



SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ
BANKU HANDLOWEGO W WARSZAWIE S.A.
ZA I KWARTAŁ 2019 ROKU

MAJ 2019

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A.
za I kwartał 2019 roku

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. euro***	
	I kwartał narastająco	I kwartał narastająco	I kwartał narastająco	I kwartał narastająco
	okres od 01/01/19 do 31/03/19	okres od 01/01/18 do 31/03/18	okres od 01/01/19 do 31/03/19	okres od 01/01/18 do 31/03/18
dane dotyczące skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego				
Przychody z tytułu odsetek i o podobnym charakterze	338 705	327 982	78 809	78 495
Przychody z tytułu opłat i prowizji	155 731	163 515	36 235	39 133
Zysk brutto	102 954	196 651	23 955	47 064
Zysk netto	59 499	145 842	13 844	34 904
Całkowite dochody	7 841	232 697	1 824	55 690
Zmiana stanu środków pieniężnych	(6 877 857)	3 774	(1 600 320)	903
Aktywa razem*	49 544 310	49 304 714	11 518 450	11 466 213
Zobowiązania wobec banków*	3 799 105	1 402 233	883 246	326 101
Zobowiązania wobec klientów*	35 606 692	38 334 345	8 278 123	8 914 964
Kapitał własny	7 064 591	7 096 000	1 642 432	1 686 111
Kapitał zakładowy	522 638	522 638	121 507	124 186
Liczba akcji (w szt.)	130 659 600	130 659 600	130 659 600	130 659 600
Wartość księgową na jedną akcję (w zł/euro)	54,07	54,31	12,57	12,90
Łączny współczynnik kapitałowy (w %)*	16,2	16,8	16,2	16,8
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/euro)	0,46	1,12	0,11	0,27
Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł/euro)	0,46	1,12	0,11	0,27
dane dotyczące skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego				
Przychody z tytułu odsetek i o podobnym charakterze	338 424	327 696	78 744	78 426
Przychody z tytułu opłat i prowizji	146 423	152 004	34 069	36 379
Zysk brutto	102 782	195 206	23 915	46 718
Zysk netto	59 485	144 837	13 841	34 663
Całkowite dochody	7 826	231 677	1 821	55 446
Zmiana stanu środków pieniężnych	(6 877 739)	3 768	(1 600 293)	902
Aktywa razem*	49 364 236	49 242 024	11 476 585	11 451 633
Zobowiązania wobec banków*	3 798 996	1 402 124	883 220	326 075
Zobowiązania wobec klientów*	35 646 365	38 395 885	8 287 347	8 929 276
Kapitał własny	7 014 878	7 030 715	1 630 874	1 670 599
Kapitał zakładowy	522 638	522 638	121 507	124 186
Liczba akcji (w szt.)	130 659 600	130 659 600	130 659 600	130 659 600
Wartość księgową na jedną akcję (w zł/euro)	53,69	53,81	12,48	12,79
Łączny współczynnik kapitałowy (w %)*	15,9	16,5	15,9	16,5
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/euro)	0,46	1,11	0,11	0,27
Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł/euro)	0,46	1,11	0,11	0,27
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/euro)**	3,74	4,11	0,87	0,99

* Porównywalne dane bilansowe według stanu na dzień 31 grudnia 2018 roku.

** Przedstawione wskaźniki dotyczą odpowiednio: zadeklarowanej w 2019 roku dywidendy z podziału zysku za 2018 rok oraz wypłaconej w 2018 roku dywidendy z podziału zysku za 2017 rok.

*** Kursy użyte do przeliczenia złotych na euro: pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej wg średniego kursu NBP na dzień 31 marca 2019 roku – 4,3013 zł (na dzień 31 grudnia 2018 roku 4,3000 zł; na dzień 31 marca 2018 roku: 4,2085 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 2019 roku – 4,2978 zł (I kwartału 2018 roku: 4,1784 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
1 Informacje ogólne o Banku i Grupie Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A. („Grupa”)	9
2 Oświadczenie o zgodności	9
3 Znaczące zasady rachunkowości	10
4 Sytuacja makroekonomiczna oraz sytuacja na rynku pieniężnym, walutowym i kapitałowym	13
5 Sytuacja w sektorze bankowym	15
6 Analiza finansowa wyników Grupy Kapitałowej Banku	16
7 Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności	23
8 Działalność Grupy	25
9 Rating	33
10 Ujawnienia dotyczące instrumentów finansowych	33
11 Utrata wartości i rezerwy	36
12 Rezerwa i aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	37
13 Transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	37
14 Niespłacenie lub naruszenie postanowień umowy dotyczącej otrzymanego kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego	37
15 Sezonowość lub cykliczność działalności	37
16 Emisje, wykup i spłaty nie udziałowych i kapitałowych papierów wartościowych	37
17 Wypłacone (lub zadeklarowane) dywidendy	37
18 Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym nieujęte w sprawozdaniu finansowym	37
19 Zmiany udzielonych zobowiązań finansowych i gwarancyjnych	37
20 Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Banku	38
21 Realizacja prognozy wyników na 2019 rok	38
22 Informacja o akcjonariuszach	38
23 Akcje emitenta będące w posiadaniu członków Zarządu oraz członków Rady Nadzorczej	38
24 Informacja o toczących się postępowaniach sądowych	39
25 Informacja o istotnych transakcjach z podmiotami powiązanymi zawartych na innych warunkach niż rynkowe	39
26 Informacja o znaczących umowach poręczeń kredytu, pożyczki lub udzieleniu gwarancji	39
27 Opis czynników i zdarzeń mogących mieć wpływ na przyszłe wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Banku	39
Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku za I kwartał 2019 roku	41

Skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat

w tys. zł	Za okres	I kwartał narastająco okres od 01/01/19 do 31/03/19	I kwartał narastająco okres od 01/01/18 do 31/03/18
	Przychody z tytułu odsetek		316 274
Przychody o podobnym charakterze		22 431	15 425
Koszty odsetek i podobne koszty		(61 357)	(50 816)
Wynik z tytułu odsetek		277 348	277 166
Przychody z tytułu opłat i prowizji		155 731	163 515
Koszty z tytułu opłat i prowizji		(21 867)	(21 918)
Wynik z tytułu opłat i prowizji		133 864	141 597
Przychody z tytułu dywidend		76	58
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji		91 182	97 556
Wynik na inwestycyjnych dłużnych aktywach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody		29 295	36 701
Wynik na inwestycjach kapitałowych i pozostałych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		5 922	476
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń		(412)	3 682
Pozostałe przychody operacyjne		6 892	16 599
Pozostałe koszty operacyjne		(7 076)	(6 359)
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych		(184)	10 240
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu		(363 002)	(327 389)
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych		(20 967)	(18 680)
Wynik z tytułu zbycia pozostałych aktywów		1	(232)
Wynik z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe		(28 278)	(5 532)
Zysk operacyjny		124 845	215 643
Udział w zyskach netto podmiotów wycenianych metodą praw własności		-	6
Podatek od niektórych instytucji finansowych		(21 891)	(18 998)
Zysk brutto		102 954	196 651
Podatek dochodowy		(43 455)	(50 809)
Zysk netto		59 499	145 842
W tym:			
Zysk netto należny udziałowcom jednostki dominującej		59 499	145 842
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		130 659 600	130 659 600
Zysk na jedną akcję (w zł)		0,46	1,12
Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł)		0,46	1,12

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

<i>w tys. zł</i>	I kwartał narastająco okres od 01/01/19 do 31/03/19	I kwartał narastająco okres od 01/01/18 do 31/03/18
Zysk netto	59 499	145 842
Pozostałe całkowite dochody, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat:		
Wycena aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody (netto)	(51 659)	86 808
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	1	47
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu	(51 658)	86 855
Całkowite dochody ogółem	7 841	232 697
W tym:		
Całkowite dochody należne udziałowcom jednostki dominującej	7 841	232 697

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Stan na dzień	31.03.2019	31.12.2018
<i>w tys. zł</i>			
AKTYWA			
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym		425 614	7 272 193
Należności od banków		795 835	1 333 977
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		6 037 245	2 237 076
Pochodne instrumenty zabezpieczające		1 228	-
Inwestycyjne dłużne aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody		17 319 003	14 241 363
Inwestycje kapitałowe wyceniane metodą praw własności*		-	10 399
Inwestycje kapitałowe i pozostałe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		54 690	48 768
Należności od klientów		22 511 571	21 949 014
Rzeczowe aktywa trwałe		500 945	364 261
Wartości niematerialne		1 418 050	1 418 794
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		2 464	1 744
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego		232 417	204 207
Inne aktywa		245 248	222 918
Aktywa razem		49 544 310	49 304 714
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania wobec banków		3 799 105	1 402 233
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu		1 535 281	1 609 382
Pochodne instrumenty zabezpieczające		99	-
Zobowiązania wobec klientów		35 606 692	38 334 345
Rezerwy		28 741	29 984
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		80 355	66 297
Inne zobowiązania		1 429 446	805 723
Zobowiązania razem		42 479 719	42 247 964
KAPITAŁ WŁASNY			
Kapitał zakładowy		522 638	522 638
Kapitał zapasowy		3 003 290	3 003 290
Kapitał z aktualizacji wyceny		32 713	84 372
Pozostałe kapitały rezerwowe		2 883 839	2 883 838
Zyski zatrzymane		622 111	562 612
Kapitał własny razem		7 064 591	7 056 750
Zobowiązania i kapitał własny razem		49 544 310	49 304 714

* Od 1 stycznia 2019 r. Handlowy-Inwestycje Sp. z o.o. jest konsolidowany metodą pełną.

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 2019 roku	522 638	3 003 290	84 372	2 883 838	562 612	-	7 056 750
Całkowite dochody ogółem, z tego:	-	-	(51 659)	1	59 499	-	7 841
zysk netto	-	-	-	-	59 499	-	59 499
różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	1	-	-	1
wycena aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody (netto)	-	-	(51 659)	-	-	-	(51 659)
Stan na 31 marca 2019 roku	522 638	3 003 290	32 713	2 883 839	622 111	-	7 064 591

<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)	-	-	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 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:	-	-	94 286	(2 680)	638 852	-	730 458
zysk netto	-	-	-	-	638 852	-	638 852
różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	162	-	-	162
wycena aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody (netto)	-	-	94 286	-	-	-	94 286
zyski/(straty) aktuarialne z wyceny programu określonych świadczeń (netto)	-	-	-	(2 842)	-	-	(2 842)
Dywidendy	-	-	-	-	(537 011)	-	(537 011)
Transfer na kapitały	-	(679)	-	(9 080)	9 759	-	-
Stan na 31 grudnia 2018 roku	522 638	3 003 290	84 372	2 883 838	562 612	-	7 056 750

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

<i>w tys. zł</i>	I kwartał narastająco okres od 01/01/19 do 31/03/19	I kwartał narastająco okres od 01/01/18 do 31/03/18
Stan środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	7 474 978	514 585
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	(6 858 740)	41 806
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	(11 917)	(12 587)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	(7 200)	(25 445)
Stan środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego	597 121	518 359
Zmiana stanu środków pieniężnych	(6 877 857)	3 774

1 Informacje ogólne o Banku i Grupie Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A. („Grupa”)

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

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

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

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

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

Bank Handlowy w Warszawie S.A. jest uniwersalnym bankiem komercyjnym, oferującym szeroki zakres usług bankowych dla osób fizycznych i prawnych. Bank jest również 100 % akcjonariuszem Domu Maklerskiego Banku Handlowego S.A., prowadzącego działalność maklerską w zakresie szerokiego katalogu instrumentów finansowych oraz usług, skierowanych zarówno do osób fizycznych oraz prawnych.

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).

Struktura jednostek Grupy w I kwartale 2019 roku uległa zmianie w porównaniu do roku 2018. W dniu 8 marca 2019 roku Bank dokonał zakupu 100 udziałów w spółce Bimmer Sp. z o.o., stanowiących 100% udziału w kapitale i w głosach na Zgromadzeniu Wspólników. Przedmiotem działalności Spółki będzie wykonywanie wyodrębnionej z Banku obsługi produktów, które Bank historycznie wyłączył ze swojej oferty. Spółka do końca I kwartału 2019 roku nie rozpoczęła aktywnej działalności.

Od 1 stycznia 2019 r. Handlowy-Inwestycje Sp. z o.o. jest konsolidowany metodą pełną.

W skład Grupy wchodzi Bank oraz następujące jednostki zależne:

Nazwa jednostki	Siedziba	Udział w kapitale/w głosach na WZ w %	
		31.03.2019	31.12.2018
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
Handlowy-Inwestycje Sp. z o.o.	Warszawa	100,00	-
Bimmer Sp. z o.o.	Warszawa	100,00	-
Jednostki wyceniane metodą praw własności			
Handlowy-Inwestycje Sp. z o.o.	Warszawa	-	100,00

2 Oświadczenie o zgodności

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

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 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 wyników finansowych za okres trzech miesięcy, kończący się 31 marca 2019 roku, który jest uznawany za bieżący śródroczny okres sprawozdawczy.

3 Znaczące zasady rachunkowości

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzeniu skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za I kwartał 2019 roku są zgodne z zasadami rachunkowości przyjętymi i opisanymi w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2018 roku za wyjątkiem zmian zasad rachunkowości opisanych w dalszej części sprawozdania i wynikających z wdrożenia MSSF 16 Leasing obowiązujących od 1 stycznia 2019 roku.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy zostało przygotowane za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 marca 2019 roku, a dla skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej według stanu na dzień 31 marca 2019 roku. Porównawcze dane finansowe zostały zaprezentowane za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 marca 2018 roku, a dla skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej według stanu na dzień 31 grudnia 2018 roku.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy zostało sporządzone w złotych polskich (waluta prezentacji) w zaokrągleniu do tysiąca złotych.

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 2018 roku z uwzględnieniem przyczyn oraz źródeł niepewności przewidywanych na dzień bilansowy, z uwzględnieniem zmian wynikających z MSSF16.

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.

Najistotniejsze szacunki dokonane za okres trzech miesięcy, zakończony 31 marca 2019 roku dotyczą:

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

Standardy i interpretacje oczekujące na zatwierdzenie przez Unię Europejską, w tym:

- 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,
- Zmiany w założeniach koncepcyjnych wprowadzające kompleksowe wskazania w zakresie raportowania finansowego, m.in. regulujące obszar wyceny i jej podstawy, prezentacji i ujawnień, wyłączenia składników aktywów i zobowiązań z bilansu, a także aktualizację i wyjaśnienia określonych pojęć,
- Zmiana MSSF 3 „Połączenia jednostek” precyzująca sposób oceny, czy nabycie działalności stanowi połączenie jednostek,
- Zmiana MSR 1 i MSR 8 zmieniające definicję pojęcia materialności,

nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

Standardy i interpretacje obowiązujące od 1 stycznia 2019:

- MSSF 16 „Leasing”. Opisany w dalszej części sprawozdania.
- 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. Nie wpływa istotnie na sprawozdanie finansowe.
- Zmiany do MSR 28 w zakresie wyceny długoterminowych udziałów w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach. Nie wpływa istotnie na sprawozdanie finansowe.
- 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 wpływa istotnie na sprawozdanie finansowe.
- 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. Nie wpływa istotnie na sprawozdanie finansowe.
- 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 12 w zakresie ujęcia efektu podatkowego

dywidendy w wyniku, MSR 23 w zakresie traktowania kosztów finansowania. Nie wpływają istotnie na sprawozdanie finansowe.

MSSF 16 Leasing

W dniu 1 stycznia 2019 roku Grupa przyjęła do stosowania MSSF 16 „Leasing” („MSSF 16”) zastępujący MSR 17 „Leasing”.

