | | (32 463) |
| Zysk netto | | | 145 842 | | | 42 656 |

| w tys. zł | Stan na dzień | | | 31.12.2017 | | |
|--|---------------------------|----------------------|-------------------|---------------------------|----------------------|-------------------|
| | Bankowość Instytucjonalna | Bankowość Detaliczna | Razem | Bankowość Instytucjonalna | Bankowość Detaliczna | Razem |
| Aktywa | 37 374 372 | 7 108 971 | 44 483 343 | 35 906 089 | 7 131 507 | 43 037 596 |
| Zobowiązania i kapitał własny, w tym: | 31 195 981 | 13 287 362 | 44 483 343 | 30 134 111 | 12 903 485 | 43 037 596 |
| zobowiązania | 25 729 088 | 11 658 255 | 37 387 343 | 24 799 594 | 11 299 119 | 36 098 713 |

8 Działalność Grupy

1 Sektor Bankowości Instytucjonalnej

1.1 Podsumowanie wyników Segmentu

| w tys. zł | I kw. 2018 | I kw. 2017 | Zmiana | |
|---|----------------|----------------|---------------|---------------|
| | | | tys. zł | % |
| Wynik z tytułu odsetek | 128 945 | 111 552 | 17 393 | 15,6% |
| Wynik z tytułu opłat i prowizji | 73 246 | 63 389 | 9 857 | 15,6% |
| Przychody z tytułu dywidend | 17 | - | 17 | - |
| Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji | 90 716 | 64 406 | 26 310 | 40,9% |
| Wynik na inwestycyjnych dłużnych aktywach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody | 36 701 | 4 986 | 31 715 | 636,1% |
| Wynik na pozostałych inwestycjach kapitałowych | 476 | 292 | 184 | 63,0% |
| Wynik na rachunkowości zabezpieczeń | 3 682 | 4 581 | (899) | (19,6%) |
| Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych | 3 660 | 4 449 | (789) | (17,7%) |
| Razem przychody | 337 443 | 253 655 | 83 788 | 33,0% |
| Koszty działania i koszty ogólnego zarządu oraz amortyzacja | (167 541) | (170 104) | 2 563 | (1,5%) |
| Wynik z tytułu zbycia pozostałych aktywów | (232) | 2 | (234) | - |
| Wynik z tytułu utraty wartości aktywów finansowych | (6 240) | (13 648) | 7 408 | (54,3%) |
| Udział w zyskach netto podmiotów wycenianych metodą praw własności | 6 | 2 | 4 | 200,0% |
| Podatek od niektórych instytucji finansowych | (13 856) | (14 298) | 442 | (3,1%) |
| Zysk brutto | 149 580 | 55 609 | 93 971 | 169,0% |
| Koszty/Dochody | 50% | 67% | | |

Na kształtowanie się wyniku brutto Segmentu Bankowości Instytucjonalnej w I kwartale 2018 roku w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego wpływ miały w szczególności:

- wzrost wyniku odsetkowego będący efektem wzrostu przychodu odsetkowego od klientów dzięki wzrostowi wolumenu kredytowego oraz pozytywnego wpływu marży kredytowej. Dodatkowo pozytywną dynamikę odnotowano na przychodach odsetkowych od dłużnych papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu dzięki wyższemu średniemu saldu tego portfela;
- wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji w wysokości 90,7 mln zł w I kwartale 2018 roku wobec 64,4 mln zł w I kwartale 2017 roku, tj. wzrost o 26,3 mln zł będący przede wszystkim efektem poprawy wyniku na zarządzaniu pozycją własną Banku;
- wynik na inwestycyjnych dłużnych aktywach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody 36,7 mln zł wobec 5,0 mln zł w I kwartale 2017 roku, tj. wzrost o 31,7 mln zł;
- spadek kosztów działania i kosztów ogólnego zarządu wraz z amortyzacją wynikający z niższej składki na Fundusz Przymusowej Restrukturyzacji w porównaniu do opłaty poniesionej w I kwartale 2017 roku, częściowo skompensowane przez wzrost kosztów nagród i premii;
- spadek odpisów netto o 7,4 mln zł r./r. (-6,2 mln zł utworzenie odpisów netto w I kwartale 2018 roku wobec 13,6 mln zł utworzenia odpisów netto w I kwartale 2017 roku) będący przede wszystkim efektem niższych odpisów na kredyty ze zidentyfikowaną utratą wartości.

1.2 Bankowość instytucjonalna oraz rynki kapitałowe

Bankowość Instytucjonalna

W zakresie bankowości instytucjonalnej 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 2018 roku liczba klientów instytucjonalnych (obejmująca klientów strategicznych, globalnych i bankowości przedsiębiorstw) wyniosła 6,1 tys., co oznacza utrzymanie poziomu w porównaniu do I kwartału 2017 roku.

Cechą wspólną klientów bankowości instytucjonalnej 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 | 31.03.2018 | 31.12.2017 | 31.03.2017 | Zmiana | | Zmiana | |
|--|---------------|---------------|---------------|------------|-----------|------------|-----------|
| | | | | (1)/(2) | | (1)/(3) | |
| | | | | mln zł | % | mln zł | % |
| Przedsiębiorstwa,* w tym: | 4 845 | 4 494 | 4 783 | 351 | 8% | 62 | 1% |
| Małe i średnie firmy | 1 615 | 1 671 | 1 851 | (56) | (3%) | (236) | (13%) |
| Duże przedsiębiorstwa | 3 230 | 2 823 | 2 932 | 407 | 14% | 298 | 10% |
| Sektor Publiczny | 56 | 66 | 133 | (10) | (15%) | (77) | (58%) |
| Klienci Globalni | 3 223 | 3 271 | 2 601 | (48) | (1%) | 622 | 24% |
| Klienci Korporacyjni | 4 993 | 4 819 | 4 787 | 174 | 4% | 206 | 4% |
| Pozostałe** | 1 | 2 | 15 | (1) | (50%) | (14) | (93%) |
| Razem Bankowość Instytucjonalna | 13 118 | 12 652 | 12 319 | 466 | 4% | 799 | 6% |

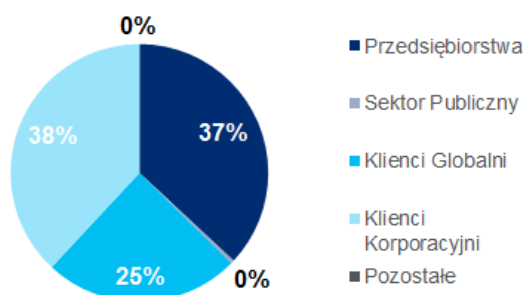
Zobowiązania*

| mln zł | 31.03.2018 | 31.12.2017 | 31.03.2017 | Zmiana | | Zmiana | |
|--|---------------|---------------|---------------|--------------|-------------|--------------|-------------|
| | | | | (1)/(2) | | (1)/(3) | |
| | | | | mln zł | % | mln zł | % |
| Przedsiębiorstwa,* w tym: | 3 506 | 3 865 | 3 646 | (359) | (9%) | (140) | (4%) |
| Małe i średnie firmy | 2 034 | 2 129 | 2 315 | (95) | (4%) | (281) | (12%) |
| Duże przedsiębiorstwa | 1 472 | 1 736 | 1 331 | (264) | (15%) | 141 | 11% |
| Sektor Publiczny | 2 163 | 3 313 | 3 935 | (1 150) | (35%) | (1 772) | (45%) |
| Klienci Globalni | 6 973 | 7 745 | 7 179 | (772) | (10%) | (206) | (3%) |
| Klienci Korporacyjni | 7 202 | 5 856 | 5 628 | 1 346 | 23% | 1 574 | 28% |
| Pozostałe** | 67 | 71 | 97 | (4) | (6%) | (30) | (31%) |
| Razem Bankowość Instytucjonalna | 19 911 | 20 850 | 20 485 | (939) | (5%) | (574) | (3%) |

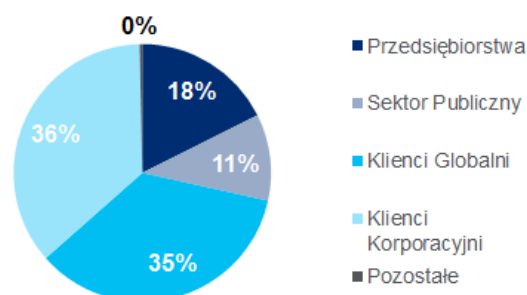
* Do segmentu Przedsiębiorstw klasyfikowani są klienci, których obrót roczny wynosi od 8 mln zł do 150 mln zł (Małe i średnie przedsiębiorstwa) oraz od 150 mln zł do 1,5 mld zł (Duże przedsiębiorstwa).

** Pozycja „Pozostałe” obejmuje m.in. klientów objętych restrukturyzacją oraz klientów spółki Handlowy Leasing sp. z o.o.

