

Warszawa, dnia 14 lutego 2018 r.

## Temat: Informacja o wstępnych skonsolidowanych wynikach finansowych za 2017 rok Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A.

**Podstawa prawna:** art.17 ust.1 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. (Rozporządzenie MAR).

Bank Handlowy w Warszawie S.A. („Bank”, „Citi Handlowy”) przedstawia wstępne skonsolidowane wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A. („Grupa”) za 2017 rok.

W 2017 roku Grupa wypracowała wstępny zysk netto w wysokości 535,6 mln zł, który był niższy o 66,0 mln zł (tj. 11,0%) w stosunku do zysku za 2016 rok. Skonsolidowany zysk brutto za 2017 rok wyniósł 707,1 mln zł i obniżył się o 57,2 mln zł (tj. 7,5%) w porównaniu do poprzedniego roku.

W tym samym okresie przychody Grupy nieznacznie zmniejszyły się o 13,0 mln zł (tj. 0,6%) i osiągnęły poziom 2 068,5 mln zł. Z drugiej strony przychody z działalności podstawowej definiowane jako suma wyniku z tytułu odsetek i wyniku z tytułu prowizji wzrosły o 6,3% r./r.

Na wielkość przychodów w 2016 roku miało zaksięgowanie rozliczenia transakcji przejęcia Visa Europe Limited przez Visa Inc. w wysokości 93,0 mln zł. Po wyłączeniu powyższej transakcji przychody Grupy w 2017 roku zanotowały wzrost o 4% r./r.

Wstępny jednostkowy zysk netto Banku (zysk do podziału) za 2017 rok wyniósł 537,1 mln zł i był niższy o 67,1 mln zł (tj. 11,1%) od zysku za 2016 rok.

Wstępny skonsolidowany wynik netto IV kwartału 2017 roku osiągnął poziom 163,4 mln zł, co oznacza wzrost o 33,0 mln zł (tj. 25,4%) w stosunku do zysku zrealizowanego za IV kwartał 2016 roku.

W 2017 roku Grupa kontynuowała politykę dyscypliny kosztowej, w wyniku której koszty działania i koszty ogólnego zarządu oraz amortyzacja uległy obniżeniu o 10,5 mln zł (tj. 0,9%).

Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne w 2017 roku wyniosły 103,2 mln zł wobec 45,8 mln zł w analogicznym okresie roku ubiegłego, co oznacza wzrost o 57,4 mln zł. Wyższy poziom odpisów dotyczył Bankowości Instytucjonalnej i wynikał z dotworzenia rezerw kredytowych, głównie na portfelu klientów ocenianych indywidualnie, w segmencie klientów Bankowości Przedsiębiorstw.

W 2017 roku Grupa zachowała silną i bezpieczną pozycję kapitałową, osiągając współczynnik wypłacalności na poziomie 17,9%.

### Skonsolidowany rachunek zysków i strat

w tys. zł	01.01 –	01.01 –	Zmiana	
	31.12.2017	31.12.2016	tys. zł	%
Wynik z tytułu odsetek	1 082 147	1 003 571	78 576	7,8%
Wynik z tytułu opłat i prowizji	580 661	561 229	19 432	3,5%
Przychody z tytułu dywidend	9 428	8 050	1 378	17,1%
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	346 275	347 197	(922)	(0,3%)
Wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych dostępnych do sprzedaży	35 772	44 746	(8 974)	(20,1%)
Wynik na inwestycyjnych instrumentach kapitałowych dostępnych do sprzedaży	3 377	95 913	(92 536)	(96,5%)
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	10 261	9 553	708	7,4%
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	556	11 205	(10 649)	-
<b>Razem przychody</b>	<b>2 068 477</b>	<b>2 081 464</b>	<b>(12 987)</b>	<b>(0,6%)</b>
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu oraz amortyzacja	(1 191 745)	(1 202 223)	10 478	(0,9%)
Wynik z tytułu zbycia pozostałych aktywów	10 929	116	10 813	-
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	(103 189)	(45 768)	(57 421)	125,5%
Udział w zyskach netto podmiotów wycenianych metodą praw własności	242	50	192	384,0%
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(77 634)	(69 311)	(8 323)	12,0%
<b>Zysk brutto</b>	<b>707 080</b>	<b>764 328</b>	<b>(57 248)</b>	<b>(7,5%)</b>
Podatek dochodowy	(171 514)	(162 748)	(8 766)	5,4%
<b>Zysk netto</b>	<b>535 566</b>	<b>601 580</b>	<b>(66 014)</b>	<b>(11,0%)</b>

Na kształtowanie się wyniku działalności operacyjnej Grupy w 2017 roku wpływ miały w szczególności:

- Wynik z tytułu odsetek stanowił najważniejsze źródło przychodów Grupy w 2017 roku (52,3% przychodów ogółem). Jego wartość wyniosła 1 082,1 mln zł wobec 1 003,6 mln zł w 2016 roku, co oznacza wzrost o 78,6 mln zł (tj. 7,8%).

