

*SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE  
SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY  
KAPITAŁOWEJ  
BANKU HANDLOWEGO W WARSZAWIE S.A.  
ZA I KWARTAŁ 2021 ROKU*

*KWIECIEŃ 2021*



Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A.  
za I kwartał 2021 roku

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. euro***	
	I kwartał narastająco	I kwartał narastająco	I kwartał narastająco	I kwartał narastająco
	okres	okres	okres	okres
	od 01/01/21 do 31/03/21	od 01/01/20 do 31/03/20	od 01/01/21 do 31/03/21	od 01/01/20 do 31/03/20
<b>dane dotyczące skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego</b>				
Przychody z tytułu odsetek i o podobnym charakterze	200 578	352 834	43 870	80 257
Przychody z tytułu opłat i prowizji	195 678	161 823	42 798	36 809
Zysk brutto	535 904	34 638	117 212	7 879
Zysk netto	394 858	26 359	86 363	5 996
Całkowite dochody	29 214	71 113	6 390	16 176
Zmiana stanu środków pieniężnych	10 814 877	(2 899 790)	2 365 407	(659 598)
Aktywa razem*	58 821 081	60 941 538	12 746 182	13 205 673
Zobowiązania wobec banków*	2 753 100	5 118 861	596 581	1 109 227
Zobowiązania wobec klientów*	44 088 152	43 393 906	9 553 643	9 403 204
Kapitał własny*	7 610 181	7 580 967	1 632 981	1 642 751
Kapitał zakładowy*	522 638	522 638	112 147	113 253
Liczba akcji (w szt.)*	130 659 600	130 659 600	130 659 600	130 659 600
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/euro)*	58,24	58,02	12,50	12,57
Łączny współczynnik kapitałowy (w %)*	21,4	22,6	21,4	22,6
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/euro)	3,02	0,20	0,65	0,04
Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł/euro)	3,02	0,20	0,65	0,04
<b>dane dotyczące skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego</b>				
Przychody z tytułu odsetek i o podobnym charakterze	200 608	352 557	43 877	80 194
Przychody z tytułu opłat i prowizji	162 678	150 422	35 581	34 216
Zysk brutto	512 470	30 842	112 086	7 015
Zysk netto	376 153	23 440	82 271	5 332
Całkowite dochody	10 466	67 869	2 289	15 438
Zmiana stanu środków pieniężnych	10 814 328	(2 899 799)	2 365 287	(659 600)
Aktywa razem*	58 529 100	60 632 397	12 682 912	13 138 684
Zobowiązania wobec banków*	2 752 988	5 118 749	596 556	1 109 203
Zobowiązania wobec klientów*	44 087 949	43 411 106	9 553 599	9 406 931
Kapitał własny*	7 525 671	7 515 205	1 614 847	1 628 501
Kapitał zakładowy*	522 638	522 638	112 147	113 253
Liczba akcji (w szt.)*	130 659 600	130 659 600	130 659 600	130 659 600
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/euro)*	57,60	57,52	12,36	12,46
Łączny współczynnik kapitałowy (w %)*	21,1	22,3	21,1	22,3
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/euro)	2,88	0,18	0,63	0,04
Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł/euro)	2,88	0,18	0,63	0,04
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/euro)**	-	-	-	-

\* Porównywalne dane według stanu na dzień 31 grudnia 2020 roku. Dodatkowe informacje dotyczące kalkulacji łącznego współczynnika kapitałowego zostały przedstawione w nocie 6.

\*\*W dniu 19 stycznia 2021 roku Zarząd Banku Handlowego w Warszawie S.A. podjął uchwałę, w której potwierdził przyjęcie do realizacji, w zakresie wynikającym z kompetencji Zarządu Banku, zalecenia Komisji Nadzoru Finansowego wyrażonego w piśmie z dnia 13 stycznia 2021 r., dotyczącego wstrzymania wypłaty dywidendy w pierwszym półroczu 2021 roku oraz niepodjęcia przez Bank w pierwszym półroczu 2021 roku, bez uprzedniej konsultacji z organem nadzoru, innych działań pozostających poza zakresem bieżącej działalności biznesowej i operacyjnej, mogących skutkować obniżeniem bazy kapitałowej, w tym wykupów akcji własnych.

\*\*\*Kursy użyte do przeliczenia złotych na euro: pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej wg średniego kursu NBP na dzień 31 marca 2021 roku – 4,6603 zł (na dzień 31 grudnia 2020 roku 4,6148 zł; na dzień 31 marca 2020 roku: 4,5523 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 2021 roku – 4,5721 zł (I kwartału 2020 roku: 4,3963 zł).

## SPIS TREŚCI

<b>Skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat</b>	<b>4</b>
<b>Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów</b>	<b>5</b>
<b>Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej</b>	<b>6</b>
<b>Skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym</b>	<b>7</b>
<b>Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych</b>	<b>8</b>
Noty objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	9
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	9
4 Sytuacja makroekonomiczna oraz sytuacja na rynku pieniężnym, walutowym i kapitałowym	11
5 Sytuacja w sektorze bankowym	13
6 Analiza finansowa wyników Grupy Kapitałowej Banku	15
7 Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności	22
8 Działalność Grupy	24
9 Rating	32
10 Ujawnienia dotyczące instrumentów finansowych	32
11 Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe	35
12 Rezerwa i aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	36
13 Transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	36
14 Niespłacenienie 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 Zmiany udzielonych zobowiązań finansowych i gwarancyjnych i pozostałych zobowiązań pozabilansowych	37
19 Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Banku	38
20 Realizacja prognozy wyników na 2021 rok	38
21 Informacja o akcjonariuszach	38
22 Akcje emitenta będące w posiadaniu członków Zarządu oraz członków Rady Nadzorczej	38
23 Informacja o toczących się postępowaniach sądowych	38
24 Informacja o istotnych transakcjach z podmiotami powiązаныmi zawartych na innych warunkach niż rynkowe	40
25 Informacja o znaczących umowach poręczeń kredytu, pożyczki lub udzieleniu gwarancji	40
26 Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym nieujęte w sprawozdaniu finansowym	40
27 Opis czynników i zdarzeń mogących mieć wpływ na przyszłe wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Banku	40
<b>Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku za I kwartał 2021 roku</b>	<b>42</b>

## Skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat

<i>w tys. zł</i>	<b>Za okres</b>	<b>I kwartał narastająco okres od 01/01/21 do 31/03/21</b>	<b>I kwartał narastająco okres od 01/01/20 do 31/03/20</b>
Przychody z tytułu odsetek		187 838	327 630
Przychody o podobnym charakterze		12 740	25 204
Koszty odsetek i podobne koszty		(3 538)	(50 879)
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>		<b>197 040</b>	<b>301 955</b>
Przychody z tytułu opłat i prowizji		195 678	161 823
Koszty z tytułu opłat i prowizji		(23 191)	(20 836)
<b>Wynik z tytułu opłat i prowizji</b>		<b>172 487</b>	<b>140 987</b>
Przychody z tytułu dywidend		10	101
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji		114 529	(7 279)
Wynik na inwestycyjnych dłużnych aktywach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody		455 508	104 754
Wynik na inwestycjach kapitałowych i pozostałych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		1 336	(1 693)
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń		696	(2 754)
Pozostałe przychody operacyjne		5 194	6 279
Pozostałe koszty operacyjne		(6 077)	(6 649)
<b>Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych</b>		<b>(883)</b>	<b>(370)</b>
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu		(334 779)	(352 656)
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych		(27 448)	(23 575)
Wynik z tytułu zbycia pozostałych aktywów		(258)	(376)
Wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe		(6 156)	(93 467)
<b>Zysk operacyjny</b>		<b>572 082</b>	<b>65 627</b>
<b>Podatek od niektórych instytucji finansowych</b>		<b>(36 178)</b>	<b>(30 989)</b>
<b>Zysk brutto</b>		<b>535 904</b>	<b>34 638</b>
<b>Podatek dochodowy</b>		<b>(141 046)</b>	<b>(8 279)</b>
<b>Zysk netto</b>		<b>394 858</b>	<b>26 359</b>
W tym:			
Zysk netto należny udziałowcom jednostki dominującej		394 858	26 359
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		130 659 600	130 659 600
Zysk na jedną akcję (w zł)		3,02	0,20
Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł)		3,02	0,20

Informacja dodatkowa zamieszczona w notach objaśniających stanowi integralną część śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

## Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

w tys. zł	Za okres	I kwartał narastająco	I kwartał narastająco
		okres od 01/01/21 do 31/03/21	okres od 01/01/20 do 31/03/20
<b>Zysk netto</b>		<b>394 858</b>	<b>26 359</b>
<b>Pozostałe całkowite dochody, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat:</b>			
Wycena aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody (netto)		(365 687)	44 429
Różnice kursowe		43	325
<b>Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu</b>		<b>(365 644)</b>	<b>44 754</b>
<b>Całkowite dochody ogółem</b>		<b>29 214</b>	<b>71 113</b>
W tym:			
Całkowite dochody należne udziałowcom jednostki dominującej		29 214	71 113

Informacja dodatkowa zamieszczona w notach objaśniających stanowi integralną część śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

## Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Stan na dzień	31.03.2021	31.12.2020
<i>w tys. zł</i>			
<b>AKTYWA</b>			
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym		14 883 420	4 488 332
Należności od banków		791 462	570 247
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		5 944 011	4 350 540
Inwestycyjne dłużne aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody		12 649 276	27 323 571
Inwestycje kapitałowe i pozostałe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		79 810	78 473
Należności od klientów		22 296 361	21 914 223
Rzeczowe aktywa trwale		470 806	476 909
Wartości niematerialne		1 243 812	1 252 583
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-	48 714
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego		237 132	174 223
Inne aktywa		218 828	257 560
Aktywa trwale przeznaczone do zbycia		6 163	6 163
<b>Aktywa razem</b>		<b>58 821 081</b>	<b>60 941 538</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>			
Zobowiązania wobec banków		2 753 100	5 118 861
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu		3 110 178	3 656 422
Pochodne instrumenty zabezpieczające		-	98 025
Zobowiązania wobec klientów		44 088 152	43 393 906
Rezerwy		74 426	84 775
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		19 264	3 666
Inne zobowiązania		1 165 780	1 004 916
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>51 210 900</b>	<b>53 360 571</b>
<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>			
Kapitał zakładowy		522 638	522 638
Kapitał zapasowy		3 002 265	3 002 265
Kapitał z aktualizacji wyceny		84 330	450 017
Pozostałe kapitały rezerwowe		2 793 604	2 793 561
Zyski zatrzymane		1 207 344	812 486
<b>Kapitał własny razem</b>		<b>7 610 181</b>	<b>7 580 967</b>
<b>Zobowiązania i kapitał własny razem</b>		<b>58 821 081</b>	<b>60 941 538</b>

Informacja dodatkowa zamieszczona w notach objaśniających stanowi integralną część śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

## Skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

<i>w tys. zł</i>	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Udziały nie- sprawujące kontroli	Kapitał własny razem
<b>Stan na 1 stycznia 2021 roku</b>	<b>522 638</b>	<b>3 002 265</b>	<b>450 017</b>	<b>2 793 561</b>	<b>812 486</b>	-	<b>7 580 967</b>
Calkowite dochody ogółem, z tego:	-	-	(365 687)	43	394 858	-	29 214
zysk netto	-	-	-	-	394 858	-	394 858
różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	43	-	-	43
wycena aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwej przez pozostałe calkowite dochody (netto)	-	-	(365 687)	-	-	-	(365 687)
<b>Stan na 31 marca 2021 roku</b>	<b>522 638</b>	<b>3 002 265</b>	<b>84 330</b>	<b>2 793 604</b>	<b>1 207 344</b>	-	<b>7 610 181</b>

<i>w tys. zł</i>	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Udziały nie- sprawujące kontroli	Kapitał własny razem
<b>Stan na 1 stycznia 2020 roku</b>	<b>522 638</b>	<b>3 003 290</b>	<b>114 893</b>	<b>2 867 358</b>	<b>566 476</b>	-	<b>7 074 655</b>
Calkowite dochody ogółem, z tego:	-	-	44 429	325	26 359	-	71 113
zysk netto	-	-	-	-	26 359	-	26 359
różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	325	-	-	325
wycena aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwej przez pozostałe calkowite dochody (netto)	-	-	44 429	-	-	-	44 429
Transfer na kapitały	-	(523)	-	22	501	-	-
<b>Stan na 31 marca 2020 roku</b>	<b>522 638</b>	<b>3 002 767</b>	<b>159 322</b>	<b>2 867 705</b>	<b>593 336</b>	-	<b>7 145 768</b>

<i>w tys. zł</i>	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Udziały nie- sprawujące kontroli	Kapitał własny razem
<b>Stan na 1 stycznia 2020 roku</b>	<b>522 638</b>	<b>3 003 290</b>	<b>114 893</b>	<b>2 867 358</b>	<b>566 476</b>	-	<b>7 074 655</b>
Calkowite dochody ogółem, z tego:	-	-	335 124	(1 207)	172 395	-	506 312
zysk netto	-	-	-	-	172 395	-	172 395
różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	392	-	-	392
wycena aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwej przez pozostałe calkowite dochody (netto)	-	-	335 124	-	-	-	335 124
zyski/(straty) aktuarialne z wyceny programu określonych świadczeń (netto)	-	-	-	(1 599)	-	-	(1 599)
Transfer na kapitały	-	(1 025)	-	(72 590)	73 615	-	-
<b>Stan na 31 grudnia 2020 roku</b>	<b>522 638</b>	<b>3 002 265</b>	<b>450 017</b>	<b>2 793 561</b>	<b>812 486</b>	-	<b>7 580 967</b>

Informacja dodatkowa zamieszczona w notach objaśniających stanowi integralną część śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

## Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

w tys. zł	I kwartał narastająco	I kwartał narastająco
	okres od 01/01/21 do 31/03/21	okres od 01/01/20 do 31/03/20
<b>Stan środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>4 519 640</b>	<b>3 796 861</b>
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	10 829 442	(2 879 711)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	(11 511)	(14 575)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	(3 054)	(5 504)
<b>Stan środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>15 334 517</b>	<b>897 071</b>
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>10 814 877</b>	<b>(2 899 790)</b>

Informacja dodatkowa zamieszczona w notach objaśniających stanowi integralną część śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.



## Noty objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

### 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 Polsce przy ul. Senatorskiej 16, 00-923 Warszawa. Bank został powołany aktem założycielskim 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. Bank działa jako spółka akcyjna. W okresie sprawozdawczym nazwa podmiotu nie uległa zmianie.

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, podczas gdy jednostką dominującą najwyższego szczebla jest Citigroup Inc.

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. („DMBH”), prowadzącego działalność maklerską w zakresie szerokiego katalogu instrumentów finansowych oraz usług, skierowanych do osób fizycznych oraz prawnych.

Skrócone kwartalne 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 2021 roku nie uległa zmianie w porównaniu do końca 2020 roku.

W skład Grupy wchodzi Bank oraz następujące jednostki zależne:

Nazwa jednostki	Siedziba	Udział w kapitale/w głosach na WZ w %		
		31.03.2021	31.12.2020	
<b>Jednostki konsolidowane metodą pełną</b>				
Dom Maklerski Banku Handlowego S.A. („DMBH”)	Warszawa	100,00	100,00	
Handlowy-Leasing Sp. z o.o.	Warszawa	100,00	100,00	
Handlowy Investments S.A.	Luksemburg	100,00	100,00	
PPH Spomasz Sp. z o.o. w likwidacji*	Warszawa	100,00	100,00	
Handlowy-Inwestycje Sp. z o.o.	Warszawa	100,00	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 2020 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 2021 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 2021 roku są zgodne z zasadami rachunkowości przyjętymi i opisanymi w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2020 roku.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy zostało przygotowane za okres od 1 stycznia 2021 roku do 31 marca 2021 roku, a dla skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej według stanu na dzień 31 marca

2021 roku. Porównawcze dane finansowe zostały zaprezentowane za okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 marca 2020 roku, a dla skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej według stanu na dzień 31 grudnia 2020 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 2020 roku.

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.

Kluczowe szacunki zostały zaprezentowane w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej za rok 2020. Dodatkowo w odniesieniu do sprawozdań śródrocznych Grupa stosuje zasadę ujmowania obciążeń wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego na podstawie szacunku rocznej efektywnej stawki podatku dochodowego, jakiej Grupa oczekuje w pełnym roku obrotowym.

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;
- Zmiana MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” w zakresie prezentacji zobowiązań finansowych w podziale na krótko i długoterminowe, doprecyzowująca kryteria klasyfikacji zobowiązania jako długoterminowe;
- Zmiany do MSSF 3 polegające na aktualizacji odniesienia do założeń koncepcyjnych;
- Zmiany do MSR 16 zabraniające odliczania od kosztu wytworzenia pozycji rzeczowych aktywów trwałych jakichkolwiek wpływów ze sprzedaży pozycji wytworzonych w trakcie doprowadzenia tego składnika aktywów do miejsca i stanu umożliwiającego mu działanie w sposób zamierzony przez kierownictwo. Zamiast tego jednostka ujmuje przychody ze sprzedaży takich pozycji oraz koszt wytworzenia tych pozycji w rachunku zysków i strat. Data obowiązywania - okres roczny rozpoczynający się 1 stycznia 2022 roku lub po tej dacie;
- Zmiany do MSR 37 precyzujące, że „koszt wykonania” umowy rodzącej obciążenia obejmuje „koszty bezpośrednio związane z umową”. Koszty bezpośrednio związane z umową mogą być kosztami inkrementalnymi związanymi z wykonaniem umowy lub alokacją innych kosztów, które są bezpośrednio związane z realizacją umów. Data obowiązywania - okres roczny rozpoczynający się 1 stycznia 2022 roku lub po tej dacie;
- Zmiany do MSSF 16 przedłużające o rok zwolnienie z ujmowania obniżek czynszu w związku z COVID-19 jako modyfikacji leasingu. Zmiana dotyczy obniżek czynszu obejmujących okres wykraczający poza pierwotny okres zwolnienia, czyli po 30 czerwca 2021 r. i będzie obowiązywać od 1 kwietnia 2021 roku;

nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

Standardy i interpretacje obowiązujące od 1 stycznia 2021 roku:

- Zmiany do MSSF 9, MSR 39, MSSF 7, MSSF 4 oraz MSSF 16 wprowadzające zwolnienie z ujmowania jednorazowego wyniku z tytułu modyfikacji aktywów finansowych oraz praw do użytkowania, jeżeli modyfikacja wynika wyłącznie z reformy wskaźników stóp procentowych, a nowa stopa jest ekonomicznie tożsama z dotychczasową. Zmiany wprowadzają również dodatkowe uproszczenia w zakresie rachunkowości zabezpieczeń, a także obowiązkowe ujawnienia w zakresie przygotowania jednostki do wdrożenia alternatywnych stóp bazowych i zarządzania ryzykiem związanym z reformą;
- Zmiany do MSSF 4 wydane 25 czerwca 2020 roku w związku z przesunięciem daty wejścia w życie MSSF 17, w zakresie obowiązku dostosowania do MSSF 9;

nie wpływają istotnie na sprawozdanie finansowe.

## Podatek dochodowy w śródrocznych sprawozdaniach finansowych

Podatek dochodowy w śródrocznych sprawozdaniach finansowych jest ustalany zgodnie z MSR 34. Obciążenie podatkowe jest obliczane przy zastosowaniu oszacowanej średniej rocznej efektywnej stawki podatkowej, zastosowanej do zysku brutto osiągniętego w danym okresie śródrocznym. Obliczenie średniej rocznej efektywnej stawki podatku dochodowego wymaga użycia prognozy zysku brutto za cały rok obrotowy oraz różnic trwałych dotyczących wartości bilansowych i podatkowych aktywów i zobowiązań.