Struktura aktywów Bankowości Instytucjonalnej wg stanu na 31.03.2018



Struktura pasywów Bankowości Instytucjonalnej wg stanu na 31.03.2018



Kluczowe transakcje i osiągnięcia w obszarze Bankowości Instytucjonalnej w I kwartale 2018 roku:

- Podpisanie prolongaty do umowy konsorcjalnej dotyczącej programu emisji obligacji z klientem z branży energetycznej, na łączną kwotę 5 820 mln zł. Bank pełnił rolę Agenta z całkowitą kwotą zaangażowania w wysokości 750 mln zł;
- Podpisanie ze spółką z sektora chemicznego aneksu do konsorcjalnej umowy kredytowej na kwotę 1 590 mln zł, wydłużający okres finansowania o 2 lata. Bank pełnił rolę Agenta z całkowitą kwotą zaangażowania w wysokości 330 mln zł;
- Udzielenie kredytu w wysokości 200 mln zł dla wiodącej sieci detalicznej. Udzielone finansowanie krótkoterminowe będzie bazą do udziału Banku Handlowego w Warszawie S.A. w syndykowanym kredycie 5 letnim w 2018 roku;
- Udzielenie finansowania na kwotę 115 mln zł dla wiodącego importera z branży samochodowej w Polsce;
- Udzielenie linii rewolwingowej pod akredytywy i gwarancję w kwocie 98,4 mln zł na naprawę i konserwację maszyn;
- Udzielenie kredytu płatniczego w kwocie 80 mln zł na produkcję wyrobów metalurgicznych;
- Zwiększenie o 75 mln zł limitu na program finansowania dostawców dla wiodącej spółki z branży detalicznej w Polsce;

- Udzielenie kredytu w rachunku bieżącym w kwocie 45 mln zł na produkcję wyrobów dla budownictwa z tworzyw sztucznych;
 - Podwyższenie linii rewolwingowej pod akredytywy w kwocie 40 mln zł na sprzedaż hurtową metali i rud metali;
 - Udzielenie promesy w kwocie 25 mln zł na produkcję produktów z branży chemicznej;
 - Sfinansowanie należności we współpracy w kwocie 17,5 mln zł na sprzedaż hurtową produktów żywnościowych;
 - Nawiązanie współpracy z wiodącą japońską spółką z branży przemysłu ciężkiego;
 - Wygranie mandatu na kompleksową obsługę bankową dla wiodącej spółki z sektora przetwórstwa przemysłowego.
- W I kwartale 2018 roku, w segmencie Bankowości Przedsiębiorstw Bank pozyskał 43 nowych klientów, w tym: 5 Dużych Przedsiębiorstw, 36 Małych i Średnich Przedsiębiorstw oraz 2 jednostki Sektora Publicznego. W ramach segmentów klientów strategicznych i globalnych Bank pozyskał 5 relacji klientów.
 - 15 marca 2018 roku na Stadionie Narodowym odbył się finał I edycji Programu Rozwoju Przedsiębiorczości, którego celem było stworzenie inkubatora i akceleratora dla projektów startupowych z obszarów fintech, digital oraz szeroko pojętej branży kreatywnej. Gala finałowa programu była częścią Kongresu Edukacji Finansowej i Przedsiębiorczości, który zgromadził ponad 200 uczestników.

Działalność i osiągnięcia biznesowe Pionu Skarbu

- W pierwszym kwartale 2018 roku Citi Handlowy zwyciężył w konkursie Ministerstwa Finansów na pełnienie funkcji Dealera Skarbowych Papierów Wartościowych (DSPW) w 2018 roku. To kolejne z serii zwycięstw Banku w tym prestiżowym konkursie organizowanym od 2002 roku i potwierdzenie silnej pozycji w tym segmencie rynku. Citi Handlowy uzyskał najwyższą punktację podczas czterech kwartałów podlegających ocenie i jest pierwszy na ogłoszonej przez Ministerstwo Finansów liście 14 banków zyskujących prawo do świadczenia zadań DSPW w 2018 roku. O finalnym wyniku decydowały punkty przyznawane w trzech kategoriach: aktywność na rynku pierwotnym, aktywność na rynku wtórnym oraz współpraca z Ministerstwem Finansów. W ocenianym okresie od 1 października 2016 roku do 30 września 2017 roku w dwóch pierwszych kategoriach bank miał maksymalną punktację.
- W marcu podczas podsumowania Roku Giełdowego 2017 roku, Citi Handlowy został nagrodzony w dwóch kategoriach: „Lider market makingu na Treasury BondSpot Poland” oraz „Lider rynku kasowego Treasury BondSpot Poland”.
- Citi Handlowy od lat pozostaje jednym z kluczowych podmiotów na polu działalności powierniczej, którą obejmuje największych i najbardziej wymagających klientów instytucjonalnych. Citi Handlowy niezmiennie stawia na rozwiązania optymalnie dopasowane do potrzeb klientów.
- Platforma CitiFx Pulse, obecna na rynku od 2005 roku, cieszy się niesłabnącym zaufaniem naszych klientów. Świadczy o tym fakt że za pośrednictwem platformy zawierane jest około 80% wszystkich transakcji FX. Za pomocą platformy klient może samodzielnie zawierać transakcje w dogodnym dla niego czasie i jednym kliknięciem zawrzeć do 300 transakcji naraz. Platforma zapewnia naszym klientom dostęp do kwotowań 24 godziny na dobę, daje ciągły dostęp do informacji rynkowych, pozwala zarządzać ekspozycją walutową, tworzyć dogodne raporty, potwierdzać transakcje online. Jest to narzędzie innowacyjne i funkcjonalne, oferujące zautomatyzowane rozwiązania FX.
- W pierwszym kwartale 2018 roku Bank był aktywny na rynku dłużnych papierów wartościowych oraz kredytów konsorcjalnych poprzez udział w następujących transakcjach:
 - Przeprowadzenie konsorcjalnej emisji obligacji 3-letnich w kwocie 500 mln zł dla krajowego banku;
 - Przeprowadzenie konsorcjalnej emisji obligacji 7-letnich w kwocie 1,5 mld zł dla Europejskiego Banku Inwestycyjnego;
 - Udzielenie finansowania w ramach kredytu konsorcjalnego w kwocie PLN 1,6 mld dla firmy z branży chemicznej. Bank pełnił rolę Agenta;
 - Wydłużenie finansowania w ramach kredytu konsorcjalnego w kwocie PLN 12,5 mld dla klienta z branży telekomunikacyjnej.

Bankowość Transakcyjna

Citi Handlowy jest wiodącą instytucją świadczącą usługi bankowości transakcyjnej. Przez ostatnie cztery lata z rządu prestiżowy magazyn „Euromoney” uznawał obsługę transakcyjną Banku Citi Handlowy za najlepszą w Polsce. Wyróżnienie to przyznawane jest w oparciu o oceny klientów, którzy kolejny raz wskazali lidera w branży finansowej.

Aktualna oferta bankowości transakcyjnej obejmuje:

- Bankowość elektroniczna;
- Depozyty i rachunki bieżące;
- Produkty zarządzania płynnością;

- Przelewy zagraniczne;
- Produkty kartowe;
- Płatności i należności: Polecenie Zapłaty, SpeedCollect;
- Produkty gotówkowe;
- Doradztwo unijne;
- Produkty finansowania handlu.

Bankowość elektroniczna

Podążając za rozwojem nowoczesnych technologii w bankowości, a także w odpowiedzi na kompleksowe potrzeby klientów korzystających z rozwiązań elektronicznych i mobilnych usprawniono system CitiDirect BE. Skupiono się przede wszystkim na uproszczeniu procesu obsługi płatności oraz kontynuowano komercjalizację elektronicznej platformy wymiany dokumentacji – eWnioski. W planach na 2018 rok jest udostępnienie kolejnych rozwiązań, które ułatwią klientom codzienną obsługę rachunków i dostępnych w CitiDirect BE produktów.

W I kwartale 2018 roku Bank przetworzył drogą elektroniczną około 7 mln transakcji. Udział w rynku usług nowoczesnej bankowości elektronicznej jest istotnym elementem realizowanej strategii stworzonej z myślą o wygodzie klientów.

Depozyty i rachunki bieżące

Jednym z najważniejszych elementów realizowanej strategii Banku jest koncentracja na pozyskiwaniu i obsłudze rachunków operacyjnych. Rachunek bieżący umożliwia dostęp do pełnej palety produktów Citi Handlowy. Zgromadzone przez klienta środki pieniężne, które nie są wykorzystywane do finansowania bieżącej działalności, mogą zostać ulokowane w depozytach terminowych, lub pozostać na rachunku bieżącym o podwyższonym oprocentowaniu. W ofercie Banku znajdują się także m.in. depozyty negocjowane, depozyty automatyczne i depozyty zablokowane.

Produkty zarządzania płynnością

Wykorzystanie rozwiązań do zarządzania płynnością pozwala na redukcję zadłużenia i zmniejszenie kosztów jego obsługi przy jednoczesnym utrzymaniu zdolności do bieżącego regulowania zobowiązań. Instrumenty zarządzania płynnością umożliwiają optymalizację przepływów finansowych w ramach jednego klienta lub jednej grupy kapitałowej. Bank oferuje możliwość optymalnego zarządzania nadwyżkami płynności w spółkach i firmach, które mają zwiększone zapotrzebowanie na kapitał. Wśród produktów zarządzania płynnością znajdują się:

- rachunek skonsolidowany,
- cash pool rzeczywisty,
- saldo netto.

Przelewy zagraniczne

Bank dysponuje kompleksowym i bardzo szerokim pakietem rozliczeń w ponad 130 walutach na całym świecie. Odpowiadając na potrzeby klientów, Bank promował ofertę rachunku wielowalutowego skierowaną do przedsiębiorców rozwijających swoją działalność handlową, importową oraz eksportową. Oferta płatności zagranicznych w walutach egzotycznych (takich jak: Juany Chińskie, Meksykańskie Peso, Rupie Indyjskie, Reale Brazylijskie) jest unikatowym rozwiązaniem na polskim rynku.

Płatności i należności: Polecenie Zapłaty, SpeedCollect

Bank posiada w swojej ofercie wygodne i efektywne narzędzia służące do obsługi płatności oraz należności. Te nowoczesne rozwiązania zostały zaprojektowane z myślą o firmach i instytucjach posiadających masowych odbiorców swoich produktów i usług.

- Polecenie zapłaty

Narzędzie to pozwala na efektywne pozyskiwanie należności od płatników, przy jednoczesnym obniżeniu kosztów ich egzekwowania. Citi Handlowy jest liderem rynku w obsłudze polecenia zapłaty (realizuje najwięcej transakcji na rynku), a dodatkowo jako jedyny bank w Polsce posiada opcję powiadamiania SMS dla Płatników (Polecenie Zapłaty Komfort).

- SpeedCollect

SpeedCollect to usługa pozwalająca na automatyczne księgowanie należności dla wierzycieli – odbiorców masowych płatności. Funkcjonalność rachunków wirtualnych pozwala na zakodowanie w numerze konta ważnych dla wierzyciela informacji, takich jak np. numer kontrahenta lub numer własnej jednostki handlowej, rozliczającej się z utargu. Liczba transakcji SpeedCollect zrealizowanych przez Citi Handlowy utrzymuje się na bardzo wysokim poziomie w tym segmencie na rynku.

Produkty gotówkowe

Bank zapewnia swoim klientom kompleksową obsługę gotówkową. Usługa wpłaty zamkniętej może być świadczona na terenie całego kraju w ponad 1 200 centrach obsługi gotówki. Dodatkowo Bank świadczy usługi wpłat otwartych poprzez

ponad 4 500 placówek, dzięki partnerstwu z Poczta Polska S.A.