Przychody odsetkowe w 2017 roku zanotowały wzrost o 92,8 mln zł (tj. 7,4%) i wyniosły 1 351,4 mln zł. Należności od klientów stanowiły główne źródło przychodów odsetkowych, które osiągnęły poziom 915,8 mln zł i były wyższe o 78,4 mln zł (tj. 9,4%) w stosunku do 2016 roku, dzięki pozytywnemu wpływowi marży kredytowej w segmencie Bankowości Instytucjonalnej wraz z rosnącym poziomem wolumenów kredytowych oraz wzrostem średniego wolumenu należności niezabezpieczonych od klientów indywidualnych. Jednocześnie wzrost zanotowały przychody odsetkowe od dłużnych papierów wartościowych przeznaczonych do sprzedaży o 10,6 mln zł (tj. 3,4%) dzięki wyższemu średniemu wolumenowi obligacji.

Koszty z tytułu odsetek w 2017 roku wzrosły o 14,2 mln zł (tj. 5,6%) w porównaniu do 2016 roku. Jednakże po wyłączeniu „kosztów odsetkowych z tytułu instrumentów pochodnych w rachunkowości zabezpieczeń”, koszty z tytułu odsetek zanotowały spadek o 4,7 mln zł (tj. 2,3%) dzięki niższemu średniemu wolumenowi zobowiązań wobec banków. Zobowiązania wobec podmiotu sektora niefinansowego stanowiły główne źródło kosztów odsetkowych i pozostały na niemal niezmiennym poziomie.

Wynik z tytułu odsetek od instrumentów pochodnych w rachunkowości zabezpieczeń w 2017 roku poprawił się o 2,0 mln zł (tj. 7,6%) w porównaniu do 2016 roku.

## Wynik z tytułu odsetek

w tys. zł	01.01 – 31.12.2017	01.01 – 31.12.2016	Zmiana	
			tys. zł	%
<b>Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze z tytułu:</b>				
operacji z Bankiem Centralnym	16 885	17 918	(1 033)	(5,8%)
należności od banków	22 086	19 926	2 160	10,8%
należności od klientów, z tego:	915 768	837 348	78 420	9,4%
podmiotów sektora finansowego	50 042	31 069	18 973	61,1%
podmiotów sektora niefinansowego, w tym:	865 726	806 279	59 447	7,4%
od kart kredytowych	282 408	274 090	8 318	3,0%
dłużnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	322 023	311 412	10 611	3,4%
dłużnych papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu	26 417	48 151	(21 734)	(45,1%)
zobowiązań z ujemną stopą procentową	7 161	3 676	3 485	94,8%
instrumentów pochodnych w rachunkowości zabezpieczeń	41 070	20 173	20 897	103,6%
<b>Razem</b>	<b>1 351 410</b>	<b>1 258 604</b>	<b>92 806</b>	<b>7,4%</b>
<b>Koszty odsetek i podobne koszty z tytułu:</b>				
operacji z Bankiem Centralnym	-	(82)	82	(100,0%)
zobowiązań wobec banków	(37 947)	(41 546)	3 599	(8,7%)
zobowiązań wobec podmiotów sektora finansowego	(52 867)	(54 354)	1 487	(2,7%)
zobowiązań wobec podmiotów sektora niefinansowego	(111 888)	(111 355)	(533)	0,5%
kredytów i pożyczek otrzymanych	(500)	(866)	366	(42,3%)
aktywów z ujemną stopą procentową	(1 240)	(945)	(295)	31,2%
instrumentów pochodnych w rachunkowości zabezpieczeń	(64 821)	(45 885)	(18 936)	41,3%
<b>Razem</b>	<b>(269 263)</b>	<b>(255 033)</b>	<b>(14 230)</b>	<b>5,6%</b>
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>1 082 147</b>	<b>1 003 571</b>	<b>78 576</b>	<b>7,8%</b>

- wynik z tytułu opłat i prowizji w kwocie 580,7 mln zł wobec 561,2 mln zł w 2016 roku – wzrost o 19,4 mln zł (tj. 3,5%) był przede wszystkim efektem dobrej koniunktury na rynkach finansowych w 2017 roku, co pozytywnie przełożyło się na wynik z tytułu usług powierniczych w tym sprzedaży produktów strukturyzowanych oraz z działalności maklerskiej. Przychody z tytułu kart płatniczych i kredytowych stanowiące największe źródło przychodów z tytułu opłat i prowizji pozostały na niemal niezmiennym poziomie.