## Waluty obce

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

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

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

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

w zł		31 marca 2021 r.	31 grudnia 2020 r.	31 marca 2020 r.
1	USD	3,9676	3,7584	4,1466
1	CHF	4,2119	4,2641	4,3001
1	EUR	4,6603	4,6148	4,5523

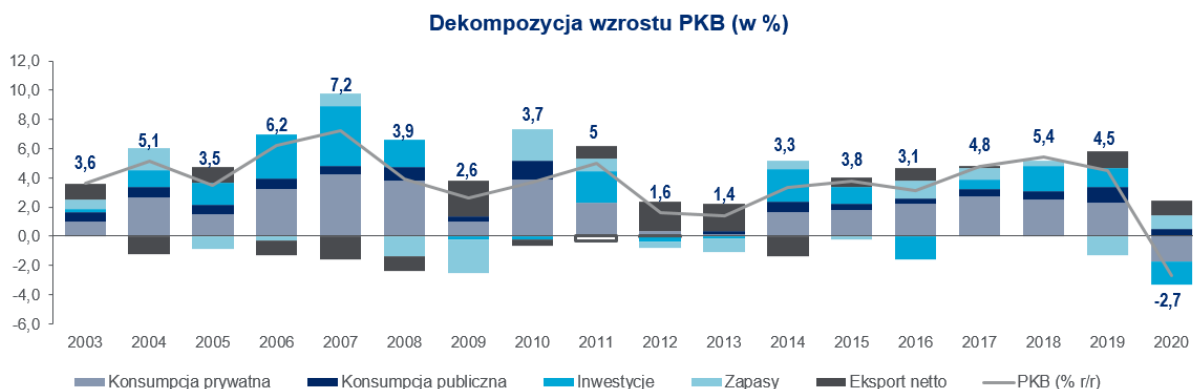
## 4 Sytuacja makroekonomiczna oraz sytuacja na rynku pieniężnym, walutowym i kapitałowym

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

Tempo wzrostu gospodarczego w I kwartale 2021 roku najprawdopodobniej poprawiło się względem -2,8% r./r. odnotowanych w IV kwartale 2020 roku. Według szacunków Grupy PKB wzrost w stosunku do IV kwartału 2020 roku o ok. 1% kw./kw., co przekłada się na dynamikę roczną na poziomie ok. -1,7% r./r. Wzrost PKB był pod wpływem trendów epidemicznych oraz zacieśniania i łagodzenia restrykcji. Kolejne fale epidemiczne miały stosunkowo ograniczony wpływ na aktywność w przemyśle, który korzystał na zwiększonym popycie na dobra trwałe w trakcie pandemii zarówno w kraju i za granicą. Taka sytuacja sprzyjała także dobrym wynikom eksportu, przyczyniając się do utrzymania wysokiej nadwyżki w handlu zagranicznym. W okresie styczeń-marzec 2021 roku produkcja przemysłowa wzrosła o ok. 7,4% r./r. wobec 5,2% r./r. w IV kwartale 2020 roku, a po korekcie o czynniki sezonowe produkcja przyspieszyła do ok. 8,5% z 4,8%. Wzrost eksportu spowolnił w okresie styczeń-luty 2021 roku do 2,6% z 9,4% w IV kwartale 2020 roku, a wzrost importu do 1% z 4,1% ale najprawdopodobniej wyniki za marzec znacznie poprawią dynamikę kwartalną. Wyniki sprzedaży detalicznej były pod większym wpływem restrykcji niż przemysł i tempo wzrostu sprzedaży pozostało niższe, choć skala poprawy wobec IV kwartału 2020 roku pozostała zbliżona. Sprzedaż detaliczna w ujęciu realnym przyspieszyła w okresie styczeń-marzec 2021 roku do ok. 2,0% r./r. wobec spadku o 2,8% w IV kwartale 2020 roku. Poprawa w produkcji przemysłowej i sprzedaży wynikała w dużej mierze z efektu niskiej bazy, w związku z istotnie większym wpływem restrykcji pandemicznych na aktywności gospodarczą w ubiegłym roku niż obecnym. Wynikało to ze stopniowego przystosowania się przedsiębiorstw do funkcjonowania w czasie pandemii, mniejszych zaburzeń w łańcuchach dostaw oraz zwiększeniu roli sprzedaży przez internet. W rezultacie poziom produkcji przemysłowej wzrósł powyżej poziomu, który wynikałby z trendu z lat 2017-2019, a sprzedaż detaliczna powróciła do poziomu sprzed pandemii. Znacznie słabszy wynik zanotowała produkcja budowlana, w przypadku której spadek pogłębił się w I kwartale 2021 roku do ok. -12,6% r./r. z -2,4% w IV kwartale 2020 roku. W przypadku sektora budowlanego za słabe wyniki na początku roku odpowiadały w dużej mierze trudne warunki pogodowe.

Choć zwiększone restrykcje obowiązywały przez większość I kwartału 2021 roku, sytuacja na rynku pracy pozostała stosunkowo dobra, biorąc pod uwagę wpływ epidemii na aktywność gospodarczą. Wzrost płac przyspieszył w I kwartale 2021 roku do 5,8% z 5,4% w IV kwartale 2020 roku i był wsparty przez podwyżkę płacy minimalnej o 7,7%. Spadek zatrudnienia pogłębił się do -1,7% r./r. z -1,1%, jednak poza wpływem restrykcji częściowo wynikało to z efektu statystycznego zmiany próby przedsiębiorstw monitorowanych przez GUS. Stopa bezrobocia rejestrowanego wzrosła nieznacznie w pierwszych dwóch miesiącach 2021 roku do 6,5% z 6,2% na koniec 2020 roku. Wsparciem dla rynku pracy pozostają rządowe programy antykryzysowe, ukierunkowane na ochronę miejsc pracy. Im dłuższy okres restrykcji i ograniczenia aktywności tym trudności przedsiębiorstw mogą być większe, a programy rządowe mniej skuteczne, prowadząc do większej liczby restrukturyzacji. Jednak w związku z oczekiwanym ożywieniem gospodarczym w dalszej części roku, do końca roku oczekujemy jedynie niewielkiego wzrostu stopy bezrobocia w porównaniu do końca 2020 roku do 6,3% z 6,2%.

Mimo trzeciej fali epidemicznej i zaostrzenia restrykcji ożywienie gospodarcze rozpoczęło się już w I kwartale i wyraźnie przyspieszyło w II kwartale. Choć program szczepień przebiega stosunkowo wolno zarówno na tle światowych liderów jak i Unii Europejskiej, to od II kwartału 2021 roku oczekiwane jest wyraźne przyspieszenie, które może prowadzić do osiągnięcia zbiorowej odporności w III kwartale tego roku. Szacujemy, że w całym 2021 roku gospodarka wzrośnie o około 4,2%. Wsparciem dla aktywności pozostaje łagodna polityka pieniężna, tj. niskie stopy procentowe, skup obligacji przez NBP oraz słaby złoty.



Źródło: GUS, prognozy analityków Citi Handlowy

Ceny towarów i usług konsumpcyjnych wzrosły w I kwartale 2021 roku o 2,7% r./r., podobnie jak w IV kwartale 2020 roku wobec 3,4% w całym 2020 roku. Wskaźnik inflacji był pod wpływem podwyżek cen administrowanych, w tym podwyżek cen energii elektrycznej, wprowadzenia podatku handlowego, podatku cukrowego, wzrostów cen paliw oraz przeniesienia części kosztów wynikających z epidemii na konsumentów. Inflacja netto pozostała na wysokim poziomie i wyniosła 3,9% wobec 4,1% w IV kwartale 2020 roku. Inflacja usług utrzymała się powyżej 7% przy stabilizacji inflacji towarów na poziomie ok. 1%. W kolejnych miesiącach 2021 roku Grupa oczekuje wzrostu inflacji do 3,5-4% w kolejnych miesiącach oraz utrzymania inflacji w pobliżu 3% w kolejnych dwóch latach.

Rada Polityki Pieniężnej („RPP”) utrzymała stopy procentowe na niezmiennym poziomie, a stopa referencyjna pozostaje na rekordowo niskim poziomie 0,1% od maja 2020 roku. W ramach prowadzonych strukturalnych operacji otwartego rynku bank centralny zakupił w I kwartale 2021 roku obligacje o wartości ok. 6,3 mld zł wobec 108 mld zł zakupionych w 2020 roku, tj. łącznie od uruchomienia programu ok. 5,1% PKB. Po znacznych interwencjach od koniec 2020 roku w pierwszych miesiącach 2021 roku NBP nie był aktywny na rynku walutowym. RPP prawdopodobnie pozostawi stopy procentowe na niezmiennym poziomie przez długi czas i będzie preferował słabego złotego, a bank centralny będzie kontynuował program skupu obligacji. Spodziewamy się pierwszej podwyżki stóp w II połowie 2022 roku.

Na rynku walutowym zmienność kursu złotego była dość wysoka. Początek kwartału przyniósł umocnienie złotego, Jednak ponowne umocnienie dolara na międzynarodowych rynkach, trzecia fala COVID-19 i ponowne wprowadzenie restrykcji, najbardziej akomodacyjna polityka pieniężna w regionie oraz obawy o konwersję kredytów walutowych, doprowadziły do wyraźnego osłabienia złotego. Kurs złotego wobec euro osiągnął w połowie marca 2021 roku najniższy poziom od 2009 roku, a zmienność kursu EUR/PLN przekroczyła zmienność forinta. Kurs EUR/PLN znalazł się na koniec marca 2021 roku na poziomie 4,65 wobec 4,57 na koniec 2020 roku. W związku z umocnieniem dolara na światowych rynkach kurs USD/PLN wzrósł na koniec marca 2021 roku do 3,94 z 3,73 na koniec 2020 roku.

W I kwartale 2021 roku doszło do wzrostu rentowności papierów skarbowych. Do osłabienia na rynku obligacji przyczynił się przede wszystkim wzrost stóp swap przy dalszym spadku spreadów kredytowych do rekordowo niskich poziomów. Krzywa swap i krzywa rentowności obligacji wystromiły wobec zapowiedzi utrzymania stóp NBP na obecnym poziomie przez długi czas oraz wobec oczekiwanego wzrostu inflacji oraz ożywienia gospodarczego. Do dalszego obniżenia się spreadów kredytowych przyczyniła się sygnalizacja NBP o zwiększonej częstotliwości i aktywności na rynku długu w reakcji na wzrost rentowności. Rentowności obligacji 2-letnich wzrosły na koniec marca 2021 roku o 19pb do 0,37% w stosunku do końca 2020 roku, a rentowności 10-letnich obligacji wzrosły o 32 pb do 1,57%. Stawka WIBOR 3M obniżyła się na koniec września 2020 roku do 0,22% z 0,26% na koniec czerwca 2020 roku.

## 2. Sytuacja na rynku kapitałowym

W I kwartale 2021 roku na globalnych rynkach akcji utrzymane były pozytywne nastroje. Postępujący proces szczepień społeczeństwa, uchwalenie kolejnego pakietu wsparcia gospodarki amerykańskiej oraz utrzymanie akomodacyjnej polityki monetarnej przez banki centralne pozytywnie przekładały się na notowania instrumentów udziałowych na światowych giełdach. Oczekiwana poprawa w globalnej gospodarce oraz rosnące oczekiwania inflacyjne znalazły swoje odzwierciedlenie w rosnących rentownościach długu skarbowego i większym apetycie na ryzyko ze strony inwestorów. Potwierdzeniem pozytywnych trendów były również rekordowo wysokie napływy do funduszy inwestycyjnych szczególnie z ekspozycją na amerykańskie spółki.

Pozytywny sentyment na światowych giełdach stanowił wsparcie dla lokalnego rynku akcji. W I kwartale 2021 roku główny indeks warszawskiego parkietu WIG zyskał na wartości prawie 2%. W tym samym czasie, notowania indeksu „blue chipów” WIG20 spadły o 2,3%, w dużej mierze dzięki gwałtownym - ponad 30% - przecenom dwóch spółek z branży nowej technologii, które w 2020 roku miały istotny udział w indeksie. Kolejny kwartał z rzędu indeks spółek o średniej kapitalizacji mWIG40 zyskał na wartości, tym razem o 9,7%. Jeszcze bardziej dynamiczne zwwyżki zanotował indeks skupiający spółki o małej kapitalizacji sWIG80, który w pierwszych trzech miesiącach roku poprawił swoje notowania o ponad 15,3%.

Wśród subindeksów sektorowych, na wyróżnienie szczególnie zasługuje subindeks skupiający producentów leków (WIG-Leki), który zyskał ponad 61%. Dynamiczne wzrosty zanotowały także spółki motoryzacyjne, dla których subindeks WIG-Motoryzacja zwyzkował od początku roku o 29,8%. Po drugiej stronie znajdował się subindeks spółek z sektora gier komputerowych WIG-Games, który (głównie za sprawą przeceny jednej spółki) stracił na wartości 12,1%.



Początek 2021 roku przyniósł umiarkowaną poprawę w aktywności na rynku pierwotnych ofert publicznych. W okresie od stycznia do końca marca 2021 roku, na głównym parkiecie zadebiutowały trzy nowe podmioty (w tym jeden w ramach przeniesienia z New Connect), dla porównania w analogicznym okresie zeszłego roku nie miały miejsca transakcje IPO. Łączna wartość tegorocznych ofert przekroczyła 1,7 mld zł. Jednocześnie z obrotu na GPW wycofane zostały akcje trzech spółek, a na koniec marca 2021 roku na głównym parkiecie notowane były 433 podmioty (w porównaniu z 447 na koniec analogicznego okresu ubiegłego roku). Na koniec marca 2021 roku, łączna wartość rynkowa spółek notowanych na GPW wyniosła 1 135 mld zł (w tym 569 mld zł to kapitalizacja spółek krajowych), co oznacza wzrost w ujęciu rocznym o 45%.

### Indeksy rynku akcji według stanu na dzień 31 marca 2021 roku

Indeks	31.03.2021	31.12.2020	Zmiana (%) kw./kw.	31.03.2020	Zmiana (%) r./r.
WIG	58 081,50	57 025,84	1,9%	41 624,62	39,5%
WIG-PL	59 175,48	58 270,52	1,6%	42 523,46	39,2%
WIG-div	1 172,20	1 102,18	6,4%	752,68	55,7%
WIG20	1 938,84	1 983,98	(2,3%)	1 512,84	28,2%
WIG20TR	3 551,10	3 633,75	(2,3%)	2 754,28	28,9%
WIG30	2 298,42	2 312,73	(0,6%)	1 736,97	32,3%
mWIG40	4 360,66	3 976,50	9,7%	2 850,06	53,0%
sWIG80	18 554,31	16 096,36	15,3%	10 261,33	80,8%
<b>Subindeksy sektorowe</b>					
WIG-Banki	5 432,19	4 765,33	14,0%	4 154,68	30,7%
WIG-Budownictwo	3 958,96	3 662,06	8,1%	1 928,43	105,3%
WIG-Chemia	8 622,81	7 697,82	12,0%	5 980,66	44,2%
WIG-Energia	2 149,61	2 040,76	5,3%	1 219,86	76,2%
WIG-Games	25 390,16	28 873,53	(12,1%)	20 415,76	24,4%
WIG-Górnictwo	5 886,60	5 625,47	4,6%	1 913,06	207,7%
WIG-Informatyka	4 060,18	3 863,01	5,1%	2 663,12	52,5%
WIG-Leki	7 572,00	4 682,94	61,7%	3 432,33	120,6%
WIG-Media	6 401,04	6 042,75	5,9%	4 131,82	54,9%
WIG-Motoryzacja	5 168,69	3 981,19	29,8%	2 471,24	109,2%
WIG-Nieruchomości	2 607,18	2 385,90	9,3%	1 886,60	38,2%
WIG-Odzież	5 147,22	5 158,73	(0,2%)	2 975,82	73,0%
WIG-Paliwa	5 407,72	4 954,47	9,1%	4 347,45	24,4%
WIG-Spożywczy	4 090,55	3 641,75	12,3%	2 543,29	60,8%
WIG-Telekomunikacja	964,52	977,01	(1,3%)	737,75	30,7%

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

### Wartość obrotu akcjami i obligacjami oraz wolumeny obrotów instrumentami pochodnymi na GPW w I kwartale 2021 roku

	I kw. 2021	IV kw. 2020	Zmiana (%) kw./kw.	I kw. 2020	Zmiana (%) r./r.
Akcje (mln zł)*	202 448	226 607	(10,7%)	124 283	62,9%
Obligacje (mln zł)	860	948	(9,2%)	765	12,5%
Kontrakty terminowe (tys. szt.)	6 101	6 407	(4,8%)	5 979	2,0%
Opcje (tys. szt.)	156	217	(27,8%)	217	(28,0%)

\* dane bez wezwań

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

## 5 Sytuacja w sektorze bankowym

Według danych opublikowanych przez Narodowy Bank Polski, na koniec marca 2021 roku, wolumen kredytów udzielonych przedsiębiorstwom niefinansowym spadł o 7,8% r./r. (tj. 30 mld zł) do poziomu 353 mld zł. Najsilniejszy spadek odnotowano w obszarze kredytów złotych (-9,4% r./r.), podczas gdy wolumen kredytów wyrażonych w walutach obcych obniżył się o 4,2% r./r.). Pod względem okresu zapadalności, największy spadek odnotowały kredyty do 1 roku wraz z rachunkami bieżącymi (-21,4% r./r.), znacznie mniejszy spadek odnotowano w obszarze kredytów o zapadalności od 1 do 5 lat (-12,7% r./r.), natomiast wolumen kredytów o zapadalności powyżej 5 lat wzrósł nieznacznie o 0,6% r./r.

Pod względem struktury rodzajowej najmniejszy spadek kredytowania odnotowano w kategorii kredytów inwestycyjnych (-1,8% r./r.). W tym samym czasie wolumen kredytów przeznaczonych na zakup nieruchomości obniżył się o 2,0% r./r.,

natomiast wolumen kredytów o charakterze bieżącym spadł o 17,7% r./r. Również w tym wypadku waluta kontraktu odegrała znaczącą rolę – wysoki udział kredytów w walutach obcych w kredytach na nieruchomości i kredytach inwestycyjnych spowolnił ich łączną dynamikę spadku. Mniejsze zapotrzebowanie na kredyty bieżące ma w głównej mierze związek z subwencjami ze środków publicznych przeznaczonymi na wsparcie przedsiębiorstw w okresie recesji gospodarczej, związanej z pandemią COVID-19. Jednocześnie wysoka niepewność co do dalszego rozwoju sytuacji makroekonomicznej w kraju zniechęca przedsiębiorstwa do podejmowania inwestycji finansowanych kredytem.

Dostępne dane w zakresie jakości portfela kredytowego wskazują na znaczący wzrost opóźnień w spłacie kredytów korporacyjnych spowodowany ograniczeniami w funkcjonowaniu gospodarki związanymi z pandemią COVID-19. Udział kredytów z rozpoznaną utratą wartości wzrósł z poziomu 8,3% na koniec lutego 2020 roku do poziomu 8,8% na koniec lutego bieżącego roku. Kredyty przeterminowane stanowiły przy tym 12,2% całego portfela brutto kredytów dla MSP i 5,0% wolumenu kredytów dla dużych przedsiębiorstw. Warto jednak zauważyć, iż w obu kategoriach nastąpiła poprawa jakości portfela względem najwyższych stanów jakie odnotowano w przeciągu ostatnich 12 miesięcy (odpowiednio 12,3% na koniec stycznia w przypadku kredytów dla MSP i 5,6% na koniec września w przypadku kredytów dla dużych przedsiębiorstw).

Saldo należności od gospodarstw domowych na koniec I kwartału 2021 roku przekroczyło poziom 785 mld zł. W ujęciu rocznym odnotowano wzrost o 1,0% r./r. tj. 8 mld zł. Pandemia COVID-19 wywołała drastyczny spadek popytu na kredyty konsumpcyjne, których wolumen wciąż nie odnotowuje wzrostu (-2,7% r./r., tj. 5 mld zł). Bardzo silne spadki dotknęły także kredyty o charakterze bieżącym dla przedsiębiorców indywidualnych i rolników (-8,1% r./r.), jak również kredyty inwestycyjne (-7,0% r./r.). Zapotrzebowanie na kredyty mieszkaniowe po chwilowym i bardzo nieznacznym osłabieniu w II i III kwartale 2020 roku wróciło na ścieżkę dynamicznego wzrostu napędzanego niskimi stopami procentowymi i atrakcyjnością inwestycyjną mieszkań w dużych miastach. Dynamika wolumenu kredytów mieszkaniowych na koniec marca 2021 roku wyniosła +4,5% r./r., przy czym dla kredytów w złotych było to aż +9,7% r./r.