Obok wpłat gotówki klienci Banku mogą korzystać również z wypłat i przekazów pieniężnych. Dzięki partnerstwu z Poczta Polska S.A. są one realizowane we wszystkich placówkach Poczty Polskiej S.A. na terenie całego kraju.

Doradztwo unijne

W I kwartale 2018 roku rozliczono program ELENA (European Local Energy Assistance), który wspierał władze lokalne i regionalne oraz inne podmioty publiczne w ułatwieniu jednostkom samorządu terytorialnego finansowania przedsięwzięć związanych ze wzrostem efektywności energetycznej. Na mocy podpisanej w 2014 roku umowy z bankiem Kreditanstalt für Wiederaufbau (KfW) i z wykorzystaniem środków Unii Europejskiej Bank oferował swoim klientom finansowanie zwrotne (kredyty) i bezzwrotne (granty).

Produkty finansowania handlu

Poziom aktywów Banku w I kwartale 2018 roku związanych z finansowaniem dostawców wzrósł o 25 procent w stosunku do poziomu aktywów osiągniętego w analogicznym okresie 2017 roku Bank Handlowy w Warszawie S.A. pozostaje wiodącą instytucją finansową w obszarze finansowania dostaw i zakupów. Zwiększył się także poziom digitalizacji transakcji finansowania i obsługi handlu - obecnie już ponad 90 procent transakcji inicjowanych jest za pośrednictwem platformy elektronicznej.

W marcu 2018 roku Bank Handlowy w Warszawie S.A. przystąpił do Polskiego Związku Faktorów – organizacji zrzeszającej podmioty świadczące usługi faktoringowe.

Usługi powiernicze i depozytariusza

Bank jest liderem krajowego rynku instytucji powierniczych. Bank oferuje zarówno usługi powiernicze dla zagranicznych inwestorów instytucjonalnych jak i krajowych instytucji finansowych, w szczególności spółek ubezpieczeniowych. Bank świadczy usługi depozytariusza funduszy emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych.

Według stanu na dzień 30 marca 2018 roku Bank prowadził ponad 9 tys. rachunków papierów wartościowych i rachunków zbiorczych.

W tym samym czasie Bank pełnił obowiązki depozytariusza otwartych funduszy emerytalnych: Aviva OFE Aviva BZ WBK, Nationale - Nederlanden OFE, Pekao OFE, dobrowolnych funduszy emerytalnych: Nationale - Nederlanden DFE, DFE Pekao i Generali DFE oraz pracowniczego funduszu emerytalnego PFE Orange Polska.

Bank pełnił również obowiązki depozytariusza funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez następujące towarzystwa funduszy inwestycyjnych: BZ WBK TFI S.A., PKO TFI S.A., ESALIENS TFI S.A., Aviva Investors Poland TFI S.A. oraz Templeton Asset Management (Poland) TFI S.A.

Działalność maklerska

W I kwartale 2018 roku DMBH pośredniczył w ramach transakcji sesyjnych w 8,8% obrotów akcjami na rynku wtórnym. Wartość transakcji sesyjnych zawartych za pośrednictwem DMBH na rynku akcji na GPW wyniosła 9,5 mld zł.

Na koniec I kwartału 2018 roku DMBH pełnił funkcję Animatora dla akcji 64 spółek notowanych na giełdzie w Warszawie (w tym 20 z WIG20). Stanowi to 13,2% akcji notowanych na warszawskim parkiecie na rynku podstawowym.

W segmencie klientów detalicznych DMBH I kwartał 2018 roku to okres kontynuacji realizowanej strategii intensywnej współpracy z Bankiem. W I kwartale 2018 roku obserwowana była bardzo wysoka aktywność klientów detalicznych korzystających z platformy transakcyjnej - CitiFX Stocks, która umożliwia obrót akcjami oraz instrumentami typu ETF notowanymi na największych giełdach zagranicznych. Za sprawą coraz popularniejszej wśród klientów CPC (Citi Private Client) usługi doradztwa, przychody z prowizji na rynkach zagranicznych uzupełniły istotnie tradycyjnie realizowany strumień przychodów z obrotów realizowanych przez klientów na GPW.

Liczba rachunków inwestycyjnych prowadzonych przez DMBH na koniec I kwartału 2018 roku wynosiła 13,9 tys. i zwiększyła się o 7,2% w stosunku do analogicznego okresu w 2017 roku oraz o 1,7% w porównaniu z końcem poprzedniego kwartału. Wzrost liczby rachunków wynikał nadal z systematycznego wzrostu liczby zawieranych umów dla usług rynków zagranicznych realizowanych na platformie CitiFX Stocks.

Kluczowym czynnikiem, który ma przełożenie na wyniki osiągnięte przez DMBH jest aktywność inwestycyjna ze strony inwestorów instytucjonalnych, która z kolei uzależniona jest od koniunktury na rynku oraz napływu środków. Z punktu widzenia działalności domu maklerskiego istotnym elementem wpływającym na rynek jest wdrożenie dyrektywy MIFID II. Ponadto planowane zmiany w systemie emerytalnym (zastąpienie II filara Pracowniczymi i Indywidualnymi Planami Kapitałowymi) również stanowią istotne źródło niepewności.

Dzięki swojej dotychczasowej pozycji rynkowej, zaawansowanej infrastrukturze i kompetencjom doświadczonego zespołu DMBH upatruje szansy na neutralizację prawdopodobnych, negatywnych skutków implementacji nowych regulacji.

W obliczu zachodzących zmian na rynku usług maklerskich dla klientów instytucjonalnych, szczególnie istotny jest dla Grupy rozwój segmentu klientów detalicznych. Drugim istotnym obszarem jest działalność na rynku operacji kapitałowych, gdzie Grupa zamierza aktywnie uczestniczyć kontynuując wieloletnią, bogatą w sukcesy, historię aktywności w tym zakresie.

Wybrane pozycje rachunku wyników i bilansu

| Nazwa spółki | Siedziba | Udział Banku w kapitale/głosach w WZ | Suma bilansowa 31.03.2018 | Kapitał własny 31.03.2018 | Wynik finansowy netto za okres 01.01-31.03.2018 |
|-------------------------------------|----------|--------------------------------------|---------------------------|---------------------------|---|
| | | % | tys. zł | tys. zł | tys. zł |
| Dom Maklerski Banku Handlowego S.A. | Warszawa | 100,00 | 496 814 | 113 928 | 1 702 |

Działalność leasingowa

Produkty leasingowe pozostały w ofercie Grupy Banku i są oferowane w ramach tak zwanej 'otwartej architektury', tj. na podstawie współpracy Banku z podmiotami spoza Grupy.

Wybrane pozycje rachunku wyników i bilansu

| Nazwa spółki | Siedziba | Udział Banku w kapitale/głosach w WZ | Suma bilansowa 31.03.2018 | Kapitał własny 31.03.2018 | Wynik finansowy netto za okres 01.01-31.03.2018 |
|-----------------------------|----------|--------------------------------------|---------------------------|---------------------------|---|
| | | % | tys. zł | tys. zł | tys. zł |
| Handlowy-Leasing Sp. z o.o. | Warszawa | 100,00 | 22 430 | 22 318 | (111) |

2 Sektor Bankowości Detalicznej

2.1 Podsumowanie wyników segmentu

| w tys. zł | I kw. 2018 | I kw. 2017 | Zmiana | |
|---|----------------|----------------|---------------|---------------|
| | | | tys. zł | % |
| Wynik z tytułu odsetek | 148 221 | 142 724 | 5 497 | 3,9% |
| Wynik z tytułu opłat i prowizji | 68 351 | 70 904 | (2 553) | (3,6%) |
| Przychody z tytułu dywidend | 41 | - | 41 | - |
| Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji | 6 840 | 8 229 | (1 389) | (16,9%) |
| Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych | 6 580 | (8 420) | 15 000 | - |
| Razem przychody | 230 033 | 213 437 | 16 596 | 7,8% |
| Koszty działania i koszty ogólnego zarządu oraz amortyzacja | (178 528) | (172 866) | (5 662) | 3,3% |
| Wynik z tytułu utraty wartości aktywów finansowych | 708 | (15 766) | 16 474 | - |
| Podatek od niektórych instytucji finansowych | (5 142) | (5 295) | 153 | (2,9%) |
| Zysk brutto | 47 071 | 19 510 | 27 561 | 141,3% |
| Koszty/Dochody | 78% | 81% | | |

Wynik brutto Segmentu Bankowości Detalicznej w I kwartale 2018 roku w porównaniu z analogicznym okresem 2017 roku kształtowany był głównie przez następujące czynniki:

- wzrost przychodów odsetkowych w wyniku wzrostu portfela produktów kredytowych (+5% r./r.) oraz spadek kosztów odsetkowych. Zmniejszenie kosztów odsetkowych zostało osiągnięte, mimo istotnego wzrostu salda depozytów (+4% r./r.), jako rezultat korzystnej struktury portfela depozytów;
- spadek wyniku prowizyjnego, na który wpływ miały zniesienie przez Bank opłat za opóźnienie w spłacie zobowiązań kredytowych przez klientów oraz niższe prowizje ze sprzedaży produktów inwestycyjnych i ubezpieczeniowych częściowo w efekcie wdrożenia dyrektywy MiFID 2 oraz sentymentu rynkowego na początku kwartału;
- wzrost kosztów działania w rezultacie zwiększonych nakładów na marketing częściowo skompensowany oszczędnościami z inicjatyw optymalizujących bazę kosztową;
- spadek odpisów netto o 16,5 mln zł r./r. (0,7 mln zł odwrócenia odpisów netto w I kwartale 2018 roku wobec -15,8 mln zł utworzenia odpisów netto w I kwartale 2017 roku) będący przede wszystkim efektem poprawy jakości portfela kredytowego oraz wdrożenia zmian skutkujących zwiększeniem efektywności procesu windykacyjnego.