Koszty z tytułu opłat i prowizji wzrosły w 2017 roku o 4,2 mln zł (tj. 5,3%) w stosunku do 2016 roku głównie w wyniku wzrostu kosztów z tytułu opłat KDPW.

## Wynik z tytułu opłat i prowizji

w tys. zł	01.01 – 31.12.2017	01.01 – 31.12.2016	Zmiana	
			tys. zł	%
<b>Przychody z tytułu opłat i prowizji</b>				
z tytułu pośrednictwa w sprzedaży produktów ubezpieczeniowych i inwestycyjnych	72 654	79 564	(6 910)	(8,7%)
z tytułu kart płatniczych i kredytowych	158 443	158 912	(469)	(0,3%)
z tytułu realizacji zleceń płatniczych	105 913	105 469	444	0,4%
z tytułu usług powierniczych	122 805	108 376	14 429	13,3%

w tys. zł	01.01 – 31.12.2017	01.01 - 31.12.2016	Zmiana	
			tys. zł	%
z tytułu opłat od pożyczek gotówkowych	1 351	1 351	-	-
z tytułu działalności maklerskiej	53 688	48 173	5 515	11,4%
z tytułu świadczenia usług zarządzania środkami na rachunkach klientów	25 099	25 437	(338)	(1,3%)
z tytułu udzielonych gwarancji	19 289	18 435	854	4,6%
z tytułu udzielonych zobowiązań o charakterze finansowym	6 406	5 882	524	8,9%
Inne	97 310	87 749	9 561	10,9%
<b>Razem</b>	<b>662 958</b>	<b>639 348</b>	<b>23 610</b>	<b>3,7%</b>
<b>Koszty z tytułu opłat i prowizji</b>				
z tytułu kart płatniczych i kredytowych	(28 571)	(27 623)	(948)	3,4%
z tytułu działalności maklerskiej	(14 537)	(13 324)	(1 213)	9,1%
z tytułu opłat KDPW	(19 782)	(17 481)	(2 301)	13,2%
z tytułu opłat brokerskich	(4 412)	(4 246)	(166)	3,9%
Inne	(14 995)	(15 445)	450	(2,9%)
<b>Razem</b>	<b>(82 297)</b>	<b>(78 119)</b>	<b>(4 178)</b>	<b>5,3%</b>
<b>Wynik z tytułu opłat i prowizji</b>				
z tytułu pośrednictwa w sprzedaży produktów ubezpieczeniowych i inwestycyjnych	72 654	79 564	(6 910)	(8,7%)
z tytułu kart płatniczych i kredytowych	129 872	131 289	(1 417)	(1,1%)
z tytułu realizacji zleceń płatniczych	105 913	105 469	444	0,4%
z tytułu usług powierniczych	122 805	108 376	14 429	13,3%
z tytułu opłat od pożyczek gotówkowych	1 351	1 351	-	-
z tytułu działalności maklerskiej	39 151	34 849	4 302	12,3%
z tytułu świadczenia usług zarządzania środkami na rachunkach klientów	25 099	25 437	(338)	(1,3%)
z tytułu udzielonych gwarancji	19 289	18 435	854	4,6%
z tytułu udzielonych zobowiązań o charakterze finansowym	6 406	5 882	524	8,9%
z tytułu opłat KDPW	(19 782)	(17 481)	(2 301)	13,2%
z tytułu opłat brokerskich	(4 412)	(4 246)	(166)	3,9%
Inne	82 315	72 304	10 011	13,8%
<b>Wynik z tytułu opłat i prowizji</b>	<b>580 661</b>	<b>561 229</b>	<b>19 432</b>	<b>3,5%</b>

- wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji w wysokości 346,3 mln zł wobec 347,2 mln zł w 2016 roku oraz wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych w kwocie 35,8 mln zł wobec 44,7 mln zł w 2016 roku, tj. spadek o 9,0 mln zł;
- koszty działania i ogólnego zarządu wraz z amortyzacją w wysokości 1 191,7 mln zł wobec 1 202,2 mln zł w analogicznym okresie roku poprzedniego. Spadek kosztów o 10,5 mln zł (tj. 0,9%) wynikał głównie z niższych kosztów pracowniczych częściowo skompensowanych przez wyższe koszty ogólnie – administracyjne. W 2017 roku odnotowano spadek kosztów pracowniczych o 21,4 mln zł (tj. 3,9%) w stosunku do 2016 roku w efekcie zmniejszenia się zatrudnienia. Średnie zatrudnienie w Grupie w omawianym okresie spadło o 221 etaty. Wzrost kosztów ogólnie-administracyjnych był spowodowany wzrostem kosztów związanych ze sprzedażą produktów bankowych o 15,3 mln zł r./r. oraz kosztów reklamy i marketingu o 15,1 mln zł r./r. w wyniku przeprowadzonych akcji promocyjnych na rzecz budowy świadomości marki Citi Handlowy, częściowo skompensowane przez niższe koszty wynajmu i utrzymania nieruchomości o 15,1 mln zł r./r. w związku z transformacją systemu dystrybucji w kierunku budowania Bankowego Ekosystemu Smart.