Nowy standard dotyczy wszystkich umów leasingu składników rzeczowych aktywów stanowiących przedmiot leasingu, z wyjątkiem określonych pozycji, wchodzących w zakres innych standardów. MSSF 16 zawiera całościowy model identyfikacji umów leasingu i ich ujęcia w sprawozdaniach finansowych leasingodawców i leasingobiorców. Wprowadzono znaczące zmiany w zakresie ujęcia umów leasingowych przez leasingobiorcę, w szczególności przyjmując jednolity sposób ujęcia i rezygnując z rozróżniania leasingu operacyjnego od finansowego.

Grupa zakończyła proces implementacji MSSF 16, który składał się z następujących etapów:

- etap I – analiza wszystkich umów usługowych, bez względu na obecną klasyfikację, przeprowadzona w celu identyfikacji tych, które spełniają definicję leasingu zgodnie z MSSF 16;
- etap II – opracowanie metodologii i podejścia jak również narzędzia obsługującego kontrakty leasingowe i zapewniającego odpowiednią ewidencję księgową;
- etap III - wprowadzenie odpowiednich zmian do polityki rachunkowości i procedur operacyjnych.

W celu identyfikacji umowy leasingu, MSSF 16 posługuje się pojęciem kontroli nad składnikiem aktywów. Standard rozróżnia umowy leasingu od umów o świadczenie usług w zależności od tego, czy występuje składnik aktywów kontrolowany przez leasingobiorcę. Zgodnie z MSSF 16 umowa stanowi leasing lub zawiera element leasingu, jeżeli na jej mocy przekazuje się prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów na dany okres w zamian za wynagrodzenie.

Podstawowym wymogiem MSSF 16 jest rozpoznanie przez leasingobiorcę na dzień rozpoczęcia leasingu zobowiązania z tytułu leasingu (zobowiązanie do dokonywania płatności leasingowych) oraz składnika aktywów w postaci prawa do użytkowania przedmiotu leasingu przez okres trwania umowy leasingowej (prawo do użytkowania składnika aktywów) w odniesieniu do wszystkich umów leasingu. Leasingobiorca może zdecydować o niestosowaniu wymogu w stosunku do:

- krótkoterminowych umów leasingowych czyli takich, których okres leasingu nie przekracza 12 miesięcy,
- umów leasingowych, w których przedmiotem leasingu są aktywa nisko-cenne.

Wdrożenie MSSF 16 nie zmieniło klasyfikacji i wyceny umów leasingowych, w których Grupa jest leasingodawcą.

W dacie rozpoczęcia leasingu Grupa jako leasingobiorca wycenia zobowiązanie z tytułu leasingu w wartości bieżącej opłat leasingowych pozostałych do zapłaty w tej dacie. Zobowiązanie z tytułu leasingu zawiera bieżącą wartość m.in. następujących opłat leasingowych:

- stałe opłaty leasingowe pomniejszone o wszelkie należne zachęty leasingowe,
- zmienne opłaty leasingowe, które zależą od indeksu lub stawki.

Składniki aktywów z tytułu prawa do użytkowania są wyceniane na dzień rozpoczęcia leasingu według kosztu obejmującego:

- kwotę początkowej wyceny zobowiązania z tytułu leasingu,
- wszelkie opłaty leasingowe zapłacone w dacie rozpoczęcia lub przed tą datą, pomniejszone o wszelkie otrzymane zachęty leasingowe,
- wszelkie początkowe koszty bezpośrednio poniesione przez leasingobiorcę (tj. koszty krańcowe uzyskania leasingu), oraz
- szacunek kosztów, które mają zostać poniesione przez leasingobiorcę w związku z demontażem i usunięciem składnika aktywów, przeprowadzeniem renowacji miejsca, w którym się znajdował, jeżeli leasingobiorca zaciąga zobowiązanie w odniesieniu do tych kosztów.
-

Grupa ujmuje umowę leasingu jako składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania i odpowiadające mu zobowiązanie z tytułu leasingu w dacie rozpoczęcia leasingu.

Większość umów najmu nieruchomości denominowana jest w walucie obcej, a wynikające z nich zobowiązania z tytułu leasingu stanowią pozycję monetarną wycenianą na każdy dzień bilansowy, czego odzwierciedleniem jest rozpoznanie zysku lub straty z tytułu rewaluacji w rachunku zysków i strat.

W sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupa prezentuje prawa z tytułu użytkowania w linii rzeczowych aktywów trwałych, a zobowiązania z tytułu leasingu w Innych zobowiązaniach.

Koszty odsetkowe od zobowiązania z tytułu leasingu ujmowane są w rachunku zysków i strat przez okres leasingu metodą efektywnej stopy procentowej, aby uzyskać stałą okresową stopę procentową od pozostałego salda zobowiązania z tytułu leasingu.

Składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania jest amortyzowany metodą liniową przez krótszy z dwóch okresów: okres użytkowania tego składnika aktywów lub okres leasingu.

Grupa stosuje zwolnienie ze względu na krótki okres umowy w stosunku do kontraktów o nieokreślonym czasie obowiązywania, które posiadają krótkie okresy wypowiedzenia, w związku z którymi nie dokonano ulepszeń w najmowanym środku trwałym oraz z którymi nie wiążą się istotne kary za wypowiedzenie. Zwolnienie ze względu na niskocennosc jest stosowane na przykład w stosunku wyposażenia biurowego.

Grupa zdecydowała o stosowaniu następujących praktycznych rozwiązań:

- Grupa stosuje pojedynczą stopę dyskontową do portfela leasingów o w miarę podobnych cechach (takich jak leasingi o podobnym pozostałym okresie leasingu dla podobnej klasy bazowego składnika aktywów w podobnym środowisku gospodarczym),
- Grupa stosuje zwolnienie dla umów, których okres leasingu kończy się w ciągu 12 miesięcy od dnia pierwszego zastosowania,
- Grupa zdecydowała nie wydzielać komponentów nie-leasingowych od leasingowych i ujmuje wszystkie komponenty umowy jako pojedynczy komponent leasingowy,
- Grupa wykorzystała wiedzę zdobytą po fakcie, taką jak w przypadku określenia okresu leasingu, jeżeli umowa przewiduje opcję przedłużenia leasingu lub opcję wypowiedzenia leasingu,
- Dla umów leasingowych dla których przedmiot leasingu jest aktywem niskocennym, Grupa nie rozpoznała zobowiązania z tytułu leasingu ani prawa z tytułu użytkowania aktywów. Płatności leasingowe są rozpoznawane w kosztach w trakcie trwania okresu leasingu.

Zastosowanie MSSF 16 po raz pierwszy

Zgodnie z przepisami przejściowymi zawartymi w MSSF 16, Grupa podjęła decyzję, aby zastosować podejście uproszczone nie dokonując przekształceń danych porównawczych. Nie wystąpiła korekta bilansu otwarcia zysków zatrzymanych w dniu pierwszego zastosowania (stan aktywów rozpoznany w bilansie jest równy stanowi zobowiązań).

Na dzień zastosowania MSSF 16 po raz pierwszy tj. 1 stycznia 2019, Grupa rozpoznała nowe składniki aktywów przede wszystkim z tytułu prawa do użytkowania oddziałów Banku oraz praw wieczystego użytkowania. Zastosowanie MSSF 16 po raz pierwszy spowodowało wzrost aktywów i zobowiązań Grupy o 146,0 milionów złotych (tj. 0,3% sumy aktywów Banku na dzień 31 grudnia 2018).

Wpływ pierwszego zastosowania MSSF 16 na dzień 1 stycznia 2019 został zaprezentowany poniżej.

w tys. zł	31.12.2018	Wpływ MSSF 16	1.01.2019
Rzeczowe aktywa trwałe	364 261	145 964	510 225
Aktywa razem	364 261	145 964	510 225
Inne zobowiązania	805 723	145 964	951 687
Zobowiązania razem	805 723	145 964	951 687

Poniższa tabela przedstawia uzgodnienie pomiędzy wartością płatności leasingowych z tytułu nieodwołalnego leasingu ujawnioną zgodnie z MSR 17 na 31 grudnia 2018 a wartością zobowiązania z tyt. leasingu rozpoznanego w sprawozdaniu finansowych na dzień pierwszego zastosowania MSSF 16.

Uzgodnienie zobowiązań z tytułu leasingu

w tys. zł	Prawa wieczystego użytkowania	Najem nieruchomości i inne	Razem
Średnia ważona stopa leasingu	4,3%	1,4%	3,8%
Całkowite zobowiązanie z tytułu nieodwołalnego leasingu operacyjnego ujawnione wg stanu na 31 grudnia 2018 r. zgodnie z MSR 17	-	58 719	58 719
Uwzględnienie praw wieczystego użytkowania i opcji zmiany okresu umowy	268 695	9 116	277 811
Niedzyskontowana wartość przyszłych płatności	268 695	67 835	336 530
Efekt dyskonta	186 507	4 059	190 566
Zdyskontowana wartość przyszłych płatności na 1 stycznia 2019	82 188	63 776	145 964

Grupa stosuje krańcowe stopy procentowe, ponieważ stopy procentowe leasingu nie są możliwe do ustalenia. Krańcowe stopy procentowe zostały określone przez Grupę uwzględniając stopy wolne od ryzyka oraz marżę z tytułu ryzyka kredytowego Grupy uwzględniając okres leasingu oraz walutę umowy.

Poniższej zaprezentowano stopy procentowe zastosowane na dzień 1 stycznia 2019:

- PLN: 1,6% - 4,3% w zależności od pozostałego okresu leasingu;
- EUR: 0,02% - 2,2% w zależności od pozostałego okresu leasingu.

2019 roku o 6,9% r./r. Jednocześnie dynamika zatrudnienia utrzymała się na bardzo wysokim poziomie i wyniosła 3% r./r. Indeksy NBP dotyczące presji płacowej i niedoboru siły roboczej utrzymują się blisko najwyższych poziomów od 2008 roku. Powyższe zjawisko wraz z utrzymującym się wysokim wzrostem gospodarczym sygnalizuje, że wzrost płac prawdopodobnie utrzyma się w pobliżu 7,1% zanotowanych w 2018 roku.

Ceny towarów i usług konsumpcyjnych wzrosły o 1,2% r./r. w I kwartale 2019 roku, wobec 1,4% r./r. w IV kwartale ubiegłego roku. Jednak w ostatnim kwartale 2018 roku inflacja stopniowo spadała osiągając 0,7% w styczniu, po czym nastąpiło jej znaczne odreagowanie do 1,7% r./r. w marcu bieżącego roku. Za takie tendencje odpowiadały przede wszystkim zmiany cen żywności, użytkowania mieszkania oraz ceny transportu. Inflacja w I kwartale 2019 roku okazała się znacznie niższa niż wcześniej oczekiwano w związku z brakiem podwyżek cen energii elektrycznej dla gospodarstw domowych. W kolejnych miesiącach tego roku Grupa oczekuje dalszego wzrostu inflacji na koniec roku do ok. 2,5%, tj. celu inflacyjnego. W przyszłym roku inflacja najprawdopodobniej wzrośnie powyżej 3%, w związku z utrzymywaniem się presji popytowej w gospodarce, choć skala wzrostu będzie zależna od regulacji dotyczących cen energii.

Rada Polityki Pieniężnej (RPP) nie zmieniła stóp procentowych, które pozostają na obecnych poziomach od marca 2015 roku. W ostatnich komunikatach Rada Polityki Pieniężnej sygnalizowała, że mimo dobrych wyników gospodarczych, wzrost najprawdopodobniej spowolni, a inflacja pozostanie pod kontrolą i wciąż poniżej celu inflacyjnego. Powyższe przewidywania wraz z utrzymującymi się zagrożeniami zewnętrznymi dla wzrostu sprawiają, że RPP uważa, iż nie ma potrzeby korekty parametrów polityki pieniężnej w tym oraz w przyszłym roku. Część członków RPP zwracała uwagę, że możliwy jest scenariusz, w którym stopy procentowe nie ulegną zmianie do końca kadencji Rady, tj. do 2022 roku.

Kurs złotego wobec euro pozostaje wyjątkowo stabilny, od ponad pół roku poruszając się w paśmie 4,25-4,35. Poza korzystnymi czynnikami fundamentalnymi dotyczącymi polskiej gospodarki, takimi jak wysoki wzrost gospodarczy i równowaga w bilansie płatniczym, stabilizujący wpływ na kurs złotego może mieć stabilność kursu EUR/USD i znaczne wyhamowanie trendu aprecjacyjnego dolara. Mogła się do tego przyczynić między innymi stopniowa zmiana retoryki FED na bardziej gołębią widoczną od grudnia 2018 roku. Kurs EUR/PLN znalazł się na koniec marca 2019 roku na poziomie 4,30 i nie uległ zmianie wobec końca ubiegłego roku. Z kolei kurs USD/PLN wzrósł w I kwartale 2019 roku o ok. 2% odpowiednio do poziomu 3,84 z 3,76.

Łagodne nastawienie Rady Polityki Pieniężnej i sygnalizowanie, że stopy procentowe mogą pozostać niezmienione do końca kadencji RPP doprowadziły do spadku stawek swap, w tym szczególnie na dłuższym końcu krzywej swapowej, co doprowadziło do jej wyplaszczenia. Jednocześnie rentowności długoterminowych obligacji nie zmieniły się znacząco wobec poziomów notowanych na koniec ubiegłego roku, a rentowności obligacji 2-letnich wzrosły o ok. 35 pb. Wynikało to najprawdopodobniej z dużej emisji obligacji krajowych przez resort finansów w I kwartale 2019 roku przy oczekiwaniu na dalsze duże emisje w dalszej części roku, z ograniczania portfeli obligacji krajowych przez inwestorów zagranicznych oraz ze zwiększonego popytu inwestorów krajowych na obligacje zmienno kuponowe. Zmiany krzywych rentowności były również odzwierciedleniem wzrostu spreadów kredytowych. Rentowności długoterminowe pozostały stabilne mimo spadków rentowności na bazowych rynkach długu, co doprowadziło do rozszerzenia spreadów wobec niemieckich Bundów i amerykańskich Treasuries. Rentowności 2-letnich obligacji wzrosły na koniec marca do 1,69% z 1,34% na koniec 2018 roku, a 10-letnich obligacji obniżyły się o 1 pb 2,84% z 2,85%. Z kolei stawka WIBOR 3M pozostała na poziomie 1,72%.

2. Sytuacja na rynku kapitałowym

Po słabym czwartym kwartale ubiegłego roku, w pierwszych trzech miesiącach 2019 roku, koniunktura na rynku akcji uległa poprawie. Pozytywny wpływ na globalne nastroje miały między innymi: złagodzenie konfliktu handlowego między USA a Chinami oraz zmiana tonu FED-u w kierunku bardziej gołębim co oddaliło perspektywę dalszych podwyżek stóp. Dobry sentyment sprzyjał również krajowemu rynkowi akcji, a znaczące zmniejszenie skali umorzeń z funduszy akcji polskich ograniczyło presję na notowania spółek na GPW.

Pozytywne nastroje przełożyły się na wzrost poziomu indeksu WIG o 3,4% w porównaniu z końcem 2018 roku. Spółki z WIG20 odnotowały nieznaczną poprawę (+1,6% kw./kw.). Z kolei indeks spółek o średniej kapitalizacji wzrósł o 6,1%. Na wyróżnienie zasługują spółki o małej kapitalizacji, które po wzroście o 12,5% w I kwartale bieżącego roku, z nawiązką odreagowały spadki z IV kwartału 2018 roku (wówczas sWIG80 stracił na wartości 7,9%).

Wśród subindeksów sektorowych, największą poprawę odnotowały spółki z branży gier komputerowych (+43,8% w porównaniu z końcem 2018 roku) oraz podmioty z sektora chemicznego (WIG-Chemia zyskał na wartości 23,7%). Z drugiej strony, sektory, które były liderami wzrostów w IV kwartale 2018 roku, tj. paliwowy oraz energetyczny jako jedyne odnotowały ujemne stopu zwrotu, odpowiednio: -8,6% oraz -3,1%.