Udział kredytów z rozpoznaną utratą wartości wzrósł o 0,2 p.p. r./r. do poziomu 5,9% na koniec lutego 2021 roku, co podobnie jak w przypadku kredytów korporacyjnych świadczy o nieznacznej poprawie względem stanu na koniec III kwartału 2020 roku. Znaczące pogorszenie jakości portfela widoczne jest w kategorii kredytów frankowych o 1,0 p.p. r./r. do rekordowego poziomu 4,5%, co może mieć też związek z toczącymi się procesami sądowymi. Również w kategorii kredytów konsumpcyjnych odnotowano podobnej skali wzrost udziału kredytów z opóźnieniami w spłacie (+1,0 p.p. r./r. do poziomu 11,5%). Zdecydowanie największy wolumenowo portfel kredytów hipotecznych w walucie krajowej pozostał natomiast na niezmiennym, bezpiecznym poziomie 2,0% pod względem udziału kredytów z rozpoznaną utratą wartości (Etap 3). Można oczekiwać, iż także w tym wypadku trzecia fala pandemii może przynieść kontynuację negatywnych trendów, zwłaszcza w obszarze kredytów konsumpcyjnych.

Dynamiczny wzrost depozytów korporacyjnych napędzany napływem środków pomocowych z budżetu państwa nieco spowolnił w styczniu 2021 roku, by w lutym wrócić na ścieżkę wzrostu. Wolumen środków przedsiębiorstw niefinansowych zdeponowanych w sektorze bankowym przekroczył poziom 388 mld zł (+20,3% r./r. tj. 66 mld zł) na koniec I kwartału 2021 roku. Pod wpływem obniżki stóp procentowych utrzymuje się silny trend odpływu środków z depozytów terminowych (-29,9% r./r.), który dodatkowo wzmacnia przyrost środków zdeponowanych na depozytach bieżących (+37,7% r./r.). Pomimo iż stopy procentowe osiągnęły już poziom bliski zera, a od ostatniej decyzji Rady Polityki Pieniężnej (28 maja 2020 roku) w tym zakresie upłynął już prawie rok, wciąż nie widać wyhamowania tego trendu.

Podobne tendencje można było zaobserwować w segmencie gospodarstw domowych, gdzie w lutym 2021 roku łączny wolumen zobowiązań banków po raz pierwszy w historii przekroczył poziom biliona złotych (+9,7% r./r. na koniec marca 2021 roku). Także w tym obszarze odnotowano istotny wzrost depozytów bieżących (+30,1% r./r.) pokrywany w znacznej części odpływem środków pieniężnych z depozytów terminowych (-35,2% r./r.).

W ciągu pierwszych 2 miesięcy 2021 roku sektor bankowy zdołał wypracować 1,4 mld zł zysku netto, tj. o 23,7% mniej niż w analogicznym okresie zeszłego roku. Jednym z głównych czynników mających wpływ na spadek przychodów była obniżka stóp, w wyniku której wynik odsetkowy w omawianym okresie spadł o 14,9% r./r., co udało się częściowo zrekomensować wyższym wynikiem prowizyjnym (+13,3% r./r.). Negatywną zmianę odnotowano także w obszarze pozostałych przychodów (-16,6% r./r.) W rezultacie łączne przychody sektora bankowego za okres styczeń-luty 2021 roku wyniosły 10,5 mld zł, tj. -9,5% w porównaniu do analogicznego okresu ubiegłego roku.

Działania w zakresie optymalizacji kosztowej pozwoliły na spadek kosztów administracyjnych o 8,6% r./r. W 2021 roku znacznej obniżce uległ poziom obu składek wnoszonych na BFG przez banki, czego łączne skutki będą miały wpływ na wysokość kosztów w kolejnych kwartałach począwszy od danych za I kwartał 2021 roku. W tym samym okresie koszty amortyzacji wzrosły o 3,1%. Wysokość odpisów z tytułu rezerw i strat kredytowych spadła o 9,2% r./r., co było efektem wysokich rezerw na koszty spraw spornych zawiązanych w I kwartale 2020 roku i brakiem dodatkowych rezerw na skutki pandemii COVID wynikających z relatywnie dobrych prognoz makroekonomicznych w początkach 2021 roku. W związku z dynamicznym wzrostem sumy bilansowej wzrosły też szacunki dotyczące wysokości zapłaconego podatku bankowego. Natomiast spadek wyniku operacyjnego sektora uwidocznił się w spadku zapłaconego podatku dochodowego o 5,4% r./r.

Trzecia fala pandemii będzie miała wpływ na kondycję finansową przedsiębiorstw i gospodarstw domowych przekładając się na poziom strat kredytowych i rezerw banków i dynamikę kredytów. W dłuższej perspektywie znacznie istotniejsze może się jednak okazać tempo i rezultaty programu szczepień. Natomiast w całym 2021 roku największy wpływ na kondycję sektora bankowego w Polsce mogą mieć ewentualne rozstrzygnięcia dotyczące rozwiązania problemu kredytów frankowych.

## 6 Analiza finansowa wyników Grupy Kapitałowej Banku

### 1. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Na koniec I kwartału 2021 roku **suma bilansowa** wyniosła 58,8 mld zł, co stanowi spadek o 2,1 mld zł (tj. 3,5%) w porównaniu do końca 2020 roku.

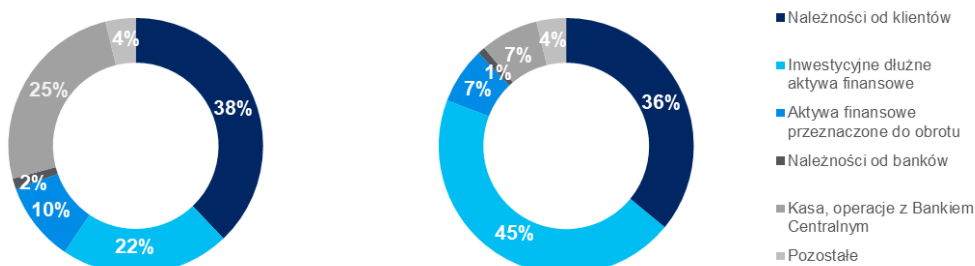
Pod względem aktywów, największe nominalne zmiany w bilansie miały miejsca na dwóch liniach: **inwestycyjne dłużne aktywa finansowe** oraz **kasa, operacje z Bankiem Centralnym**. Saldo inwestycyjnych dłużnych aktywów finansowych zmalało o 14,7 mld zł (tj. 53,7%) w stosunku do końca 2020 roku, w wyniku sprzedaży polskich obligacji skarbowych, co w efekcie wpłynęło na wzrost salda pozycji kasa, operacje z Bankiem Centralnym o 10,4 mld zł.

Z kolei największy udział w skulturze aktywów Grupy na koniec marca 2021 roku miały **należności od klientów**, ich udział w sumie aktywów wyniósł 38%. Wartość należności od klientów na koniec marca 2021 roku wyniosła 22,3 mld zł i była wyższa o 382 mln zł (tj. 1,7%) w stosunku do końca 2020 roku.

**Wartość kredytów netto w segmencie Bankowości Instytucjonalnej**, będąca sumą należności od podmiotów sektora finansowanego i od podmiotów sektora niefinansowego – klienci instytucjonalni, wyniosła 15,3 mld zł, co oznacza wzrost o 569 mln zł (tj. 3,9%) w porównaniu do końca 2020 roku. Wzrost wolumenów kredytowych dotyczył klientów segmentu Bankowości Przedsiębiorstw i Klientów Korporacyjnych. Szczegółowy podział aktywów wg poszczególnych segmentów w ujęciu zarządczym znajduje się w Nocie 8.

**Wolumen kredytów netto udzielonych klientom indywidualnym** spadł wobec stanu na koniec grudnia 2020 roku o 187 mln zł (tj. 2,6%) i wyniósł 7,0 mld zł. Za spadek wolumenów kredytowych odpowiadały należności niezabezpieczone (w związku ze słabszym popytem klientów na pożyczki gotówkowe i kart kredytowych wywołanym pandemią COVID-19 – niepewność klientów co do ich sytuacji finansowej). Z drugiej strony kredyty hipoteczne odnotowały wzrost w wysokości 46 mln zł (tj. 2,1%) w stosunku do końca 2020 roku.

**Struktura aktywów Grupy wg stanu na 31.03.2021**      **Struktura aktywów Grupy wg stanu na 31.12.2020**



### Należności od klientów

w tys. zł	31.03.2021	31.12.2020	Zmiana	
			tys. zł	%
<b>Należności od podmiotów sektora finansowego, w tym:</b>	<b>3 828 234</b>	<b>3 735 746</b>	<b>92 488</b>	<b>2,5%</b>
kredyty/pożyczki	3 813 480	3 735 746	77 734	2,1%
należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	14 754	-	14 754	-
<b>Należności od podmiotów sektora niefinansowego, z tego:</b>	<b>18 468 127</b>	<b>18 178 477</b>	<b>289 650</b>	<b>1,6%</b>
Klientów instytucjonalnych*	11 439 945	10 963 662	476 283	4,3%
w tym: jednostek budżetowych	7 563	9 678	(2 115)	(21,9%)
Klientów indywidualnych, z tego:	7 028 182	7 214 815	(186 633)	(2,6%)
należności niezabezpieczone	4 782 344	5 015 003	(232 659)	(4,6%)
karty kredytowe	2 790 301	2 954 641	(164 340)	(5,6%)
pożyczki gotówkowe osób prywatnych	1 950 030	2 013 026	(62 996)	(3,1%)
kredyty hipoteczne	2 245 838	2 199 812	46 026	2,1%
<b>Należności od klientów, razem</b>	<b>22 296 361</b>	<b>21 914 223</b>	<b>382 138</b>	<b>1,7%</b>

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

## Należności od klientów według klasyfikacji ryzyka kredytowego

w tys. zł	31.03.2021	31.12.2020	Zmiana	
			tys. zł	%
<b>Należności bez rozpoznanej utraty wartości (Etap 1), w tym:</b>	<b>21 037 857</b>	<b>20 619 102</b>	<b>418 755</b>	<b>2,0%</b>
instytucji finansowych	3 831 411	3 739 156	92 255	2,5%
podmiotów sektora niefinansowego	17 206 446	16 879 946	326 500	1,9%
klientów instytucjonalnych*	10 835 590	10 412 915	422 675	4,1%
klientów indywidualnych	6 370 856	6 467 031	(96 175)	(1,5%)
<b>Należności bez rozpoznanej utraty wartości (Etap 2), w tym:</b>	<b>1 197 774</b>	<b>1 309 795</b>	<b>(112 021)</b>	<b>(8,6%)</b>
instytucji finansowych	2	-	2	-
podmiotów sektora niefinansowego	1 197 772	1 309 795	(112 023)	(8,6%)
klientów instytucjonalnych*	522 790	507 135	15 655	3,1%
klientów indywidualnych	674 982	802 660	(127 678)	(15,9%)
<b>Należności z rozpoznaną utratą wartości (Etap 3)***, w tym:</b>	<b>921 400</b>	<b>827 072</b>	<b>94 328</b>	<b>11,4%</b>
podmiotów sektora niefinansowego	921 400	827 072	94 328	11,4%
klientów instytucjonalnych*	506 593	475 043	31 550	6,6%
klientów indywidualnych	414 807	352 029	62 778	17,8%
<b>Należności od klientów brutto razem, w tym:</b>	<b>23 157 031</b>	<b>22 755 969</b>	<b>401 062</b>	<b>1,8%</b>
instytucji finansowych	3 831 413	3 739 156	92 257	2,5%
podmiotów sektora niefinansowego	19 325 618	19 016 813	308 805	1,6%
klientów instytucjonalnych*	11 864 973	11 395 093	469 880	4,1%
klientów indywidualnych	7 460 645	7 621 720	(161 075)	(2,1%)
<b>Odpisy z tytułu utraty wartości</b>	<b>(860 670)</b>	<b>(841 746)</b>	<b>(18 924)</b>	<b>2,2%</b>
<b>Należności od klientów netto, razem</b>	<b>22 296 361</b>	<b>21 914 223</b>	<b>382 138</b>	<b>1,7%</b>
<b>Wskaźnik pokrycia odpisami z tytułu utraty wartości należności z rozpoznaną utratą wartości***</b>	<b>74,5%</b>	<b>77,2%</b>		
klientów instytucjonalnych*	71,8%	75,6%		
klientów indywidualnych	77,7%	79,3%		
<b>Wskaźnik kredytów nieobsługiwanych (NPL)**</b>	<b>4,0%</b>	<b>3,6%</b>		

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

\*\*Wskaźnik kredytów nieobsługiwanych określony jest jako stosunek Należności z rozpoznaną utratą wartości (Etap 3) do Należności od klientów brutto.

\*\*\*Grupa dokonała zmiany prezentacyjnej polegającej na włączeniu Należności z tytułu zapadłych transakcji instrumentami pochodnymi do Należności z rozpoznaną utratą wartości. Wcześniejsza prezentacja miała na celu wyodrębnienie specyficznego rodzaju należności, niezwiązanego z podstawową działalnością kredytową Grupy. Wskutek podejmowanych działań kwota tych należności stała się nieistotna i Grupa podjęła decyzję o jej niewydziałaniu.

Wartość brutto należności na koniec I kwartału 2021 roku nie uwzględnia odsetek kontraktowych w kwocie 160 315 tys. zł naliczonych od momentu zakwalifikowania ekspozycji do Etapu 3 (na koniec 2020 roku 155 923 tys. zł). Nie ma to wpływu na wartość netto należności zakwalifikowanych do Etapu 3, ponieważ ich uwzględnienie w wartości brutto, zgodnie z wytycznymi Transition Resource Group for Impairment of Financial Instruments, prowadziłoby również do wzrostu odpisów na oczekiwane straty kredytowe o taką samą wartość.

Na koniec I kwartału 2021 roku łączna suma zobowiązań wyniosła 51,2 mld zł, co stanowi spadek o 2,1 mld zł (tj. 4,0%) w porównaniu do końca 2020 roku.

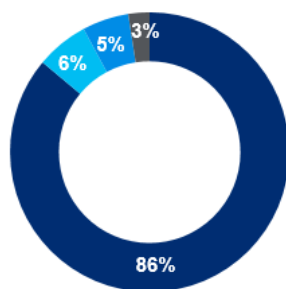
W I kwartale 2021 roku zobowiązania wobec klientów stanowiły dominujące źródło finansowania działalności Grupy i na dzień 31 marca 2021 roku wynosiły 75,0% zobowiązań i kapitału własnego Grupy. Jednocześnie środki na rachunkach bieżących stanowiły dominującą pozycję w zobowiązaniach wobec klientów, z udziałem wynoszącym 85,4% (wzrost o 2 punkty procentowe w stosunku do końca 2020 roku).

Wartość zobowiązań wobec klientów na koniec I kwartału 2021 roku wyniosła 44,1 mld zł i była wyższa o 694 mln zł (tj. 1,6%) w porównaniu do końca 2020 roku. Największy udział w tym wzroście miały zobowiązania wobec klientów indywidualnych, które były wyższe o 688 mln zł (tj. 4,4%) w stosunku do końca ubiegłego roku, w związku z wyższym wolumenem rachunków bieżących (liczba klientów ze zdefiniowanej grupy docelowej urosła o 4% w stosunku do końca 2020 roku).

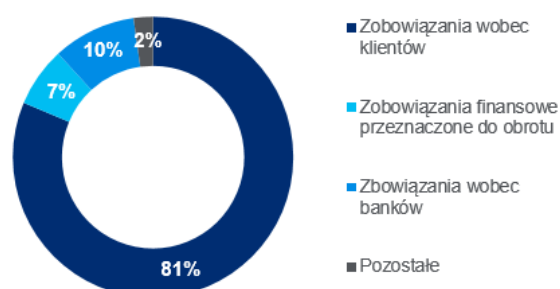
Jednocześnie na koniec I kwartału 2021 roku zobowiązania wobec klientów instytucjonalnych były nieznacznie niższe o 73 mln zł (tj. 0,3%) w stosunku do końca ubiegłego roku a ich wartość wyniosła 27,6 mld zł. Z jednej strony spadła wartość zobowiązań wobec klientów sektora finansowego o 1,1 mld zł w stosunku do 2020 roku (głównie depozytów terminowych), z drugiej strony powyższy spadek został skompensowany przez wzrost wartości zobowiązań wobec klientów sektora niefinansowego – klientów korporacyjnych (głównie środków na rachunkach bieżących). Szczegółowy podział pasywów wg poszczególnych segmentów w ujęciu zarządczym znajduje się w Nocie 8.



**Struktura zobowiązań Grupy wg stanu na 31.03.2021**



**Struktura zobowiązań Grupy wg stanu na 31.12.2020**



**Wskaźnik kredytów do depozytów** na koniec marca 2021 roku spadł do poziomu 51% wobec 54% na 31 marca 2020 roku oraz 51% na 31 grudnia 2020 roku.

### Zobowiązania wobec klientów

w tys. Zł	31.03.2021	31.12.2020	Zmiana	
			tys. zł	%
<b>Środki na rachunkach bieżących, z tego:</b>	<b>37 649 308</b>	<b>36 242 776</b>	<b>1 406 532</b>	<b>3,9%</b>
podmiotów sektora finansowego	1 539 602	1 640 351	(100 749)	(6,1%)
podmiotów sektora niefinansowego, z tego:	36 109 706	34 602 425	1 507 281	4,4%
klientów instytucjonalnych*, w tym:	21 484 982	20 631 117	853 865	4,1%
jednostek budżetowych	2 432 392	3 335 108	(902 716)	(27,1%)
klientów indywidualnych	14 624 724	13 971 308	653 416	4,7%
<b>Depozyty terminowe, z tego:</b>	<b>6 138 183</b>	<b>6 929 242</b>	<b>(791 059)</b>	<b>(11,4%)</b>
podmiotów sektora finansowego	1 959 122	2 931 313	(972 191)	(33,2%)
podmiotów sektora niefinansowego, z tego:	4 179 061	3 997 929	181 132	4,5%
klientów instytucjonalnych*, w tym:	2 618 455	2 472 391	146 064	5,9%
jednostek budżetowych	27 071	17 585	9 486	53,9%
klientów indywidualnych	1 560 606	1 525 538	35 068	2,3%
<b>Depozyty razem</b>	<b>43 787 491</b>	<b>43 172 018</b>	<b>615 473</b>	<b>1,4%</b>
<b>Pozostałe zobowiązania</b>	<b>300 661</b>	<b>221 888</b>	<b>78 773</b>	<b>35,5%</b>
<b>Zobowiązania wobec klientów, razem</b>	<b>44 088 152</b>	<b>43 393 906</b>	<b>694 246</b>	<b>1,6%</b>

\*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

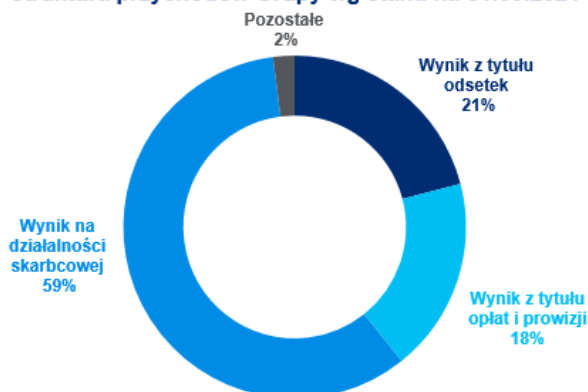
W I kwartale 2021 roku Grupa osiągnęła **skonsolidowany zysk netto** w wysokości 394,9 mln zł, co oznacza istotny wzrost (tj. o 368,5 mln zł) w stosunku do I kwartału 2020 roku. Na wyższy zysk netto wpłynęła przede wszystkim realizacja zysku z inwestycyjnych dłużnych aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody (455,5 mln zł na koniec I kwartału 2021 roku), częściowo skompensowany przez niższy wynik odsetkowy (o 104,9 mln zł w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego).

Na kształtowanie się przychodów Grupy w I kwartale 2021 roku w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego wpływ miały w szczególności:

- **Wynik z tytułu odsetek** wyniósł 197,0 mln zł i był istotnie niższy od wyniku odsetkowego w analogicznym okresie roku ubiegłego, w związku z obniżeniem stóp procentowych do rekordowo niskich poziomów w krótkim okresie (m.in. stopa referencyjna została obniżona o 140 punktów bazowych między marcem a majem 2020 roku do poziomu 0,1%). Dla zachowania porównywalnych warunków ekonomicznych, wynik z tytułu odsetek w I kwartale 2021 roku obniżył się o 23,8 mln zł w stosunku do IV kwartału 2020 roku. Po wyłączeniu spadku przychodów odsetkowych od inwestycyjnych dłużnych aktywów finansowych w związku z realizacją zysku na tych aktywach, wynik z tytułu odsetek na koniec I kwartału 2021 roku nieznacznie wzrósł o 0,9% kw./kw.