2.2 Wybrane dane biznesowe

| w tys. | I kw. 2018 | IV kw. 2017 | I kw. 2017 | Zmiana kw./kw. | Zmiana r./r. |
|---|------------|-------------|------------|----------------|--------------|
| Liczba klientów indywidualnych | 692,2 | 691,7 | 684,3 | 0,5 | 7,8 |
| Liczba rachunków bieżących, w tym: | 461,7 | 463,2 | 457,9 | (1,6) | 3,7 |
| Liczba rachunków operacyjnych | 101,9 | 100,9 | 97,6 | 1,0 | 4,3 |
| Liczba rachunków operacyjnych pozyskanych w danym okresie | 8,3 | 9,0 | 15,4 | (0,7) | (7,1) |
| Liczba rachunków oszczędnościowych | 142,9 | 144,4 | 148,1 | (1,5) | (5,2) |
| Liczba kart kredytowych | 696,3 | 702,9 | 701,3 | (6,6) | (5,0) |
| Liczba kart debetowych | 249,8 | 251,2 | 265,7 | (1,4) | (15,9) |

Należności netto od klientów indywidualnych – ujęcie zarządcze

| w tys. zł | 31.03.2018 (1) | 31.12.2017 (2) | 31.03.2017 (3) | Zmiana (1) / (2) | | Zmiana (1) / (3) | |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|---------------|------------------|-------------|
| | | | | tys. zł | % | tys. zł | % |
| Należności niezabezpieczone, w tym: | 5 271 378 | 5 323 199 | 5 086 393 | (51 821) | (1,0%) | 184 985 | 3,6% |
| Karty kredytowe | 2 524 258 | 2 535 457 | 2 327 663 | (11 199) | (0,4%) | 196 595 | 8,4% |
| Pożyczki gotówkowe | 2 678 586 | 2 735 544 | 2 702 350 | (56 958) | (2,1%) | (23 764) | (0,9%) |
| Pozostałe należności niezabezpieczone | 68 534 | 52 198 | 56 380 | 16 336 | 31,3% | 12 154 | 21,6% |
| Kredyty hipoteczne | 1 488 359 | 1 473 927 | 1 323 231 | 14 432 | 1,0% | 165 128 | 12,5% |
| Należności od klientów netto, razem | 6 759 737 | 6 797 126 | 6 409 624 | (37 389) | (0,6%) | 350 113 | 5,5% |

2.3 Opis osiągnięć biznesowych

Rachunki bankowe

• Rachunki bieżące

Liczba rachunków osobistych na koniec I kwartału 2018 roku wyniosła 461 tys. (na koniec I kwartału 2017 roku wynosiła 457 tys.), z czego 263 tys. stanowiły rachunki złotowe, a 198 tys. rachunki walutowe. Łączne saldo rachunków bieżących wyniosło na koniec I kwartału 2018 roku ponad 5,78 mld zł, co oznacza wzrost w stosunku do analogicznego okresu poprzedniego roku o 9%. Wzrost salda jest wynikiem strategii Banku polegającej na akwizycji klientów ze średnimi i wysokimi dochodami oraz pogłębianiu relacji z dotychczasowymi klientami.

• Konta oszczędnościowe

Liczba kont oszczędnościowych w I kwartale 2018 roku wyniosła 142 tys. Łączne saldo zgromadzonych na nich środków wyniosło 2,7 mld zł wobec 148 tys. kont oszczędnościowych o łącznym saldzie 2,9 mld zł w analogicznym okresie poprzedniego roku.

• Zmiany w ofercie

W obszarze klientów indywidualnych Bank kontynuuje premiovanie otwierania nowych rachunków Citi Priority, Citigold oraz Citigold Private Client poprzez:

- promocyjne oprocentowanie lokat terminowych;
- cash back i karty podarunkowe do wykorzystania w galeriach handlowych dla nowych klientów Citigold i Citigold Private Client;
- program rekomendacji dla klientów Citi Priority, Citigold i Citi Private Client.

W marcu 2018 roku weszła w życie zmieniona Tabela Opłat i Prowizji: Konta oraz Linia Kredytowa dla klientów indywidualnych, w której główne zmiany to:

- wprowadzenie miesięcznej opłaty za dostęp do serwisu bankowości telefonicznej CitiPhone dla klientów posiadających konto Citi Priority;
- wprowadzenie opłaty za Kartę Debetową w formie naklejki zbliżeniowej dla klientów posiadających konto typu Citi Priority i CitiKonto;
- wprowadzono nowe opłaty związane z zaświadczeniami wydawanymi przez Bank.

Karty Kredytowe

Na koniec I kwartału 2018 roku liczba kart kredytowych wyniosła 696,3 tys. Portfel kart w relacji do końca IV kwartału 2017 spadł o 6,5 tys. kart.

Saldo zadłużenia na kartach kredytowych na koniec I kwartału 2018 roku wyniosło 2,5 mld zł, co oznacza, że Bank utrzymał pozycję lidera na rynku kart kredytowych pod względem wartości kredytów udzielonych na kartach kredytowych, z udziałem rynkowym według danych na koniec marca 2018 roku na poziomie 25,6%.

Utrzymano wysoki poziom aktywacji oraz transakcyjności pośród nowo pozyskanych klientów. W strukturze akwizycji kart kredytowych w I kwartale 2018 roku dominowała karta Citi Simplicity, z udziałem w akwizycji na poziomie 90%.

Pożyczki gotówkowe i pożyczki gotówkowe do rachunku karty kredytowej

Saldo pożyczek niezabezpieczonych (pożyczki gotówkowej i pożyczki gotówkowej do rachunku karty kredytowej) na koniec I kwartału 2018 roku wyniosło 2,7 mld zł i zanotowało spadek o 0,9% w stosunku do analogicznego okresu w roku ubiegłym.

Łączna sprzedaż pożyczek niezabezpieczonych, w tym pożyczek gotówkowych dla posiadaczy kart kredytowych, wyniosła 282 mln zł w I kwartale 2018 roku.

Produkty hipoteczne

W I kwartale 2018 roku Bank kontynuował sprzedaż kredytów hipotecznych w oparciu o własne kanały sprzedaży oraz przy wykorzystaniu pośredników kredytowych, kontynuując jednocześnie strategię oferowania atrakcyjnych produktów dla klientów z segmentów Citigold Private Client, CitiGold i Citi Priority. Wszystkie nowo udzielone kredyty i pożyczki hipoteczne dotyczyły wyżej wymienionych segmentów klientów.

Wartość produktów hipotecznych sprzedanych w I kwartale 2018 roku przekroczyła 60 mln zł. Saldo portfela kredytów hipotecznych na koniec omawianego okresu wyniosło 1,5 mld zł.

Produkty ubezpieczeniowe i inwestycyjne

Na koniec I kwartału 2018 roku łączna wartość środków zarządzanych w produktach o charakterze inwestycyjnym (w tym w ramach produktów ubezpieczeniowych, bez inwestycji dwuwalutowych) nabytych przez klientów detalicznych za pośrednictwem Banku była o 15% wyższa od wartości w I kwartale 2017 roku.

W ramach współpracy z DMBH Bank brał w I kwartale 2018 roku udział w 9 subskrypcjach certyfikatów inwestycyjnych emitowanych przez fundusze inwestycyjne zamknięte oraz 3 ofertach publicznych obligacji. Jeśli chodzi o produkty strukturyzowane, w analogicznym okresie Bank zrealizował 29 subskrypcji obligacji strukturyzowanych. Obligacje denominowane były w polskim złotym – 18 subskrypcji, w dolarach amerykańskich – 8 subskrypcji oraz w euro - 3 subskrypcje.

2.4 Rozwój kanałów dystrybucji

Bankowość Internetowa

Bankowa platforma internetowa dla klientów detalicznych oraz makro zbudowana jest w technologii responsywnej, tzn. dostosowuje się do urządzenia, z którego korzysta klient. Nowoczesny design odpowiada na komentarze klientów, a rozbudowana funkcjonalność sprawia, iż korzystanie z innych kanałów nie jest już konieczne. Jedno z wielu udogodnień dotyczy posiadaczy kart kredytowych mogących samodzielnie zarządzać limitem karty, rozłożyć transakcje na raty oraz zakupić ubezpieczenie. Dodatkowo występuje nowy moduł zarządzania dokumentacją pozwalający na przesłanie korespondencji, zatwierdzanie umów i pobieranie zaświadczeń bez wychodzenia z domu. W najbliższych miesiącach planowane jest wprowadzenie odświeżonego modułu do zarządzania portfelem inwestycyjnym w Citibank Online, który również będzie dostosowany do urządzenia z którego korzysta klient.

Liczba aktywnych użytkowników Citibank Online, czyli takich, którzy przynajmniej raz na 30 dni zalogowali się do bankowości internetowej lub mobilnej za pomocą przeglądarki lub aplikacji Citi Mobile wyniosła na koniec I kwartału 2018 roku 348 tys. użytkowników, co stanowi wzrost o ponad 4 tysiące użytkowników w porównaniu z analogicznym okresem 2017 roku. Udział aktywnych użytkowników Citibank Online w całym portfelu klientów Banku wyniósł na koniec I kwartału 2018 roku 51%, co stanowi wzrost 0,08 p.p. w porównaniu do I kwartału 2017 roku.

Jednocześnie, użytkownicy cyfrowi stanowili 74% wszystkich klientów aktywnych transakcyjnie na koniec I kwartału 2018 roku, co stanowi wzrost o 1 p.p. w porównaniu do I kwartału 2017 roku.

W I kwartale 2018 roku udział sprzedanych kart kredytowych przez kanał internetowy kształtował się na poziomie 43% w odniesieniu do całości akwizycji kart kredytowych w Banku.

Stale, na podstawie informacji zwrotnych od klientów oraz użytkowników bankowości online, wprowadzane są kluczowe usprawnienia funkcjonalności bankowości internetowej: w ostatnim czasie udoskonalony został moduł zmiany danych demograficznych jak również nowa platforma internetowa została udostępniona klientom z sektora małych i średnich przedsiębiorstw bankowości detalicznej.

Bankowość Mobilna

Dzięki technologii responsywnej klient ma dostęp do wszystkich funkcji dostępnych w Citibank Online na każdym urządzeniu z jakiego korzysta. Dodatkowo klienci mają dostęp do aplikacji mobilnej, która posiada takie funkcje jak podgląd salda na rachunkach bez potrzeby logowania (Snapshot), darmowe powiadomienia typu Push, dzięki którym klient na bieżąco jest informowany o zmianach na koncie lub karcie oraz możliwość aktywacji logowania przy pomocy odcisku palca dzięki czemu dostęp do aplikacji stał się jeszcze łatwiejszy co jest bardzo doceniane przez klientów.