Kolejny kwartał z rzędu, na głównym rynku GPW zaobserwowano spadek liczby notowanych spółek. W pierwszych trzech miesiącach, na GPW zadebiutowały akcje dwóch podmiotów (przeniesienia z NewConnect) i jednocześnie z obrotu wycofane zostały akcje sześciu spółek. Na koniec marca, przedmiotem handlu na GPW były akcje 461 spółek (w tym 51 zagranicznych). Łączna wartość pierwotnych ofert publicznych wyniosła zaledwie 10 mln zł (wobec 93 mln zł w analogicznym okresie 2018 roku), zaś wartość wtórnych ofert opiewała na 192 mln zł (w porównaniu z 503 mln zł rok wcześniej).

W I kwartale 2019 roku, łączna kapitalizacja spółek na GPW wzrosła o 5,4% do 1 190 mld zł, z czego połowę stanowiły spółki krajowe (597,7 mld zł, +3,2% kw./kw.).

Indeksy rynku akcji według stanu na dzień 31 marca 2019 roku

Indeks	31.03.2019	31.12.2018	Zmiana (%) kw./kw.	31.03.2018	Zmiana (%) r./r.
WIG	59 668,03	57 690,50	3,4	58 377,42	2,2
WIG-PL	60 917,81	58 889,85	3,4	59 533,04	2,3
WIG-div	1 098,55	1 069,63	2,7	1 095,16	0,3
WIG20	2 312,09	2 276,63	1,6	2 210,38	4,6
WIG20TR	4 081,40	4 018,80	1,6	3 815,86	7,0
WIG30	2 655,06	2 581,52	2,8	2 556,70	3,8
mWIG40	4 149,50	3 909,37	6,1	4 554,89	(8,9)
sWIG80	11 897,39	10 571,10	12,5	14 179,62	(16,1)
Subindeksy sektorowe					
WIG-Banki	7 586,29	7 453,65	1,8	7 841,44	(3,3)
WIG-Budownictwo	2 197,18	1 915,00	14,7	2 688,22	(18,3)
WIG-Chemia	11 569,40	9 350,86	23,7	13 639,53	(15,2)
WIG-Energia	2 335,91	2 410,68	(3,1)	2 457,61	(5,0)
WIG-Games	14 380,87	10 000,00	43,8	-	-
WIG-Górnictwo	3 864,41	3 423,39	12,9	3 509,02	10,1
WIG-Informatyka	2 243,23	1 991,93	12,6	1 971,63	13,8
WIG-Leki	5 158,18	5 105,98	1,0	5 102,88	1,1
WIG-Media	4 953,90	4 513,06	9,8	5 031,10	(1,5)
WIG-Motoryzacja	3 720,99	3 540,98	5,1	4 500,85	(17,3)
WIG-Nieruchomości	2 213,04	1 911,66	15,8	2 202,41	0,5
WIG-Odzież	6 513,37	6 021,68	8,2	6 886,73	(5,4)
WIG-Paliwa	7 312,79	7 998,16	(8,6)	5 946,63	23,0
WIG-Spożywczy	3 483,75	3 383,22	3,0	3 792,63	(8,1)

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

Wartość obrotu akcjami i obligacjami oraz wolumeny obrotów instrumentami pochodnymi na GPW w I kwartale 2019 roku

	I kw. 2019	IV kw. 2018	Zmiana (%) kw./kw.	I kw. 2018	Zmiana (%) r./r.
Akcje (mln zł) *	105 161	99 287	5,9	110 406	(4,8)
Obligacje (mln zł)	742	531	39,8	770	(3,7)
Kontrakty terminowe (tys. szt.)	3 328	4 276	(22,2)	4 044	(17,7)
Opcje (tys. szt.)	99	158	(37,3)	181	(45,3)

* dane bez wezwań

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

5 Sytuacja w sektorze bankowym

Według danych opublikowanych przez Narodowy Bank Polski, wolumen kredytów udzielonych przedsiębiorstwom osiągnął poziom niemal 362 mld zł na koniec I kwartału 2019 roku (zmiana o +8,2% r./r.). Pod względem okresu zapadalności, największy przyrost odnotowały kredyty udzielone na okres od 1 do 5 lat (+12,6% r./r.), dwukrotnie wolniej rosły kredyty z terminem spłaty przekraczającym 5 lat (+6,7% r./r.), najsłabiej natomiast wyglądała dynamika kredytów o najkrótszym okresie zapadalności (do 1 roku), w wypadku których odnotowano wzrost o zaledwie +3,9% r./r.

Pod względem struktury rodzajowej najwyższy wzrost kredytowania odnotowano w kategorii kredytów o charakterze bieżącym (+13,8% r./r.). Znacznie wolniej rosła wartość kredytów przeznaczonych na zakup nieruchomości (+6,1% r./r.), najniższą dynamiką charakteryzowały się natomiast kredyty inwestycyjne (+2,4% r./r.).

Wartość współczynnika kredytów z rozpoznaną utratą wartości (NPL) dla kredytów udzielonych przedsiębiorstwom osiągnęła na koniec lutego poziom 8,4% (-1,4 p.p. r./r.). Największą poprawę odnotowano w portfelu kredytów dla dużych przedsiębiorstw, dla którego wskaźnik NPL spadł aż o -2,1 p.p. r./r. do poziomu 5,2%, podczas gdy jakość portfela kredytów MSP poprawiła się o 0,6 p.p. osiągając wartość 11,0%.

Saldo kredytów dla gospodarstw domowych rosło z nieco mniejszą dynamiką niż wolumen kredytów dla przedsiębiorstw. Kredyty dla gospodarstw domowych osiągnęły na koniec marca 2019 roku poziom prawie 716 mld zł (+6,8% r./r.). Kolejny kwartał z rzędu kredyty konsumpcyjne charakteryzowały się najwyższym tempem wzrostu (+8,9% r./r.), nieznacznie wyprzedzając kredyty na nieruchomości (+6,8% r./r.), które jednak zdecydowanie dominowały pod względem wartości

bezwzględnej (wzrost wolumenu o 28 mld zł r./r., napędzany kredytami denominowanymi w PLN przy jednoczesnym wyhamowaniu dynamiki spadku wolumenu kredytów w walutach obcych). Łącznie wolumen kredytów na nieruchomości gospodarstw domowych osiągnął 437 mld zł, z czego 310 mld zł stanowiły kredyty złotowe.

Jakość portfela kredytów udzielonych gospodarstwom domowym mierzona wskaźnikiem NPL uległa poprawie o -0,7 p.p. r./r. do poziomu 6,0% na koniec lutego 2019. W obszarze kredytów na cele konsumpcyjne odnotowano największą poprawę jakości portfela (-1,2 p.p. r./r. do poziomu 11,0%). Poprawa jakości portfela kredytów hipotecznych miała znacznie mniejszą skalę (spadek o -0,4 p.p. r./r. do poziomu 2,5%).

Depozyty przedsiębiorstw w ujęciu rocznym wzrosły o +5,7% r./r., a ich saldo na koniec I kwartału 2019 roku wyniosło 273 mld zł. W dalszym ciągu niskie stopy procentowe wpływały na strukturę wzrostu bazy depozytowej, która rosła jedynie w obszarze depozytów bieżących, które odnotowały wzrost o +11,5% r./r., podczas gdy wolumen depozytów terminowych uległ zmniejszeniu o -4,2% r./r.

Wolumen depozytów gospodarstw domowych rósł niemalże dwukrotnie szybciej (+11,4% r./r.) niż depozytów przedsiębiorstw. W efekcie saldo zobowiązań banków wobec gospodarstw domowych osiągnęło poziom 844 mld zł. Podobnie jak w przypadku depozytów dla przedsiębiorstw, depozyty bieżące charakteryzowały się zdecydowanie najwyższą dynamiką (+15,1% r./r.). Na uwagę zasługuje także istotny wzrost depozytów terminowych (+5,5% r./r.).

Pierwsze dwa miesiące 2019 r. (styczeń – luty) przyniosły zdecydowanie mniejszy zysk w sektorze bankowym, niż miało to miejsce rok wcześniej (zysk netto spadł o -31% r./r. do poziomu 1,1 mld zł). Po stronie przychodowej widoczna jest kontynuacja pozytywnych trendów z roku ubiegłego. Wynik odsetkowy netto wzrósł o 10% r./r., przy znacznie mniejszym spadku wyniku prowizyjnego (-4% r./r.) i istotnym wzroście wyniku z pozostałych przychodów (+21% r./r.). Łączne przychody sektora bankowego osiągnęły poziom 11 mld zł to jest 8% więcej niż przed rokiem. Ten pozytywny obraz rachunku zysków i strat został jednak zburzony poprzez silny wzrost kosztów administracyjnych (+11% r./r.) i wysoki wzrost odpisów netto (+29%). Analiza poziomu odpisów netto wskazuje jednak, iż jest to głównie efekt bazy – w pierwszych dwóch miesiącach 2018 r. były one istotnie niższe niż średnia dla całego 2018 r. Wśród czynników jakie będą miały największy wpływ na wyniki banków w I kwartale 2019 r. można wymienić istotny wzrost składki na fundusz przymusowej restrukturyzacji BFG, której wysokość ustalono na poziomie 2 mld zł (wzrost o +108% r./r., to jest 1 mld zł). Istotne znaczenie będą miały także koszty związane z przeprowadzaniem przez wiele banków transakcji M&A, które dopiero w dłuższej perspektywie przełożą się na synergie kosztowe.

6 Analiza finansowa wyników Grupy Kapitałowej Banku

1. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Na koniec I kwartału 2019 roku suma bilansowa wyniosła 49,5 mld zł, co stanowi nieznaczny wzrost o 240 mln zł (tj. 0,5%) w porównaniu do końca 2018 roku.

Największy udział w strukturze aktywów Grupy na koniec I kwartału 2019 roku miały należności od klientów. Ich udział w sumie aktywów wyniósł 45,4% na koniec marca 2019 roku. Wartość należności od klientów na koniec I kwartału 2019 roku wyniosła 22,5 mld zł i była wyższa o 563 mln zł (tj. 2,6%) w stosunku do końca 2018 roku i wynikała przede wszystkim ze zwiększenia akcji kredytowej dla klientów sektora niefinansowego (+581 mln zł, tj. 2,9%). Należności w sektorze niefinansowym wzrosły po stronie klientów instytucjonalnych (+670 mln zł, tj. 5,3%; wzrost nastąpił w segmencie klientów globalnych i bankowości przedsiębiorstw). Z kolei należności w sektorze niefinansowym po stronie klientów indywidualnych nieznacznie spadły o 89 mln zł (tj. 1,3%) w wyniku niższego salda należności niezabezpieczonych (spadek dotyczył kart kredytowych). Z drugiej strony kredyty hipoteczne rosły o 37 mln zł (tj. 2,2%).

Należności od klientów

w tys. zł	31.03.2019	31.12.2018	Zmiana	
			tys. zł	%
Należności od podmiotów sektora finansowego, w tym:	2 128 609	2 146 815	(18 206)	(0,8)
należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	194 227	182 613	11 614	6,4
Należności od podmiotów sektora niefinansowego, z tego:	20 382 962	19 802 199	580 763	2,9
Klientów instytucjonalnych*	13 314 539	12 644 282	670 257	5,3
Klientów indywidualnych, z tego:	7 068 423	7 157 917	(89 494)	(1,3)
należności niezabezpieczone	5 381 660	5 508 151	(126 491)	(2,3)
kredyty hipoteczne	1 686 763	1 649 766	36 997	2,2
Należności od klientów, razem	22 511 571	21 949 014	562 557	2,6

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

Należności od klientów w podziale na należności bez rozpoznanej utraty wartości / z rozpoznaną utratą wartości

w tys. zł	31.03.2019	31.12.2018	Zmiana	
			tys. zł	%
Należności bez rozpoznanej utraty wartości (Etap 1), w tym:	20 698 449	20 246 985	451 464	2,2
instytucji finansowych	2 129 776	2 148 206	(18 430)	(0,9)
podmiotów sektora niefinansowego	18 568 673	18 098 779	469 894	2,6
klientów instytucjonalnych*	12 319 268	11 752 193	567 075	4,8
klientów indywidualnych	6 249 405	6 346 586	(97 181)	(1,5)
Należności bez rozpoznanej utraty wartości (Etap 2), w tym:	1 727 377	1 642 100	85 277	5,2
instytucji finansowych	3	-	3	-
podmiotów sektora niefinansowego	1 727 374	1 642 100	85 274	5,2
klientów instytucjonalnych*	909 554	832 118	77 436	9,3
klientów indywidualnych	817 820	809 982	7 838	1,0
Należności z rozpoznaną utratą wartości (Etap 3), w tym:	723 687	669 671	54 016	8,1
instytucji finansowych	-	-	-	-
podmiotów sektora niefinansowego	723 687	669 671	54 016	8,1
klientów instytucjonalnych*	319 053	291 221	27 832	9,6
klientów indywidualnych	404 634	378 450	26 184	6,9
Należności z tytułu zapadłych transakcji instrumentami pochodnymi (Etap 3)	56 822	56 818	4	0,0
Należności od klientów brutto razem, w tym:	23 206 335	22 615 574	590 761	2,6
instytucji finansowych	2 129 779	2 148 206	(18 427)	(0,9)
podmiotów sektora niefinansowego	21 019 734	20 410 550	609 184	3,0
klientów instytucjonalnych*	13 547 875	12 875 532	672 343	5,2
klientów indywidualnych	7 471 859	7 535 018	(63 159)	(0,8)
Odpisy z tytułu utraty wartości, w tym:	(694 764)	(666 560)	(28 204)	4,2
na należności z tytułu zapadłych transakcji instrumentami pochodnymi	(50 817)	(50 859)	42	(0,1)
Należności od klientów netto, razem	22 511 571	21 949 014	562 557	2,6
Wskaźnik pokrycia odpisami z tytułu utraty wartości należności z rozpoznaną utratą wartości**	89,0%	91,9%		
klientów instytucjonalnych*	75,0%	81,5%		
klientów indywidualnych	99,7%	99,6%		
Wskaźnik kredytów nieobsługiwanych (NPL)	3,1%	3,0%		

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

** Wskaźnik liczony z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości należności zaklasyfikowanych do Etapu 1 oraz Etapu 2.

Wartość brutto należności na koniec I kwartału 2019 roku nie uwzględnia odsetek kontraktowych w kwocie 419 825 tys. zł naliczonych od momentu zakwalifikowania ekspozycji do Etapu 3. Nie ma to wpływu na wartość netto należności zakwalifikowanych do Etapu 3.

Wartość brutto należności na koniec 2018 roku nie uwzględniała odsetek kontraktowych w kwocie 411 529 tys. zł naliczonych od momentu zakwalifikowania ekspozycji do Etapu 3.

Na koniec I kwartału 2019 roku łączna suma zobowiązań wyniosła 42,5 mld zł, co stanowi nieznaczny wzrost o 232 mln zł (tj. 0,5%) w porównaniu do końca 2018 roku.

W I kwartale 2019 roku zobowiązania wobec klientów stanowiły dominujące źródło finansowania działalności Grupy i na dzień 31 marca 2019 wynosiły 71,9% zobowiązań i kapitału własnego Grupy. Wartość zobowiązań wobec klientów na koniec marca 2019 roku wyniosła 35,6 mld zł i była niższa o 2,7 mld zł (tj. 7,1%) w porównaniu do końca 2018 roku. Zobowiązania wobec sektora niefinansowego spadły wobec klientów instytucjonalnych (-2,5 mld zł, tj. 13,0%), co wynikało z wysokiej bazy na rachunkach bieżących na koniec 2018 roku. Z drugiej strony, w obszarze klientów indywidualnych kontynuowany był przyrost depozytów (+0,3 mld zł, tj. 2,9%), wynikający ze wzrostu środków na depozytach terminowych.