Jednocześnie wrosły koszty amortyzacji środków trwałych i wartości niematerialnych o 3,2 mln zł r./r. w związku z realizacją projektów technologicznych.

### Koszty działania i koszty ogólnego zarządu oraz amortyzacja

w tys. zł	01.01 – 31.12.2017	01.01 – 31.12.2016	Zmiana	
			tys. zł	%
<b>Koszty pracownicze</b>	<b>(531 316)</b>	<b>(552 718)</b>	<b>21 402</b>	<b>(3,9%)</b>
Koszty związane z wynagrodzeniami	(389 404)	(398 387)	8 983	(2,3%)
Premie i nagrody	(80 020)	(88 368)	8 348	(9,4%)
Koszty ubezpieczeń społecznych	(61 892)	(65 963)	4 071	(6,2%)
<b>Koszty ogólnie-administracyjne</b>	<b>(587 337)</b>	<b>(579 583)</b>	<b>(7 754)</b>	<b>1,3%</b>
Koszty opłat telekomunikacyjnych i sprzętu komputerowego	(188 484)	(189 622)	1 138	(0,6%)
Koszty usług obcych, w tym doradczych, audytorskich i konsultacyjnych	(53 447)	(55 356)	1 909	(3,4%)

w tys. zł	01.01 – 31.12.2017	01.01 – 31.12.2016	Zmiana	
			tys. zł	%
Koszty wynajmu i utrzymania nieruchomości	(69 409)	(84 469)	15 060	(17,8%)
Reklama i marketing	(42 702)	(27 543)	(15 159)	55,0%
Koszty usług zarządzania gotówką, koszty usług KIR i inne koszty transakcyjne	(39 076)	(39 247)	171	(0,4%)
Koszty usług zewnętrznych dotyczące dystrybucji produktów bankowych	(33 486)	(18 183)	(15 303)	84,2%
Koszty usług pocztowych, materiałów biurowych i poligrafii	(9 630)	(11 195)	1 565	(14,0%)
Koszty szkoleń i edukacji	(1 815)	(2 629)	814	(31,0%)
Koszty nadzoru bankowego i kapitałowego	(3 258)	(1 435)	(1 823)	127,0%
Koszty na rzecz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego	(71 226)	(75 070)	3 844	(5,1%)
Pozostałe koszty	(74 804)	(74 834)	30	(0,0%)
<b>Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych</b>	<b>(73 092)</b>	<b>(69 922)</b>	<b>(3 170)</b>	<b>4,5%</b>
<b>Koszty działania i koszty ogólnego zarządu oraz amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych razem</b>	<b>(1 191 745)</b>	<b>(1 202 223)</b>	<b>10 478</b>	<b>(0,9%)</b>

- utworzenie odpisów netto na utratę wartości aktywów finansowych w wysokości 103,2 mln zł wobec utworzenia odpisów netto w 2016 roku w wysokości 45,8 mln zł – pogorszenie o 57,4 mln zł dotyczyło przede wszystkim obszaru Bankowości Instytucjonalnej (51,4 mln zł utworzenia odpisów netto w 2017 roku wobec 25,5 mln zł odwrócenia odpisów netto w 2016 roku). Był to efekt dotworzenia rezerw kredytowych, głównie na portfelu klientów ocenianych indywidualnie, w segmencie klientów Bankowości Przedsiębiorstw. Jednocześnie w 2016 roku zanotowano odzyski ze odpisanych w straty wierzytelności klientów, które miały pozytywny wpływ na odpisy netto. W sektorze Bankowości Detalicznej odnotowano niższy ujemny wynik w kategorii odpisy netto na utratę wartości aktywów finansowych, tj. 51,8 mln zł wobec 71,2 mln zł w 2016 roku, w związku z dalszą poprawą kondycji portfela, szczególnie w zakresie należności objętych rezerwą IBNR.