**Przychody odsetkowe** w I kwartale 2021 roku były niższe o 55,3 mln zł (tj. 21,6%) w porównaniu do IV kwartału 2020 roku i wyniosły 200,6 mln zł. Po korekcie o pozycję „przychody odsetkowe z tytułu instrumentów pochodnych w rachunkowości zabezpieczeń”, porównywalne przychody odsetkowe w I kwartale spadły o 25,4 mln zł kw./kw. (tj. 11,2%). Za ten spadek odpowiadały niższe przychody odsetkowe od inwestycyjnych dłużnych aktywów finansowych o 25,1 mln zł kw./kw. Odsetki od należności od klientów, stanowiące główne źródło przychodów odsetkowych, osiągnęły poziom 136,6 mln zł i były nieznacznie niższe o 3,0 mln zł (tj. 2,1%) w stosunku do IV kwartału 2020 roku. Spadek ten dotyczył niższych przychodów odsetkowych w segmencie Bankowości Instytucjonalnej. Powyższy spadek został częściowo skompensowany przez wyższe przychody odsetkowe od kart kredytowych w segmencie Bankowości Detalicznej.

**Struktura przychodów Grupy wg stanu na 31.03.2021**



**Koszty odsetkowe** Grupy w I kwartale 2021 roku były niższe o 31,5 mln zł (tj. 89,9%) w porównaniu do IV kwartału 2020 roku i wyniosły 3,5 mln zł. Po korekcie o pozycję „koszty odsetkowe z tytułu instrumentów pochodnych w rachunkowości zabezpieczeń”, porównywalne koszty odsetkowe w I kwartale spadły o 1,3 mln zł kw./kw. (tj. 27,1%).

## Wynik z tytułu odsetek

w tys. zł	01.01 – 31.03.2021	01.01 – 31.03.2020	Zmiana	
			tys. zł	%
<b>Przychody z tytułu odsetek</b>	<b>187 838</b>	<b>327 630</b>	<b>(139 792)</b>	<b>(42,7%)</b>
<b>z tytułu aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu</b>	<b>137 458</b>	<b>249 128</b>	<b>(111 670)</b>	<b>(44,8%)</b>
operacji z Bankiem Centralnym	60	2 000	(1 940)	(97,0%)
należności od banków	754	3 538	(2 784)	(78,7%)
należności od klientów, z tego:	136 644	243 590	(106 946)	(43,9%)
podmiotów sektora finansowego	7 960	17 472	(9 512)	(54,4%)
podmiotów sektora niefinansowego, w tym:	128 684	226 118	(97 434)	(43,1%)
od kart kredytowych	33 818	66 070	(32 252)	(48,8%)
<b>z tytułu aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody</b>	<b>50 380</b>	<b>78 502</b>	<b>(28 122)</b>	<b>(35,8%)</b>
inwestycyjnych dłużnych aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	50 380	78 502	(28 122)	(35,8%)
<b>Przychody o podobnym charakterze</b>	<b>12 740</b>	<b>25 204</b>	<b>(12 464)</b>	<b>(49,5%)</b>
<b>z tytułu dłużnych papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu</b>	<b>4 309</b>	<b>20 074</b>	<b>(15 765)</b>	<b>(78,5%)</b>
<b>z tytułu zobowiązań z ujemną stopą procentową</b>	<b>8 431</b>	<b>5 130</b>	<b>3 301</b>	<b>64,3%</b>
	<b>200 578</b>	<b>352 834</b>	<b>(152 256)</b>	<b>(43,2%)</b>
<b>Koszty odsetek i koszty o podobnym charakterze</b>				
<b>z tytułu zobowiązań finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu</b>	<b>(2 571)</b>	<b>(49 910)</b>	<b>47 339</b>	<b>(94,8%)</b>
operacji z Bankiem Centralnym	-	(8)	8	(100%)
zobowiązań wobec banków	(563)	(4 558)	3 995	(87,6%)
zobowiązań wobec klientów, z tego:	(995)	(44 265)	43 270	(97,8%)
zobowiązań wobec podmiotów sektora finansowego	(235)	(9 513)	9 278	(97,5%)
zobowiązań wobec podmiotów sektora niefinansowego	(760)	(34 752)	33 992	(97,8%)
zobowiązań z tytułu leasingu	(1 013)	(1 079)	66	(6,1%)
<b>aktywów z ujemną stopą procentową</b>	<b>(597)</b>	<b>(523)</b>	<b>(74)</b>	<b>14,1%</b>
<b>instrumentów pochodnych w rachunkowości zabezpieczeń</b>	<b>(370)</b>	<b>(446)</b>	<b>76</b>	<b>(17,0%)</b>
	<b>(3 538)</b>	<b>(50 879)</b>	<b>47 341</b>	<b>(93,0%)</b>
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>197 040</b>	<b>301 955</b>	<b>(104 915)</b>	<b>(34,7%)</b>

- **Wynik z tytułu opłat i prowizji** w kwocie 172,5 mln zł wobec 141,0 mln zł w I kwartale 2020 roku – wzrost o 31,5 mln zł r./r. (tj. 22,3%), w związku ze wzrostem przychodów o 33,9 mln zł r./r. (tj. 20,9%). Najwyższy nominalny przyrost przychodów dotyczył obszaru związanego z rynkiem kapitałowym (tj. z tytułu działalności maklerskiej i usług powierniczych), który urósł o 24,7 mln zł r./r. w związku z kontynuacją ożywienia na polskim rynku transakcji kapitałowych (szczegółowy opis tych transakcji znajduje się w Nocie 8 w części dotyczącej działalności maklerskiej). Prowizje z tytułu prowadzenia rachunków bankowych zanotowały wzrost o 17,7 mln zł r./r. (tj. 102,9%). Z drugiej

strony, prowizje z tytułu kart płatniczych i kredytowych uległy spadkowi o 7,6 mln zł r./r. (tj. 21,8%) głównie z powodu niższych przychodów za transakcje walutowe (ograniczenie mobilności klientów indywidualnych wywołane pandemią COVID-19).

**Koszty z tytułu opłat i prowizji** w I kwartale 2021 roku wyniosły 23,2 mln zł i były wyższe o 2,4 mln zł r./r. (tj. 11,3%), głównie za sprawą wyższych opłat KDPW.

## Wynik z tytułu opłat i prowizji

w tys. zł	01.01 – 31.03.2021	01.01 – 31.03.2020	Zmiana	
			tys. zł	%
<b>Przychody z tytułu opłat i prowizji</b>				
z tytułu działalności kredytowej (inne niż ujęte w kalkulacji stopy procentowej)	18 110	18 401	(291)	(1,6%)
z tytułu prowadzenia rachunków bankowych	34 884	17 194	17 690	102,9%
z tytułu pośrednictwa w sprzedaży produktów ubezpieczeniowych i inwestycyjnych	16 827	17 386	(559)	(3,2%)
z tytułu kart płatniczych i kredytowych	27 358	34 990	(7 632)	(21,8%)
z tytułu realizacji zleceń płatniczych	22 256	20 444	1 812	8,9%
z tytułu usług powierniczych	27 773	24 804	2 969	12,0%
z tytułu działalności maklerskiej	33 493	11 810	21 683	183,6%
z tytułu świadczenia usług zarządzania środkami na rachunkach klientów	5 901	7 486	(1 585)	(21,2%)
z tytułu udzielonych zobowiązań o charakterze finansowym	6 267	7 047	(780)	(11,1%)
inne	2 809	2 261	548	24,2%
	<b>195 678</b>	<b>161 823</b>	<b>33 855</b>	<b>20,9%</b>
<b>Koszty z tytułu opłat i prowizji</b>				
z tytułu kart płatniczych i kredytowych	(6 518)	(6 962)	444	(6,4%)
z tytułu działalności maklerskiej	(3 705)	(2 928)	(777)	26,5%
z tytułu opłat KDPW	(7 333)	(5 477)	(1 856)	33,9%
z tytułu opłat brokerskich	(1 250)	(841)	(409)	48,6%
inne	(4 385)	(4 628)	243	(5,3%)
	<b>(23 191)</b>	<b>(20 836)</b>	<b>(2 355)</b>	<b>11,3%</b>
<b>Wynik z tytułu opłat i prowizji</b>	<b>172 487</b>	<b>140 987</b>	<b>31 500</b>	<b>22,3%</b>

Grupa dokonała przeglądu prezentowanych pozycji i wydzieliła następujące pozycje: „Przychody z tytułu opłat i prowizji z tytułu działalności kredytowej” oraz „Przychody z tytułu opłat i prowizji z tytułu prowadzenia rachunków bankowych”. Jednocześnie „Przychody z tytułu opłat i prowizji z tytułu udzielonych gwarancji” zostały zaprezentowane łącznie z pozycją „Przychody z tytułu opłat i prowizji z tytułu udzielonych zobowiązań o charakterze finansowym”. Dane porównawcze w obu przypadkach zostały odpowiednio przekształcone.

- **Pozostałe dochody operacyjne** (tj. dochody pozaodsetkowe i pozaprowizyjne) w wysokości 571,2 mln zł wobec 92,8 mln zł w I kwartale 2020 roku – wzrost o 478,4 mln zł, dzięki istotnie lepszym wynikom w obszarze działalności skarbcowej. Wynik z tytułu sprzedaży inwestycyjnych dłużnych papierów wartościowych zanotował wzrost o 350,8 mln zł r./r., a wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji był również istotnie wyższy o 103,9 mln zł r./r.
- **Koszty działania i ogólnego zarządu wraz z amortyzacją** w wysokości 362,2 mln zł wobec 376,2 mln zł w I kwartale 2020 roku – spadek o 14,0 mln zł (tj. 3,7%) w związku z niższą składką na fundusz przymusowej restrukturyzacji banków w ramach Bankowego Funduszu Gwarancyjnego (64,7 mln zł w I kwartale 2021 roku w porównaniu do 84,3 mln zł w analogicznym okresie roku ubiegłego). Powyższy spadek został skompensowany przez wyższe koszty pracownicze o 5,8 mln zł (4,2%) i wzrost amortyzacji o 3,9 mln zł (tj. 16,4%) w związku z implementacją nowych jak i rozszerzenia bieżących rozwiązań w obsłudze klientów indywidualnych.

Zatrudnienie w Grupie w omawianym okresie spadło o 94 etaty.

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

w tys. zł	01.01 – 31.03.2021	01.01 – 31.03.2020	Zmiana	
			tys. zł	%
<b>Koszty pracownicze</b>	<b>(143 484)</b>	<b>(137 712)</b>	<b>(5 772)</b>	<b>4,2%</b>
Koszty związane z wynagrodzeniami	(103 136)	(100 072)	(3 064)	3,1%
Premie i nagrody	(20 604)	(18 086)	(2 518)	13,9%
Koszty ubezpieczeń społecznych	(19 744)	(19 554)	(190)	1,0%

w tys. zł	01.01 – 31.03.2021	01.01 – 31.03.2020	Zmiana	
			tys. zł	%
<b>Koszty ogólnoadministracyjne</b>	<b>(191 295)</b>	<b>(214 944)</b>	<b>23 649</b>	<b>(11,0%)</b>
Koszty opłat telekomunikacyjnych i sprzętu komputerowego	(50 731)	(48 543)	(2 188)	4,5%
Koszty usług obcych, w tym doradczych, audytorskich i konsultacyjnych	(11 708)	(11 872)	164	(1,4%)
Koszty wynajmu i utrzymania nieruchomości	(12 468)	(13 360)	892	(6,7%)
Reklama i marketing	(7 884)	(9 572)	1 688	(17,6%)
Koszty usług zarządzania gotówką, koszty usług KIR i inne koszty transakcyjne	(9 064)	(9 266)	202	(2,2%)
Koszty usług zewnętrznych dotyczące dystrybucji produktów bankowych	(10 956)	(10 977)	21	(0,2%)
Koszty usług pocztowych, materiałów biurowych i poligrafii	(1 744)	(1 915)	171	(8,9%)
Koszty szkoleń i edukacji	(215)	(358)	143	(39,9%)
Koszty nadzoru bankowego i kapitałowego	(6 407)	(4 776)	(1 631)	34,1%
Koszty na rzecz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego	(67 798)	(88 972)	21 174	(23,8%)
Pozostałe koszty	(12 320)	(15 333)	3 013	(19,7%)
<b>Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych</b>	<b>(27 448)</b>	<b>(23 575)</b>	<b>(3 873)</b>	<b>16,4%</b>
<b>Koszty działania i koszty ogólnego zarządu oraz amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych, razem</b>	<b>(362 227)</b>	<b>(376 231)</b>	<b>14 004</b>	<b>(3,7%)</b>

- **Wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych** aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe wyniósł 6,2 mln zł (negatywny wpływ) wobec 93,4 mln zł w I kwartale 2020 roku, w związku z utworzeniem dodatkowego opisu w wysokości ok. 53 mln zł dedykowanego skutkom pandemii Covid-19 w I kwartale 2020 roku. Po wyłączeniu powyższych celowych rezerw, w segmencie Bankowości Instytucjonalnej zanotowano rozwiązanie odpisów w I kwartale 2021 roku – było ono związane z poprawiającymi się prognozami makroekonomicznymi.

Dodatkowo, z dniem 1 stycznia 2021 roku zaczęły obowiązywać wytyczne EBA dotyczące stosowania definicji niewykonania zobowiązania, określonej w art. 178 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 roku. Wdrożenie zmian ma na celu ujednoczenie podejścia na rynku europejskim zapewniając w ten sposób porównywalność poziomów kredytów niepracujących prezentowanych przez instytucje finansowe. Główne zmiany dotyczą zmiany sposobu naliczania liczby dni przeterminowania, w tym określenie progów istotności (względnej i bezwzględnej) wobec przeterminowanych kwot czy szczegółowych zasad traktowania wspólnych zobowiązań kredytowych i zasad zarażania statusem niewykonania zobowiązania. Wpływ wdrożenia wytycznych EBA na koszty z tytułu ryzyka kredytowego Grupy nie był istotny.

## Wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe

w tys. zł	01.01 – 31.03.2021	01.01 – 31.03.2020	Zmiana	
			tys. zł	%
<b>Wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych należności od banków</b>				
utworzenie odpisów	(3 779)	(1 230)	(2 549)	207,2%
odwrócenie odpisów	1 818	908	910	100,2%
	<b>(1 961)</b>	<b>(322)</b>	<b>(1 639)</b>	<b>509,0%</b>
<b>Wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych należności od klientów</b>				
<b>Wynik z tytułu utworzenia i odwrócenia odpisów</b>	<b>(19 765)</b>	<b>(90 047)</b>	<b>70 282</b>	<b>(78,1%)</b>
utworzenie odpisów	(100 626)	(122 954)	22 328	(18,2%)
odwrócenie odpisów	81 628	34 390	47 238	137,4%
inne	(767)	(1 483)	716	(48,3%)
<b>Odzyski od sprzedanych wierzytelności</b>	<b>31</b>	<b>3</b>	<b>28</b>	<b>933,3%</b>
	<b>(19 734)</b>	<b>(90 044)</b>	<b>70 310</b>	<b>(78,1%)</b>
<b>Wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych inwestycyjnych dłużnych aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody</b>				
utworzenie odpisów	-	(2 393)	2 393	(100,0%)
odwrócenie odpisów	4 559	-	4 559	-
	<b>4 559</b>	<b>(2 393)</b>	<b>6 952</b>	<b>(290,5%)</b>
<b>Wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych</b>	<b>(17 136)</b>	<b>(92 759)</b>	<b>75 623</b>	<b>(81,5%)</b>



w tys. zł	01.01 – 31.03.2021	01.01 – 31.03.2020	Zmiana	
			tys. zł	%
utworzenie rezerw	(12 127)	(9 412)	(2 715)	28,8%
rozwiązanie rezerw	23 107	8 704	14 403	165,5%
<b>Wynik z tytułu rezerw na zobowiązania warunkowe</b>	<b>10 980</b>	<b>(708)</b>	<b>11 688</b>	<b>-</b>
<b>Wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe</b>	<b>(6 156)</b>	<b>(93 467)</b>	<b>87 311</b>	<b>(93,4%)</b>

### 3. Wskaźniki

W I kwartale 2021 roku podstawowe wskaźniki finansowe przedstawiały się następująco:

Wybrane wskaźniki finansowe	I kw. 2021	I kw. 2020
ROE*	7,3%	6,7%
ROA**	0,9%	0,8%
Koszty/Przychody	39%	70%
Kredyty/Depozyty	51%	54%
Kredyty/Aktywa ogółem	38%	39%
Wynik z tytułu odsetek/przychody ogółem	21%	56%
Wynik z tytułu prowizji/przychody ogółem	18%	26%

\* 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.

Koszty stanowią sumę następujących pozycji ze skróconego skonsolidowanego rachunku zysków strat: Koszty działania i koszty ogólnego zarządu oraz Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych.

Przychody stanowią sumę następujących pozycji ze skróconego skonsolidowanego rachunku zysków strat: Wynik z tytułu odsetek, Wynik z tytułu opłat i prowizji, Przychody z tytułu dywidend, Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji, Wynik na inwestycyjnych dłużnych aktywach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, Wynik na inwestycjach kapitałowych i pozostałych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, Wynik na rachunkowości zabezpieczeń, Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych.

Kredyty stanowią Należności od klientów w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

Depozyty stanowią Zobowiązania od klientów w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

### Zatrudnienie w Grupie\*

w etatach	01.01 – 31.03.2021	01.01 – 31.03.2020	Zmiana	
			etaty	%
Średnie zatrudnienie w I kwartale	2 966	3 060	(94)	(3,1%)
Stan zatrudnienia na koniec okresu	2 964	3 058	(94)	(3,1%)

\*nie obejmuje osób na urlopach wychowawczych i bezpłatnych

### Adekwatność kapitałowa\*

w tys. zł	31.03.2021	31.12.2020
Kapitał podstawowy Tier I przed korektami regulacyjnymi	7 042 825	7 408 571
Całkowite korekty regulacyjne w kapitale podstawowym Tier I	(1 168 503)	(1 203 635)
Kapitał podstawowy Tier I	5 874 322	6 204 936
Kapitał Tier I	5 874 322	6 204 936
Fundusze Własne	5 874 322	6 204 936
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko	27 428 995	27 484 835
Współczynnik kapitału podstawowego Tier I	21,4	22,6
Współczynnik kapitału Tier I	21,4	22,6
<b>Łączny współczynnik kapitałowy</b>	<b>21,4</b>	<b>22,6**</b>

\*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”).

\*\*W tabeli zaprezentowano współczynnik wypłacalności uwzględniający stanowisko Europejskiego Urzędu Nadzoru Bankowego (EBA) dotyczące uwzględniania zaudytowanych danych finansowych przy wyliczeniu wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka operacyjnego. W 2020 roku w ramach jednolitego zbioru pytań i

odpowiedzi (single rulebook Q&A) EBA opublikował stanowisko (Q&A 2018\_3969), zgodnie z którym wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka operacyjnego powinien zostać skorygowany, jak tylko zaudytowane dane za dany rok są dostępne, o ile różni się on od wymogu obliczonego na podstawie zaudytowanych danych za lata poprzednie lub na podstawie danych szacunkowych za dany rok, jeżeli różniły się one od danych zaudytowanych.

## Wskaźnik dźwigni finansowej\*

w tys. zł	31.03.2021	31.12.2020
Kapitał Tier I	5 874 322	6 204 936
Miara ekspozycji całkowitej składającej się na wskaźnik dźwigni	62 488 848	64 876 149
<b>Dźwignia finansowa</b>	<b>9,4</b>	<b>9,6</b>

\* 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”).