Na koniec I kwartału 2018 roku liczba aktywnych użytkowników bankowości mobilnej, czyli takich, którzy raz na 30 dni skorzystali z bankowości mobilnej korzystając z aplikacji lub Citibank online w technologii responsywnej wyniosła ponad 135 tys., co stanowi wzrost o ok. 36 % w stosunku do I kwartału 2017 roku.

Udział aktywnych użytkowników bankowości mobilnej względem portfela klientów detalicznych Citi Handlowy wyniósł 20%, co stanowi wzrost o 5 p.p., względem analogicznego okresu w 2017 roku.

Akwizycja pośrednia i bezpośrednia

Bankowy Ekosystem Smart

W obszarze sieci oddziałów bankowych Citi Handlowy kontynuuje strategię dotarcia do klientów opartą o różne typy i formaty punktów kontaktu, dopasowanych do docelowej grupy klientów. O pozyskiwanie i obsługę klientów Citigold Private Client i Citigold dbają Osobiści Opiekunowie w Centrach CPC i Citigold zlokalizowanych w 9 największych miastach Polski. Równolegle Bank w dalszym ciągu rozwija procesy obsługi zdalnej, co pozwala oferować klientom realizację coraz szerszej palety transakcji bez konieczności wizyty w fizycznym oddziale.

Pozyskiwanie nowych klientów, głównie z segmentu Emerging Affluent oraz sprzedaż produktów kredytowych Bank prowadzi poprzez 15 placówek Smart zlokalizowanych w ruchliwych punktach miast. Dodatkowo Bank, wykorzystując struktury kanału dystrybucji detalicznej Universal Bankers jest obecny w miejscach najchętniej uczęszczanych przez potencjalnych klientów działając w oparciu o standy i mobilne stanowiska sprzedażowe w popularnych centrach handlowych, kinach, lotniskach oraz stacjach benzynowych. Doradcy spotykają się z klientami także podczas atrakcyjnych wydarzeń kulturalnych, sportowych oraz targów branżowych. Bardzo dynamicznie rozwija się również współpraca z firmami oraz kompleksami biurowymi gdzie docieramy do szerokiego grona klientów detalicznych. Ciągła koncentracja na poprawie procesów, a także digitalizacji sprzedaży pozwala osiągać coraz wyższą efektywność sprzedaży.

Bank skupia się jednocześnie na budowaniu lekkiej sieci dystrybucji, przy maksymalnym wykorzystaniu kanałów zdalnych w pozyskiwaniu i obsłudze klientów. Citi Handlowy posiada obecnie trzy placówki Smart Mini oraz letnią wersję placówki Smart Mini, która pojawia się podczas wydarzeń plenerowych w całej Polsce. Są to minipunkty sprzedaży i obsługi klientów, o szerszym zakresie świadczonych usług niż inne tego typu inicjatywy obecne na polskim rynku.

Placówki Citigold i Citigold Private Client

Na koniec I kwartału 2018 roku sieć placówek przeznaczonych do obsługi klientów zamożnych liczyła 10 oddziałów, podzielonych na trzy typy placówek: Smart HUB Gold, HUB Gold oraz Centrum Inwestycyjne.

W I kwartale 2018 roku Bank kontynuował działania zmierzające do realizacji strategii transformacji sieci oddziałów w największych miastach w Polsce. Celem tych działań jest zapewnienie klientom pełnego serwisu produktowego, z zastosowaniem rozwiązań operacyjnych wykorzystujących nowoczesne technologie, wpływające bezpośrednio na wzrost efektywności realizowanych transakcji.

Zmiany w sieci placówek

Liczba oddziałów i pozostałych punktów sprzedaży / kontaktu z klientem

| | 31.03.2018 (1) | 31.12.2017 (2) | 31.03.2017 (3) | Zmiana (1)/(2) | Zmiana (1)/(3) |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Liczba placówek*: | 24 | 26 | 26 | (2) | (2) |
| HUB Gold | 7 | 8 | 8 | (1) | (1) |
| Smart Hub Gold | 2 | 2 | 2 | - | - |
| Blue | - | - | - | - | - |
| Centrum Inwestycyjne | 1 | 1 | 1 | - | - |
| Oddziały Smart | 13 | 14 | 14 | (1) | (1) |
| Oddziały korporacyjne | 1 | 1 | 1 | - | - |
| Pozostałe punkty sprzedaży/obsługi klienta: | | | | | |
| Smart Mini | 3 | 4 | 3 | (1) | - |

* Klasyfikacja oddziałów ze względu na rodzaj świadczonych usług. Zgodnie z nią oddziały podzielono na: HUB Gold (oddziały z wydzielonymi strefami do obsługi klientów Citigold), Blue (oddziały bez wydzielonej strefy Citigold), Centrum Inwestycyjne oraz nowoczesne placówki typu Smart.

9 Rating

Na koniec I kwartału 2018 roku Bank posiada pełny rating od międzynarodowej agencji ratingowej Fitch Ratings („Fitch”).

W dniu 20 października 2017 roku w wyniku rocznego przeglądu ocen ratingowych, Fitch podtrzymała wszystkie ratingi dla Banku na następujących poziomach:

| | |
|--|-----------|
| Rating długoterminowy podmiotu | A- |
| Perspektywa ratingu długoterminowego | stabilna |
| Rating krótkoterminowy podmiotu | F1 |
| Viability rating | a- |
| Rating wsparcia | 1 |
| Długoterminowy rating na skali krajowej | AA+ (pol) |
| Krótkoterminowy rating na skali krajowej | F1+ (pol) |

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

W uzasadnieniu stwierdzono, że ratingi Banku (IDRs) są oparte na wewnętrznej sile Banku wyrażonej w Viability rating oraz potencjalnym wsparciu ze strony większościowego akcjonariusza (Citigroup).

Viability rating dla Banku jest odzwierciedleniem jego ostrożnościowego modelu biznesowego oraz wskaźników kapitałowych na wyższym poziomie w stosunku do wymogów określonych przez regulatora.

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 | 31.03.2018 | | 31.12.2017 | |
|-------------------------------|-------------------|-----------------|-------------------|-----------------|
| | Wartość bilansowa | Wartość godziwa | Wartość bilansowa | Wartość godziwa |
| Aktywa finansowe | | | | |
| Należności od banków | 1 222 059 | 1 222 059 | 836 774 | 836 774 |
| Należności od klientów | 20 184 502 | 20 218 037 | 19 849 033 | 19 809 377 |
| Zobowiązania finansowe | | | | |
| Zobowiązania wobec banków | 3 221 301 | 3 221 360 | 1 568 376 | 1 568 474 |
| Zobowiązania wobec klientów | 31 324 123 | 31 323 053 | 32 136 698 | 32 135 871 |

Metody wyceny i założenia przyjęte dla celów wyceny w wartości godziwej

Wartości godziwe aktywów i zobowiązań finansowych oblicza się następująco:

- Wartość godziwą instrumentów pochodnych nienotowanych na aktywnych rynkach ustala się stosując techniki wyceny. Jeżeli do ustalenia wartości godziwej stosuje się techniki wyceny, metody te są okresowo oceniane i weryfikowane. Wszystkie modele są testowane i zatwierdzane przed użyciem. W miarę możliwości w modelach wykorzystywane są wyłącznie dane możliwe do zaobserwowania, chociaż w pewnych obszarach kierownictwo jednostki musi korzystać z oszacowań. Zmiany założeń dotyczących szacowanych czynników mogą mieć wpływ na wykazywane wartości godziwe instrumentów finansowych.
Grupa stosuje następujące metody wyceny w stosunku do poszczególnych typów instrumentów pochodnych:
 - do wyceny terminowych transakcji walutowych stosuje się model zdyskontowanych przepływów pieniężnych,
 - do wyceny transakcji opcyjnych wykorzystywane są rynkowe modele wyceny opcji,
 - do wyceny transakcji na stopy procentowe stosuje się model zdyskontowanych przepływów pieniężnych,
 - do wyceny transakcji futures stosuje się bieżące notowania rynkowe.
- Do wyceny transakcji na papierach wartościowych stosuje się bieżące notowania rynkowe lub w przypadku braku notowań, odpowiednie modele oparte na krzywych dyskontowych i forwardowych z uwzględnieniem wartości spreadu kredytowego jeżeli istnieje taka konieczność.
- Wartości godziwe innych aktywów i zobowiązań finansowych (z wyjątkiem wyżej opisanych) określa się zgodnie z ogólnie przyjętymi modelami wyceny w oparciu o analizę zdyskontowanych przepływów pieniężnych z uwzględnieniem zmian rynkowych stóp procentowych, jak i zmian marż dla danego okresu sprawozdawczego.

Wartość godziwa ujęta w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej

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

- poziom I: aktywa/zobowiązania finansowe wyceniane bezpośrednio w oparciu o ceny pochodzące z aktywnego rynku, na którym dostępne są regularne kwotowania i obroty.
Do rynku aktywnego możemy zaliczyć notowania giełdowe, brokerskie oraz notowania w systemach typu serwisy cenowe takie jak Reuters i Bloomberg, które reprezentują faktyczne transakcje rynkowe zawierane na warunkach rynkowych. Do poziomu pierwszego zaliczamy przede wszystkim papiery wartościowe przeznaczone do obrotu lub wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody,
- poziom II: aktywa/zobowiązania finansowe wyceniane w oparciu o modele oparte na danych wejściowych pochodzących z aktywnego rynku i prezentowane w systemach Reuters lub Bloomberg i w zależności od instrumentów finansowych stosowane są następujące szczegółowe techniki wycen:
 - notowane ceny rynkowe dla danego instrumentu lub notowane ceny rynkowe dla instrumentu alternatywnego,
 - wartość godziwą swapów na stopę procentową oraz terminowych kontraktów walutowych oblicza się jako wartość bieżącą przyszłych przepływów pieniężnych w oparciu o rynkowe krzywe dochodowości oraz aktualne kursy fixing NBP w przypadku instrumentów walutowych,

- inne techniki, takie jak krzywe dochodowości oparte na cenach alternatywnych dla danego instrumentu finansowego,
- poziom III: aktywa/zobowiązania finansowe wyceniane w oparciu o techniki wyceny wykorzystujące istotne parametry niepochodzące z rynku.