Zobowiązania wobec klientów

w tys. zł	31.03.2019	31.12.2018	Zmiana	
			tys. zł	%
Środki na rachunkach bieżących, z tego:	23 614 728	25 692 030	(2 077 302)	(8,1)
podmiotów sektora finansowego	883 851	704 512	179 339	25,5
podmiotów sektora niefinansowego, z tego:	22 730 877	24 987 518	(2 256 641)	(9,0)
klientów instytucjonalnych*, w tym:	13 258 985	15 607 453	(2 348 468)	(15,0)
jednostek budżetowych	2 048 109	3 676 760	(1 628 651)	(44,3)
klientów indywidualnych	9 471 892	9 380 065	91 827	1,0
Depozyty terminowe, z tego:	11 751 789	12 405 418	(653 629)	(5,3)
podmiotów sektora finansowego	5 576 984	6 335 488	(758 504)	(12,0)
podmiotów sektora niefinansowego, z tego:	6 174 805	6 069 930	104 875	1,7
klientów instytucjonalnych*, w tym:	3 402 574	3 546 663	(144 089)	(4,1)
jednostek budżetowych	67 251	69 706	(2 455)	(3,5)
klientów indywidualnych	2 772 231	2 523 267	248 964	9,9
Depozyty razem	35 366 517	38 097 448	(2 730 931)	(7,2)
Pozostałe zobowiązania	240 175	236 897	3 278	1,4
Zobowiązania wobec klientów, razem	35 606 692	38 334 345	(2 727 653)	(7,1)

* 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 2019 roku Grupa osiągnęła skonsolidowany zysk netto w wysokości 59,5 mln zł, co oznacza spadek o 86,3 mln zł (tj. 59,2%) w stosunku do I kwartału 2018 roku, przede wszystkim w wyniku wzrostu całorocznej składki na fundusz restrukturyzacji na rzecz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego. W tym samym czasie przychody Grupy spadły o 30,4 mln zł (tj. 5,4%) i osiągnęły poziom 537,1 mln zł.

Na kształtowanie się wyniku działalności operacyjnej Grupy w I kwartale 2019 roku w porównaniu do I kwartału 2018 roku wpływ miały w szczególności:

- Wynik z tytułu odsetek pozostał na niezmienionym poziomie w porównaniu do I kwartału 2018 roku i wyniósł 277,3 mln zł na koniec I kwartału 2019 roku.
- Przychody odsetkowe w I kwartale 2019 roku były wyższe o 10,7 mln zł (tj. 3,3%) w porównaniu do analogicznego okresu w 2018 roku i wyniosły 338,7 mln zł. Odsetki od należności od klientów stanowiące główne źródło przychodów odsetkowych, osiągnęły poziom 239,7 mln zł i były wyższe o 5,7 mln zł (tj. 2,4%) w stosunku do I kwartału 2018 roku. Miało to głównie związek ze wzrostem średniego wolumenu kredytów od klientów instytucjonalnych wraz z poprawą ich marży. Jednocześnie przychody odsetkowe od papierów wartościowych (aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody oraz dłużnych papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu) wzrosły o 3,8 mln zł (tj. 4,4%) w ujęciu rocznym z powodu ich wyższych wolumenów.

Koszty z tytułu odsetek w I kwartale 2019 roku wzrosły o 10,5 mln zł (tj. 20,7%), w porównaniu do analogicznego okresu 2018 roku. Największa zmiana przypada na koszty odsetkowe od zobowiązań wobec banków (wzrost w ujęciu rocznym o 8,6 mln zł, tj. 63,7%). Z kolei odsetki od zobowiązań wobec klientów sektora niefinansowego stanowiące główne źródło kosztów odsetkowych wzrosły o 4,9 mln zł (tj. 25,1%) z powodu wyższej marży na depozytach od klientów instytucjonalnych.

Wynik z tytułu odsetek

w tys. zł	01.01 – 31.03.2019	01.01 – 31.03.2018	Zmiana	
			tys. zł	%
Przychody z tytułu odsetek	316 274	312 557	3 717	1,2
z tytułu aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu	246 250	240 676	5 574	2,3
operacji z Bankiem Centralnym	1 814	1 729	85	4,9
należności od banków	4 693	4 885	(192)	(3,9)
należności od klientów, z tego:	239 743	234 062	5 681	2,4
podmiotów sektora finansowego	12 787	12 987	(200)	(1,5)
podmiotów sektora niefinansowego, w tym:	226 956	221 075	5 881	2,7

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A.
za I kwartał 2019 roku

w tys. zł	01.01 – 31.03.2019	01.01 – 31.03.2018	Zmiana	
			tys. zł	%
od kart kredytowych	70 521	70 924	(403)	(0,6)
z tytułu aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	70 024	71 881	(1 857)	(2,6)
inwestycyjnych dłużnych aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	70 024	71 881	(1 857)	(2,6)
Przychody o podobnym charakterze	22 431	15 425	7 006	45,4
z tytułu aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	19 215	13 570	5 645	41,6
dłużnych papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu	19 215	13 570	5 645	41,6
z tytułu zobowiązań z ujemną stopą procentową	3 174	1 855	1 319	71,1
z tytułu instrumentów pochodnych w rachunkowości zabezpieczeń	42	-	42	-
	338 705	327 982	10 723	3,3
Koszty odsetek i koszty o podobnym charakterze				
z tytułu zobowiązań finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu	(61 075)	(46 963)	(14 112)	30,0
zobowiązań wobec banków	(22 100)	(13 504)	(8 596)	63,7
zobowiązania wobec klientów	(37 561)	(33 386)	(4 175)	12,5
zobowiązań wobec podmiotów sektora finansowego	(13 130)	(13 857)	727	(5,2)
zobowiązań wobec podmiotów sektora niefinansowego	(24 431)	(19 529)	(4 902)	25,1
kredytów i pożyczek otrzymanych	(345)	(73)	(272)	372,6
zobowiązań z tytułu leasingu	(1 069)	-	(1 069)	-
z tytułu aktywów z ujemną stopą procentową	(264)	(144)	(120)	83,3
z tytułu instrumentów pochodnych w rachunkowości zabezpieczeń	(18)	(3 709)	3 691	(99,5)
	(61 357)	(50 816)	(10 541)	20,7
Wynik z tytułu odsetek	277 348	277 166	182	0,1

- Wynik z tytułu opłat i prowizji w kwocie 133,9 mln zł wobec 141,6 mln zł w I kwartale 2018 roku – spadek o 7,7 mln zł (tj. 5,5%). Największy spadek wartościowo dotyczył wyniku prowizyjnego z tytułu pośrednictwa w sprzedaży produktów ubezpieczeniowych i inwestycyjnych z powodu pogorszenia sentymentu na rynkach kapitałowych oraz wzrostu awersji do ryzyka wśród klientów indywidualnych. Z drugiej strony, wynik prowizyjny z tytułu kart płatniczych i kredytowych, który stanowi największy udział w całym wyniku prowizyjnym zaliczył wzrost, dzięki wyższym przychodom.

Wynik z tytułu opłat i prowizji

w tys. zł	01.01 – 31.03.2019	01.01 – 31.03.2018	Zmiana	
			tys. zł	%
Przychody z tytułu opłat i prowizji				
z tytułu pośrednictwa w sprzedaży produktów ubezpieczeniowych i inwestycyjnych	16 696	22 922	(6 226)	(27,2)
z tytułu kart płatniczych i kredytowych	38 862	37 811	1 051	2,8
z tytułu realizacji zleceń płatniczych	26 110	26 293	(183)	(0,7)
z tytułu usług powierniczych	22 638	20 262	2 376	11,7
z tytułu działalności maklerskiej	9 858	14 365	(4 507)	(31,4)
z tytułu świadczenia usług zarządzania środkami na rachunkach klientów	7 487	7 244	243	3,4
z tytułu udzielonych gwarancji	4 757	4 791	(34)	(0,7)
z tytułu udzielonych zobowiązań o charakterze finansowym	1 749	1 827	(78)	(4,3)
Inne, w tym:	27 574	28 000	(426)	(1,5)
z tytułu produktów ratalnych w karcie kredytowej	7 192	6 550	642	9,8
	155 731	163 515	(7 784)	(4,8)
Koszty z tytułu opłat i prowizji				
z tytułu kart płatniczych i kredytowych	(7 834)	(8 711)	877	(10,1)
z tytułu działalności maklerskiej	(3 460)	(3 365)	(95)	2,8
z tytułu opłat KDPW	(5 279)	(4 655)	(624)	13,4
z tytułu opłat brokerskich	(1 050)	(1 402)	352	(25,1)
inne	(4 244)	(3 785)	(459)	12,1

w tys. zł	01.01 – 31.03.2019	01.01 – 31.03.2018	Zmiana	
			tys. zł	%
	(21 867)	(21 918)	51	(0,2)
Wynik z tytułu opłat i prowizji				
z tytułu pośrednictwa w sprzedaży produktów ubezpieczeniowych i inwestycyjnych	16 696	22 922	(6 226)	(27,2)
z tytułu kart płatniczych i kredytowych	31 028	29 100	1 928	6,6
z tytułu realizacji zleceń płatniczych	26 110	26 293	(183)	(0,7)
z tytułu usług powierniczych	22 638	20 262	2 376	11,7
z tytułu działalności maklerskiej	6 398	11 000	(4 602)	(41,8)
z tytułu świadczenia usług zarządzania środkami na rachunkach klientów	7 487	7 244	243	3,4
z tytułu udzielonych gwarancji	4 757	4 791	(34)	(0,7)
z tytułu udzielonych zobowiązań o charakterze finansowym	1 749	1 827	(78)	(4,3)
z tytułu opłat KDPW	(5 279)	(4 655)	(624)	13,4
z tytułu opłat brokerskich	(1 050)	(1 402)	352	(25,1)
inne	23 330	24 215	(885)	(3,7)
Wynik z tytułu opłat i prowizji	133 864	141 597	(7 733)	(5,5)

- Pozostałe dochody operacyjne (tj. dochody pozaodsetkowe i pozaprowizyjne) w wysokości 125,9 mln zł wobec 148,7 mln zł w I kwartale 2018 roku – spadek o 22,8 mln zł (tj. 15,4%) wynikający z niższego wyniku na działalności skarbcowej oraz spadku wyniku na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych z powodu jednorazowego zwrotu kary w I kwartale 2018 roku. Powyższe spadki częściowo zostały skompensowane przez wzrost wyniku na inwestycjach kapitałowych i pozostałych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat w związku ze wzrostem wartości udziałów mniejszościowych posiadanych przez Bank.
- Koszty działania i ogólnego zarządu wraz z amortyzacją w wysokości 384,0 mln zł wobec 346,1 mln zł w analogicznym okresie roku poprzedniego – wzrost o 37,9 mln zł (tj. 11,0%) wynikający z wyższych kosztów ogólnie administracyjnych o 41,0 mln zł (tj. 22,9%) w związku z zaksięgowaniem składki na fundusz przymusowej restrukturyzacji banków na rzecz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego (BFG) w wysokości 93,1 mln zł. Fundusz ten zasilany jest składkami wnoszonymi raz w roku i składka całościowo jest ujmowana w I kwartałach danego roku. Po wyłączeniu kosztów składek na BFG, koszty Grupy spadły o 2% r./r.

Z drugiej strony koszty pracownicze spadły o 5,4 mln zł (tj. 3,6%) w związku ze zmniejszaniem się zatrudnienia. Zatrudnienie w Grupie w omawianym okresie spadło o 230 etatów.

Amortyzacja wzrosła o 12,2% w stosunku do poprzedniego roku do poziomu 21,0 mln zł, przede wszystkim w wyniku amortyzacji składników rzeczowych aktywów stanowiących przedmiot leasingu (w związku z implementacją standardu MSSF 16 – więcej szczegółów na stronie 11). Z drugiej strony, w wyniku wprowadzenia standardu MSSF 16 zmalały koszty wynajmu i utrzymania nieruchomości.

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

w tys. zł	01.01 - 31.03.2019	01.01 - 31.03.2018	Zmiana	
			tys. zł	%
Koszty pracownicze	(142 656)	(148 049)	5 393	(3,6)
Koszty związane z wynagrodzeniami	(100 860)	(102 057)	1 197	(1,2)
Premie i nagrody	(20 017)	(24 627)	4 610	(18,7)
Koszty ubezpieczeń społecznych	(21 779)	(21 365)	(414)	1,9
Koszty ogólnie-administracyjne	(220 346)	(179 340)	(41 006)	22,9
Koszty opłat telekomunikacyjnych i sprzętu komputerowego	(45 065)	(43 452)	(1 613)	3,7
Koszty usług obcych, w tym doradczych, audytorskich i konsultacyjnych	(13 242)	(14 693)	1 451	(9,9)
Koszty wynajmu i utrzymania nieruchomości	(12 029)	(16 313)	4 284	(26,3)
Reklama i marketing	(12 436)	(14 995)	2 559	(17,1)
Koszty usług zarządzania gotówką, koszty usług KIR i inne koszty transakcyjne	(8 802)	(8 989)	187	(2,1)
Koszty usług zewnętrznych dotyczące dystrybucji produktów bankowych	(10 584)	(8 550)	(2 034)	23,8
Koszty usług pocztowych, materiałów biurowych i poligrafii	(1 739)	(1 678)	(61)	3,6
Koszty szkoleń i edukacji	(178)	(351)	173	(49,3)
Koszty nadzoru bankowego i kapitałowego	(5 751)	(3 071)	(2 680)	87,3
Koszty na rzecz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego	(95 411)	(51 240)	(44 171)	86,2
Pozostałe koszty	(15 109)	(16 008)	899	(5,6)
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(20 967)	(18 680)	(2 287)	12,2

w tys. zł	01.01 - 31.03.2019	01.01 - 31.03.2018	Zmiana	
			tys. zł	%
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu oraz amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych, razem	(383 969)	(346 069)	(37 900)	11,0

- Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe w wysokości -28,3 mln zł wobec -5,5 mln zł w I kwartale 2018 roku. Wzrost ten dotyczył wyższych odpisów w segmencie Bankowości Detalicznej w związku z wpływem jednorazowego pozytywnego zwiększenia efektywności procesu windykacyjnego w I kwartale 2018 roku. Z kolei w segmencie Bankowości Instytucjonalnej odnotowano nieznaczny spadek odpisów netto, który wynikał m.in. z niższego salda należności bez rozpoznanej utraty wartości (koszyk 2). Zannualizowane koszty ryzyka wyniosły 38 bps w I kwartale 2019 roku i pozostały na niezmiennym poziomie w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego.

Wynik z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe

w tys. zł	01.01 - 31.03.2019	01.01 - 31.03.2018	Zmiana	
			tys. zł	%
Wynik z tytułu utraty wartości należności od banków				
utworzenie odpisów	(520)	(2 244)	1 724	(76,8)
odwrócenie odpisów	532	608	(76)	(12,5)
	12	(1 636)	1 648	(100,7)
Wynik z tytułu utraty wartości należności od klientów				
Wynik z tytułu utworzenia i odwrócenia odpisów	(30 145)	(3 745)	(26 400)	704,7
utworzenie odpisów	(58 307)	(49 389)	(8 918)	18,1
utworzenie odpisów na należności z tytułu zapadłych transakcji instrumentami pochodnymi	(4)	(39)	35	(89,7)
odwrócenie odpisów	28 219	45 656	(17 437)	(38,2)
odwrócenie odpisów na należności z tytułu zapadłych transakcji instrumentami pochodnymi	48	45	3	6,7
inne	(101)	(18)	(83)	461,1
Odzyski od sprzedanych wierzytelności, uprzednio spisanych	9	-	9	-
	(30 136)	(3 745)	(26 391)	704,5
Wynik z tytułu utraty wartości inwestycyjnych dłużnych aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody				
utworzenie odpisów	(778)	-	(778)	-
odwrócenie odpisów	-	442	(442)	(100,0)
	(778)	442	(1 220)	(275,6)
Wynik z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	(30 902)	(4 939)	(25 963)	525,7
utworzenie rezerw na udzielone zobowiązania warunkowe	(5 864)	(8 954)	3 090	(34,5)
rozwiązanie rezerw na udzielone zobowiązania warunkowe	8 488	8 361	127	1,5
Wynik z tytułu rezerw na zobowiązania warunkowe	2 624	(593)	3 217	(542,5)
Wynik z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe	(28 278)	(5 532)	(22 746)	411,2

- Łączne obciążenie z tytułu podatku od niektórych instytucji finansowych rachunku zysków i strat Grupy w I kwartale 2019 roku wyniosło 21,9 mln zł i oznacza wzrost o 2,0 mln zł (tj. 15,2%).