## Przegląd aktywów ważonych ryzykiem

w tys. zł		Aktywa ważone ryzykiem		Minimalne wymogi kapitałowe	
CRR		31.03.2021	31.12.2020	31.03.2021	
	<b>1</b>	<b>Ryzyko kredytowe (z wyjątkiem ryzyka kredytowego kontrahenta)</b>	<b>21 826 050</b>	<b>21 256 488</b>	<b>1 746 084</b>
art. 438 lit. c) i d)	2	W tym metoda standardowa	21 826 050	21 256 488	1 746 084
<b>art. 107 art. 438 lit. c) i d)</b>	<b>6</b>	<b>Ryzyko kredytowe kontrahenta</b>	<b>902 033</b>	<b>1 340 801</b>	<b>72 163</b>
art. 438 lit. c) i d)	7	W tym metoda wyceny według wartości rynkowej	792 721	1 191 188	63 418
art. 438 lit. c) i d)	11	W tym kwota ekspozycji z tytułu swoich wkładów do funduszu kontrahenta centralnego na wypadek niewykonania zobowiązania	2 974	2 575	238
art. 438 lit. c) i d)	12	W tym aktualizacja wyceny kredytowej	106 338	147 038	8 507
<b>art. 438 lit. e)</b>	<b>13</b>	<b>Ryzyko rozliczenia</b>	-	-	-
<b>art. 449 lit. o) i i)</b>	<b>14</b>	<b>Ekspozycje sekurytyzacyjne w portfelu bankowym (po uwzględnieniu ograniczenia)</b>	<b>234 422</b>	<b>234 413</b>	<b>18 754</b>
	18	W tym metoda standardowa	234 422	234 413	18 754
<b>art. 438 lit. e)</b>	<b>19</b>	<b>Ryzyko rynkowe</b>	<b>937 482</b>	<b>1 124 125</b>	<b>74 999</b>
	20	W tym metoda standardowa	937 482	1 124 125	74 999
art. 438 lit. e)	22	Duże ekspozycje	-	-	-
<b>art. 438 lit. f)</b>	<b>23</b>	<b>Ryzyko operacyjne</b>	<b>3 529 008</b>	<b>3 529 008</b>	<b>282 321</b>
	25	W tym metoda standardowa	3 529 008	3 529 008	282 321
art. 437 ust. 2), art. 48 i art. 60	27	Kwoty poniżej progów dla odliczenia (podlegające wadze ryzyka 250%)	592 829	435 550	47 426
	<b>29</b>	<b>Razem</b>	<b>27 428 995</b>	<b>27 484 835</b>	<b>2 194 321</b>

W pierwszym kwartale 2021 roku Grupa spełniała obowiązujące normy ostrożnościowe w zakresie adekwatności kapitałowej. Współczynnik kapitałowy ustalany jest zgodnie z obowiązującymi w tym zakresie przepisami.

## 7 Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności

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

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

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

Działalność Grupy prowadzona jest wyłącznie na terenie Polski.

## Bankowość Instytucjonalna

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

## Bankowość Detaliczna

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

## Wyniki finansowe Grupy według segmentów działalności

w tys. zł	Za okres		01.01 – 31.03.2020			
	Bankowość Instytucjonalna	Bankowość Detaliczna	Razem	Bankowość Instytucjonalna	Bankowość Detaliczna	Razem
Wynik z tytułu odsetek	99 206	97 834	197 040	146 805	155 150	301 955
Wynik wewnętrzny z tytułu odsetek, w tym:	(8 941)	8 941	-	(18 166)	18 166	-
przychody wewnętrzne	-	8 941	8 941	-	18 166	18 166
koszty wewnętrzne	(8 941)	-	(8 941)	(18 166)	-	(18 166)
Wynik z tytułu opłat i prowizji	121 147	51 340	172 487	82 854	58 133	140 987
Przychody z tytułu dywidend	10	-	10	30	71	101
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	107 376	7 153	114 529	(16 285)	9 006	(7 279)
Wynik na inwestycyjnych dłużnych aktywach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	455 508	-	455 508	104 754	-	104 754
Wynik na inwestycjach kapitałowych i pozostałych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	1 336	-	1 336	(1 693)	-	(1 693)
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	696	-	696	(2 754)	-	(2 754)
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	2 793	(3 676)	(883)	3 165	(3 535)	(370)
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	(182 152)	(152 627)	(334 779)	(191 259)	(161 397)	(352 656)
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	(5 367)	(22 081)	(27 448)	(5 794)	(17 781)	(23 575)
Wynik z tytułu zbycia pozostałych aktywów	(45)	(213)	(258)	(142)	(234)	(376)
Wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe	19 233	(25 389)	(6 156)	(56 812)	(36 655)	(93 467)
<b>Zysk operacyjny</b>	<b>619 741</b>	<b>(47 659)</b>	<b>572 082</b>	<b>62 869</b>	<b>2 758</b>	<b>65 627</b>
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(29 336)	(6 842)	(36 178)	(24 409)	(6 580)	(30 989)
<b>Zysk brutto</b>	<b>590 405</b>	<b>(54 501)</b>	<b>535 904</b>	<b>38 460</b>	<b>(3 822)</b>	<b>34 638</b>
Podatek dochodowy			(141 046)			(8 279)
<b>Zysk netto</b>			<b>394 858</b>			<b>26 359</b>

w tys. zł	31.03.2021			31.12.2020		
	Bankowość Instytucjonalna	Bankowość Detaliczna	Razem	Bankowość Instytucjonalna	Bankowość Detaliczna	Razem
Aktywa	51 452 641	7 368 440	58 821 081	53 396 826	7 544 712	60 941 538
Zobowiązania i kapitał własny, w tym:	39 618 464	19 202 617	58 821 081	42 506 741	18 434 797	60 941 538
zobowiązania	33 500 050	17 710 850	51 210 900	36 231 131	17 129 440	53 360 571

## 8 Działalność Grupy

### 1 Sektor Bankowości Instytucjonalnej

#### 1.1 Podsumowanie wyników Segmentu

w tys. zł	I kw. 2021	I kw. 2020	Zmiana	
			tys. zł	%
Wynik z tytułu odsetek	99 206	146 805	(47 599)	(32,4%)
Wynik z tytułu opłat i prowizji	121 147	82 854	38 293	46,2%
Przychody z tytułu dywidend	10	30	(20)	(66,7%)
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	107 376	(16 285)	123 661	(759,4%)
Wynik na inwestycyjnych dłużnych aktywach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	455 508	104 754	350 754	334,8%
Wynik na inwestycjach kapitałowych i pozostałych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	1 336	(1 693)	3 029	(178,9%)
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	696	(2 754)	3 450	(125,3%)
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	2 793	3 165	(372)	(11,8%)
<b>Razem przychody</b>	<b>788 072</b>	<b>316 876</b>	<b>471 196</b>	<b>148,7%</b>
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu oraz amortyzacja	(187 519)	(197 053)	9 534	(4,8%)
Wynik z tytułu zbycia pozostałych aktywów	(45)	(142)	97	(68,3%)
Wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe	19 233	(56 812)	76 045	(133,9%)
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(29 336)	(24 409)	(4 927)	20,2%
<b>Zysk brutto</b>	<b>590 405</b>	<b>38 460</b>	<b>551 945</b>	<b>-</b>
<b>Koszty/Dochody</b>	<b>24%</b>	<b>62%</b>		

Na kształtowanie się wyniku brutto Segmentu Bankowości Instytucjonalnej w I kwartale 2021 roku w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego wpływ miały w szczególności:

- spadek **wyniku odsetkowego** będący efektem obniżenia stopy bazowej o 140 punktów bazowych w okresie od marca do maja 2020 roku,
- wzrost **wyniku prowizyjnego** dzięki wyższym przychodom w działalności maklerskiej (kontynuacja ożywienia na polskim rynku transakcji kapitałowych) i powierniczej,
- wzrost **przychodów związanych z rynkami finansowymi** głównie dzięki realizacji zysków na inwestycyjnych dłużnych aktywach finansowych w wysokości 455,5 mln zł,
- spadek **kosztów operacyjnych** w związku z niższą składką na fundusz restrukturyzacji banków w ramach Bankowego Funduszu Gwarancyjnego.

#### 1.2 Bankowość instytucjonalna oraz rynki kapitałowe

##### Bankowość Instytucjonalna

Na koniec I kwartału 2021 roku liczba klientów instytucjonalnych (obejmująca klientów strategicznych, globalnych i bankowości przedsiębiorstw) wyniosła niecałe 5,5 tys., co oznacza spadek o 3% w porównaniu do końca I kwartału 2020 roku. Powyższy spadek dotyczy głównie klientów bankowości przedsiębiorstw. Z drugiej strony liczba klientów strategicznych i globalnych urosła o 2% r./r.

Z kolei w zakresie akwizycji klientów w I kwartale 2021 roku w segmencie Bankowości Przedsiębiorstw, Bank pozyskał 40 nowych klientów, w tym 2 Duże Przedsiębiorstwa, 29 Małych i Średnich Przedsiębiorstw, 3 klientów Międzynarodowych Bankowości Przedsiębiorstw, 4 Digital oraz 2 jednostki sektora publicznego. W ramach segmentów klientów strategicznych i globalnych Bank pozyskał 20 relacji klientowskich.



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

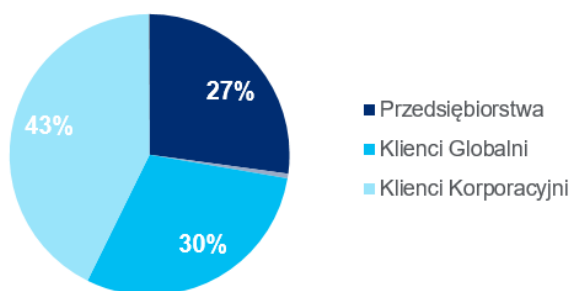
## Aktywa

w mln zł	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020	Zmiana		Zmiana	
				(1)/(2)		(1)/(3)	
				(1)	(2)	(3)	mln zł
Przedsiębiorstwa, w tym:	3 764	3 518	4 879	246	7%	(1 115)	(23%)
Małe i średnie firmy	1 344	1 125	1 699	219	19%	(355)	(21%)
Duże przedsiębiorstwa	2 421	2 394	3 180	27	1%	(759)	(24%)
Sektor Publiczny	72	10	52	62	620%	20	38%
Klienci Globalni	4 102	4 194	4 423	(92)	(2%)	(321)	(7%)
Klienci Korporacyjni	5 905	5 678	6 555	227	4%	(650)	(10%)
Pozostałe	10	(14)	17	24	(173%)	(7)	(42%)
<b>Bankowość Instytucjonalna</b>	<b>13 854</b>	<b>13 387</b>	<b>15 926</b>	<b>467</b>	<b>3%</b>	<b>(2 073)</b>	<b>(13%)</b>

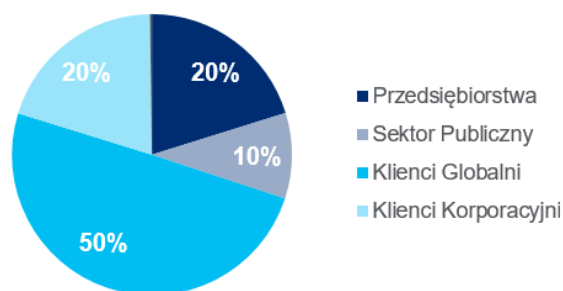
## Zobowiązania

w mln zł	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020	Zmiana		Zmiana	
				(1)/(2)		(1)/(3)	
				(1)	(2)	(3)	mln zł
Przedsiębiorstwa, w tym:	5 264	4 396	5 361	868	20%	(97)	(2%)
Małe i średnie firmy	3 371	2 555	3 006	816	32%	365	12%
Duże przedsiębiorstwa	1 894	1 841	2 356	52	3%	(462)	(20%)
Sektor Publiczny	2 568	3 434	3 543	(866)	(25%)	(975)	(28%)
Klienci Globalni	12 956	12 025	12 905	931	8%	51	0%
Klienci Korporacyjni	5 217	6 293	8 189	(1 077)	(17%)	(2 972)	(36%)
Pozostałe	60	66	61	(5)	(8%)	(1)	(1%)
<b>Bankowość Instytucjonalna</b>	<b>26 066</b>	<b>26 214</b>	<b>30 059</b>	<b>(148)</b>	<b>(1%)</b>	<b>(3 994)</b>	<b>(13%)</b>

**Struktura aktywów Bankowości Instytucjonalnej wg stanu na 31.03.2021**



**Struktura pasywów Bankowości Instytucjonalnej wg stanu na 31.03.2021**






## Kluczowe transakcje i osiągnięcia w obszarze Bankowości Instytucjonalnej w I kwartale 2021 roku:

### Działalność kredytowa



### Udzielenie nowego bądź podwyższenie istniejącego finansowania w kwocie 359 mln zł

- 150 mln zł dla klientów Korporacyjnych, m.in. dla wiodącej spółki z branży e-commerce;
- 109 mln zł dla klientów Bankowości Przedsiębiorstw;
- 100 mln zł dla klientów Globalnych, m.in. dla lidera branży samochodowej wspierający rozwój spółki na rynku polskim;
- Udział jako jeden z kredytodawców w finansowaniu konsorcjalnym dla spółki z branży elektroenergetycznej.

<p><b>Bankowość Inwestycyjna</b></p> 	<ul style="list-style-type: none"> <li>Pozyskanie współpracy z międzynarodową spółką z branży e-commerce debiutującą na zagranicznej giełdzie papierów wartościowych.</li> </ul>
<p><b>Bankowość Transakcyjna</b></p> 	<p><b>Zwiększenie udziałów w zakresie obsługi bankowej oraz bankowości transakcyjnej</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Wygranie 5 mandatów na kompleksową obsługę bankową lub poszerzenie współpracy Banku z jego klientami;</li> <li>Udzielenie finansowania na łączną kwotę 60 mln zł w obszarze finansowania handlu.</li> </ul>
<p><b>Wsparcie klientów w czasie pandemii</b></p> 	<ul style="list-style-type: none"> <li>Kontynuacja implementacji rozwiązań oferowanych w ramach Programu Tarczy Antykryzysowej (w tym także Tarczy 2.0) – wspaciem PFR zostało objętych łącznie 217 klientów Banku;</li> <li>Wsparcie Średnich i Dużych Przedsiębiorstw w pozyskaniu finansowania poprzez udzielenie gwarancji z Funduszu Gwarancji Płynnościowych BGK – z instrumentu skorzystało łącznie 43 klientów Banku;</li> <li>Konsekwentne zwiększanie wykorzystania rozwiązań cyfrowych w obsłudze i komunikacji z klientami w celu dokonania pełnej transformacji klientów instytucjonalnych na kanał rozwiązań cyfrowych.</li> </ul>

## Działalność i osiągnięcia biznesowe Pionu Skarbu

I kwartał 2021 roku był dla Banku okresem dalszego rozwoju i inwestycji w kanały cyfrowe zarówno z obszaru oferowania produktów jak i kontaktów z klientami. Usługi oraz wiedza ekspertów bankowych niezmiennie są oferowane klientom za pomocą bezpiecznych, internetowych narzędzi i źródeł.

Aby umożliwić klientom stabilne prowadzenie biznesu w dobie pandemii Bank skupiał się na:

- Wspieraniu zagranicznej ekspansji firm e-commerce – dzięki rozwiązaniu Instant FX klienci korporacyjni Banku, prowadzący sprzedaż przez Internet zagranicą, mogą wyeliminować ryzyko walutowe związane z rozliczeniem transakcji w walutach obcych;
- Rozwoju aplikacji mobilnej Puls Rynku FX, oferującej alerty walutowe, notowania, prognozy, a także specjalne raporty przygotowane przez analityków Citi Handlowy, dotyczące m.in. wpływu COVID-19 na sytuację na rynkach w Polsce i na świecie;
- Promowaniu elektronicznej platformy wymiany walutowej CitiFX Pulse, która umożliwia zdalne i bezpieczne zawieranie transakcji. Za pośrednictwem platformy zawierane jest około 85% wszystkich transakcji walutowych. CitiFX Pulse zapewnia dostęp do kwotowań 24 godziny na dobę, ciągły dostęp do informacji rynkowych, prognoz ekonomicznych, pozwala zarządzać ekspozycją walutową oraz potwierdzać transakcje online;
- Organizacji szkoleń oraz wideo konferencji z udziałem Biura Analiz Ekonomicznych i ekspertów Departamentu Sprzedaży w Pionie Skarbu.


W I kwartale 2021 roku została również zawarta transakcja warunkowa FX FWD (Deal Contingent FWD), zabezpieczająca ryzyko walutowe związane z IPO.

Dodatkowo w I kwartale 2021 roku Bank utrzymał się w czołówce banków w zakresie obrotów na rynku kasowym, będąc jednym z liderów Treasury BondSpot. Bank był również aktywny na rynku dłużnych papierów wartościowych poprzez udział w następujących transakcjach:

- Przeprowadzenie emisji obligacji dla Europejskiego Banku Inwestycyjnego w kwocie 1,5 mld zł;
- Obejmowanie obligacji BGK wyemitowanych na rzecz Funduszu Przeciwdziałania COVID-19;

## Bankowość Transakcyjna

Bank kontynuuje działania zmierzające do upraszczania i dalszej digitalizacji procesów zarządzania środkami finansowymi klientów korporacyjnych, w szczególności rozwijając i promując wśród klientów funkcje self-service ułatwiające samodzielne administrowanie i dysponowanie finansami firmy.

<p><b>Rachunek Bankowy</b></p> 	<p>Wykorzystanie przez klientów wdrożonego w 2020 roku <b>podpisu elektronicznego</b> w pierwszych miesiącach 2021 roku utrzymuje się na wysokim poziomie <b>średnio 795 dokumentów miesięcznie, co stanowi wzrost o 58%</b> w stosunku do średniej miesięcznej w 2020 roku oraz świadczy o tym, że klienci chętnie korzystają z elektronicznego obiegu dokumentacji. Dzięki udostępnionej w 2020 roku platformie do elektronicznego procesowania zaświadczeń i raportów bankowych (audytów) w I kwartale 2021 roku <b>średnio 190 audytów miesięcznie</b> wystawiono elektronicznie, co stanowi <b>25%</b> wszystkich audytów.</p>
--	---

<p><b>Bankowość Elektroniczna</b></p>  	<p>Bank zachęcał klientów do zdalnej obsługi rachunku m.in. poprzez:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• aplikację mobilną <b>CitiDirect BE Mobile</b> z autentykacją biometryczną</li> <li>• token mobilny <b>MobilePass</b></li> <li>• <b>moduł administratora</b> systemu <b>CitiDirect BE</b></li> </ul> <p>W I kwartale 2021 roku Bank przetworzył drogą elektroniczną ponad <b>7,5 mln transakcji, co stanowi utrzymanie poziomu z analogicznego okresu 2020 roku</b>. Z systemu bankowości elektronicznej CitiDirect BE korzystało w tym czasie ponad <b>5 166 klientów</b>.</p> <p>Szczególna uwaga została zwrócona na promocję <b>funkcji administratora systemu</b>, która pozwala klientom na wykonywanie większości operacji bankowych <b>w sposób w pełni samoobsługowy (tryb self-service)</b>, bez zbędnych formalności i konieczności kontaktu z Bankiem. Bank przypominał także klientom o kluczowych aspektach bezpieczeństwa bankowości online (również tych związanych z COVID-19).</p>
<p><b>Płatności i należności</b></p> 	<p>W I kwartale 2021 roku Bank odnotował znaczący, <b>10% wzrost</b> wolumenów <b>przelewów zagranicznych</b> w porównaniu do analogicznego okresu w roku poprzednim. Taki wynik zawdzięcza m.in. zwiększonej aż <b>o 20%</b> liczbie transakcji <b>SEPA</b>, co dowodzi, że międzynarodowy handel, mimo obecnej pandemii, zyskuje na popularności. Taki wynik to również efekt rosnącego zainteresowania sektorem e-commerce, zarówno lokalnym, jak i zagranicznym.</p> <p>Klienci Banku obecni na międzynarodowych rynkach mogli wspierać zarządzanie swoimi finansami narzędziem Citi Payment Insights, które m.in. pozwala śledzić status płatności czy generować potwierdzenia na żądanie beneficjenta.</p> <p>Utrzymujący się w 2020 roku rosnący trend dla transakcji dokonanych w Mechanizmie Podzielonej Płatności (Split Payment) został odnotowany również i przez pierwsze trzy miesiące roku bieżącego. Bank odnotował <b>5% wzrost</b> rozliczeń tego typu w porównaniu do I kwartału 2020 roku.</p>
<p><b>Produkty Finansowania Handlu</b></p> 	<p>Bank pozostaje wiodącą instytucją finansową w obszarze finansowania dostaw i zakupów. Średni poziom aktywów Banku dotyczących tego obszaru działalności wzrósł w I kwartale 2021 roku <b>o 29 %</b> w porównaniu z tym samym okresem poprzedniego roku.</p> <p>W dobie pandemii <b>wzrasta również wykorzystanie podpisu elektronicznego</b> – klienci Banku coraz częściej i chętniej korzystają z tej formy podpisu, która pozwala na dużo szybsze przetwarzanie dokumentacji.</p> <p>Otoczenie rynkowe i wpływ pandemii COVID-19 spowodował <b>wzrost ilości oraz wartości wystawianych gwarancji</b>, głównie na rynku krajowym. W I kwartale 2021 roku Bank wystawił <b>o 7% więcej gwarancji</b>, co przełożyło się na wzrost wartości transakcji aż <b>o 47%</b> w porównaniu z I kwartałem 2020 roku.</p> <p>Zauważalny wpływ COVID-19 znajduje odzwierciedlenie w ilości oraz wartości akredytyw importowych – w I kwartale 2021 roku otwartych zostało o 19% mniej akredytyw, o wolumenie o 5% mniejszym w porównaniu do I kwartału 2020 roku. W tym okresie Bank obsłużył o 8% mniej akredytyw eksportowych.</p>

## Usługi powiernicze i depozytariusza

Bank świadczy usługi powiernicze dla krajowych i zagranicznych inwestorów instytucjonalnych oraz usługi banku depozytariusza dla krajowych funduszy emerytalnych i inwestycyjnych. Od wielu lat Citi Handlowy utrzymuje pozycję lidera na rynku banków depozytariuszy w Polsce.