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

Na dzień 31 marca 2018 roku

| w tys. zł | Poziom I | Poziom II | Poziom III | Razem |
|--|------------|-----------|------------|------------|
| Aktywa finansowe | | | | |
| Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu | 2 968 097 | 1 138 775 | - | 4 106 872 |
| instrumenty pochodne | 421 | 1 138 774 | - | 1 139 195 |
| dłużne papiery wartościowe | 2 954 837 | 1 | - | 2 954 838 |
| inwestycje kapitałowe | 12 839 | - | - | 12 839 |
| Inwestycyjne dłużne aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody | 16 152 928 | 33 003 | - | 16 185 931 |
| Pozostałe inwestycje kapitałowe | 1 156 | - | 41 844 | 43 000 |
| Zobowiązania finansowe | | | | |
| Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu | 128 238 | 1 545 100 | - | 1 673 338 |
| krótka sprzedaż papierów wartościowych | 128 103 | - | - | 128 103 |
| instrumenty pochodne | 135 | 1 545 100 | - | 1 545 235 |

Na dzień 31 grudnia 2017 roku

| w tys. zł | Poziom I | Poziom II | Poziom III | Razem |
|--|------------|-----------|------------|------------|
| Aktywa finansowe | | | | |
| Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu | 1 161 980 | 1 017 945 | - | 2 179 925 |
| instrumenty pochodne | 188 | 1 017 944 | - | 1 018 132 |
| dłużne papiery wartościowe | 1 143 907 | 1 | - | 1 143 908 |
| instrumenty kapitałowe | 17 885 | - | - | 17 885 |
| Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży | 16 007 151 | 1 432 288 | - | 17 439 439 |
| Inwestycje kapitałowe dostępne do sprzedaży | 1 316 | - | 23 062 | 24 378 |
| Zobowiązania finansowe | | | | |
| Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu | 2 249 | 1 350 966 | - | 1 353 215 |
| krótka sprzedaż papierów wartościowych | 2 184 | - | - | 2 184 |
| instrumenty pochodne | 65 | 1 350 966 | - | 1 351 031 |
| Pochodne instrumenty zabezpieczające | - | 50 191 | - | 50 191 |

Na dzień 31 marca 2018 roku kwota aktywów finansowych klasyfikowanych do poziomu III obejmuje wartość udziału w spółce Visa Inc. w wysokości 23 658 tys. zł oraz wartość innych udziałów mniejszościowych w wysokości 18 186 tys. zł.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku kwota aktywów finansowych klasyfikowanych do poziomu III obejmuje wartość udziału w spółce Visa Inc. w wysokości 23 062 tys. zł

Sposób oszacowania wartości godziwej akcji Visa Inc uwzględnia wartość akcji Visa Inc. oraz korekty wynikające ze sporów (bieżących lub potencjalnych), których stroną byłaby Visa lub Bank. Udziały mniejszościowe w spółkach Biuro Informacji Kredytowej S.A. oraz Krajowa Izba Rozliczeniowa S.A. wyceniane zostały do wartości godziwej przy zastosowaniu modelu wyceny według wartości księgowej kapitałów własnych. Dla pozostałych udziałów mniejszościowych jako wartość godziwą przyjęto cenę nabycia, która stanowi zdaniem Banku jej najlepsze przybliżenie.

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

W okresie trzech pierwszych miesięcy 2018 roku nie dokonano zbycia pozostałych inwestycji kapitałowych (akcje i udziały mniejszościowe).

W I kwartale 2017 roku spośród inwestycji kapitałowych, których wycena wartości godziwej zgodnie z MSR 39 nie była możliwa Grupa dokonała zbycia udziałów w spółce Odlewnie Polskie S.A. Wartość bilansowa zbywanych udziałów w spółce Odlewnie Polskie S.A. wynosiła 42 tys. zł., zaś zysk na sprzedaży 292 tys. zł.

Zmiany aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych do wartości godziwej określonej z wykorzystaniem istotnych parametrów niepochodzących z rynku przedstawia poniższa tabela:

| w tys. zł | 01.01.-31.03.2018 | 01.01.-31.12.2017 |
|--|---------------------------------|---|
| | Pozostałe inwestycje kapitałowe | Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży Inwestycje kapitałowe |
| Stan na dzień 31 grudnia 2017 roku | 23 062 | 18 965 |
| Reklasyfikacja/ korekta z tytułu zastosowania MSSF 9 | 18 186 | - |
| Stan na dzień 1 stycznia 2018 roku | 41 248 | - |
| Aktualizacja wyceny | 596 | 4 097 |
| Stan na koniec okresu | 41 844 | 23 062 |

Poza wyżej wymienionymi aktywami w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej wykazane są aktywa trwale przeznaczone do zbycia, których wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży jest niższa od wartości bilansowej. W związku z tym wykazane są one w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej według wartości godziwej, która na dzień 31 marca 2018 roku wynosiła 1 123 tys. zł (31 grudnia 2017 roku: 1 928 tys. zł).

W I kwartale 2018 roku Grupa nie dokonywała transferu pomiędzy poziomami wartości godziwej instrumentów finansowych ze względu na stosowaną metodę ustalania wartości godziwej.

W I kwartale 2018 roku Grupa nie dokonywała zmian w zasadach klasyfikacji instrumentów finansowych (prezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej według wartości godziwej) do poszczególnych kategorii odzwierciedlających stosowaną metodę ustalania wartości godziwej (poziom I, poziom II i poziom III).

W tym samym okresie Grupa nie dokonywała zmian w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany przeznaczenia bądź wykorzystania aktywa.

W ciągu trzech pierwszych miesięcy 2018 roku nie wystąpiły również istotne zmiany warunków prowadzenia działalności i sytuacji gospodarczej, które mogłyby wpłynąć na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych Grupy, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej, czy po koszcie zamortyzowanym.

Na dzień 31 marca 2018 roku nie odnotowano istotnej zmiany wartości godziwej instrumentów finansowych zaklasyfikowanych do portfela wycenianych według wartości godziwej w stosunku do końca 2017 roku, natomiast wzrost wielkości tego portfela wynikał przede wszystkim ze zwiększenia w I kwartale 2018 roku portfela papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu.

11 Utrata wartości i rezerwy

Zmianę stanu odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych przedstawia tabela poniżej:

| w tys. zł | Koszyk 1 | Koszyk 2 | Koszyk 3 | POCI* | Razem |
|---|----------------|--------------|----------|-------|----------------|
| Odpis z tytułu utraty wartości należności od banków | | | | | |
| Odpis z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2018 roku | (2 223) | (124) | - | - | (2 347) |
| Transfer | (179) | 179 | - | - | - |
| Zwiększenia z tytułu utworzenia i nabycia | (1 488) | - | - | - | (1 488) |
| Zmniejszenia z tytułu zaprzestania ujmowania | 1 | - | - | - | 1 |
| Zmiany wynikające ze zmiany ryzyka kredytowego (netto) | (94) | (55) | - | - | (149) |
| Różnice kursowe i inne zmiany | (10) | - | - | - | (10) |
| Odpis z tytułu utraty wartości na dzień 31 marca 2018 roku | (3 993) | - | - | - | (3 993) |

| w tys. zł | Koszyk 1 | Koszyk 2 | Koszyk 3 | POCI* | Razem |
|---|-----------------|-----------------|------------------|-------|------------------|
| Odpis z tytułu utraty wartości należności od klientów | | | | | |
| Odpis z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2018 roku | (54 767) | (76 847) | (537 115) | - | (668 729) |
| Transfer | 525 | (426) | (99) | - | - |
| Zwiększenia z tytułu utworzenia i nabycia | (7 465) | (946) | (32 288) | - | (40 699) |
| Zmniejszenia z tytułu zaprzestania ujmowania | 6 726 | 5 416 | 31 733 | - | 43 875 |
| Zmiany wynikające ze zmiany ryzyka kredytowego (netto) | 289 | (3 104) | (4 106) | - | (6 921) |
| Zmniejszenie stanu odpisów w związku ze spisaniem | - | - | 34 698 | - | 34 698 |

| w tys. zł | Koszyk 1 | Koszyk 2 | Koszyk 3 | POCI* | Razem |
|---|-----------------|-----------------|------------------|----------|------------------|
| Różnice kursowe i inne zmiany | (14) | (33) | (422) | - | (469) |
| Odpis z tytułu utraty wartości na dzień 31 marca 2018 roku | (54 706) | (75 940) | (507 599) | - | (638 245) |

*Na dzień 31 marca 2018 roku Grupa nie zidentyfikowała aktywów POCl (aktywa nabyte bądź udzielone z początkową utratą wartości).

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2018 roku, jak również w roku 2017 Grupa nie dokonywała odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz odwróceń odpisów z tego tytułu.

12 Rezerwa i aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego

| w tys. zł | 31.03.2018 | 31.12.2017 |
|--|----------------|----------------|
| Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 406 885 | 371 401 |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 231 213 | 195 497 |
| Aktywo netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 175 672 | 175 904 |

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

13 Transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2018 roku wartość nabytych przez Grupę składników "Rzeczowych aktywów trwałych" wynosi 12 647 tys. zł (w 2017 roku: 92 288 tys. zł); wartość składników zbytych wynosi 0,0 tys. zł (w 2017 roku: 22 619 tys. zł).

Według stanu na dzień 31 marca 2018 roku Grupa nie posiadała istotnych zobowiązań umownych z tytułu dokonania w przyszłości 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 2018 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 nie udziałowych i kapitałowych papierów wartościowych

W okresie trzech miesięcy 2018 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 21 marca 2018 roku Rada Nadzorcza Banku Handlowego w Warszawie S.A. podjęła uchwałę i pozytywnie zaopiniowała przedłożenie Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu wniosku Zarządu Banku w sprawie proponowanego podziału zysku netto za 2017 rok, w tym propozycji przeznaczenia na wypłatę dywidendy kwoty 537 010 956,00 zł, tj. 99,98% jednostkowego zysku netto. Dywidenda ma mieć charakter pieniężny. Powyższa propozycja oznacza, że proponowana dywidenda przypadająca na jedną akcję zwykłą wynosiłaby 4 złote 11 groszy.

Jednocześnie Rada Nadzorcza rozpatrzyła i pozytywnie zaopiniowała wniosek Zarządu w sprawie terminu ustalenia prawa do dywidendy na dzień 18 czerwca 2018 roku oraz terminu wypłaty dywidendy na dzień 25 czerwca 2018 roku.