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

w tys. zł	01.01 – 31.12.2017	01.01 – 31.12.2016	Zmiana	
			tys. zł	%
<b>Utworzenie odpisu z tytułu utraty wartości aktywów finansowych</b>				
należności od banków	(1 471)	(3 426)	1 955	(57,1%)
należności od klientów	(211 432)	(189 623)	(21 809)	11,5%
należności z tytułu zapadłych transakcji instrumentami pochodnymi	(155)	(73)	(82)	112,3%
	<b>(213 058)</b>	<b>(193 122)</b>	<b>(19 936)</b>	<b>10,3%</b>
<b>Odwrócenie odpisu z tytułu utraty wartości aktywów finansowych</b>				
należności od banków	512	4 592	(4 080)	(88,9%)
należności od klientów	99 810	106 612	(6 802)	(6,4%)
należności z tytułu zapadłych transakcji instrumentami pochodnymi	1 545	7 693	(6 148)	(79,9%)
odzyski od spisanych wierzytelności	8 219	19 505	(11 286)	(57,9%)
Inne	5 358	5 716	(358)	(6,3%)
	<b>115 444</b>	<b>144 118</b>	<b>(28 674)</b>	<b>(19,9%)</b>
<b>Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych</b>	<b>(97 614)</b>	<b>(49 004)</b>	<b>(48 610)</b>	<b>99,2%</b>
Utworzenie rezerwy na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	(17 773)	(17 913)	140	(0,8%)
Rozwiązanie rezerwy na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	12 198	21 149	(8 951)	(42,3%)
<b>Wynik rezerw na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne</b>	<b>(5 575)</b>	<b>3 236</b>	<b>(8 811)</b>	<b>(272,3%)</b>
<b>Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne</b>	<b>(103 189)</b>	<b>(45 768)</b>	<b>(57 421)</b>	<b>125,5%</b>

- Łączne obciążenie z tytułu podatku od niektórych instytucji finansowych rachunku zysków i strat Grupy w 2017 roku wynosiło 77,6 mln zł w porównaniu do 69,3 mln zł w 2016 roku (wyższa kwota wynika z faktu, iż podatek w 2016 roku zapłacony został po raz pierwszy w lutym).

## Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

<i>w tys. zł</i>	01.01 – 31.12.2017	01.01 – 31.12.2016
<b>Zysk netto</b>	<b>535 566</b>	<b>601 580</b>
<b>Pozostałe całkowite dochody, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat:</b>		
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (netto)	205 725	(51 230)
Różnice kursowe	(314)	753
<b>Pozostałe całkowite dochody, które nie mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat:</b>		
Zyski (straty) aktuarialne z wyceny programu określonych świadczeń (netto)	(334)	278
<b>Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu</b>	<b>205 077</b>	<b>(50 199)</b>
<b>Całkowite dochody, razem</b>	<b>740 643</b>	<b>551 381</b>

## Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Według stanu na dzień 31 grudnia 2017 roku suma bilansowa Grupy wyniosła 43 037,6 mln zł i była o 4,8% niższa niż na koniec 2016 roku.

Na zmianę salda aktywów miały przede wszystkim wpływ następujące elementy:

- spadek dłużnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży o 1,6 mld zł (tj. 8,6%), głównie w wyniku zmniejszania pozycji w bonach pieniężnych Narodowego Banku Polskiego i obligacjach Skarbu Państwa;
- spadek aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu o 1,6 mld zł (tj. 42,4%), przede wszystkim w efekcie zmniejszania wartości portfela obligacji Skarbu Państwa.

Powyższe spadki zostały częściowo zneutralizowane przez wzrost należności netto od klientów o 1,0 mld (tj. 5,2%), które stanowią największy udział w strukturze aktywów Grupy. Ich udział w sumie aktywów wzrósł do poziomu 46,1% wobec 41,7% na koniec grudnia 2016 roku i wynikał przede wszystkim ze zwiększenia akcji kredytowej dla klientów sektora niefinansowego (0,7 mld zł, tj. 4,0%). Należności w sektorze niefinansowym wzrosły zarówno po stronie klientów detalicznych (0,4 mld zł, tj. 6,0%; za sprawą wyższego salda na kartach kredytowych i kredytów hipotecznych) oraz klientów instytucjonalnych (0,3 mld zł, tj. 2,8%; wzrost nastąpił w segmencie klientów globalnych).

W 2017 roku zobowiązania wobec klientów stanowiły dominujące źródło finansowania działalności Grupy i wynosiły 74,7% zobowiązań i kapitału własnego Grupy. Wartość zobowiązań wobec klientów na koniec 2017 roku wyniosła 32,1 mld zł i była niższa o 1,8 mld zł (tj. 5,3%) w porównaniu do końca 2016 roku, co wynikało z wysokiej bazy na koniec 2016 roku głównie na depozytach terminowych klientów instytucjonalnych, w tym jednostek budżetowych. Jednocześnie depozyty klientów indywidualnych wzrosły o 0,4 mld zł (tj. 4,0%), przy czym wzrost nastąpił przede wszystkim w obszarze rachunków bieżących.