W ramach regulaminowej działalności, na podstawie zezwolenia Komisji Papierów Wartościowych i Giełd (obecnie Komisja Nadzoru Finansowego), Bank prowadzi rachunki papierów wartościowych, dokonuje rozrachunku transakcji w obrocie papierami wartościowymi, zapewnia obsługę wypłat dywidend i odsetek, wycenę portfela aktywów, indywidualne raporty, a także aranżuje reprezentowanie klientów na walnych zgromadzeniach akcjonariuszy spółek publicznych. Bank prowadzi rachunki zbiorcze dla uprawnionych podmiotów zagranicznych. Ponadto, Bank świadczy usługi prowadzenia rejestru zagranicznych papierów wartościowych, w ramach których pośredniczy w rozliczaniu transakcji klientów krajowych na rynkach zagranicznych.

Według stanu na dzień 31 marca 2021 roku Bank prowadził 15 tys. rachunków papierów wartościowych i rachunków zbiorczych.

W okresie sprawozdawczym Bank wykonywał 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 funkcję 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.

Ponadto, Bank prowadził obsługę funduszy inwestycyjnych i funduszy emerytalnych, funkcjonujących w ramach programu Pracowniczych Planów Kapitałowych: PKO Emerytura SFIO, Santander PPK SFIO, Aviva SFIO PPK, Esaliens PPK SFIO, Nationale - Nederlanden DFE Nasze Jutro.

## 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 2021 roku DMBH pełnił funkcję Animatora dla akcji 67 spółek notowanych na giełdzie w Warszawie (w tym 20 z WIG20). Stanowi to 16% akcji notowanych na warszawskim parkiecie na rynku podstawowym.

Po I kwartale 2021 roku DMBH pośredniczył w ramach transakcji sesyjnych w 4,3% obrotów akcjami na rynku wtórnym. Wartość transakcji sesyjnych zawartych za pośrednictwem DMBH na rynku akcji na GPW wyniosła 7,9 mld zł. Po I kwartale 2021 roku DMBH zajmował 12 pozycję w zakresie obrotów sesyjnych na Rynku Głównym GPW, a jako lokalny członek Giełdy jest na 7 miejscu.

Liczba rachunków inwestycyjnych prowadzonych przez DMBH na koniec I kwartału 2021 roku wynosiła 15,1 tys. i zwiększyła się o 6,8% w stosunku do analogicznego okresu w 2020 roku. Wzrost liczby rachunków miał miejsce w następstwie bardzo dużego zainteresowania inwestorów indywidualnych ofertą DMBH i usługą doradztwa inwestycyjnego.

Na początku 2021 roku widoczna była kontynuacja ożywienia na polskim rynku transakcji kapitałowych. W I kwartale 2021 roku DMBH przeprowadził następujące transakcje:

- Inpost S.A. – DMBH pełnił rolę Lokalnego Menedżera Oferty (Co-Bookrunner) w procesie pierwszej oferty publicznej (spółka była notowana na giełdzie Euronext Amsterdam; wartość transakcji wyniosła 3,2 mld EUR (styczeń 2021 roku);
- Termet S.A. - DMBH pełnił funkcję firmy inwestycyjnej przy realizacji i rozliczeniu transakcji niepublicznej kupna-sprzedaży akcji spółki Termet S.A. przez spółkę Ferro S.A., o wartości 43,7 mln zł, zrealizowanej w dniu 17 lutego 2021 roku;
- ZPUE S.A. - DMBH pełnił funkcję podmiotu pośredniczącego w wezwaniu do 100% akcji spółki ZPUE S.A., wartość transakcji wyniosła ok 39,7 mln PLN (luty - marzec 2021 roku);
- Talanx S.A. – DMBH pełnił funkcję podmiotu pośredniczącego w wezwaniu ogłoszonym w celu zakończenia notowania na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie akcji spółki Talanx S.A. (rozliczenie w lutym 2021 roku).

## Wybrane dane finansowe na dzień 31.03.2021 roku

Nazwa spółki	Siedziba	Udział Banku w	Suma bilansowa	Kapitał własny	Wynik finansowy
		kapitale/głosach w WZ	tys. Zł	tys. zł	netto za I kw. 2021
		%			tys. zł
Dom Maklerski Banku Handlowego S.A.	Warszawa	100,00	765 389	133 351	19 400

Wynik finansowy netto za I kwartał 2021 roku był jednym z najwyższych wyników kwartalnych w historii działalności DMBH.

## Działalność leasingowa

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

## Wybrane dane finansowe na dzień 31.03.2021 roku

Nazwa spółki	Siedziba	Udział Banku w	Suma bilansowa	Kapitał własny	Wynik finansowy
		kapitale/głosach w WZ	tys. zł	tys. zł	netto za I kw. 2021
		%			tys. zł
Handlowy-Leasing Sp. z o.o.	Warszawa	100,00	21 440	20 741	(96)

## 2 Sektor Bankowości Detalicznej

### 2.1 Podsumowanie wyników segmentu

w tys. zł	I kw. 2021	I kw. 2020	Zmiana	
			tys. zł	%
Wynik z tytułu odsetek	97 834	155 150	(57 316)	(36,9%)
Wynik z tytułu opłat i prowizji	51 340	58 133	(6 793)	(11,7%)
Przychody z tytułu dywidend	-	71	(71)	(100,0%)
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	7 153	9 006	(1 853)	(20,6%)
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	(3 676)	(3 535)	(141)	4,0%
<b>Razem przychody</b>	<b>152 651</b>	<b>218 825</b>	<b>(66 174)</b>	<b>(30,2%)</b>
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu oraz amortyzacja	(174 708)	(179 178)	4 470	(2,5%)
Wynik z tytułu zbycia pozostałych aktywów	(213)	(234)	21	(9,0%)
Wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe	(25 389)	(36 655)	11 266	(30,7%)
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(6 842)	(6 580)	(262)	4,0%
<b>Zysk brutto</b>	<b>(54 501)</b>	<b>(3 822)</b>	<b>(50 679)</b>	<b>-</b>
<b>Koszty/Dochody</b>	<b>114%</b>	<b>82%</b>		

Na wynik brutto w Segmencie Bankowości Detalicznej w I kwartale 2021 roku wpłynęły następujące czynniki:

- Niższe **przychody odsetkowe** w efekcie obniżenia przez Radę Polityki Pieniężnej stopy referencyjnej oraz ze zmniejszonej akwizycji z powodu epidemii COVID-19, co przełożyło się na wyhamowanie dynamiki wzrostu salda produktów kredytowych (-2.7% r./r.),
- Spadek **kosztów odsetkowych** w ślad za znacznym obniżeniem stóp dla złotego jak i innych walut pomimo istotnego wzrostu salda depozytów (+13.4% r./r.),
- Spadek **wyniku prowizyjnego** głównie z powodu mniejszej aktywności transakcyjnej klientów korzystających z karty kredytowej i karty debetowej na skutek epidemii,
- Spadek **kosztów działania** w efekcie utrzymania dyscypliny kosztowej z wyjątkiem zwiększonych inwestycji w technologię.

Bank podjął szereg inicjatyw mitygujących wpływ zmiany warunków otoczenia oraz zamierza kontynuować strategię rozwoju bankowości detalicznej poprzez kanały zdalne w procesie akwizycji nowych klientów (dzięki technologii opartej na biometrii) oraz rozwój oferty: CitiKantor, konto digital i CitiSpecials umożliwiającej pozyskanie nowych klientów oraz wzrost transakcyjności obecnych.

### 2.2 Wybrane dane biznesowe

w tys.	I kw. 2021	IV kw. 2020	I kw. 2020	Zmiana kw./kw.	Zmiana r./r.
Liczba klientów indywidualnych	638,6	645,0	669,7	(6,4)	(31,1)
Liczba rachunków bieżących	453,6	452,3	456,2	1,3	(2,6)
Liczba rachunków oszczędnościowych	121,4	122,5	139,2	(1,1)	(17,8)
Liczba kart kredytowych	594,2	606,7	644,2	(12,5)	(50,0)
Liczba kart debetowych	233,9	233,4	236,2	0,5	(2,3)

### Należności netto od klientów indywidualnych – ujęcie zarządcze

w tys. zł	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020	Zmiana (1) / (2)		Zmiana (1) / (3)	
	(1)	(2)	(3)	tys. zł	%	tys. zł	%
Należności niezabezpieczone, w tym:	4 782 344	5 015 003	5 274 917	(232 659)	(4,6%)	(492 573)	(9,3%)
Karty kredytowe	2 364 692	2 486 574	2 577 732	(121 882)	(4,9%)	(213 040)	(8,3%)
Pożyczki gotówkowe	2 375 639	2 481 093	2 650 272	(105 454)	(4,3%)	(274 633)	(10,4%)
Pozostałe należności niezabezpieczone	42 013	47 336	46 913	(5 323)	(11,2%)	(4 900)	(10,4%)
Kredyty hipoteczne	2 245 838	2 199 812	1 950 325	46 026	2,1%	295 513	15,2%
<b>Należności od klientów netto, razem</b>	<b>7 028 182</b>	<b>7 214 815</b>	<b>7 225 242</b>	<b>(186 633)</b>	<b>(2,6%)</b>	<b>(197 060)</b>	<b>(2,7%)</b>



## 2.3 Opis osiągnięć biznesowych

<p><b>Rachunki bankowe</b></p>  	<p><b>Rachunki bieżące</b></p> <p>Łączne saldo na rachunkach bieżących wzrosło w I kwartale 2021 roku w porównaniu do końca I kwartału 2020 roku o ponad <b>42%</b> i wyniosło <b>10,9 mld zł</b>.</p> <p>Liczba rachunków osobistych na koniec marca 2021 roku wyniosła <b>453 tys.</b>, z tego 252 tys. stanowiły rachunki złotowe, a 201 tys. rachunki prowadzone w walutach obcych.</p> <hr/> <p><b>Konto oszczędnościowe</b></p> <p>Liczba kont oszczędnościowych na koniec I kwartału 2021 roku wyniosła <b>121 tys.</b>, saldo zgromadzonych na nich środków wyniosło <b>3,5 mld zł</b> wobec 139 tys. kont oszczędnościowych o łącznym saldzie 3,5 mld zł w analogicznym okresie poprzedniego roku. Zmiany w ilości kont oszczędnościowych wynikają z zamknięcia przez Bank kont oszczędnościowych prowadzonych w walucie EUR.</p>
<p><b>Karty Kredytowe</b></p> 	<p>Saldo zadłużenia na kartach kredytowych na koniec I kwartału 2021 roku kształtowało się na poziomie <b>2,4 mld zł</b>, 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 2021 roku na poziomie 21,7%.</p> <p>W I kwartale 2021 roku Bank <b>zwiększył o 58% kw./kw. akwizycję kart</b> wydawanych we współpracy z firmą <b>OBI</b> w zakresie <b>zakupów z ratami w Planie Spłat Ratalnych „Komfort” na karcie kredytowej</b>. Klienci partnera mogą całkowicie online w trybie samoobsługowym zaaplikować o kartę kredytową z dostępną opcją rat na karcie.</p>
<p><b>Pożyczki gotówkowe i pożyczki gotówkowe do rachunku karty kredytowej</b></p> 	<p>Saldo pożyczek niezabezpieczonych (pożyczki gotówkowej i pożyczki do karty kredytowej) na koniec I kwartału 2021 roku wyniosło <b>2,4 mld zł</b>, co w porównaniu do analogicznego okresu w roku ubiegłym daje spadek o 10%. Spadek salda jest konsekwencją mniejszej sprzedaży wyżej wymienionych kredytów, która wyniosła <b>173 mln zł</b> w I kwartale 2021 roku, w porównaniu do 287 mln zł w analogicznym okresie 2020 roku.</p> <p>Wpływ na wysokość sprzedaży miało wprowadzenie w marcu 2020 roku stanu epidemicznego, co przełożyło się między innymi na spadek popytu na kredyt. Dzięki stałemu rozwojowi procesów online i innych zdalnych form wnioskowania i zawarcia umowy Bank utrzymuje dostępność procesu kredytowego na niezmiennym poziomie w stosunku do okresów sprzed pandemii. Możliwość skorzystania z kredytowania bez wychodzenia z domu i zawarcie umowy w wersji elektronicznej jest dostępne zarówno dla obecnych, jak i nowych klientów Banku aplikujących o pożyczkę (wykorzystując m.in. biometryczną weryfikację tożsamości dla nowego klienta).</p>
<p><b>Produkty hipoteczne</b></p> 	<p>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.</p> <p>Wartość produktów hipotecznych sprzedanych w I kwartale 2021 roku osiągnęła wartość <b>99 mln zł</b>, tj. <b>spadła o 19%</b> w porównaniu do I kwartału 2020 roku, w którym kształtowała się na poziomie 122 mln zł. Saldo portfela kredytów hipotecznych na koniec omawianego okresu wyniosło <b>2,2 mld zł</b>, w porównaniu do 2,0 mld w analogicznym okresie 2020 roku, tj. <b>wzrost o 15% r./r.</b></p>
<p><b>Produkty ubezpieczeniowe i inwestycyjne</b></p> 	<p>Na koniec I kwartału 2021 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 <b>37% wyższa</b> od wartości w I kwartale 2020 roku.</p>

## 2.4 Rozwój kanałów dystrybucji

### Bankowość Internetowa i Bankowość Mobilna

Bankowa platforma internetowa dla klientów detalicznych zbudowana jest w technologii responsywnej, tzn. dostosowuje się do urządzenia, z którego korzysta klient. Nowoczesny design odpowiada na oczekiwania klientów, a rozbudowana

funkcjonalność sprawia, iż korzystanie z innych kanałów nie jest już konieczne. Jedno z wielu udogodnień dotyczy posiadaczy kart kredytowych, mogących samodzielnie zarządzać limitem karty, rozłożyć transakcje na raty oraz zakupić ubezpieczenie. Klienci mają możliwość tworzenia i aktualizacji profilu inwestycyjnego, zgodnego z regulacją MIFID II. W bankowości elektronicznej dostępne są także moduł transakcyjny dla funduszy inwestycyjnych oraz moduł do wymiany walut Citi Kantor, umożliwiający m.in. złożenie zlecenia warunkowego oraz ustawienie alertu walutowego.

**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 2021 roku **374,8 tys. użytkowników**. Udział aktywnych użytkowników Citibank Online w całym portfelu klientów Banku wyniósł na koniec I kwartału 2021 roku **60,5%**, co oznacza utrzymanie poziomu z analogicznego okresu 2020 roku.

Jednocześnie, na koniec I kwartału 2021 roku **użytkownicy cyfrowi** stanowili **82,4% wszystkich klientów aktywnych transakcyjnie**, co stanowi **wzrost o 0,4 p.p.** w porównaniu do I kwartału 2020 roku.

W I kwartale 2021 roku udział kart kredytowych sprzedanych przez kanał internetowy, kształtował się na poziomie 27% w odniesieniu do całości akwizycji kart kredytowych w Banku, co stanowi spadek o 27 p.p. r./r., spowodowany spadkiem aktywności konsumenckiej w związku z pandemią COVID-19.

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: 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 jest jeszcze łatwiejszy. Klienci korzystają również m.in. z uproszczonej i intuicyjnej nawigacji, nowej szaty graficznej oraz usługi mobilnej autoryzacji – Citi Mobile Token. W aplikacji dostępny jest również moduł do wymiany walut Citi Kantor oraz usługa wielowalutowa – Citibank Global Wallet, umożliwiającą automatyczne dopasowanie konta walutowego do waluty transakcji bez konieczności manualnego przepinania karty. W I kwartale 2021 roku aplikacja została wzbogacona o nowy moduł prezentujący oferty produktów i usług dostosowanych do potrzeb klientów oraz o sekcję umożliwiającą polecenie produktów znajomym bezpośrednio z aplikacji.

Na koniec I kwartału 2021 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 **230,5 tys.**, co stanowi **wzrost o 3,8%** w stosunku do końca I kwartału 2020 roku.

Udział aktywnych użytkowników bankowości mobilnej względem portfela klientów detalicznych Banku wyniósł na koniec I kwartału 2021 roku **37,2%**, co stanowi **wzrost o 2,7 p.p.** względem analogicznego okresu w 2020 roku.

Jednocześnie, na koniec I kwartału 2021 roku **użytkownicy mobilni** stanowili **51,4% wszystkich klientów aktywnych transakcyjnie**, co stanowi **wzrost o 4,8 p.p.** w porównaniu do I kwartału 2020 roku.

## Media Społecznościowe

I kwartał 2021 roku to kontynuacja aktywnej działalności Banku w kanałach Social Media. Oprócz obecności na Facebooku, Twitterze i LinkedIn, Bank zwiększa swoją aktywność również na Instagramie, wykorzystując stale rosnącą popularność tego medium.

Komunikacja w Social Media opiera się na obszarach związanych z budowaniem świadomości nowych produktów, aktywacją portfela klientów, informowaniem klientów o działalności Banku w zakresie CSR. Social Media to również kanał akwizycji nowych klientów.

W I kwartale 2021 roku komunikacja Banku na Facebooku dotarła do ponad 3,2 mln użytkowników. Użytkownicy Facebooka i Instagrama mieli średnio prawie 4 kontakty z materiałem marketingowym Banku. W I kwartale 2021 roku na Facebooku opublikowanych zostało 40 postów.

W I kwartale 2021 roku, za pomocą aplikacji Messenger, Bank odpowiedział na około 1,3 tys. zapytań klientów, dotyczących produktów i usług Banku.

Liczba obserwujących na Facebooku wynosi **140 tys.**

## Akwizycja pośrednia i bezpośrednia

### Placówki Citigold oraz Smart

Na koniec I kwartału 2021 roku sieć placówek Banku liczyła 19 oddziałów i składała się z 9 oddziałów typu Hub Gold, 9 oddziałów typu Smart oraz 1 oddziału korporacyjnego. Łączna liczba punktów obsługi klientów nie uległa zmianie od końca I kwartału 2020 roku. Pomimo pandemii COVID-19 we wszystkich placówkach sieci oddziałów utrzymano ciągłość serwisu klientów na niezmiennym poziomie. W celu zapewnienia ciągłości funkcjonowania operacyjnego oddziałów w dalszym ciągu Bank utrzymuje pracę w trybie zmianowym. Wprowadzone standardy bezpieczeństwa oraz stały monitoring wdrożonych procesów w zakresie bezpośredniej obsługi, gwarantuje wysoki poziom bezpieczeństwa w jednostkach. W związku z trwającą sytuacją pandemiczną Bank obserwuje zmniejszoną liczbę transakcji finansowych oraz niefinansowych dokonywanych w oddziałach. Widoczny jest także stały wzrost liczby kontaktów z klientami przy wykorzystaniu kanałów zdalnych – telefonicznych i online, a także samoobsługi.