Propozycja Zarządu wraz z opinią Rady Nadzorczej zostanie przedłożona Walnemu Zgromadzeniu w celu podjęcia uchwały.

18 Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym nieujęte w sprawozdaniu finansowym

Po dniu 31 marca 2018 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 2018 roku i zmiany w stosunku do końca 2017 roku przedstawia poniższa tabela:

| w tys. zł | Wg stanu na dzień | | Zmiana | |
|---|--------------------|--------------------|------------------|-------------|
| | 31.03.2018 | 31.12.2017 | tys. zł | % |
| Zobowiązania warunkowe udzielone | | | | |
| finansowe | 15 105 004 | 14 441 141 | 663 863 | 4,6% |
| akredytywy importowe wystawione | 215 908 | 148 607 | 67 301 | 45,3% |
| linie kredytowe udzielone | 14 889 096 | 14 292 534 | 596 562 | 4,2% |
| gwarancyjne | 2 443 970 | 2 375 341 | 68 629 | 2,9% |
| gwarancje i poręczenia udzielone | 2 381 897 | 2 312 023 | 69 874 | 3,0% |
| akredytywy eksportowe potwierdzone | 17 531 | 19 376 | (1 845) | (9,5%) |
| pozostałe | 44 542 | 43 942 | 600 | 1,4% |
| | 17 548 974 | 16 816 482 | 732 492 | 4,4% |
| Zobowiązania warunkowe otrzymane | | | | |
| gwarancyjne (gwarancje otrzymane) | 18 620 179 | 18 142 380 | 477 799 | 2,6% |
| | 18 620 179 | 18 142 380 | 477 799 | 2,6% |
| Transakcje warunkowe z tytułu wymiany walutowej, papierów wartościowych i instrumentów pochodnych (zobowiązania udzielone/otrzymane) | | | | |
| bieżące* | 2 343 719 | 1 289 429 | 1 054 290 | 81,8% |
| terminowe** | 184 733 442 | 180 955 411 | 3 778 031 | 2,1% |
| | 187 077 161 | 182 244 840 | 4 832 321 | 2,7% |

*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 2018 roku struktura Grupy nie uległa zmianie, w tym w wyniku połączenia jednostek, uzyskania lub utraty kontroli nad jednostkami zależnymi, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.

21 Realizacja prognozy wyników na 2018 rok

Bank – jednostka dominująca nie przekazywał do publicznej wiadomości prognozy wyników na 2018 rok.

22 Informacja o akcjonariuszach

Poniższa tabela przedstawia akcjonariuszy posiadających na dzień przekazania niniejszego raportu kwartalnego za I kwartał 2018 roku bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu lub co najmniej 5% kapitału zakładowego Banku:

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

W okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego za III kwartał 2017 roku oraz skonsolidowanego raportu rocznego za 2017 rok do dnia przekazania niniejszego raportu kwartalnego za I kwartał 2018 roku struktura własności znacznych pakietów akcji Banku nie uległa zmianie.

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

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

| Imię i nazwisko | Funkcja | Ilość akcji na dzień przekazania niniejszego raportu kwartalnego za I kwartał 2018 roku | Ilość akcji na dzień przekazania skonsolidowanego raportu rocznego za 2017 rok | Ilość akcji na dzień przekazania poprzedniego raportu kwartalnego za III kwartał 2017 roku |
|--------------------|--------------------------------|---|--|--|
| Andrzej Olechowski | Przewodniczący Rady Nadzorczej | 2 200 | 2 200 | 2 200 |
| Razem | | 2 200 | 2 200 | 2 200 |

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

24 Informacja o toczących się postępowaniach sądowych

W I kwartale 2018 roku nie toczyło się przed sądem, organem administracji publicznej lub organem właściwym dla postępowania arbitrażowego postępowanie dotyczące wierzytelności lub zobowiązań Banku lub spółki zależnej od Banku, którego wartość stanowiłaby, co najmniej 10% kapitałów własnych Banku.

Łączna wartość wszystkich toczących się postępowań sądowych z udziałem Banku i spółek zależnych od Banku dotyczących wierzytelności w I kwartale 2018 roku nie przekroczyła 10% kapitałów własnych Banku.

Łączna wartość zobowiązań Banku i spółek zależnych z tytułu postępowań sądowych w zakresie zobowiązań w I kwartale 2018 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 2018 roku Bank był między innymi stroną 18 postępowań sądowych, które nie zostały prawomocnie zakończone, związanych z terminowymi operacjami finansowymi, przy czym w 11 sprawach Bank występował jako pozwany, zaś w 7 jako powód. Dodatkowo w tym czasie toczyło się jedno postępowanie kasacyjne w sprawie prawomocnie rozstrzygniętej na korzyść Banku (sprawa przeciwko Bankowi). 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.

Bank był stroną postępowania wszczętego przez Prezesa UOKiK przeciwko operatorom systemu płatniczego Visa, Europay oraz bankom – emitentom kart Visa oraz Europay/Eurocard/Mastercard i jednym z adresatów decyzji Prezesa UOKiK w tej sprawie. Postępowanie to dotyczyło 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. Decyzja Prezesa UOKiK była przedmiotem rozważań w postępowaniach odwoławczych. W dniu 22 kwietnia 2010 roku Sąd Apelacyjny uchylił w całości wyrok SOKiK, przekazując sprawę do ponownego rozpoznania przez sąd pierwszej instancji. W dniu 21 listopada 2013 roku SOKiK wydał wyrok, na podstawie którego zmodyfikował karę nałożoną na Bank i ustalił jej wysokość na kwotę 1 775 720 zł. W dniu 6 października 2015 roku Sąd Apelacyjny ponownie zmienił zaskarżony wyrok SOKiK oddalając wszystkie odwołania od decyzji Prezesa UOKiK, również w zakresie modyfikacji nałożonych na banki kar, na skutek czego została przywrócona pierwotnie nałożona na Bank kara w kwocie 10 228 470 zł. Na skutek wniesionej przez Bank skargi kasacyjnej w dniu 25 października 2017 r. roku Sąd Najwyższy uchylił wyrok Sądu Apelacyjnego, a sprawa została przekazana Sądowi Apelacyjnemu do ponownego rozpoznania i rozpoczęło się ponownie postępowanie apelacyjne. Kolejna rozprawa została wyznaczona na dzień 24 października 2018 r.. W pierwszym kwartale 2018 r. Bank otrzymał zwrot kary, który został ujęty w rachunku zysków i strat.

Z tytułu spraw sądowych zakończonych prawomocnym wyrokiem w I kwartale 2018 roku nie wystąpiły istotne rozliczenia.

25 Informacja o istotnych transakcjach z podmiotami powiązanymi zawartych na innych warunkach niż rynkowe

Wszelkie transakcje Banku i jednostek od niego zależnych dokonane z podmiotami powiązanymi w I kwartale 2018 roku były zawierane na warunkach rynkowych.

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

Na koniec I kwartału 2018 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

Tempo zacieśniania polityki pieniężnej przez główne banki centralne na świecie może mieć wpływ na apetyt na ryzyko na rynkach międzynarodowych i przepływy kapitału. W scenariuszu szybkich podwyżek stóp procentowych w USA i wzrostu rentowności amerykańskich obligacji skarbowych mogłoby dojść do odpływu kapitału zagranicznego z rynków wschodzących. Dodatkowo, negatywny wpływ na popyt na aktywa w regionie mogłoby mieć szybkie ograniczenie programu skupu aktywów przez EBC. W rezultacie doszłoby do osłabienia krajowej waluty oraz wzrostu oprocentowania długu Skarbu Państwa i przedsiębiorstw.

Nasilenie działań protekcjonistycznych przez USA może mieć negatywny wpływ na obroty handlu międzynarodowego oraz globalny wzrost gospodarczy, a ewentualna odpowiedź ze strony innych ważnych uczestników handlu światowego może dodatkowo zwiększyć jego skalę. Wybuch wojny handlowej miałby niekorzystny wpływ na popyt na polski eksport i mógłby przyczynić się do wzrostu inflacji.

Proces wyjścia Wielkiej Brytanii z Unii Europejskiej pozostaje głównym źródłem niepewności, mogącym wpływać na zmienność na rynkach finansowych oraz aktywność gospodarczą w Unii Europejskiej. Jedną z konsekwencji związanych z procesem wyjścia Wielkiej Brytanii z UE może być ograniczenie puli środków unijnych dostępnych dla Polski oraz innych krajów regionu Europy Środkowej w kolejnej perspektywie finansowej UE. Ryzyko to mogłoby wzrosnąć gdyby decyzję o wyjściu z Unii Europejskiej zaczęły rozważać również rządy innych krajów europejskich.

Zagrożeniem dla stabilności na rynkach finansowych oraz napływu kapitału zagranicznego do Polski może być także ponowne nasilenie napięć geopolitycznych na świecie. Intensyfikacja konfliktów w Syrii, na Ukrainie, w Afganistanie i dalsze pogorszenie stosunków pomiędzy USA i Koreą Północną oraz Rosją mogłoby doprowadzić do wzrostu awersji do ryzyka i osłabienia złotego oraz negatywnie wpłynąć na inwestycje zagraniczne w Polsce oraz światowy wzrost gospodarczy.