W porównaniu do końca 2016 roku zobowiązania wobec banków zmalały o 0,7 mld zł (tj. 32,1%), między innymi z powodu niższego salda zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu.

## Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

<i>w tys. zł</i>	Wg stanu na dzień		Zmiana	
	31.12.2017	31.12.2016	tys. zł	%
<b>AKTYWA</b>				
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	462 126	665 755	(203 629)	(30,6%)
Należności od banków	836 774	587 087	249 687	42,5%
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	2 179 925	3 781 405	(1 601 480)	(42,4%)
Pochodne instrumenty zabezpieczające	-	12 244	(12 244)	(100,0%)
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	17 439 439	19 072 371	(1 632 932)	(8,6%)
Inwestycje kapitałowe wyceniane metodą praw własności	10 664	10 471	193	1,8%
Inwestycje kapitałowe dostępne do sprzedaży	26 500	22 842	3 658	16,0%
Należności od klientów	19 849 033	18 860 053	988 980	5,2%
Rzeczowe aktywa trwałe	376 775	342 971	33 804	9,9%
Wartości niematerialne	1 352 413	1 350 861	1 552	0,1%
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	667	13 901	(13 234)	(95,2%)
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	175 904	198 383	(22 479)	(11,3%)
Inne aktywa	325 448	289 644	35 804	12,4%
Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia	1 928	1 928	-	-
<b>Aktywa razem</b>	<b>43 037 596</b>	<b>45 209 916</b>	<b>(2 172 320)</b>	<b>(4,8%)</b>

w tys. zł	Wg stanu na dzień		Zmiana	
	31.12.2017	31.12.2016	tys. zł	%
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>				
Zobowiązania wobec banków	1 568 376	2 310 742	(742 366)	(32,1%)
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	1 353 215	1 305 614	47 601	3,6%
Pochodne instrumenty zabezpieczające	50 191	39 897	10 294	25,8%
Zobowiązania wobec klientów	32 136 698	33 936 511	(1 799 813)	(5,3%)
Rezerwy	18 300	22 856	(4 556)	(19,9%)
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	52 340	-	52 340	-
Inne zobowiązania	919 593	803 846	115 747	14,4%
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>36 098 713</b>	<b>38 419 466</b>	<b>(2 320 753)</b>	<b>(6,0%)</b>
<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>				
Kapitał zakładowy	522 638	522 638	-	-
Kapitał zapasowy	3 003 969	3 003 082	887	-
Kapitał z aktualizacji wyceny	(9 118)	(214 843)	205 725	(95,8%)
Pozostałe kapitały rezerwowe	2 895 598	2 885 044	10 554	0,4%
Zyski zatrzymane	525 796	594 529	(68 733)	(11,6%)
<b>Kapitał własny razem</b>	<b>6 938 883</b>	<b>6 790 450</b>	<b>148 433</b>	<b>2,2%</b>
<b>Zobowiązania i kapitał własny razem</b>	<b>43 037 596</b>	<b>45 209 916</b>	<b>(2 172 320)</b>	<b>(4,8%)</b>

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

w tys. zł	Wg stanu na dzień		Zmiana	
	31.12.2017	31.12.2016	tys. zł	%
Należności bez rozpoznanej utraty wartości, w tym:	19 714 214	18 790 328	923 886	4,9%
podmiotów sektora niefinansowego	17 718 859	17 099 400	619 459	3,6%
klientów instytucjonalni*	10 946 509	10 719 577	226 932	2,1%
klientów indywidualnych	6 772 350	6 379 823	392 527	6,2%
Należności z rozpoznaną utratą wartości, w tym:	660 094	564 597	95 497	16,9%
podmiotów sektora niefinansowego	642 958	547 461	95 497	17,4%
klientów instytucjonalnych*	322 643	230 075	92 568	40,2%
klientów indywidualnych	320 315	317 386	2 929	0,9%
Należności z tytułu zapadłych transakcji instrumentami pochodnymi	62 508	68 549	(6 041)	(8,8%)
<b>Należności od klientów brutto razem, w tym:</b>	<b>20 436 816</b>	<b>19 423 474</b>	<b>1 013 342</b>	<b>5,2%</b>
podmiotów sektora niefinansowego	18 361 817	17 646 861	714 956	4,1%
klientów instytucjonalnych*	11 269 152	10 949 652	319 500	2,9%
klientów indywidualnych	7 092 665	6 697 209	395 456	5,9%
<b>Odpisy z tytułu utraty wartości, w tym:</b>	<b>(587 783)</b>	<b>(563 421)</b>	<b>(24 362)</b>	<b>4,3%</b>
na należności z tytułu zapadłych transakcji instrumentami pochodnymi	(54 295)	(60 057)	5 762	(9,6%)
<b>Należności od klientów netto, razem</b>	<b>19 849 033</b>	<b>18 860 053</b>	<b>988 980</b>	<b>5,2%</b>
<b>Wskaźnik pokrycia odpisami z tytułu utraty wartości należności z rozpoznaną utratą wartości**</b>	<b>80,80%</b>	<b>89,20%</b>		
klientów instytucjonalnych*	68,30%	87,30%		
klientów indywidualnych	92,30%	89,70%		
<b>Wskaźnik kredytów nieobsługiwanych (NPL)</b>	<b>3,20%</b>	<b>2,90%</b>		