3. Wskaźniki

W I kwartale 2019 roku podstawowe wskaźniki finansowe przedstawiały się następująco:

Wybrane wskaźniki finansowe	I kw. 2019	I kw. 2018
ROE*	8,3%	10,0%
ROA**	1,2%	1,4%
Koszty/Dochody	71%	61%
Kredyty sektora niefinansowego/Depozyty sektora niefinansowego	71%	72%

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A.
za I kwartał 2019 roku

Wybrane wskaźniki finansowe	I kw. 2019	I kw. 2018
Kredyty sektora niefinansowego/Aktywa ogółem	41%	41%
Wynik z tytułu odsetek/przychody ogółem	52%	47%
Wynik z tytułu prowizji/przychody ogółem	25%	25%

* Iloraz sumy wyników netto z czterech ostatnich kwartałów do średniego stanu kapitału z czterech ostatnich kwartałów po wyłączeniu 75% 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 – 31.03.2019	01.01 – 31.03.2018	Zmiana	
			etaty	%
Średnie zatrudnienie w I kwartale	3 245	3 473	(228)	(6,6)
Stan zatrudnienia na koniec okresu	3 227	3 457	(230)	(6,7)

* nie obejmuje osób na urlopach wychowawczych i bezpłatnych

Adekwatność kapitałowa*

w tys. zł	31.03.2019	31.12.2018
Kapitał podstawowy Tier I przed korektami regulacyjnymi	6 366 065	6 417 720
Całkowite korekty regulacyjne w kapitale podstawowym Tier I	(1 455 217)	(1 447 617)
Kapitał podstawowy Tier I	4 910 848	4 970 103
Kapitał Tier I	4 910 848	4 970 103
Fundusze Własne	4 910 848	4 970 103
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko	30 257 965	29 518 145
Współczynnik kapitału podstawowego Tier I	16,2%	16,8%
Współczynnik kapitału Tier I	16,2%	16,8%
Łączny współczynnik kapitałowy	16,2%	16,8%

* 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”).

Wskaźnik dźwigni finansowej*

w tys. zł	31.03.2019	31.12.2018
Kapitał Tier I	4 910 848	4 970 103
Miara ekspozycji całkowitej składającej się na wskaźnik dźwigni	53 520 349	53 337 796
Dźwignia finansowa	9,2%	9,3%

* Wskaźnik dźwigni finansowej 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”).

Przeгляд aktywów ważonych ryzykiem

w tys. zł		Aktywa ważone ryzykiem		Minimalne wymogi kapitałowe
CRR		31.03.2019	31.12.2018	31.03.2019
	1 Ryzyko kredytowe (z wyjątkiem ryzyka kredytowego kontrahenta)	23 714 763	22 767 938	1 897 181
art. 438 lit. c) i d)	2 W tym metoda standardowa	23 714 763	22 767 938	1 897 181
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)	-	-	-

w tys. zł		Aktywa ważne ryzykiem		Minimalne wymogi kapitałowe		
		31.03.2019	31.12.2018	31.03.2019		
CRR						
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	1 106 301	990 138	88 504	
art. 438 lit. c) i d)	7	W tym metoda wyceny według wartości rynkowej		778 663	634 313	62 293
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		327 638	355 825	26 211
art. 438 lit. e)	13	Ryzyko rozliczenia	-	-	-	-
art. 449 lit. o) i i)	14	Ekspozycje sekurytyzacyjne w portfelu bankowym (po uwzględnieniu ograniczenia)	808 225	905 475	64 658	
	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		808 225	905 475	64 658
art. 438 lit. e)	19	Ryzyko rynkowe	1 061 288	1 192 387	84 903	
	20	W tym metoda standardowa		1 061 288	1 192 387	84 903
	21	W tym metoda modeli wewnętrznych		-	-	-
art. 438 lit. e)	22	Duże ekspozycje		-	155 742	-
art. 438 lit. f)	23	Ryzyko operacyjne	3 567 388	3 506 465	285 391	
	24	W tym metoda wskaźnika bazowego		-	-	-
	25	W tym metoda standardowa		3 567 388	3 506 465	285 391
	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%)		581 038	536 513	46 483
art. 500	28	Korekta dla dolnej granicy		-	-	-
	29	Razem	30 257 965	29 518 145	2 420 637	

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

Za okres	01.01. – 31.03.2019			01.01. – 31.03.2018		
	Bankowość Instytucjonalna	Bankowość Detaliczna	Razem	Bankowość Instytucjonalna	Bankowość Detaliczna	Razem
<i>w tys. zł</i>						
Wynik z tytułu odsetek	118 865	158 483	277 348	128 945	148 221	277 166
Wynik wewnętrzny z tytułu odsetek, w tym:	(15 956)	15 956	-	(7 140)	7 140	-
przychody wewnętrzne	-	15 956	15 956	-	7 140	7 140
koszty wewnętrzne	(15 956)	-	(15 956)	(7 140)	-	(7 140)
Wynik z tytułu opłat i prowizji	72 860	61 004	133 864	73 246	68 351	141 597
Przychody z tytułu dywidend	22	54	76	17	41	58
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	84 702	6 480	91 182	90 716	6 840	97 556
Wynik na inwestycyjnych dłużnych aktywach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	29 295	-	29 295	36 701	-	36 701
Wynik na inwestycjach kapitałowych i pozostałych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	5 922	-	5 922	476	-	476
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	(412)	-	(412)	3 682	-	3 682
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	3 198	(3 382)	(184)	3 660	6 580	10 240
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	(202 494)	(160 508)	(363 002)	(162 821)	(164 568)	(327 389)
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	(4 949)	(16 018)	(20 967)	(4 720)	(13 960)	(18 680)
Wynik z tytułu zbycia pozostałych aktywów	1	-	1	(232)	-	(232)
Wynik z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe	(4 657)	(23 621)	(28 278)	(6 240)	708	(5 532)
Zysk operacyjny	102 353	22 492	124 845	163 430	52 213	215 643
Udział w zyskach netto podmiotów wycenianych metodą praw własności	-	-	-	6	-	6
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(16 055)	(5 836)	(21 891)	(13 856)	(5 142)	(18 998)
Zysk brutto	86 298	16 656	102 954	149 580	47 071	196 651
Podatek dochodowy			(43 455)			(50 809)
Zysk netto			59 499			145 842

Stan na dzień	31.03.2019			31.12.2018		
<i>w tys. zł</i>	Bankowość Instytucjonalna	Bankowość Detaliczna	Razem	Bankowość Instytucjonalna	Bankowość Detaliczna	Razem
Aktywa	42 142 658	7 401 652	49 544 310	41 778 812	7 525 902	49 304 714
Zobowiązania i kapitał własny, w tym:	34 486 851	15 057 459	49 544 310	34 822 272	14 482 442	49 304 714
zobowiązania	29 138 339	13 341 380	42 479 719	29 342 859	12 905 105	42 247 964

8 Działalność Grupy

1 Sektor Bankowości Instytucjonalnej

1.1 Podsumowanie wyników Segmentu

w tys. zł	I kw. 2019	I kw. 2018	Zmiana	
			tys. zł	%
Wynik z tytułu odsetek	118 865	128 945	(10 080)	(7,8)
Wynik z tytułu opłat i prowizji	72 860	73 246	(386)	(0,5)
Przychody z tytułu dywidend	22	17	5	29,4
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	84 702	90 716	(6 014)	(6,6)
Wynik na inwestycyjnych dłużnych aktywach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	29 295	36 701	(7 406)	(20,2)
Wynik na inwestycjach kapitałowych i pozostałych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	5 922	476	5 446	1 144,1
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	(412)	3 682	(4 094)	(111,2)
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	3 198	3 660	(462)	(12,6)
Razem przychody	314 452	337 443	(22 991)	(6,8)
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu oraz amortyzacja	(207 443)	(167 541)	(39 902)	23,8
Wynik z tytułu zbycia pozostałych aktywów	1	(232)	233	(100,4)
Wynik z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe	(4 657)	(6 240)	1 583	(25,4)
Udział w zyskach netto podmiotów wycenianych metodą praw własności	-	6	(6)	(100,0)
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(16 055)	(13 856)	(2 199)	15,9
Zysk brutto	86 298	149 580	(63 282)	(42,3)
Koszty/Dochody	66%	50%		

Na kształtowanie się wyniku brutto Segmentu Bankowości Instytucjonalnej w I kwartale 2019 roku w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego wpływ miały w szczególności:

- spadek wyniku odsetkowego będący efektem wzrostu kosztów odsetkowych od zobowiązań wobec banków, częściowo skompensowany przez wzrost przychodów odsetkowych od papierów dłużnych;
- wynik prowizyjny pozostał na niemal niezmiennym poziomie, spadek wyniku prowizyjnego z tytułu działalności brokerskiej został skompensowany przez wyższy wynik z tytułu działalności powierniczej i bankowości transakcyjnej;
- wzrost kosztów działania i kosztów ogólnego zarządu wraz z amortyzacją w związku z zaksięgowaniem składki na fundusz przymusowej restrukturyzacji banków na rzecz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego.

1.2 Bankowość instytucjonalna oraz rynki kapitałowe

Bankowość Instytucjonalna

W zakresie bankowości instytucjonalnej Grupa 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 2019 roku liczba klientów instytucjonalnych (obejmująca klientów strategicznych, globalnych i bankowości przedsiębiorstw) wyniosła 5,6 tys., co oznacza spadek o 3% w porównaniu do końca 2018 roku, w którym liczba klientów wynosiła 5,8 tys. W ramach bankowości przedsiębiorstw (małe i średnie firmy, duże przedsiębiorstwa i sektor publiczny) Grupa obsługiwała na koniec I kwartału 2019 roku 3,2 tys. klientów (poziom zbliżony do liczby klientów na koniec 2018 roku).

Cechą wspólną klientów bankowości instytucjonalnej jest ich zapotrzebowanie na zaawansowane produkty finansowe oraz doradztwo w zakresie usług finansowych. Grupa 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 Grupy, a także współpracy w ramach globalnej struktury Citigroup.

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

Aktywa

mln zł	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018	Zmiana		Zmiana	
				(1)/(2)		(1)/(3)	
				(1)	(2)	(3)	mln zł
Przedsiębiorstwa*, w tym:	5 127	4 774	4 845	353	7	282	6
Małe i średnie firmy	1 588	1 582	1 615	6	0	(27)	(2)
Duże przedsiębiorstwa	3 539	3 192	3 230	347	11	309	10
Sektor Publiczny	87	50	56	37	74	31	55
Klienci Globalni	4 096	3 782	3 223	314	8	873	27
Klienci Korporacyjni	5 440	5 592	4 993	(152)	(3)	447	9
Pozostałe**	0	0	1	0	(0)	(1)	(100)
Bankowość Instytucjonalna	14 750	14 198	13 118	552	4	1 632	12

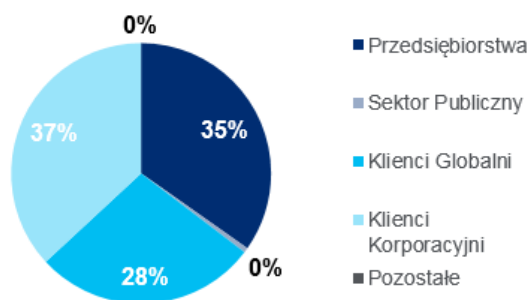
Zobowiązania

mln zł	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018	Zmiana		Zmiana	
				(1)/(2)		(1)/(3)	
				(1)	(2)	(3)	mln zł
Przedsiębiorstwa*, w tym:	4 002	4 376	3 506	(374)	(9)	496	14
Małe i średnie firmy	2 259	2 209	2 034	50	2	225	11
Duże przedsiębiorstwa	1 743	2 167	1 472	(424)	(20)	271	18
Sektor Publiczny	2 427	4 083	2 163	(1 656)	(41)	264	12
Klienci Globalni	8 277	8 484	6 973	(207)	(2)	1 304	19
Klienci Korporacyjni	7 517	8 645	7 202	(1 128)	(13)	315	4
Pozostałe**	70	69	67	1	1	3	4
Bankowość Instytucjonalna	22 293	25 657	19 911	(3 364)	(13)	2 382	12

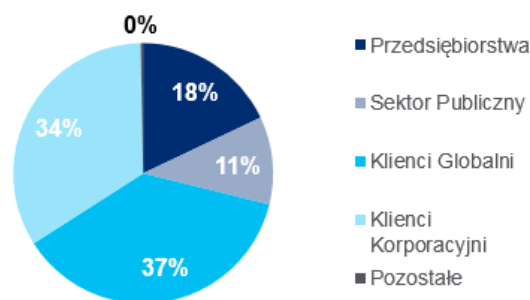
* Do segmentu Przedsiębiorstw klasyfikowani są klienci, których obrót roczny wynosi od 8 mln zł do 150 mln zł (Małe i średnie przedsiębiorstwa) oraz od 150 mln zł do 1,5 mld zł (Duże przedsiębiorstwa).

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

Struktura aktywów Bankowości Instytucjonalnej wg stanu na 31.03.2019



Struktura pasywów Bankowości Instytucjonalnej wg stanu na 31.03.2019



Kluczowe transakcje i osiągnięcia w obszarze Bankowości Instytucjonalnej w I kwartale 2019 roku:

- Zwiększenie udziałów w zakresie obsługi bankowej:
 - Wygranie mandatu na obsługę rachunku zastrzeżonego na kwotę 50 mln zł;
 - Wygranie mandatu na prowadzenie rachunku powierniczego dla jednej z największych spółek notowanych na GPW;
 - Otwarcie rachunku dla nowopowstałej spółki z czołowej grupy zajmującej się produkcją ogniw.
- Aktywne wspieranie klientów w zakresie działalności kredytowej:
 - Udzielenie finansowania w wysokości 50 mln EUR dla wiodącego producenta ogniw w Europie;
 - Udzielenie finansowania kapitału obrotowego dla spółki logistycznej będącej częścią wiodącej międzynarodowej grupy z branży elektronicznej, chemicznej i telekomunikacyjnej;
 - Wygranie mandatu na udzielenie 3 letniego kredytu rewolwingowego w wysokości 300 mln zł dla wiodącego producenta w branży napojów niskoalkoholowych;
 - Udzielenie 5 kredytów długoterminowych w wysokości 91,9 mln zł dla klientów z segmentu bankowości przedsiębiorstw;

- Udzielenie 4 kredytów rewalingowych, 5 kredytów w rachunku bieżącym oraz 3 promes w łącznej wysokości 173,5 mln zł dla klientów z segmentu bankowości przedsiębiorstw.
- 3. Zwiększanie udziałów w bankowości transakcyjnej poprzez:
 - Wygranie mandatu na obsługę bankowości transakcyjnej dla spółki należącej do czołowych globalnych dostawców rozwiązań w zakresie gospodarowaniem wodą i energią;
 - Rozpoczęcie współpracy w zakresie bankowości transakcyjnej z wiodącą zachodnioeuropejską grupą z branży energetycznej;
 - Udzielenie finansowania dostawców w kwocie 30 mln zł dla klientów z segmentu bankowości przedsiębiorstw;
 - Podwyższenie finansowania w postaci faktoringu odwróconego w kwocie 13 mln zł do 42 mln zł dla klienta z branży sprzedaży hurtowej metali i rud metali;
- 4. Akwizycja klientów: w segmencie Bankowości Przedsiębiorstw, Bank pozyskał 88 nowych klientów w I kwartale 2019 roku, w tym 18 Dużych Przedsiębiorstw, 68 Małych i Średnich Przedsiębiorstw oraz 2 jednostki Sektora Publicznego. W ramach segmentów klientów strategicznych i globalnych Bank pozyskał 10 relacji klientowskich.