## Zmiany w sieci placówek

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

	31.03.2021 (1)	31.12.2020 (2)	31.03.2020 (3)	Zmiana (1)/(2)	Zmiana (1)/(3)
<b>Liczba placówek*:</b>	<b>19</b>	<b>19</b>	<b>19</b>	-	-
Hub Gold	9	9	9	-	-
Oddziały Smart	9	9	9	-	-
Oddziały korporacyjne	1	1	1	-	-

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

## 9 Rating

Na koniec I kwartału 2021 roku Bank posiada pełny rating od międzynarodowej agencji ratingowej Fitch Ratings („Fitch”).

W dniu 29 września 2020 roku w wyniku rocznego przeglądu ocen ratingowych, Fitch podtrzymał wszystkie ratingi dla Banku na następujących poziomach:

Rating długoterminowy podmiotu	A-
Perspektywa ratingu długoterminowego	negatywna
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.

Ratingi Banku (IDRs) są oparte na jego wewnętrznej sile wyrażonej w Viability rating („VR”) oraz potencjalnym wsparciu ze strony większościowego akcjonariusza Banku.

W uzasadnieniu do oceny agencja ratingowa podała, że Rating indywidualny podmiotu VR Banku jest o jeden stopień wyższy niż rating dla polskiego sektora bankowego, co odzwierciedla niski apetyt Banku na ryzyko, jego wysoką kapitalizację i wysoki poziom płynności, co sprawia, że Bank jest bardziej odporny na ryzyka istniejące w polskim środowisku operacyjnym. W bilansie Banku dominują aktywa o niskim ryzyku, jakość portfela kredytowego jest solidna, co jest efektem koncentracji na udzielaniu pożyczek wysokiej jakości kredytobiorcom korporacyjnym i detalicznym.

Jednakże VR Banku ma ograniczoną tolerancję na istotne osłabienie kluczowych wskaźników kredytowych, dlatego powyżej opisane przewagi Banku mogą nie uchronić go od aktualnych wyzwań otoczenia operacyjnego (w tym niskich stóp procentowych i ograniczonej aktywności biznesowej). W związku z tym Fitch zmienił perspektywę ratingową Banku ze stabilnej na negatywną.

Pełne ogłoszenie opublikowane przez Fitch w języku angielskim znajduje się na stronie internetowej: <https://www.fitchratings.com/research/banks/fitch-affirms-bank-handlowy-at-aoutlook-negative-29-09-2020>

## 10 Ujawnienia dotyczące instrumentów finansowych

### Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych

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

w tys. zł	31.03.2021		31.12.2020	
	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
<b>Aktywa finansowe</b>				
Należności od banków	791 462	791 462	570 247	570 247
Należności od klientów	22 296 361	22 183 301	21 914 223	21 749 968
<b>Zobowiązania finansowe</b>				
Zobowiązania wobec banków	2 753 100	2 753 104	5 118 861	5 118 753
Zobowiązania wobec klientów	44 088 152	44 088 087	43 393 906	43 393 886

## 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, które 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 2021 roku

w tys. zł	Poziom I	Poziom II	Poziom III	Razem
<b>Aktywa finansowe</b>				
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	2 673 647	3 270 364	-	5 944 011
instrumenty pochodne	-	2 845 064	-	2 845 064
dłużne papiery wartościowe	2 627 535	425 300	-	3 052 835
instrumenty kapitałowe	46 112	-	-	46 112
Inwestycyjne dłużne aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	11 818 104	831 172	-	12 649 276
Inwestycje kapitałowe i pozostałe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	34 408	-	45 402	79 810
<b>Zobowiązania finansowe</b>				
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	89 404	3 020 774	-	3 110 178
krótka sprzedaż papierów wartościowych	89 404	-	-	89 404
instrumenty pochodne	-	3 020 774	-	3 020 774

## Na dzień 31 grudnia 2020 roku

w tys. zł	Poziom I	Poziom II	Poziom III	Razem
<b>Aktywa finansowe</b>				
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	385 600	3 964 940	-	4 350 540
instrumenty pochodne	323	3 370 573	-	3 370 896
dłużne papiery wartościowe	318 756	594 367	-	913 123
instrumenty kapitałowe	66 521	-	-	66 521
Inwestycyjne dłużne aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	24 872 833	2 450 738	-	27 323 571
Inwestycje kapitałowe i pozostałe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	33 614	-	44 859	78 473
<b>Zobowiązania finansowe</b>				
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	43 469	3 612 953	-	3 656 422
krótka sprzedaż papierów wartościowych	43 208	-	-	43 208
instrumenty pochodne	261	3 612 953	-	3 613 214
Pochodne instrumenty zabezpieczające	-	98 025	-	98 025

Na dzień 31 marca 2021 roku kwota aktywów finansowych klasyfikowanych do poziomu III obejmuje wartość udziału w spółce Visa Inc. (uprzywilejowana seria C) w wysokości 23 923 tys. zł oraz wartość innych udziałów mniejszościowych w wysokości 21 479 tys. zł. Na dzień 31 grudnia 2020 roku kwota aktywów finansowych klasyfikowanych do poziomu III obejmuje wartość udziału w spółce Visa Inc. (uprzywilejowana seria C) w wysokości 23 380 tys. zł oraz wartość innych udziałów mniejszościowych w wysokości 21 479 tys. zł.

Sposób oszacowania wartości godziwej akcji uprzywilejowanych serii C 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 wyceny odnoszone są do rachunku zysków i strat i prezentowane w Wyniku na inwestycjach kapitałowych i pozostałych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

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

w tys. zł	Inwestycje kapitałowe i pozostałe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	
	01.01.-31.03.2021	01.01.-31.12.2020
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>44 859</b>	<b>61 530</b>
Konwersja akcji	-	(22 168)
Aktualizacja wyceny	543	5 497
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>45 402</b>	<b>44 859</b>

W okresie trzech miesięcy 2021 roku Grupa nie dokonywała transferu pomiędzy poziomami wartości godziwej instrumentów finansowych ze względu na stosowaną metodę ustalania wartości godziwej.

W okresie trzech miesięcy 2021 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 2021 roku Grupa nie dokonywała zmian w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany przeznaczenia bądź wykorzystania aktywa.

## Reforma IBOR

Reforma IBOR ma na celu zwalczanie manipulacji wskaźnikami referencyjnymi oraz zapewnienie, że wskaźniki te będą wiarygodne i reprezentatywne. Odpowiednie regulacje zostały zawarte w Rozporządzeniu Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/1011 z dnia 8 czerwca 2016 r. w sprawie indeksów stosowanych jako wskaźniki referencyjne w instrumentach finansowych i umowach finansowych lub do pomiaru wyników funduszy inwestycyjnych i zmieniające dyrektywę 2008/48/WE i 2014/17/UE oraz rozporządzenie (UE) nr 596/2014.

W efekcie reformy wskaźników referencyjnych i ich zastąpienia alternatywnymi wskaźnikami, Grupa przedsięwzięła projekt mający na celu wdrożenie zmiany.

Tabela poniżej prezentuje wartości nominalne oraz średni ważony termin zapadalności instrumentów pochodnych w powiązaniach zabezpieczających na 31 grudnia 2020 roku. Pochodne instrumenty zabezpieczające zapewniają ścisłe przybliżenie zakresu ekspozycji na ryzyko zarządzane przez Bank poprzez powiązania zabezpieczające.



Na dzień 31 marca 2021 roku Grupa nie posiadała aktywnych relacji zabezpieczających, na które reforma ta może mieć wpływ.

<i>w mln zł</i>	Wartość nominalna 2020-12-31	Średni ważony termin zapadalności (w latach)
<b>Kontrakty swap na stopę procentową (IRS)</b>		
WIBOR6M	100	2Y
WIBOR6M	2 339	3Y
WIBOR6M	4 161	4Y
WIBOR6M	3 764	5Y
<b>Razem</b>	<b>10 364</b>	

## 11 Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe

Zmianę stanu odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych przedstawia tabela poniżej:

<i>w tys. zł</i>	Etap 1	Etap 2	Etap 3	Razem
<b>Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych należności od banków</b>				
<b>Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych na dzień 1 stycznia 2021 roku</b>	<b>(1 708)</b>	-	-	<b>(1 708)</b>
Transfer między etapami	-	-	-	-
(Utworzenia)/Rozwiązania w okresie przez rachunek zysków i strat	(1 961)	-	-	(1 961)
Różnice kursowe i inne zmiany	(4)	-	-	(4)
<b>Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych na dzień 31 marca 2021 roku</b>	<b>(3 673)</b>	-	-	<b>(3 673)</b>

<i>w tys. zł</i>	Etap 1	Etap 2	Etap 3	Razem
<b>Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych należności od klientów</b>				
<b>Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych na dzień 1 stycznia 2021 roku</b>	<b>(80 836)</b>	<b>(122 611)</b>	<b>(638 299)</b>	<b>(841 746)</b>
Transfer do Etapu 1	(19 565)	16 682	2 883	-
Transfer do Etapu 2	3 250	(7 599)	4 349	-
Transfer do Etapu 3	469	19 157	(19 626)	-
(Utworzenia)/Rozwiązania w okresie przez rachunek zysków i strat	30 708	(13 818)	(36 546)	(19 656)
Zmiany z tytułu modyfikacji bez zaprzestania ujmowania (netto)	-	-	(109)	(109)
Zmniejszenie stanu odpisów w związku ze spisaniem	-	-	697	697
Różnice kursowe i inne zmiany	(69)	(105)	318	144
<b>Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych na dzień 31 marca 2021 roku</b>	<b>(66 043)</b>	<b>(108 294)</b>	<b>(686 333)</b>	<b>(860 670)</b>

Na dzień 31 marca 2021 roku Grupa nie zidentyfikowała aktywów POCI (aktywa nabyte bądź udzielone z utratą wartości).

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2021 roku Grupa nie dokonywała odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz odwróceń odpisów z tego tytułu.

<i>w tys. zł</i>	Etap 1	Etap 2	Etap 3	Razem
<b>Odpisy z oczekiwanych strat kredytowych wartości należności od banków</b>				
<b>Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych na 1 stycznia 2020 roku</b>	<b>(2 594)</b>	-	-	<b>(2 594)</b>
Transfer między etapami	-	-	-	-
(Utworzenia)/Rozwiązania w okresie przez rachunek zysków i strat	(307)	(15)	-	(322)
Różnice kursowe i inne zmiany	(235)	-	-	(235)
<b>Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych na dzień 31 marca 2020 roku</b>	<b>(3 136)</b>	<b>(15)</b>	-	<b>(3 151)</b>

<i>w tys. zł</i>	<b>Etap 1</b>	<b>Etap 2</b>	<b>Etap 3</b>	<b>Razem</b>
<b>Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych należności od klientów</b>				
<b>Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych na dzień 1 stycznia 2020 roku</b>	<b>(51 388)</b>	<b>(79 952)</b>	<b>(559 208)</b>	<b>(690 548)</b>
Transfer do Etapu 1	(11 814)	11 753	61	-
Transfer do Etapu 2	3 418	(4 027)	609	-
Transfer do Etapu 3	117	9 104	(9 221)	-
(Utworzenia)/Rozwiązania w okresie przez rachunek zysków i strat	1 393	(44 861)	(46 579)	(90 047)
Zmniejszenie stanu odpisów w związku ze spisaniem	-	-	1 636	1 636
Różnice kursowe i inne zmiany	(318)	(293)	(413)	(1 024)
<b>Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych na dzień 31 marca 2020 roku</b>	<b>(58 592)</b>	<b>(108 276)</b>	<b>(613 115)</b>	<b>(779 983)</b>

Na dzień 31 marca 2020 roku Grupa nie zidentyfikowała aktywów POCI (aktywa nabyte bądź udzielone z utratą wartości).

<i>w tys. zł</i>	<b>Etap 1</b>	<b>Etap 2</b>	<b>Etap 3</b>	<b>Razem</b>
<b>Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych należności od banków</b>				
<b>Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych na dzień 1 stycznia 2020 roku</b>	<b>(2 594)</b>	-	-	<b>(2 594)</b>
Transfer między etapami	-	-	-	-
(Utworzenia)/Rozwiązania w okresie przez rachunek zysków i strat	1 100	-	-	1 100
Różnice kursowe i inne zmiany	(214)	-	-	(214)
<b>Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych na dzień 31 grudnia 2020 roku</b>	<b>(1 708)</b>	-	-	<b>(1 708)</b>

<i>w tys. zł</i>	<b>Etap 1</b>	<b>Etap 2</b>	<b>Etap 3</b>	<b>Razem</b>
<b>Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych należności od klientów</b>				
<b>Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych na dzień 1 stycznia 2020 roku</b>	<b>(51 387)</b>	<b>(79 952)</b>	<b>(559 207)</b>	<b>(690 546)</b>
Transfer do Etapu 1	(26 257)	25 734	523	-
Transfer do Etapu 2	4 297	(6 355)	2 058	-
Transfer do Etapu 3	853	15 637	(16 490)	-
(Utworzenia)/Rozwiązania w okresie przez rachunek zysków i strat	(7 961)	(77 506)	(116 793)	(202 260)
Zmiany z tytułu modyfikacji bez zaprzestania ujmowania (netto)	-	-	(109)	(109)
Zmniejszenie stanu odpisów w związku ze spisaniem	-	-	39 228	39 228
Zmniejszenie stanu odpisów w związku sprzedażą wierzytelności	-	-	10 886	10 886
Różnice kursowe i inne zmiany	(381)	(169)	1 605	1 055
<b>Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych na dzień 31 grudnia 2020 roku</b>	<b>(80 836)</b>	<b>(122 611)</b>	<b>(638 299)</b>	<b>(841 746)</b>

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Grupa nie zidentyfikowała aktywów POCI (aktywa nabyte bądź udzielone z utratą wartości).

Wartość rezerw na oczekiwane straty kredytowe dla zobowiązań warunkowych wynosiła 36 605 tys. zł na 31 marca 2021 roku (47 354 tys. zł na 31 grudnia 2020 roku, 62 768 tys. zł na 31 marca 2020 roku).

## 12 Rezerwa i aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego

<i>w tys. zł</i>	<b>31.03.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 007 436	1 283 356
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(770 304)	(1 109 133)
<b>Aktywo netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>237 132</b>	<b>174 223</b>

Rezerwa i aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazywane są w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej po skompensowaniu na poziomie podmiotu prawnego wchodzącego w skład Grupy.

## 13 Transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2021 roku wartość nabytych przez Grupę składników "Rzeczowych aktywów trwałych" wynosi 4 707 tys. zł (w 2020 roku: 28 931 tys. zł), a wartość składników zbytych wynosi 1 414 tys. zł (w 2020 roku: 2 903 tys. zł.).

Według stanu na dzień 31 marca 2021 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 2021 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 2021 roku nie dokonano emisji dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych oraz ich wykupu bądź spłaty.

#### 17 Wypłacone (lub zadeklarowane) dywidendy

W dniu 19 stycznia 2021 roku Zarząd Banku Handlowego w Warszawie S.A. podjął uchwałę, w której potwierdził przyjęcie do realizacji, w zakresie wynikającym z kompetencji Zarządu Banku, zalecenia Komisji Nadzoru Finansowego wyrażonego w piśmie z dnia 13 stycznia 2021 r. W przedmiotowym piśmie KNF zaleca Bankowi wstrzymanie wypłaty dywidendy w pierwszym półroczu 2021 roku (w tym także niepodzielonego zysku z lat ubiegłych) oraz niepodejmowanie przez Bank w pierwszym półroczu 2021 roku, bez uprzedniej konsultacji z organem nadzoru, innych działań pozostających poza zakresem bieżącej działalności biznesowej i operacyjnej, mogących skutkować obniżeniem bazy kapitałowej, w tym wykupów akcji własnych.

#### 18 Zmiany udzielonych zobowiązań finansowych i gwarancyjnych i pozostałych zobowiązań pozabilansowych

Szczegółowe zestawienie udzielonych zobowiązań finansowych i gwarancyjnych na dzień 31 marca 2021 roku i zmiany w stosunku do końca 2020 roku przedstawia poniższa tabela:

w tys. zł	Wg stanu na dzień		Zmiana	
	31.03.2021	31.12.2020	tys. zł	%
<b>Zobowiązania warunkowe udzielone</b>				
<b>Finansowe</b>				
Akredytywy importowe wystawione	14 486 060	14 197 972	288 088	2,0%
Linie kredytowe udzielone	144 923	162 523	(17 600)	(10,8%)
	14 341 137	14 035 449	305 688	2,2%
<b>Gwarancyjne</b>				
Gwarancje i poręczenia udzielone	2 384 149	2 304 411	79 738	3,5%
Pozostałe	2 330 380	2 250 542	79 838	3,5%
	53 769	53 869	(100)	(0,2%)
	<b>16 870 209</b>	<b>16 502 383</b>	<b>367 826</b>	<b>2,2%</b>
<b>Zobowiązania warunkowe otrzymane</b>				
Gwarancyjne (gwarancje otrzymane)	18 157 196	17 725 578	431 618	2,4%
	<b>18 157 196</b>	<b>17 725 578</b>	<b>431 618</b>	<b>2,4%</b>
<b>Transakcje warunkowe z tytułu wymiany walutowej, papierów wartościowych i instrumentów pochodnych (zobowiązania udzielone/otrzymane)</b>				
Bieżące*	30 912 901	17 298 628	13 614 273	78,7%
Terminowe**	304 091 474	293 796 104	10 295 370	3,5%
	<b>335 004 375</b>	<b>311 094 732</b>	<b>23 909 643</b>	<b>7,7%</b>

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

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

## 19 Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Banku

W I kwartale 2021 roku struktura Grupy nie uległa zmianie w porównaniu do końca 2020 roku.

W I kwartale 2020 roku Bank zawarł z DMBH warunkową umowę sprzedaży przedsiębiorstwa DMBH na rzecz Banku, pod warunkiem uzyskania przez Bank zgody na rozszerzenie licencji maklerskiej. Wyżej wymieniona umowa dotyczy przeniesienia do Banku działalności maklerskiej prowadzonej przez DMBH poprzez przeniesienie na Bank całego majątku DMBH w drodze sprzedaży przedsiębiorstwa, w tym składników majątkowych niezbędnych do prowadzenia działalności maklerskiej DMBH oraz pozostałych składników majątkowych wchodzących w skład przedsiębiorstwa. Finalizacja procesu połączeniowego przewidywane jest po zakończeniu procedury w Komisji Nadzoru Finansowego.

## 20 Realizacja prognozy wyników na 2021 rok

Bank - jednostka dominująca - nie przekazywał do publicznej wiadomości prognozy wyników na 2021 rok.

## 21 Informacja o akcjonariuszach

Poniższa tabela przedstawia akcjonariuszy posiadających na dzień przekazania niniejszego raportu kwartalnego za I kwartał 2021 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
	<b>522 638</b>	<b>130 659 600</b>	<b>100,0</b>	<b>130 659 600</b>	<b>100,0</b>

W okresie od przekazania skonsolidowanego raportu rocznego za 2020 rok do dnia przekazania niniejszego raportu kwartalnego za I kwartał 2021 roku struktura własności znacznych pakietów akcji Banku nie uległa zmianie.

## 22 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 2021 roku	Ilość akcji na dzień przekazania skonsolidowanego raportu rocznego za 2020 rok
Andrzej Olechowski	Przewodniczący Rady Nadzorczej	2 200	2 200
<b>Razem</b>		<b>2 200</b>	<b>2 200</b>

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

## 23 Informacja o toczących się postępowaniach sądowych

W ocenie Grupy żadne z pojedynczych postępowania toczących się przed sądem, organem administracji publicznej lub organem właściwym dla postępowania arbitrażowego, jak również wszystkie postępowania łącznie nie stanowią zagrożenia dla płynności finansowej Grupy.

- W dniu 27 maja 2019 roku Bankowi został doręczony pozew spółki Rigall Arteria Management spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. 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. Pozew dotyczy roszczeń związanych z wypowiedzianą w 2014 roku umową agencyjną, której przedmiotem było pośrednictwo w oferowaniu produktów i usług Banku, głównie w segmencie bankowości detalicznej. Sąd skierował sprawę do postępowania mediacyjnego, które nie doprowadziło do zawarcia ugody, w związku z czym sprawa jest w toku przed sądem pierwszej instancji.