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

\*\* Wskaźnik liczony z uwzględnieniem utraty wartości IBNR.



## Należności od klientów netto

w tys. zł	31.12.2017	31.12.2016	Zmiana	
			tys. zł	%
<b>Należności od podmiotów sektora finansowego</b>	<b>1 995 017</b>	<b>1 690 254</b>	<b>304 763</b>	<b>18,0%</b>
<b>Należności od podmiotów sektora niefinansowego, z tego:</b>	<b>17 854 016</b>	<b>17 169 799</b>	<b>684 217</b>	<b>4,0%</b>
Klientów instytucjonalnych*	11 056 890	10 757 372	299 518	2,8%
Klientów indywidualnych, z tego:	6 797 126	6 412 427	384 699	6,0%
należności niezabezpieczone	5 323 199	5 096 265	226 934	4,5%
kredyty hipoteczne	1 473 927	1 316 162	157 765	12,0%
<b>Należności od klientów netto razem</b>	<b>19 849 033</b>	<b>18 860 053</b>	<b>988 980</b>	<b>5,2%</b>

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

## Należności netto od klientów indywidualnych – ujęcie zarządcze

w tys. zł	31.12.2017	31.12.2016	Zmiana	
			tys. zł	%
Należności niezabezpieczone, w tym:	5 323 199	5 096 265	226 934	4,5%
Karty kredytowe	2 535 457	2 345 649	189 808	8,1%
Pożyczki gotówkowe	2 735 544	2 692 429	43 115	1,6%
Pozostałe należności niezabezpieczone	52 198	58 187	(5 989)	(10,3%)
Kredyty hipoteczne	1 473 927	1 316 162	157 765	12,0%
<b>Należności od klientów netto razem</b>	<b>6 797 126</b>	<b>6 412 427</b>	<b>384 699</b>	<b>6,0%</b>

## Zobowiązania wobec klientów

w tys. zł	31.12.2017	31.12.2016	Zmiana	
			tys. zł	%
<b>Środki na rachunkach bieżących, z tego:</b>	<b>22 660 986</b>	<b>22 973 094</b>	<b>(312 108)</b>	<b>(1,4%)</b>
podmiotów sektora finansowego	531 361	671 625	(140 264)	(20,9%)
podmiotów sektora niefinansowego, z tego:	22 129 625	22 301 469	(171 844)	(0,8%)
Klientów instytucjonalnych*, w tym:	13 593 215	14 021 387	(428 172)	(3,1%)
jednostek budżetowych	2 826 740	3 126 039	(299 299)	(9,6%)
Klientów indywidualnych	8 536 410	8 280 082	256 328	3,1%
<b>Depozyty terminowe, z tego:</b>	<b>9 284 167</b>	<b>10 834 365</b>	<b>(1 550 198)</b>	<b>(14,3%)</b>
podmiotów sektora finansowego	4 321 787	4 014 335	307 452	7,7%
podmiotów sektora niefinansowego, z tego:	4 962 380	6 820 030	(1 857 650)	(27,2%)
Klientów instytucjonalnych*, w tym:	3 150 070	5 151 137	(2 001 067)	(38,8%)
jednostek budżetowych	96 966	110 660	(13 694)	(12,4%)
Klientów indywidualnych	1 812 310	1 668 893	143 417	8,6%
<b>Depozyty razem</b>	<b>31 945 153</b>	<b>33 807 459</b>	<b>(1 862 306)</b>	<b>(5,5%)</b>
<b>Pozostałe zobowiązania</b>	<b>191 545</b>	<b>129 052</b>	<b>62 493</b>	<b>48,4%</b>
<b>Zobowiązania wobec klientów razem</b>	<b>32 136 698</b>	<b>33 936 511</b>	<b>(1 799 813)</b>	<b>(5,3%)</b>

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

## Wpływ wdrożenia MSSF 9 (wartości szacunkowe, finalny wpływ zostanie przedstawiony w rocznym raporcie finansowym za 2017 rok)