Działalność i osiągnięcia biznesowe Pionu Skarbu

W I kwartale 2019 roku Bank po raz kolejny uzyskał tytuł Lidera Rynku Kasowego Treasury BondSpot Poland w zakresie obrotów na rynku kasowym w 2018 roku.

Platforma CitiFx Pulse cieszy się nieśląbnącym zaufaniem klientów Banku. 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 na różne daty. Platforma zapewnia klientom dostęp do kwotowań 24 godziny na dobę, ciągły dostęp do informacji rynkowych, pozwala również zarządzać ekspozycją walutową, tworzyć dogodne raporty i potwierdzać transakcje online. Jest to narzędzie innowacyjne i funkcjonalne, oferujące zautomatyzowane rozwiązania FX.

Bank kontynuuje rozwój elektronicznych kanałów sprzedaży instrumentów walutowych („eSolution”). Rozwijane są narzędzia umożliwiające łączenie systemów finansowych klientów (ERP) z systemami Banku. Rozwiązania tej klasy umożliwiają klientom zwiększenie operacyjnej efektywności - natychmiastowy i bezobsługowy dostęp do produktów walutowych Banku oraz tworzą wspólną platformę wymiany informacji.

W pierwszym kwartale 2019 roku Bank był aktywny na rynku dłużnych papierów wartościowych oraz kredytów konsorcjalnych poprzez udział w następujących transakcjach:

- Przeprowadzenie emisji obligacji dla Europejskiego Banku Inwestycyjnego na łączną kwotę 1,250 mld zł o 6-letnim terminie zapadalności;
- Przeprowadzenie konsorcjalnej emisji 4-letnich obligacji w kwocie 2 mld zł dla banku krajowego;

Bankowość Transakcyjna

Citi Handlowy jest wiodącą instytucją świadczącą usługi bankowości transakcyjnej. Prestiżowy magazyn „Euromoney” już piąty rok z rzędu uznał 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 elektroniczną;
- Depozyty i rachunki bieżące;
- Produkty kartowe;
- Produkty zarządzania płynnością;
- Przelewy zagraniczne;
- Płatności i należności: Polecenie Zapłaty, SpeedCollect;
- 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, kontynuowano prace mające na celu usprawnienie oferowanych rozwiązań oraz uproszczenie procesu obsługi płatności. W systemie CitiDirect BE udostępniono nowe funkcjonalności oraz uproszczono korzystanie z istniejących już funkcji systemu. Ponadto kontynuowano komercjalizację elektronicznej platformy wymiany dokumentacji – eWnioski. W planach na 2019 rok jest udostępnienie kolejnych rozwiązań, które ułatwią klientom codzienną obsługę rachunków i produktów. Planowane jest m.in. pilotażowe wdrożenie nowej aplikacji mobilnej CitiDirect BE App, która docelowo zastąpi dotychczas oferowane rozwiązania mobilne oraz umożliwi identyfikację użytkowników z wykorzystaniem biometrii.

W I kwartale 2019 roku Bank przetworzył drogą elektroniczną około 7 mln transakcji.

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 kartowe

W I kwartale 2019 roku Bank udostępnił możliwość ubiegania się o karty biznes całkowicie online poprzez platformę eWnioski (w przypadku wnioskowania o kartę dla jednego pracownika) lub poprzez specjalny plik przesyłany do Banku (w przypadku wnioskowania o karty dla kilku lub kilkudziesięciu pracowników w firmie). Kolejną nowością jest możliwość samodzielnego aktywowania karty przez jej posiadacza na platformie kartowej CitiManager bez potrzeby kontaktu z zespołem CitiPhone. Dodatkowo, na platformie CitiManager, Bank umożliwił podgląd kodu PIN karty oraz zarządzania danymi karty, takimi jak limity transakcji karty lub dane kontaktowe pracownika. Równolegle, w odpowiedzi na potrzeby klientów, Bank wprowadził usługę dystrybucji wyciągów z kart biznes bezpośrednio na skrzynkę e-mail posiadaczy kart.

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.

Doradztwo unijne

W I kwartale 2019 r. klienci Banku aktywnie korzystali z oferowanego programu doradztwa unijnego oraz powiązanych z nim produktów kredytowych.

Największą popularnością wśród klientów cieszyły się poddziałania dedykowane dla przedsiębiorców w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020.

Produkty finansowania handlu

Bank jest jedną z wiodących instytucji finansowych w obszarze finansowania dostaw i zakupów. Poziom aktywów dotyczących tego obszaru działalności wzrósł w I kwartale 2019 roku o 42% w stosunku do poziomu aktywów osiągniętego w analogicznym okresie 2018 roku. Bazując na danych Polskiego Związku Faktorów za 2018 rok (instytucji zrzeszającej prawie wszystkie podmioty oferujące usługi faktoringowe na polskim rynku), udział rynkowy Banku w finansowaniu zakupów to 23%, co daje drugie miejsce w rankingu tej instytucji wśród podmiotów oferujących usługi faktoringowe.

Bank wspiera swoich klientów w procesach digitalizacji. Jako jeden z pierwszych na rynku Bank zaoferował klientom eGwarancje oraz możliwości wykorzystywania Kwalifikowanego Podpisu Elektronicznego przy zawieraniu umów w Programach Finansowania Dostawców. Skutkiem rozwoju tych obszarów jest osiągnięcie wskaźnika digitalizacji w eGwarancjach na poziomie 48% (dane za I kwartał 2019 roku).

Bank jako jeden z nielicznych na rynku oferuje kompleksowe rozwiązanie w zakresie korzystania z mechanizmu podzielonej płatności (tzw. Split Payment). Wszystkim działaniom podejmowanym przez pracowników Banku w zakresie poprawy satysfakcji usługobiorców z oferowanych rozwiązań, towarzyszą okresowe ankiety sprawdzające zadowolenie klientów, a uzyskiwane w nich dobre wyniki pozwalają sądzić, że starania Banku spotykają się z pozytywnym odbiorem klientów.

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 31 marca 2019 roku Bank prowadził ponad 14 tys. rachunków papierów wartościowych i rachunków zbiorczych.

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

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

Działalność maklerska

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

Na koniec I kwartału 2019 roku DMBH pełnił funkcję Animatora dla akcji 64 spółek notowanych na giełdzie w Warszawie (w tym 20 z WIG20). Stanowi to 14% akcji notowanych na warszawskim parkiecie na rynku podstawowym.

W I kwartale 2019 roku DMBH pośredniczył w ramach transakcji sesyjnych na 7,7% obrotów akcjami na rynku wtórnym. Wartość transakcji sesyjnych zawartych za pośrednictwem DMBH na rynku akcji na GPW wyniosła 7,9 mld zł i spadła o 17% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego przy niższym o 5% poziomie obrotów na GPW. W omawianym okresie nastąpiła zmiana struktury obrotów sesyjnych na GPW – spadek udziału obrotów na rachunek klienta w obrotach ogółem, a wzrost udziału obrotów na własny rachunek w obrotach ogółem. Z drugiej strony wartość transakcji sesyjnych zrealizowanych przez DMBH w I kwartale 2019 roku w porównaniu do poprzedniego kwartału wzrosła o 17%, podczas gdy zmiana wartości obrotów na GPW w analogicznym okresie wyniosła +5%.

Liczba rachunków inwestycyjnych prowadzonych przez DMBH na koniec I kwartału 2019 roku wynosiła 13,3 tys. i zmniejszyła się o 4,1% w stosunku do analogicznego okresu w 2018 roku. Spadek liczby rachunków wynikał w głównej mierze z zamknięcia rachunków nieaktywnych.

Dom Maklerski Banku Handlowego został wyróżniony za najwyższy udział lokalnego Członka Giełdy w obrotach sesyjnych na Rynku Głównym GPW w 2018 roku.

Wybrane pozycje rachunku wyników i bilansu

Nazwa spółki	Siedziba	Udział Banku w kapitale/głosach w WZ	Suma bilansowa 31.03.2019	Kapitał własny 31.03.2019	Wynik finansowy netto za okres 01.01-31.03.2019
		%	tys. zł	tys. zł	tys. zł
Dom Maklerski Banku Handlowego S.A.	Warszawa	100,00	469 451	99 025	251

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 poza Grupą.

Wybrane pozycje rachunku wyników i bilansu

Nazwa spółki	Siedziba	Udział Banku w kapitale/głosach w WZ	Suma bilansowa 31.03.2019	Kapitał własny 31.03.2019	Wynik finansowy netto za okres 01.01-31.03.2019
		%	tys. zł	tys. zł	tys. zł
Handlowy-Leasing Sp. z o.o.	Warszawa	100,00	22 113	21 795	(111)

2 Sektor Bankowości Detalicznej

2.1 Podsumowanie wyników segmentu

w tys. zł	I kw. 2019	I kw. 2018	Zmiana	
			tys. zł	%
Wynik z tytułu odsetek	158 483	148 221	10 262	6,9
Wynik z tytułu opłat i prowizji	61 004	68 351	(7 347)	(10,8)
Przychody z tytułu dywidend	54	41	13	31,7
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	6 480	6 840	(360)	(5,3)
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	(3 382)	6 580	(9 962)	(151,4)
Razem przychody	222 639	230 033	(7 394)	(3,2)
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu oraz amortyzacja	(176 526)	(178 528)	2 002	(1,1)
Wynik z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe	(23 621)	708	(24 329)	(3 436,3)
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(5 836)	(5 142)	(694)	13,5
Zysk brutto	16 656	47 071	(30 415)	(64,6)
Koszty/Dochody	79%	78%		

Wynik brutto Segmentu Bankowości Detalicznej w I kwartale 2019 roku w porównaniu z analogicznym okresem 2018 roku kształtowany był głównie przez następujące czynniki:

- wzrost wyniku odsetkowego w efekcie zwiększonych wolumenów produktów kredytowych (+5% r./r.) częściowo skonsumowany przez wzrost kosztów odsetkowych wynikających z istotnego wzrostu salda depozytów (+15% r./r.), w tym jako rezultat atrakcyjnej oferty promocyjnej będącej narzędziem akwizycji nowych klientów z segmentu klientów zamożnych (wzrost liczby klientów o 12% r./r.);
- spadek wyniku prowizyjnego głównie na sprzedaży produktów inwestycyjnych w efekcie spadku sentymentu rynkowego;
- spadek kosztów działania dzięki oszczędnościom z inicjatyw optymalizujących bazę kosztową, częściowo reinwestowany w technologię.

2.2 Wybrane dane biznesowe

w tys.	I kw. 2019	IV kw. 2018	I kw. 2018	Zmiana kw./kw.	Zmiana r./r.
Liczba klientów indywidualnych	685,1	687,4	692,2	(2,3)	(7,0)
Liczba rachunków bieżących, w tym:	460,3	460,6	461,7	(0,3)	(1,4)
Liczba rachunków operacyjnych	100,6	101,6	101,9	(1,0)	(1,3)
Liczba rachunków oszczędnościowych	139,8	140,8	142,9	(1,0)	(3,1)
Liczba kart kredytowych	673,1	679,9	696,3	(6,7)	(23,2)
Liczba kart debetowych	245,0	245,8	249,8	(0,8)	(4,8)

Należności netto od klientów indywidualnych – ujęcie zarządcze

w tys. zł	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018	Zmiana (1) / (2)		Zmiana (1) / (3)	
	(1)	(2)	(3)	tys. zł	%	tys. zł	%
Należności niezabezpieczone, w tym:	5 381 660	5 508 151	5 271 378	(126 491)	(2,3)	110 282	2,1
Karty kredytowe	2 616 645	2 721 397	2 524 258	(104 752)	(3,8)	92 387	3,7
Pożyczki gotówkowe	2 713 813	2 723 192	2 678 586	(9 379)	(0,3)	35 227	1,3
Pozostałe należności niezabezpieczone	51 202	63 562	68 534	(12 360)	(19,4)	(17 332)	(25,3)
Kredyty hipoteczne	1 686 763	1 649 766	1 488 359	36 997	2,2	198 404	13,3
Należności od klientów netto, razem	7 068 423	7 157 917	6 759 737	(89 494)	(1,3)	308 686	4,6

2.3 Opis osiągnięć biznesowych

Rachunki bankowe

Rachunki bieżące

Liczba rachunków osobistych na koniec I kwartału 2019 roku wyniosła ponad 460 tys. (na koniec I kwartału 2018 roku

wynosiła ponad 461 tys.), z czego 259 tys. stanowiły rachunki złotowe, a ponad 200 tys. rachunki walutowe. Łączne saldo rachunków bieżących wyniosło na koniec I kwartału 2019 roku ponad 6,4 mld zł, co oznacza wzrost w stosunku do analogicznego okresu poprzedniego roku o 11%. 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 2019 roku wyniosła ponad 139 tys. Łączne saldo zgromadzonych na nich środków wyniosło ponad 2,9 mld zł wobec 142 tys. kont oszczędnościowych o łącznym saldzie 2,7 mld zł w analogicznym okresie poprzedniego roku.

Zmiany w ofercie

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

- promocyjne oprocentowanie lokat terminowych,
- promocyjne oprocentowanie kont oszczędnościowych,
- ofertę specjalną dla nowych Klientów Citi Priority z saldem powyżej 100 000 zł,
- zwrot 100% prowizji pobranej za przewalutowanie poleceń przelewu przez 12 miesięcy zarówno dla nowych klientów jak i dla klientów zmieniających typ konta na wyższy,
- promocyjne konto internetowe Citi Priority, w ramach którego klienci korzystający z konta przez internet mają dostęp do wszystkich podstawowych funkcjonalności za 0 zł,
- program rekomendacji dla klientów Citigold i Citigold Private Client.

Nagrody i wyróżnienia

W lutym 2019 roku prestiżowy brytyjski magazyn finansowy Euromoney po raz kolejny wyróżnił Bank za ofertę rachunków Citigold i Citigold Private Client. W 16. edycji corocznego badania rynku bankowości prywatnej, Bank został najwyżej oceniony w trzech kategoriach: zarządzanie aktywami, doradztwo w zakresie alokacji aktywów oraz Family Office Services. W organizowanym corocznie rankingu Euromoney, banki z czołówki światowych finansów wybierają najlepszych ich zdaniem konkurentów. Rankingi sygnowane marką Euromoney mają międzynarodową renomę i stanowią rzetelny barometr stanu branży oraz wiarygodny certyfikat jakości od klientów. Bankowość prywatna Citi Handlowy została również, po raz czwarty z rzędu, wyróżniona najwyższą, 5-gwiazdkową notą w ratingu bankowości prywatnej magazynu Forbes. Przyznane wyróżnienia stanowią potwierdzenie skuteczności działań Banku w obszarze zapewniania klientom rozwiązań bankowości prywatnej na najwyższym poziomie.

Karty Kredytowe

Na koniec I kwartału 2019 roku liczba kart kredytowych wyniosła 673 tys.

Utrzymano wysoki poziom aktywacji oraz transakcyjności pośród nowo pozyskanych klientów. W strukturze akwizycji kart kredytowych w I kwartale 2019 roku dominowała karta Citi Simplicity, z udziałem w akwizycji na poziomie ponad 90%.

Saldo zadłużenia na kartach kredytowych na koniec I kwartału 2019 roku pozostało na poziomie 2,7 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 2019 roku na poziomie 24,4%.