Niepewność dotycząca zmian w polityce gospodarczej w kraju, w tym szczególnie przyszłych zmian w systemie podatkowym, może przyczyniać się do odraczania przez polskie przedsiębiorstwa nowych projektów inwestycyjnych. Zmniejszenie skali inwestycji mogłoby mieć negatywny wpływ na potencjał polskiej gospodarki, obniżając tempo wzrostu w horyzoncie najbliższych kilku lat.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku za I kwartał 2018 roku

Skrócony rachunek zysków i strat

| <i>w tys. zł</i> | I kwartał narastająco okres od 01/01/18 do 31/03/18 | I kwartał narastająco okres od 01/01/17 do 31/03/17 ^{*a} |
|--|---|---|
| Za okres | | |
| Przychody z tytułu odsetek | 312 271 | 312 017 |
| Przychody o podobnym charakterze | 15 425 | n/d |
| Koszty odsetek i podobne koszty | (51 120) | (58 414) |
| Wynik z tytułu odsetek | 276 576 | 253 603 |
| Przychody z tytułu opłat i prowizji | 152 004 | 141 934 |
| Koszty opłat i prowizji | (18 553) | (17 040) |
| Wynik z tytułu opłat i prowizji | 133 451 | 124 894 |
| Przychody z tytułu dywidend | 58 | - |
| Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji | 96 730 | 72 406 |
| Wynik na inwestycyjnych dłużnych aktywach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody^b | 36 701 | 4 986 |
| Wynik na pozostałych inwestycjach kapitałowych^c | 476 | 292 |
| Wynik na rachunkowości zabezpieczeń | 3 682 | 4 581 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 17 608 | 8 377 |
| Pozostałe koszty operacyjne | (6 327) | (11 434) |
| Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych | 11 281 | (3 057) |
| Koszty działania i koszty ogólnego zarządu | (320 433) | (320 577) |
| Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych | (18 524) | (16 486) |
| Wynik z tytułu zbycia pozostałych aktywów | (254) | 2 |
| Wynik z tytułu utraty wartości aktywów finansowych^d | (5 540) | (29 670) |
| Podatek od niektórych instytucji finansowych | (18 998) | (19 593) |
| Zysk brutto | 195 206 | 71 381 |
| Podatek dochodowy | (50 369) | (31 751) |
| Zysk netto | 144 837 | 39 630 |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.) | 130 659 600 | 130 659 600 |
| Zysk na jedną akcję (w zł) | 1,11 | 0,30 |
| Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł) | 1,11 | 0,30 |

a. Na dzień 1 stycznia 2018 roku Bank zastosował MSSF 9 „Instrumenty finansowe” oraz MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” po raz pierwszy nie dokonując przekształcania danych dotyczących wcześniejszych okresów.

b. Odpowiada pozycji 'Wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych dostępnych do sprzedaży' według MSR 39.

c. Odpowiada pozycji 'Wynik na inwestycyjnych instrumentach kapitałowych dostępnych do sprzedaży' według MSR 39.

d. Odpowiada pozycji 'Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne' według MSR 39.

Skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów

| <i>w tys. zł</i> | I kwartał narastająco okres od 01/01/18 do 31/03/18 | I kwartał narastająco okres od 01/01/17 do 31/03/17 ^{*a} |
|--|---|---|
| Zysk netto | 144 837 | 39 630 |
| Pozostałe całkowite dochody, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat: | | |
| Wycena aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody (netto) ^e | 86 840 | 31 982 |
| Całkowite dochody ogółem | 231 677 | 71 612 |

e. Odpowiada pozycji 'Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (netto)' według MSR 39.

Skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej

| | Stan na dzień | 31.03.2018 | 31.12.2017 ^a |
|---|---------------|-------------------|-------------------------|
| <i>w tys. zł</i> | | | |
| AKTYWA | | | |
| Kasa, operacje z Bankiem Centralnym | | 466 403 | 462 126 |
| Należności od banków | | 1 221 494 | 836 166 |
| Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu | | 4 094 033 | 2 162 040 |
| Inwestycyjne dłużne aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody ^f | | 16 185 931 | 17 439 439 |
| Pozostałe inwestycje kapitałowe ^g | | 149 071 | 132 539 |
| Należności od klientów | | 20 114 043 | 19 766 803 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | | 340 415 | 375 673 |
| Wartości niematerialne | | 1 381 363 | 1 351 583 |
| Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego | | 176 964 | 176 979 |
| Inne aktywa | | 171 309 | 158 688 |
| Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia | | 1 123 | 1 928 |
| Aktywa razem | | 44 302 149 | 42 863 964 |
| ZOBOWIĄZANIA | | | |
| Zobowiązania wobec banków | | 3 221 186 | 1 568 261 |
| Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu | | 1 669 419 | 1 351 031 |
| Pochodne instrumenty zabezpieczające | | - | 50 191 |
| Zobowiązania wobec klientów | | 31 410 351 | 32 172 441 |
| Rezerwy | | 41 046 | 17 871 |
| Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego | | 64 455 | 52 340 |
| Inne zobowiązania | | 864 977 | 777 211 |
| Zobowiązania razem | | 37 271 434 | 35 989 346 |
| KAPITAŁ WŁASNY | | | |
| Kapitał zakładowy | | 522 638 | 522 638 |
| Kapitał zapasowy | | 2 944 585 | 2 944 585 |
| Kapitał z aktualizacji wyceny | | 76 668 | (9 376) |
| Pozostałe kapitały rezerwowe | | 2 879 669 | 2 879 669 |
| Zyski zatrzymane | | 607 155 | 537 102 |
| Kapitał własny razem | | 7 030 715 | 6 874 618 |
| Zobowiązania i kapitał własny razem | | 44 302 149 | 42 863 964 |

f. Odpowiada pozycji 'Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży' według MSR 39.

g. Odpowiada pozycji 'Inwestycje kapitałowe dostępne do sprzedaży' według MSR 39.

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 2018 roku | 522 638 | 2 944 585 | (9 376) | 2 879 669 | 537 102 | 6 874 618 |
| Zmiany wynikające z zastosowania MSSF 9 | - | - | (796) | - | (74 784) | (75 580) |
| Stan na 1 stycznia 2018 roku z uwzględnieniem zmian wynikających z zastosowania MSSF 9 | 522 638 | 2 944 585 | (10 172) | 2 879 669 | 462 318 | 6 799 038 |
| Całkowite dochody ogółem, z tego: | - | - | 86 840 | - | 144 837 | 231 677 |
| zysk netto | - | - | - | - | 144 837 | 144 837 |
| wycena aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody (netto) ^h | - | - | 86 840 | - | - | 86 840 |
| Stan na 31 marca 2018 roku | 522 638 | 2 944 585 | 76 668 | 2 879 669 | 607 155 | 7 030 715 |

| <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 2017 roku | 522 638 | 2 944 585 | (215 061) | 2 867 565 | 604 199 | 6 723 926 |
| Całkowite dochody ogółem, z tego: | - | - | 31 982 | - | 39 630 | 71 612 |
| zysk netto | - | - | - | - | 39 630 | 39 630 |
| wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (netto) | - | - | 31 982 | - | - | 31 982 |
| Stan na 31 marca 2017 roku^{*a} | 522 638 | 2 944 585 | (183 079) | 2 867 565 | 643 829 | 6 795 538 |

| <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 2017 roku | 522 638 | 2 944 585 | (215 061) | 2 867 565 | 604 199 | 6 723 926 |
| Całkowite dochody ogółem, z tego: | - | - | 205 685 | (207) | 537 102 | 742 580 |
| zysk netto | - | - | - | - | 537 102 | 537 102 |
| wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (netto) | - | - | 205 685 | - | - | 205 685 |
| zyski aktuarialne z wyceny programu określonych świadczeń (netto) | - | - | - | (207) | - | (207) |
| Dywidendy wypłacone | - | - | - | - | (591 888) | (591 888) |
| Transfer na kapitały | - | - | - | 12 311 | (12 311) | - |
| Stan na 31 grudnia 2017 roku^{*a} | 522 638 | 2 944 585 | (9 376) | 2 879 669 | 537 102 | 6 874 618 |

h. Odpowiada pozycji 'Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (netto)' według MSR 39.

Skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych

| w tys. zł | I kwartał narastająco | I kwartał narastająco |
|--|-------------------------------------|--|
| | okres od 01/01/18 do 31/03/18 | okres od 01/01/17 do 31/03/17 ^a |
| Stan środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego | 514 477 | 672 754 |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | 41 822 | 1 701 961 |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | (12 609) | (37 148) |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | (25 445) | (48 730) |
| Stan środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego | 518 245 | 2 288 837 |
| Zmiana stanu środków pieniężnych | 3 768 | 1 616 083 |

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 za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2017 roku oraz skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za I kwartał 2018 roku.

Zgodnie z rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 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 2018 r., poz. 757) Bank jest zobligowany do publikacji kwartalnych wyników finansowych za okres 3 miesiące, kończący się 31 marca 2018 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 2018 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 z uwzględnieniem zmian opisanych w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za I kwartał 2018 roku.

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 2017 roku z uwzględnieniem zmian opisanych w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za I kwartał 2018 roku.

Pozostałe informacje i objaśnienia przedstawione do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za I kwartał 2018 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 2018 roku.

Wyniki finansowe Banku

W I kwartale 2018 roku Bank wypracował zysk brutto w wysokości 195 mln zł w porównaniu z 71 mln zł zysku brutto w analogicznym okresie 2017 roku, co odpowiada wzrostowi o 173,5% r./r.

Zysk netto osiągnięty w okresie od stycznia do marca wyniósł 145 mln zł w porównaniu z 40 mln zł zysku netto w analogicznym okresie 2017 roku, to jest, wzrósł o 265,5% r./r.

Wpływ na kształtowanie się zysku netto Banku w I kwartale 2018 roku miał wzrost wyniku z tytułu odsetek i prowizji o 32 mln zł (tj. 8,3% r./r.), istotny wzrost wyniku na instrumentach finansowych (handlowe instrumenty finansowe i rewaluacja, inwestycyjne dłużne aktywa finansowe, pozostałe inwestycje kapitałowe) łącznie o 56 mln zł (tj. 72,4% r./r.), spadek wyniku na rachunkowości zabezpieczeń o 1 mln zł., wzrost kosztów działania Banku i kosztów ogólnego zarządu oraz amortyzacji łącznie o 2 mln zł (tj. 0,6% r./r.), niższe odpisy (netto) z tytułu utraty wartości aktywów finansowych o 24 mln zł (tj. 81,3% r./r.), wzrost wyniku na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych i wyniku

z tytułu zbycia pozostałych aktywów łącznie o 14 mln zł oraz wyższe obciążenie wyniku podatkiem dochodowym o 19 mln zł (tj. 58,6%).

Skonsolidowany raport kwartalny za I kwartał 2018 roku będzie udostępniony na stronie internetowej Banku Handlowego w Warszawie S.A. www.citihandlowy.pl.

Podpis Dyrektora Departamentu
Sprawozdawczości Finansowej, Kontroli i Podatków
Data i podpis

10.05.2018 roku

.....

Podpis Wiceprezesa Zarządu Banku

Data i podpis

10.05.2018 roku

.....