W dniu 10 lutego 2020 roku Bankowi został doręczony pozew spółki Rotsa Sales Direct sp. z o.o. o zapłatę kwoty 419.712.468,48 złotych, wraz z ustawowymi odsetkami za opóźnienie od dnia wniesienia pozwu do dnia zapłaty, oraz kwoty 33.047.245,20 złotych, wraz z ustawowymi odsetkami za opóźnienie od dnia wniesienia pozwu do dnia zapłaty. Pozew dotyczy roszczeń związanych z wypowiedzianą w 2014 roku umową agencyjną, której przedmiotem było pośrednictwo w oferowaniu produktów i usług Banku, głównie w segmencie bankowości detalicznej. Sąd skierował sprawę do postępowania mediacyjnego, które nie doprowadziło do zawarcia ugody, w związku z czym sprawa jest w toku przed sądem pierwszej instancji.

W ocenie Grupy, wysokość roszczeń zgłaszanych przez spółki nie jest zasadna. Potwierdzeniem takiego stanowiska

Banku są korzystne dla Banku prawomocne rozstrzygnięcia wcześniej podejmowanych przez spółki kroków prawnych przeciwko Bankowi.

- Według stanu na dzień 31 marca 2021 roku Bank był między innymi stroną 20 postępowań sądowych związanych z terminowymi operacjami finansowymi. Z tej liczby 15 postępowań nie zostało prawomocnie zakończonych, trzy postępowania toczą się w postępowaniu kasacyjnym przed Sądem Najwyższym, zaś w dwóch zostały wydane prawomocne orzeczenia, lecz nie upłynął jeszcze termin do wniesienia skarg kasacyjnych od tych orzeczeń. W 14 sprawach Bank występował jako pozwany, zaś w 6 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 ich skuteczności względem klientów 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 nienależącym 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 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. Wyrokiem z dnia 23 listopada 2020 r. Sąd Apelacyjny uchylił wyrok SOKiK z 21 listopada 2013 r. i przekazał sprawę sądowi pierwszej instancji do ponownego rozpoznania.
- Grupa uważnie obserwuje zmiany otoczenia prawnego wynikające z orzecznictwa sądowego, które dotyczy kredytów hipotecznych indeksowanych do walut obcych, w tym wyroku Trybunału Sprawiedliwości Unii Europejskiej (TSUE) z 3 października 2019 roku w sprawie C 260/18. Grupa dostrzega szereg wątpliwości interpretacyjnych wynikających z ww. wyroku. Wątpliwości te, na dzień sporządzania niniejszego sprawozdania finansowego, nie dają jeszcze podstawy do rzetelnej i racjonalnej oceny wpływu wyroku na toczące się przed sądami krajowymi postępowania. W najbliższym czasie oczekiwana jest uchwała Izby Cywilnej Sądu Najwyższego w zakresie zagadnień, co do których sądy nadal orzekają niejednolicie. Warto jednak zauważyć, że poza wątpliwościami w sprawach sądowych, należy mieć na uwadze ostatnie działania Komisji Nadzoru Finansowego, zmierzające do wyznaczenia kierunku i zakresu ew. ugód pomiędzy Bankami i kredytobiorcami frankowymi. Istnieje prawdopodobieństwo, że banki zdecydują się uwzględnić w sporach ten element. Najbliższe miesiące powinny ukształtować podejście sektora do sporów w zakresie kredytów CHF.

Na dzień 31 marca 2021 roku Bank posiadał należności z tytułu detalicznych kredytów hipotecznych indeksowanych kursem CHF w kwocie bilansowej brutto 54 mln zł. Pomimo marginalnego udziału kredytów hipotecznych indeksowanych do CHF, w 2020 roku Bank utworzył rezerwę z tego tytułu w kwocie 13 mln zł. Oszacowanie rezerwy zakładało w wiodącym scenariuszu konwersję kredytu frankowego na kredyt złotowy oprocentowany według odpowiedniej stopy referencyjnej WIBOR, powiększonej o odpowiednią marżę. Ponadto oszacowanie uwzględniło prawdopodobieństwa realizacji rozważanych scenariuszy, jak również ilość spraw sądowych, złożonych skarg, otoczenie rynkowe oraz wielkość portfela kredytów będących przedmiotem analizy.

Grupa nie zmieniła oszacowania rezerwy w I kwartale 2021, która w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej ujęta jest pozycji Rezerwy.

Według stanu na 31 marca 2021 roku Bank został pozwany w 29 sprawach dotyczących kredytu indeksowanego do CHF na łączną kwotę 5,0 miliona zł (większość spraw znajduje się w pierwszej instancji).

- W dniu 11 września 2019 r. TSUE wydał wyrok w sprawie C 383/18, w którym wskazał, że art. 16 ust. 1 Dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2008/48/WE z dnia 23 kwietnia 2008 r. w sprawie umów o kredyt konsumencki (Dyrektywa) należy interpretować w ten sposób, że „prawo konsumenta do obniżki całkowitego kosztu kredytu w przypadku wcześniejszej spłaty kredytu obejmuje wszystkie koszty, które zostały nałożone na konsumenta”. Znaczy to, że zgodnie z przepisem Dyrektywy, wyżej wskazane prawo konsumenta obejmuje koszty, zarówno związane z okresem kredytowania, jak i te, które takiego związku nie wykazują. Bank w związku z wykonywaniem czynności bankowych mieszczących się w definicji kredytu konsumenckiego pobierał prowizje, które w świetle istniejącej na ten czas praktyki w swojej konstrukcji nie były związane z okresem kredytowania, w związku z czym, nie podlegały redukcji w przypadku wcześniejszej spłaty kredytu konsumenckiego. TSUE orzekł w sprawie wykładni przepisu Dyrektywy, która nie jest bezpośrednio wiążąca dla podmiotów prawa krajowego.



Począwszy od 28 września 2020 r., Bank zwraca prowizje, stosując „metodę liniową” wszystkim konsumentom, którzy spłacili kredyt konsumencki przed terminem wynikającym z umowy, po 11 września 2019 r., o ile prowizja została pobrana w okresie obowiązywania umowy o kredyt konsumencki.

13 listopada 2020 r. Bank otrzymał postanowienie o wszczęciu postępowania UOKiK w sprawie praktyki polegającej na nieobniżaniu całkowitego kosztu kredytu o proporcjonalną wartość kosztów (obliczoną tzw. metodą liniową), które dotyczą okresu, o który skrócono czas obowiązywania umowy o kredyt konsumencki w przypadku przedterminowej spłaty całości lub części kredytu.

Możliwe jest za zgodą obydwu stron zakończenie postępowania poprzez wydanie tzw. decyzji zobowiązującej, po złożeniu przez Bank satysfakcjonujących regulatora zobowiązań, co do zmiany praktyki. W takiej decyzji UOKiK nie uznaje praktyki za nieuczciwą i nie nakłada kar. Skutkiem postępowania może być również decyzja o uznaniu praktyki za naruszającą interesy konsumentów, która podlega zaskarżeniu do sądu powszechnego.

W uzupełnieniu do stosowanej od 28 września 2020 r. praktyki, Bank tworzy rezerwy na potencjalne zwroty prowizji dotyczące pożyczek przedpłaconych przed 11 września 2019 oraz spodziewanych przyszłych przedpłat. Wysokość rezerwy na 31 marca 2021 wynosi 19,6 mln zł i w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej jest ujęta w pozycji Rezerwy. Oszacowanie bierze pod uwagę strukturę portfela, obserwowane i oczekiwane reklamacje oraz spodziewane krzywe przedpłat.

Według stanu na 31 marca 2021 roku Bank został pozwany w 516 sprawach dotyczących zwrotu części prowizji za udzielenie kredytu konsumenckiego na łączną kwotę 2,3 mln zł.

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

W przypadku postępowań sądowych wiążących się z ryzykiem wypływu środków z tytułu wypełnienia zobowiązania przez Grupę, utworzone są odpowiednie rezerwy. Wartość rezerw z tytułu spraw spornych według stanu na 31 marca 2021 r. wynosi 2,7 miliona zł (3,7 miliona zł według stanu na 31 grudnia 2020 r.). Wartości te nie uwzględniają rezerw utworzonych w związku z wyrokami TSUE.

Z tytułu spraw sądowych zakończonych prawomocnym wyrokiem w pierwszym kwartale 2021 roku nie wystąpiły istotne rozliczenia.

## **24 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 2021 roku były zawierane na warunkach rynkowych.

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

W I kwartale 2021 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.

## **26 Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym nieujęte w sprawozdaniu finansowym**

W dniu 15 kwietnia 2021 roku Citigroup Inc. przekazało publicznie informację dotyczącą planowanych zmian strategii w obszarze Bankowości Detalicznej, polegających na wycofaniu się z tego segmentu działalności na wybranych 13 rynkach, w tym polskim. Powyższa zmiana nie ma wpływu na działalność w obszarze Bankowości Instytucjonalnej.

W dniu 27 kwietnia 2021 roku agencja ratingowa Fitch Ratings („Fitch”) potwierdziła ratingi długoterminowe, krótkoterminowe (IDR) Banku oraz ratingi krajowe. Oceny ratingowe Banku pozostały bez zmian. Z kolei viability rating („VR rating”) Banku został umieszczony na liście obserwacyjnej ze wskazaniem negatywnym w związku z ogłoszeniem przez Citigroup Inc. zrewidowanej strategii wyjścia z segmentu detalicznego na 13 rynkach, w tym w Polsce.

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

Najpoważniejszym czynnikiem ryzyka w 2021 roku jest dalszy rozwój i potencjalne nasilenie pandemii COVID-19 w przypadku powstania nowych mutacji wirusa, odpornych na dostępne szczepionki. Taki scenariusz najprawdopodobniej oznaczałby ponowne cykliczne wygaszenie aktywności gospodarczej w Polsce i Europie, pośrednio przyczyniając się do spadku wymiany handlowej z głównymi partnerami z UE. W powyższym przypadku przestrzeń od dodatkowych działań polityki fiskalnej i monetarnej mogłaby być mniejsza niż w 2020 roku. To z kolei mogłoby doprowadzić do wzrostu liczby bankructw przedsiębiorstw, znacznego wzrostu stopy bezrobocia, napięć w sektorze finansowym oraz w finansach publicznych.

Wzrost zadłużenia publicznego oraz potrzeb pożyczkowych mógłby, przy niekorzystnych warunkach na rynkach finansowych, przyczynić się do znacznego wzrostu kosztu obsługi długu i osłabienia złotego. W rezultacie zwiększyłyby się ryzyko podwyżek podatków, co mogłoby przyczynić się do obniżenia długoterminowej ścieżki wzrostu gospodarczego i zmniejszenia konkurencyjności polskich przedsiębiorstw.

Innym negatywnym czynnikiem dla rynków finansowych mogłoby być nasilenie napięć handlowych między Stanami Zjednoczonymi i Chinami. Wzrost barier handlowych mógłby ograniczyć popyt także na produkty polskich eksporterów i negatywnie wpłynąć na aktywność gospodarczą w Polsce. Dodatkowym zagrożeniem jest niepewność związana z przyszłymi relacjami Wielkiej Brytanii i Unii Europejskiej.

Materializacja powyższych ryzyk wiązałaby się z niższą niż obecnie się przewiduje ścieżką PKB w kraju, wzrostem bezrobocia i trwalszym obniżeniem nakładów inwestycyjnych. W rezultacie tempo powrotu aktywności do poziomów sprzed pandemii zapewne okazałoby się znacznie wolniejsze.

## Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku za I kwartał 2021 roku

### Skrócony rachunek zysków i strat

<i>w tys. zł</i>	Za okres	I kwartał narastająco okres od 01/01/21 do 31/03/21	I kwartał narastająco okres od 01/01/20 do 31/03/20
Przychody z tytułu odsetek		187 868	327 353
Przychody o podobnym charakterze		12 740	25 204
Koszty odsetek i podobne koszty		(3 537)	(51 152)
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>		<b>197 071</b>	<b>301 405</b>
Przychody z tytułu opłat i prowizji		162 678	150 422
Koszty opłat i prowizji		(19 486)	(17 908)
<b>Wynik z tytułu opłat i prowizji</b>		<b>143 192</b>	<b>132 514</b>
Przychody z tytułu dywidend		-	100
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji		112 737	(8 530)
Wynik na inwestycyjnych dłużnych aktywach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody		455 508	104 754
Wynik na inwestycjach kapitałowych i pozostałych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		1 335	(1 652)
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń		696	(2 754)
Pozostałe przychody operacyjne		5 765	6 663
Pozostałe koszty operacyjne		(5 764)	(6 599)
<b>Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych</b>		<b>1</b>	<b>64</b>
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu		(328 165)	(346 747)
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych		(27 256)	(23 393)
Wynik z tytułu zbycia pozostałych aktywów		(258)	(376)
Wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe		(6 213)	(93 554)
Podatek od niektórych instytucji finansowych		(36 178)	(30 989)
<b>Zysk brutto</b>		<b>512 470</b>	<b>30 842</b>
Podatek dochodowy		(136 317)	(7 402)
<b>Zysk netto</b>		<b>376 153</b>	<b>23 440</b>
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		130 659 600	130 659 600
Zysk na jedną akcję (w zł)		2,88	0,18
Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł)		2,88	0,18

## Skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów

<i>w tys. zł</i>	Za okres	I kwartał narastająco	I kwartał narastająco
		okres od 01/01/21 do 31/03/21	okres od 01/01/20 do 31/03/20
<b>Zysk netto</b>		376 153	23 440
<b>Pozostałe całkowite dochody, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat:</b>			
Wycena aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody (netto)		(365 687)	44 429
<b>Całkowite dochody ogółem</b>		<b>10 466</b>	<b>67 869</b>

## Skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Stan na dzień	31.03.2021	31.12.2020
<i>w tys. zł</i>			
<b>AKTYWA</b>			
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym		14 883 420	4 488 332
Należności od banków		790 854	570 188
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		5 897 899	4 284 019
Inwestycyjne dłużne aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody		12 649 276	27 323 571
Udziały w jednostkach zależnych		105 564	105 621
Inwestycje kapitałowe i pozostałe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		79 489	78 153
Należności od klientów		22 021 762	21 673 755
Rzeczowe aktywa trwałe		470 050	476 080
Wartości niematerialne		1 242 353	1 251 250
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-	48 714
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego		236 471	173 472
Inne aktywa		145 799	153 079
Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia		6 163	6 163
<b>Aktywa razem</b>		<b>58 529 100</b>	<b>60 632 397</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>			
Zobowiązania wobec banków		2 752 988	5 118 749
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu		3 109 313	3 653 453
Pochodne instrumenty zabezpieczające		-	98 025
Zobowiązania wobec klientów		44 087 949	43 411 106
Rezerwy		74 132	84 775
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		11 046	-
Inne zobowiązania		968 001	751 084
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>51 003 429</b>	<b>53 117 192</b>
<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>			
Kapitał zakładowy		522 638	522 638
Kapitał zapasowy		2 944 585	2 944 585
Kapitał z aktualizacji wyceny		84 330	450 017
Pozostałe kapitały rezerwowe		2 797 798	2 797 798
Zyski zatrzymane		1 176 320	800 167
<b>Kapitał własny razem</b>		<b>7 525 671</b>	<b>7 515 205</b>
<b>Zobowiązania i kapitał własny razem</b>		<b>58 529 100</b>	<b>60 632 397</b>



### Skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

<i>w tys. zł</i>	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
<b>Stan na 1 stycznia 2021</b>	<b>522 638</b>	<b>2 944 585</b>	<b>450 017</b>	<b>2 797 798</b>	<b>800 167</b>	<b>7 515 205</b>
Całkowite dochody ogółem, z tego:	-	-	(365 687)	-	376 153	10 466
zysk netto	-	-	-	-	376 153	376 153
wycena aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody (netto)	-	-	(365 687)	-	-	(365 687)
<b>Stan na 31 marca 2021 roku</b>	<b>522 638</b>	<b>2 944 585</b>	<b>84 330</b>	<b>2 797 798</b>	<b>1 176 320</b>	<b>7 525 671</b>

<i>w tys. zł</i>	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
<b>Stan na 1 stycznia 2020 roku</b>	<b>522 638</b>	<b>2 944 585</b>	<b>114 893</b>	<b>2 874 289</b>	<b>567 298</b>	<b>7 023 703</b>
Całkowite dochody ogółem, z tego:	-	-	44 429	-	23 440	67 869
zysk netto	-	-	-	-	23 440	23 440
wycena aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody (netto)	-	-	44 429	-	-	44 429
<b>Stan na 31 marca 2020 roku</b>	<b>522 638</b>	<b>2 944 585</b>	<b>159 322</b>	<b>2 874 289</b>	<b>590 738</b>	<b>7 091 572</b>

<i>w tys. zł</i>	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
<b>Stan na 1 stycznia 2020 roku</b>	<b>522 638</b>	<b>2 944 585</b>	<b>114 893</b>	<b>2 874 289</b>	<b>567 298</b>	<b>7 023 703</b>
Całkowite dochody ogółem, z tego:	-	-	335 124	(1 707)	158 085	491 502
zysk netto	-	-	-	-	158 085	158 085
wycena aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody (netto)	-	-	335 124	-	-	335 124
zyski/(straty) aktuarialne z wyceny programu określonych świadczeń (netto)	-	-	-	(1 707)	-	(1 707)
Transfer na kapitały	-	-	-	(74 784)	74 784	-
<b>Stan na 31 grudnia 2020 roku</b>	<b>522 638</b>	<b>2 944 585</b>	<b>450 017</b>	<b>2 797 798</b>	<b>800 167</b>	<b>7 515 205</b>

## Skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych

w tys. zł	Za okres	I kwartał narastająco	I kwartał narastająco
		okres od 01/01/21 do 31/03/21	okres od 01/01/20 do 31/03/20
<b>Stan środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego</b>		<b>4 519 581</b>	<b>3 796 804</b>
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		10 828 658	(2 879 772)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		(11 276)	(14 523)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		(3 054)	(5 504)
<b>Stan środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego</b>		<b>15 333 909</b>	<b>897 005</b>
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych</b>		<b>10 814 328</b>	<b>(2 899 799)</b>

## 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 2020 roku oraz skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za I kwartał 2021 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 2021 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 2021 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 2021 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 2020 roku z uwzględnieniem zmian opisanych w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za I kwartał 2021 roku.

Pozostałe informacje i objaśnienia przedstawione do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za I kwartał 2021 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 2021 roku.

### Wyniki finansowe Banku

W I kwartale 2021 roku Bank wypracował zysk brutto w wysokości 512,5 mln zł w porównaniu z 30,8 mln zł zysku brutto w analogicznym okresie 2020 roku, co oznacza wzrost o 481,6 mln zł r./r.

Zysk netto osiągnięty w okresie od stycznia do marca bieżącego roku wyniósł 376,2 mln zł w porównaniu z 23,4 mln zł zysku netto w analogicznym okresie 2020 roku.

Wpływ na kształtowanie się zysku netto Banku w I kwartale 2021 roku miała przede wszystkim realizacja zysku z inwestycyjnych dłużnych aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody (455,5 mln zł na koniec I kwartału 2021 roku), częściowo skompensowany przez niższy wynik odsetkowy (o 104,3 mln zł w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego).

Skonsolidowany raport kwartalny za I kwartał 2021 roku będzie udostępniony na stronie internetowej Banku Handlowego w Warszawie S.A. [www.citihandlowy.pl](http://www.citihandlowy.pl).

Urszula Lewińska

Dyrektor Departamentu  
Sprawozdawczości Finansowej, Kontroli i Podatków

28.04.2021 roku

*(podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym)*

Natalia Bożek

Wiceprezes Zarządu Banku

28.04.2021 roku

*(podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym)*





[www.citihandlowy.pl](http://www.citihandlowy.pl)  
Bank Handlowy w Warszawie S.A.

citi handlowy®

Znaki Citi oraz Citi Handlowy stanowią zarejestrowane znaki towarowe Citigroup Inc., używane na podstawie licencji. Spółce Citigroup Inc., oraz jej spółkom zależnym przysługują również prawa do niektórych innych znaków towarowych tu użytych.