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 2019 roku wyniosło 2,8 mld zł i zanotowało wzrost o 2,3% w stosunku do analogicznego okresu w roku ubiegłym.

Łączna sprzedaż pożyczek niezabezpieczonych, w tym pożyczek gotówkowych dla posiadaczy kart kredytowych, wyniosła w I kwartale 2019 roku 294 mln zł i zanotowała wzrost o 4,3% w stosunku do analogicznego okresu w roku ubiegłym.

Produkty hipoteczne

W I kwartale 2019 roku Bank kontynuował sprzedaż kredytów hipotecznych w oparciu o własne kanały sprzedaży oraz przy wykorzystaniu pośredników kredytowych, rozwijając jednocześnie sprzedaż przy wykorzystaniu kanału internetowego. Oferta kredytów hipotecznych niezmiennie kierowana była przede wszystkim do wybranych segmentów Klientów, tj. 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 2019 roku osiągnęła wartość 83 mln zł. Saldo portfela kredytów hipotecznych na koniec omawianego okresu wyniosło 1,7 mld zł.

Produkty ubezpieczeniowe i inwestycyjne

Na koniec I kwartału 2019 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 4% wyższa od wartości w IV kwartale 2018 roku.

W I kwartale 2019 roku Bank zrealizował 14 subskrypcji obligacji strukturyzowanych. Obligacje denominowane były w polskim złotym – 10 subskrypcji, w dolarach amerykańskich – 3 subskrypcje oraz w euro – 1 subskrypcja.

2.4 Rozwój kanałów dystrybucji

Bankowość Internetowa

Bankowa platforma internetowa dla klientów detalicznych 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 tradycyjnych 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 wprowadzona została możliwość tworzenia i aktualizacji profilu inwestycyjnego, zgodnego z regulacją MIFID II, a w najbliższym kwartale planowane jest udostępnienie modułu transakcyjnego dla funduszy inwestycyjnych.

Liczba aktywnych użytkowników Citibank Online, czyli takich, którzy przynajmniej raz na 90 dni zalogowali się do bankowości internetowej lub mobilnej za pomocą przeglądarki lub aplikacji Citi Mobile wyniosła na koniec I kwartału 2019 roku 398 tys. użytkowników. Udział aktywnych użytkowników Citibank Online w całym portfelu klientów Banku wyniósł na koniec I kwartału 2019 roku 59%, co stanowi wzrost o 0,9 p.p. w porównaniu do I kwartału 2018 roku.

Jednocześnie, użytkownicy cyfrowi stanowili 81,1% wszystkich klientów aktywnych transakcyjnie na koniec I kwartału 2019 roku, co stanowi wzrost o 0,9 p.p. w porównaniu do I kwartału 2018 roku.

W I kwartale 2019 roku udział kart kredytowych sprzedanych przez kanał internetowy, kształtował się na poziomie 42% w odniesieniu do całości akwizycji kart kredytowych w Banku.

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 lub wizerunku twarzy, dzięki czemu dostęp do aplikacji stał się jeszcze łatwiejszy, co jest bardzo doceniane przez klientów. Dodatkowo uruchomiony został nowy moduł specjalnie z myślą o posiadaczach kart kredytowych Citi. Klienci korzystają m.in. z uproszczonej i intuicyjnej nawigacji oraz funkcji takich jak szybkie rozkładanie transakcji na raty usprawniających codzienne bankowanie. To pierwsza faza wdrożenia nowej aplikacji mobilnej Banku zapowiedzianej na ten rok.

Na koniec I kwartału 2019 roku liczba aktywnych użytkowników bankowości mobilnej, czyli takich, którzy raz na 90 dni skorzystali z bankowości mobilnej korzystając z aplikacji lub Citibank online w technologii responsywnej wyniosła ponad 197 tys., co stanowi wzrost o ok. 8% w stosunku do I kwartału 2018 roku.

Udział aktywnych użytkowników bankowości mobilnej względem portfela klientów detalicznych Citi Handlowy wyniósł 29%, co stanowi wzrost o 2,85 p.p., względem analogicznego okresu w 2018 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.

W I kwartale 2019 roku Bank kontynuował strategię wykorzystując struktury kanału dystrybucji detalicznej Universal Bankers, poprzez obecność w miejscach masowo odwiedzanych przez potencjalnych klientów, działając w oparciu o standy i mobilne stanowiska sprzedażowe w lokalizacjach takich jak centra handlowe, kina oraz targi branżowe. Doradcy spotykają się również z klientami w firmach będącymi partnerami Banku w ramach programu Citibank@Work, a także podczas atrakcyjnych wydarzeń kulturalnych i sportowych. Ostatni kwartał to również rozwój partnerstwa z firmami pośrednictwa finansowego oraz innymi firmami trudniącymi się sprzedażą i świadczeniem usług. Daje to możliwość dotarcia do większego grona klientów z ofertą kredytową Banku. Dodatkowo rozwija się współpraca z nowymi bądź obecnymi partnerami biznesowymi poprzez cykliczne konkursy lub wspólny udział w organizowanych wydarzeniach.

Placówki Citigold i Citigold Private Client

Na koniec I kwartału 2019 roku sieć placówek przeznaczonych do obsługi klientów liczyła 23 jednostki. W ramach struktury działa 12 oddziałów typu Smart, 8 oddziałów typu Hub Gold oraz po 1 placówce typu Smart Hub Gold, Centrum

Inwestycyjne i Oddział korporacyjny.

W styczniu 2019 roku miała miejsce relokacja oddziału typu Hub Gold do nowej placówki zlokalizowanej w nowoczesnym kompleksie biurowym KTW w Katowicach. Działanie stanowiło kontynuację strategii transformacji sieci oddziałów przeznaczonych dla klientów zamożnych, mającej na celu znaczącą poprawę jakości serwisu, poprzez udostępnienie nowoczesnej i prestiżowej przestrzeni, zapewniającej najwyższe standardy obsługi, prywatności oraz komfortu.

W lutym 2019 roku nastąpiło ponowne otwarcie oddziału typu Smart w Galerii Mokotów w Warszawie. Placówka typu Smart, działająca od 2013 roku w Galerii Mokotów, została relokowana do większej przestrzeni w tym samym centrum handlowym. Przeprowadzona zmiana pozwoliła na wprowadzenie nowego standardu dla placówek typu Smart, będącego odpowiedzią na uwagi i sugestie klientów detalicznych. Obecnie udostępniona przestrzeń pozwala na istotne zwiększenie efektywności sprzedaży bezpośredniej, zaoferowanie większej prywatności podczas serwisu oraz udostępnienie w strefie obsługi całodobowej bankomatu walutowego z funkcją wpłatometru i samodzielnym stanowisk do obsługi internetowej.

W marcu 2019 roku nastąpiła zmiana typu placówki mieszczącej się w Gdańsku z oddziału Smart Hub Gold do oddziału typu Hub Gold. Działanie było zgodne z przyjętą strategią Ekosystemu Smart, zgodnie z którą Bank dąży do zapewnienia obsługi dla klientów masowych w najbardziej uczęszczanych punktach handlowych aglomeracji. Po przeprowadzonej optymalizacji powierzchni oddziałowej placówka Hub Gold w Gdańsku pozostaje jednym z największych oddziałów przeznaczonych do obsługi klientów w Polsce.

Zmiany w sieci placówek

Liczba oddziałów i pozostałych punktów sprzedaży / kontaktu z klientem

	31.03.2019 (1)	31.12.2018 (2)	31.03.2018 (3)	Zmiana (1)/(2)	Zmiana (1)/(3)
Liczba placówek*:	23	23	24	0	(1)
Hub Gold	8	7	7	1	1
Smart Hub Gold	1	2	2	(1)	(1)
Centrum Inwestycyjne	1	1	1	0	0
Oddziały Smart	12	12	13	0	(1)
Oddziały korporacyjne	1	1	1	0	0
Pozostałe punkty sprzedaży/obsługi klienta:					
Smart Mini	0	3	3	(3)	(3)

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

9 Rating

Na koniec I kwartału 2019 roku Bank posiada pełny rating od międzynarodowej agencji ratingowej Fitch Ratings („Fitch”).

W dniu 12 października 2018 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 odzwierciedlają stabilny model biznesowy, konserwatywne podejście do ryzyka, silną pozycję kapitałową, wysoką jakość aktywów i rentowność wraz ze stabilnym finansowaniem i płynnością. Jednocześnie rating Banku odzwierciedla jego nadwyżkę kapitału w stosunku do wymogów określonych przez regulatora i ostrożnościowy model biznesowy.

10 Ujawnienia dotyczące instrumentów finansowych

Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych

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

w tys. zł	31.03.2019		31.12.2018	
	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Aktywa finansowe				
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	425 614	425 614	7 272 193	7 272 193
Należności od banków	795 835	795 842	1 333 977	1 333 896
Należności od klientów	22 511 571	22 510 020	21 949 014	21 897 248
Zobowiązania finansowe				
Zobowiązania wobec banków	3 799 105	3 799 184	1 402 233	1 402 326
Zobowiązania wobec klientów	35 606 692	35 603 305	38 334 345	38 332 779

Metody wyceny i założenia przyjęte dla celów wyceny w wartości godziwej

Wartości godziwe aktywów i zobowiązań finansowych oblicza się następująco:

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

Wartość godziwa ujęta w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej

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

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

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

Na dzień 31 marca 2019 roku

w tys. zł	Poziom I	Poziom II	Poziom III	Razem
Aktywa finansowe				
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	4 576 894	1 460 351	-	6 037 245
instrumenty pochodne	172	1 460 350	-	1 460 522

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A.
za I kwartał 2019 roku

w tys. zł	Poziom I	Poziom II	Poziom III	Razem
dłużne papiery wartościowe	4 548 870	1	-	4 548 871
instrumenty kapitałowe	27 852	-	-	27 852
Pochodne instrumenty zabezpieczające	-	1 228	-	1 228
Inwestycyjne dłużne aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	17 199 018	119 985	-	17 319 003
Inwestycje kapitałowe i pozostałe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	1 092	-	53 598	54 690
Zobowiązania finansowe				
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	116 842	1 418 439	-	1 535 281
krótka sprzedaż papierów wartościowych	116 779	-	-	116 779
instrumenty pochodne	63	1 418 439	-	1 418 502
Pochodne instrumenty zabezpieczające	-	99	-	99

Na dzień 31 grudnia 2018 roku

w tys. zł	Poziom I	Poziom II	Poziom III	Razem
Aktywa finansowe				
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	955 120	1 281 956	-	2 237 076
instrumenty pochodne	722	1 281 955	-	1 282 677
dłużne papiery wartościowe	931 171	1	-	931 172
instrumenty kapitałowe	23 227	-	-	23 227
Inwestycyjne dłużne aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	14 241 363	-	-	14 241 363
Inwestycje kapitałowe i pozostałe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	1 027	-	47 741	48 768
Zobowiązania finansowe				
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	351 323	1 258 059	-	1 609 382
krótka sprzedaż papierów wartościowych	351 323	-	-	351 323
Instrumenty pochodne	-	1 258 059	-	1 258 059

Na dzień 31 marca 2019 roku kwota aktywów finansowych klasyfikowanych do poziomu III obejmuje wartość udziału w spółce Visa Inc. w wysokości 34 376 tys. zł oraz wartość innych udziałów mniejszościowych w wysokości 19 222 tys. zł. Na dzień 31 grudnia 2018 roku kwota aktywów finansowych klasyfikowanych do poziomu III obejmuje wartość udziału w spółce Visa Inc. w wysokości 28 520 tys. zł oraz wartość innych udziałów mniejszościowych w wysokości 19 222 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 na podstawie wartości księgowej aktywów netto w oparciu o sprawozdania finansowe Spółek.

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

	01.01.-31.03.2019
w tys. zł	Inwestycje kapitałowe i pozostałe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat
Stan na dzień 1 stycznia 2019 roku	47 741
Aktualizacja wyceny	5 857
Stan na koniec okresu	53 598

	01.01.-31.12.2018
w tys. zł	Inwestycje kapitałowe i pozostałe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat
Stan na dzień 1 stycznia 2018 roku	41 248
Aktualizacja wyceny	6 493
Stan na koniec okresu	47 741

W okresie trzech miesięcy 2019 roku Grupa nie dokonywała transferu pomiędzy poziomami wartości godziwej instrumentów finansowych ze względu na stosowaną metodę ustalania wartości godziwej.

W okresie trzech miesięcy 2019 roku Grupa nie dokonywała zmian w zasadach klasyfikacji instrumentów finansowych (prezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej według wartości godziwej) do poszczególnych kategorii odzwierciedlających stosowaną metodę ustalania wartości godziwej (poziom I, poziom II i poziom III).

W okresie trzech miesięcy 2019 roku Grupa nie dokonywała zmian w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany przeznaczenia bądź wykorzystania aktywa.

W okresie trzech miesięcy 2019 roku nie wystąpiły istotne zmiany warunków prowadzenia działalności i sytuacji gospodarczej, które miałyby 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 2019 roku odnotowano zmianę wartości godziwej instrumentów finansowych zaklasyfikowanych do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu, w stosunku do końca 2018 roku, w związku ze zwiększeniem wielkości portfela papierów wartościowych.

O wzroście wielkości portfela instrumentów finansowych zaklasyfikowanych do portfela przeznaczonego do obrotu w stosunku do końca 2018 roku zdecydował w głównej mierze zakup polskich papierów wartościowych denominowanych w złotych.

11 Utrata wartości i rezerwy

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

w tys. zł	Etap 1	Etap 2	Etap 3	Razem
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od banków				
Odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2019 roku	(3 910)	-	-	(3 910)
Transfer pomiędzy etapami	-	-	-	-
Utworzenia/Rozwiązania w okresie przez rachunek zysków i strat	12	-	-	12
Różnice kursowe i inne zmiany	(31)	-	-	(31)
Odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 31 marca 2019 roku	(3 929)	-	-	(3 929)

w tys. zł	Etap 1	Etap 2	Etap 3	Razem
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od klientów				
Odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2019 roku	(56 110)	(74 776)	(535 674)	(666 560)
Transfer pomiędzy etapami	135	994	(1 129)	0
Utworzenia/Rozwiązania w okresie przez rachunek zysków i strat	1 430	(3 211)	(27 817)	(29 598)
Zmiany z tytułu modyfikacji bez zaprzestania ujmowania (netto)	-	-	(547)	(547)
Zmniejszenie stanu odpisów w związku ze spisaniem	-	-	2 392	2 392
Różnice kursowe i inne zmiany	(48)	(9)	(394)	(451)
Odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 31 marca 2019 roku	(54 593)	(77 002)	(563 169)	(694 764)

Na dzień 31 marca 2019 roku Grupa nie zidentyfikowała aktywów POCI (aktywa nabyte bądź udzielone z utratą wartości).

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2019 roku, jak również w roku 2018 Grupa nie dokonywała odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz odwróceń odpisów z tego tytułu.

w tys. zł	Etap 1	Etap 2	Etap 3	Razem
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od banków				
Odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2018 roku	(2 223)	(124)	-	(2 347)
Transfer pomiędzy etapami	(179)	179	-	0
Utworzenia/Rozwiązania w okresie przez rachunek zysków i strat	(1 581)	(55)	-	(1 636)
Różnice kursowe i inne zmiany	(10)	-	-	(10)
Odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 31 marca 2018 roku	(3 993)	-	-	(3 993)

w tys. zł	Etap 1	Etap 2	Etap 3	Razem
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od klientów				
Odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2018 roku	(54 767)	(76 847)	(537 115)	(668 729)
Transfer pomiędzy etapami	525	(426)	(99)	0
Utworzenia/Rozwiązania w okresie przez rachunek zysków i strat	(450)	1 366	(4 661)	(3 745)
Zmniejszenie stanu odpisów w związku ze spisaniem	-	-	34 698	34 698
Różnice kursowe i inne zmiany	(14)	(33)	(422)	(469)
Odpisy 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 POCI (aktywa nabyte bądź udzielone z utratą wartości).