W związku z wdrożeniem standardu MSSF 9, Grupa przedstawia poniżej strukturę aktywów finansowych wg stanu na 1 stycznia 2018 r., w nowym podziale, ze względu na sposób ustalania odpisów kredytowych:

- Koszyk pierwszy (ekspozycje normalne, straty oczekiwane w okresie 12 miesięcy) – stanowi około 87% aktywów finansowych Grupy podlegających odpisom z tytułu strat oczekiwanych;
- Koszyk drugi (instrumenty, w odniesieniu do których zidentyfikowano znaczne pogorszenie jakości kredytowej, straty oczekiwane do zapadalności) – stanowią około 7% aktywów finansowych Grupy podlegających odpisom z tytułu strat oczekiwanych;

- Koszyk trzeci (aktywa ze zidentyfikowanymi przesłankami utraty wartości, straty oczekiwane do zapadalności) – stanowią około 6% aktywów finansowych Grupy podlegających odpisom z tytułu strat oczekiwanych.

Całkowity szacowany negatywny wpływ zastosowania MSSF 9, obliczony na dzień 1 stycznia 2018 roku, w odniesieniu do współczynnika kapitału Tier 1 oraz współczynnika kapitałowego (TCR) wynosi poniżej 21 p.b.

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

### **Wskaźniki finansowe i dane o zatrudnieniu**

W 2017 roku podstawowe wskaźniki finansowe przedstawiały się następująco:

#### **Wybrane wskaźniki finansowe**

	2017	2016
ROE	8,5%	9,6%
ROA	1,2%	1,3%
Koszty/Dochody	58%	58%
Marża odsetkowa	2,5%	2,2%
Marża na aktywach odsetkowych	2,7%	2,4%
Kredyty podmiotów sektora niefinansowego/Depozyty podmiotów sektora niefinansowego	66%	59%
Łączny współczynnik wypłacalności	17,9	17,4

#### **Zatrudnienie w Grupie**

<i>w etatach</i>	01.01 –	01.01 –	Zmiana	
	31.12.2017	31.12.2016	etaty	%
Średnie zatrudnienie w okresie	3 561	3 782	(221)	(5,8%)
Stan zatrudnienia na koniec okresu	3 487	3 640	(153)	(4,2%)

#### **Wyniki finansowe Grupy według segmentów działalności**

<i>w tys. zł</i>	Za okres			01.01. – 31.12.2017			01.01. – 31.12.2016		
	Bankowość Instytucjonalna	Bankowość Detaliczna	Razem	Bankowość Instytucjonalna	Bankowość Detaliczna	Razem	Bankowość Instytucjonalna	Bankowość Detaliczna	Razem
Wynik z tytułu odsetek	501 716	580 431	1 082 147	439 590	563 981	1 003 571			
Wynik z tytułu opłat i prowizji	282 705	297 956	580 661	275 333	285 896	561 229			
Przychody z tytułu dywidend	1 634	7 794	9 428	1 537	6 513	8 050			
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	316 484	29 791	346 275	315 565	31 632	347 197			
Wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych	35 772	-	35 772	44 746	-	44 746			
Wynik na inwestycyjnych instrumentach kapitałowych	3 377	-	3 377	29 436	66 477	95 913			
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	10 261	-	10 261	9 553	-	9 553			
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	19 123	(18 567)	556	21 348	(10 143)	11 205			
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	(484 315)	(634 338)	(1 118 653)	(492 989)	(639 312)	(1 132 301)			
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	(19 504)	(53 588)	(73 092)	(20 985)	(48 937)	(69 922)			
Wynik z tytułu zbycia pozostałych aktywów	10 836	93	10 929	116	-	116			
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	(51 365)	(51 824)	(103 189)	25 477	(71 245)	(45 768)			
<b>Zysk operacyjny</b>	<b>626 724</b>	<b>157 748</b>	<b>784 472</b>	<b>648 727</b>	<b>184 862</b>	<b>833 589</b>			
Udział w zyskach netto podmiotów wycenianych metodą praw własności	242	-	242	50	-	50			
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(56 077)	(21 557)	(77 634)	(50 173)	(19 138)	(69 311)			



Za okres	01.01. – 31.12.2017			01.01. – 31.12.2016		
	Bankowość Instytucjonalna	Bankowość Detaliczna	Razem	Bankowość Instytucjonalna	Bankowość Detaliczna	Razem
<i>w tys. zł</i>						
<b>Zysk brutto</b>	570 889	136 191	707 080	598 604	165 724	764 328
Podatek dochodowy			(171 514)			(162 748)
<b>Zysk netto</b>			<b>535 566</b>			<b>601 580</b>