12 Rezerwa i aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego

w tys. zł	31.03.2019	31.12.2018
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	597 293	540 524
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	364 876	336 317
Aktywo netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	232 417	204 207

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 2019 roku wartość nabytych przez Grupę składników "Rzeczowych aktywów trwałych" wynosi 1 655 tys. zł (w 2018 roku: 17 813 tys. zł). W I kwartale 2019 roku nie wystąpiły transakcje sprzedaży składników "Rzeczowych aktywów trwałych" (w 2018 roku: 38 tys. zł).

Według stanu na dzień 31 marca 2019 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 2019 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 2019 roku nie dokonano emisji dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych oraz wykupu bądź spłaty.

17 Wyplacone (lub zadeklarowane) dywidendy

Dywidendy zadeklarowane

Na posiedzeniu w dniu 21 marca 2019 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 2018 rok, w tym propozycji przeznaczenia na wypłatę dywidendy kwoty 488 666 904,00 zł, tj. 74,82% jednostkowego zysku netto. Dywidenda ma charakter pieniężny. Powyższa propozycja oznacza, że proponowana dywidenda przypadająca na jedną akcję zwykłą wynosiłaby 3 złote 74 groszy.

Jednocześnie Rada Nadzorcza rozpatrzyła i pozytywnie zaopiniowała wniosek Zarządu w sprawie terminu ustalenia prawa do dywidendy na dzień 13 czerwca 2019 roku oraz terminu wypłaty dywidendy na dzień 24 czerwca 2019 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 2019 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 2019 roku i zmiany w stosunku do końca 2018 roku przedstawia poniższa tabela:

w tys. zł	Wg stanu na dzień		Zmiana	
	31.03.2019	31.12.2018	tys. zł	%
Zobowiązania warunkowe udzielone				
Finansowe	14 890 822	14 160 726	730 096	5,2
akredytywy importowe wystawione	151 760	137 669	14 091	10,2
linie kredytowe udzielone	14 739 062	14 023 057	716 005	5,1
Gwarancyjne	2 507 366	2 636 600	(129 234)	(4,9)
gwarancje i poręczenia udzielone	2 449 846	2 589 013	(139 167)	(5,4)
akredytywy eksportowe potwierdzone	-	-	-	-
pozostałe	57 520	47 587	9 933	20,9
	17 398 188	16 797 326	600 862	3,6
Zobowiązania warunkowe otrzymane				
gwarancyjne (gwarancje otrzymane)	19 238 731	19 278 757	(40 026)	(0,2)
	19 238 731	19 278 757	(40 026)	(0,2)
Transakcje warunkowe z tytułu wymiany walutowej, papierów wartościowych i instrumentów pochodnych (zobowiązania udzielone/otrzymane)				
bieżące*	3 572 280	1 433 082	2 139 198	149,3
terminowe**	253 085 570	271 738 853	(18 653 283)	(6,9)
	256 657 850	273 171 935	(16 514 085)	(6,0)

* 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 2019 roku struktura Grupy uległa zmianie. W dniu 8 marca 2019 roku Bank dokonał zakupu 100 udziałów w spółce Bimmer Sp. z o.o., stanowiących 100% udziału w kapitale i w głosach na Zgromadzeniu Wspólników. Przedmiotem działalności Spółki będzie wykonywanie wyodrębnionej z Banku obsługi produktów, które Bank historycznie wyłączył ze swojej oferty. Spółka do końca I kwartału 2019 roku nie rozpoczęła aktywnej działalności.

21 Realizacja prognozy wyników na 2019 rok

Bank - jednostka dominująca - nie przekazywał do publicznej wiadomości prognozy wyników na 2019 rok.

22 Informacja o akcjonariuszach

Poniższa tabela przedstawia akcjonariuszy posiadających na dzień przekazania niniejszego raportu kwartalnego za I kwartał 2019 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 skonsolidowanego raportu rocznego za 2018 rok do dnia przekazania niniejszego raportu kwartalnego za I kwartał 2019 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 2019 roku	Ilość akcji na dzień przekazania skonsolidowanego raportu rocznego za 2018 rok	Ilość akcji na dzień przekazania poprzedniego raportu kwartalnego za I kwartał 2018 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 2019 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 byłaby znacząca.

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 2019 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. 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 do 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. W pierwszym kwartale 2018 roku Bank otrzymał zwrot kary, który został ujęty w rachunku zysków i strat. W I kwartale 2019 roku nie zapadły żadne rozstrzygnięcia.

Spółka Arteria S.A. w raporcie bieżącym o numerze 1/2019 z dnia 2 stycznia 2019 roku poinformowała, że Rigall Management spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie wchodząca w skład Grupy Kapitałowej Arteria S.A. złożył w dniu 31 grudnia 2018r. pozew o zapłatę kwoty 386.139.808,89 złotych wraz z ustawowymi odsetkami za opóźnienie od dnia wniesienia pozwu do dnia zapłaty oraz kwoty 50.017.463,89 złotych wraz z ustawowymi odsetkami za opóźnienie od dnia wniesienia pozwu do dnia zapłaty. Umowa agencyjna z firmą Rigall Management Sp. z o.o. spółka komandytowa, do której odnosi się w raporcie spółka Arteria S.A., dotyczyła pośrednictwa w oferowaniu produktów i usług Banku, głównie w segmencie bankowości detalicznej i została wypowiedziana w 2014 roku. Dotychczasowe roszczenia o zapłatę zgłaszane przez firmę Rigall Management Sp z o.o. spółka komandytowa zostały uznane przez Bank za bezpodstawne. Na dzień 31 marca 2019 roku Bank nie otrzymał pozwu.

Z tytułu spraw sądowych zakończonych prawomocnym wyrokiem w I kwartale 2019 roku nie wystąpiły istotne rozliczenia.

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

Wszelkie transakcje Banku i jednostek od niego zależnych dokonane z podmiotami powiązаныmi w I kwartale 2019 roku były zawierane na warunkach rynkowych.

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

W I kwartale 2019 roku Bank i jego jednostki zależne nie udzieliły poręczeń kredytu lub pożyczki lub gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, których łączna wartość byłaby znacząca.

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

Głównym ryzykiem dla globalnego wzrostu gospodarczego jest nasilenie międzynarodowych konfliktów handlowych. Ciężar nakładane przez USA na Chiny już w ubiegłym roku przyczyniły się do wyraźnego wyhamowania globalnego handlu

towarami. Wzmożenie działań protekcjonistycznych może odjąć ze światowego wzrostu gospodarczego ok. 0,5 pkt proc., pośrednio osłabiając popyt na polski eksport.

Proces wyjścia Wielkiej Brytanii z Unii Europejskiej pozostaje jednym z głównych źródeł niepewności, które może mieć negatywny wpływ na zmienność na rynkach finansowych oraz aktywność gospodarczą w Unii Europejskiej. Porozumienie pozwalające Wielkiej Brytanii na dalsze negocjacje do końca października 2019 roku nie eliminuje tej niepewności. Wciąż prawdopodobne są liczne scenariusze, włączając w to między innymi wyjście Wielkiej Brytanii na łagodniejszych warunkach niż dotychczas wynegocjowane lub wcześniejsze wybory z możliwym drugim referendum. Z kolei scenariusz wyjścia Wielkiej Brytanii z UE bez porozumienia mógłby obniżyć ścieżkę brytyjskiego PKB o ok. 5 pkt proc. w ciągu 2-3 lat, co mogłoby mieć wpływ na całą Unię Europejską. Jedną z konsekwencji wyjścia Wielkiej Brytanii z Unii Europejskiej, może być ograniczenie puli środków unijnych dostępnych dla Polski oraz innych krajów regionu Europy Środkowej w kolejnej perspektywie finansowej UE.

Gdyby w kolejnych miesiącach główne banki centralne powróciły do planów zacieśniania polityki pieniężnej mogłoby to mieć wpływ na apetyt na ryzyko na międzynarodowych rynkach finansowych. W scenariuszu dalszych 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 ewentualne szybkie zmniejszanie sumy bilansowej EBC. Takie zdarzenia mogłyby doprowadzić do przyspieszenia sprzedaży obligacji krajowych przez zagranicznych inwestorów. W rezultacie doszłoby do osłabienia krajowej waluty oraz wzrostu oprocentowania długu Skarbu Państwa i przedsiębiorstw.

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, a także pogorszenie stosunków pomiędzy USA i Koreą Północną, Rosją i Iranem 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 przyczynić 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.

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

Wskaźniki makroekonomiczne dla gospodarki polskiej	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019P
Wzrost PKB (r./r.)	1,6	1,4	3,3	3,8	3,1	4,9	5,1	4,1
Konsumpcja (r./r.)	0,8	0,3	2,6	3,0	3,9	4,5	4,5	5,2
Inwestycje (r./r.)	-1,8	-1,1	10,0	6,1	-8,2	4,0	8,7	4,7
Inflacja (koniec okresu)	2,4	0,7	-1,0	-0,5	0,8	2,1	1,1	2,5
Stopa bazowa (koniec okresu)	4,25	2,50	2,00	1,50	1,50	1,50	1,50	1,50

Źródło: Prognozy analityków Citi Handlowy z dnia 26.04.2019 r.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku za I kwartał 2019 roku

Skrócony rachunek zysków i strat

w tys. zł	I kwartał		
	Za okres	narastająco okres od 01/01/19 do 31/03/19	narastająco okres od 01/01/18 do 31/03/18
Przychody z tytułu odsetek		315 993	312 271
Przychody o podobnym charakterze		22 431	15 425
Koszty odsetek i podobne koszty		(61 594)	(51 120)
Wynik z tytułu odsetek		276 830	276 576
Przychody z tytułu opłat i prowizji		146 423	152 004
Koszty opłat i prowizji		(18 407)	(18 553)
Wynik z tytułu opłat i prowizji		128 016	133 451
Przychody z tytułu dywidend		76	58
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji		90 336	96 730
Wynik na inwestycyjnych dłużnych aktywach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody		29 295	36 701
Wynik na inwestycjach kapitałowych i pozostałych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		5 906	476
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń		(412)	3 682
Pozostałe przychody operacyjne		7 322	17 608
Pozostałe koszty operacyjne		(7 061)	(6 327)
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych		261	11 281
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu		(356 501)	(320 433)
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych		(20 774)	(18 524)
Wynik z tytułu zbycia pozostałych aktywów		1	(254)
Wynik z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe		(28 361)	(5 540)
Podatek od niektórych instytucji finansowych		(21 891)	(18 998)
Zysk brutto		102 782	195 206
Podatek dochodowy		(43 297)	(50 369)
Zysk netto		59 485	144 837
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		130 659 600	130 659 600
Zysk na jedną akcję (w zł)		0,46	1,11
Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł)		0,46	1,11

Skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów

<i>w tys. zł</i>	I kwartał narastająco	I kwartał narastająco
	okres od 01/01/19 do 31/03/19	okres od 01/01/18 do 31/03/18
Zysk netto	59 485	144 837
Pozostałe całkowite dochody, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat:		
Wycena aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody (netto)	(51 659)	86 840
Całkowite dochody ogółem	7 826	231 677

Skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Stan na dzień	31.03.2019	31.12.2018
<i>w tys. zł</i>			
AKTYWA			
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym		425 614	7 272 193
Należności od banków		795 798	1 333 816
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		6 009 393	2 213 849
Pochodne instrumenty zabezpieczające		1 228	-
Inwestycyjne dłużne aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody		17 319 003	14 241 363
Udziały w jednostkach zależnych		106 032	106 075
Inwestycje kapitałowe i pozostałe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		54 417	48 511
Należności od klientów		22 337 937	21 853 349
Rzeczowe aktywa trwałe		499 763	363 002
Wartości niematerialne		1 416 878	1 417 506
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego		233 462	205 165
Inne aktywa		164 711	187 195
Aktywa razem		49 364 236	49 242 024
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania wobec banków		3 798 996	1 402 124
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu		1 527 104	1 606 189
Pochodne instrumenty zabezpieczające		99	-
Zobowiązania wobec klientów		35 646 365	38 395 885
Rezerwy		28 741	29 984
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		80 355	66 297
Inne zobowiązania		1 267 698	734 493
Zobowiązania razem		42 349 358	42 234 972
KAPITAŁ WŁASNY			
Kapitał zakładowy		522 638	522 638
Kapitał zapasowy		2 944 585	2 944 585
Kapitał z aktualizacji wyceny		32 713	84 372
Pozostałe kapitały rezerwowe		2 877 122	2 877 122
Zyski zatrzymane		637 820	578 335
Kapitał własny razem		7 014 878	7 007 052
Zobowiązania i kapitał własny razem		49 364 236	49 242 024

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 2019 roku	522 638	2 944 585	84 372	2 877 122	578 335	7 007 052
Całkowite dochody ogółem, z tego:	-	-	(51 659)	-	59 485	7 826
zysk netto	-	-	-	-	59 485	59 485
wycena aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody (netto)	-	-	(51 659)	-	-	(51 659)
Stan na 31 marca 2019 roku	522 638	2 944 585	32 713	2 877 122	637 820	7 014 878

<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)	-	-	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 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:	-	-	94 544	(2 638)	653 119	745 025
zysk netto	-	-	-	-	653 119	653 119
wycena aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody (netto)	-	-	94 544	-	-	94 544
zyski/(straty) aktuarialne z wyceny programu określonych świadczeń (netto)	-	-	-	(2 638)	-	(2 638)
Dywidendy	-	-	-	-	(537 011)	(537 011)
Transfer na kapitały	-	-	-	91	(91)	-
Stan na 31 grudnia 2018 roku	522 638	2 944 585	84 372	2 877 122	578 335	7 007 052

Skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych

w tys. zł	I kwartał narastająco	I kwartał narastająco
	okres od 01/01/19 do 31/03/19	okres od 01/01/18 do 31/03/18
Stan środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	7 474 817	514 477
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	(6 858 592)	41 822
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	(11 947)	(12 609)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	(7 200)	(25 445)
Stan środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego	597 078	518 245
Zmiana stanu środków pieniężnych	(6 877 739)	3 768

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 2018 roku oraz skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za I kwartał 2019 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 trzech miesięcy, kończący się 31 marca 2019 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 2019 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 2019 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 2018 roku z uwzględnieniem zmian opisanych w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za I kwartał 2019 roku.

Pozostałe informacje i objaśnienia przedstawione do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za I kwartał 2019 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 2019 roku.

Wyniki finansowe Banku

W I kwartale 2019 roku Bank wypracował zysk brutto w wysokości 102,8 mln zł w porównaniu z 195,2 mln zł zysku brutto w analogicznym okresie 2018 roku, co odpowiada za spadek w wysokości o 47,3% r./r.

Zysk netto osiągnięty w okresie od stycznia do marca bieżącego roku wyniósł 59,5 mln zł w porównaniu z 144,8 mln zł zysku netto w analogicznym okresie 2018 roku (tj. spadek o 58,9% r./r.).

Wpływ na kształtowanie się zysku netto Banku w I kwartale 2019 roku miał spadek wyniku na instrumentach finansowych (handlowe instrumenty finansowe i rewaluacja, inwestycyjne dłużne aktywa finansowe, inwestycje kapitałowe i pozostałe) łącznie o 8,3 mln zł (tj. 6,2% r./r.) oraz spadek wyniku z tytułu opłat i prowizji o 5,4 mln zł (tj. 4,0% r./r.). Jednocześnie koszty działania Banku i koszty ogólnego zarządu oraz amortyzacji wzrosły o 38,2 mln zł (tj. 11,3% r./r.) oraz zanotowano wyższe odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe o 22,8 mln zł.

Skonsolidowany raport kwartalny za I kwartał 2019 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

06.05.2019 roku

.....

Podpis Wiceprezesa Zarządu Banku

Data i podpis

06.05.2019 roku

.....