

Warszawa, dnia 14 lutego 2019 r.

Temat: Informacja o wstępnych skonsolidowanych wynikach finansowych za 2018 rok Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A.

Podsumowanie najważniejszych danych finansowych i biznesowych Banku Handlowego w Warszawie S.A. („Grupy”) za rok 2018 przedstawiają się następująco:

- **Wstępny zysk netto** wyniósł 638,9 mln zł i był wyższy o 103,3 mln zł (tj. 19,3%) w stosunku do zysku za 2017 rok;
- **Przychody** za 2018 rok wzrosły o 91,5 mln zł (tj. 4,4%) i osiągnęły poziom 2 160,0 mln zł;
- Zachowanie dyscypliny kosztowej, w wyniku której **koszty ogółem** za 2018 rok uległy obniżeniu o 12,1 mln zł (tj. 1,0%), pomimo przeprowadzonych inwestycji mających na celu zwiększenie świadomości marki Citi Handlowy oraz wzrost sprzedaży produktów kredytowych Banku;
- **Odpisy netto** spadły o 39,7 mln zł (tj. 38,5%) do poziomu 63,5 mln zł za 2018 rok;
- **Wskaźnik rentowności kapitału własnego (ROE)** na poziomie 10,0%, tzn. 1,5 p.p. więcej niż w 2017 roku;
- Wysokie tempo wzrostu **kredytów w Bankowości Instytucjonalnej** o 14% r./r., głównie dzięki rosnącym wolumenom kredytowym klientów globalnych i największych polskich przedsiębiorstw;
- Silny wzrost **depozytów klientów w Bankowości Detalicznej** o 15% r./r., dzięki akwizycji nowych klientów w strategicznej grupie docelowej;
- Zachowanie silnej i bezpiecznej pozycji kapitałowej, **współczynnik wypłacalności** na poziomie 16,8%.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

w tys. zł	01.01 – 31.12.2018	01.01 – 31.12.2017*	Zmiana	
			tys. zł	%
Wynik z tytułu odsetek	1 107 574	1 082 147	25 427	2,3%
Wynik z tytułu opłat i prowizji	549 948	580 661	(30 713)	(5,3%)
Przychody z tytułu dywidend	9 533	9 428	105	1,1%
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	364 204	346 275	17 929	5,2%
Wynik na inwestycyjnych dłużnych aktywach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody ^a	112 631	35 772	76 859	214,9%
Wynik na inwestycjach kapitałowych i pozostałych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat ^b	6 522	3 377	3 145	93,1%
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	3 682	10 261	(6 579)	(64,1%)
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	5 901	556	5 345	961,3%
Razem przychody	2 159 995	2 068 477	91 518	4,4%
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu oraz amortyzacja	(1 179 631)	(1 191 745)	12 114	(1,0%)
Wynik z tytułu zbycia pozostałych aktywów	(813)	10 929	(11 742)	(107,4%)
Wynik z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerwy na zobowiązania pozabilansowe ^c	(63 511)	(103 189)	39 678	(38,5%)
Udział w zyskach netto podmiotów wycenianych metodą praw własności	(22)	242	(264)	(109,1%)
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(87 350)	(77 634)	(9 716)	12,5%
Zysk brutto	828 668	707 080	121 588	17,2%
Podatek dochodowy	(189 816)	(171 514)	(18 302)	10,7%
Zysk netto	638 852	535 566	103 286	19,3%

*Na dzień 1 stycznia 2018 roku Grupa zastosowała MSSF 9 „Instrumenty finansowe” po raz pierwszy i skorzystała z opcji nie przekształcania danych dotyczących wcześniejszych okresów.

^{a)}Odpowiada pozycji 'Wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych dostępnych do sprzedaży' według MSR 39.

^{b)}Odpowiada pozycji 'Wynik na inwestycyjnych instrumentach kapitałowych dostępnych do sprzedaży' według MSR 39.

^{c)}Odpowiada pozycji 'Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne' według MSR 39.

Na kształtowanie się wyniku działalności operacyjnej Grupy w 2018 roku wpływ miały w szczególności:

- Wynik z tytułu odsetek stanowił najważniejsze źródło przychodów Grupy w 2018 roku (51,3% przychodów ogółem). Jego wartość wyniosła 1 107,6 mln zł wobec 1 082,1 mln zł w 2017 roku, co oznacza wzrost o 25,4 mln zł (tj. 2,3%).

Przychody odsetkowe w 2018 roku wyniosły 1 304,5 mln zł i były niższe o 46,9 mln zł (tj. 3,5%) w porównaniu do 2017 roku. Różnica wynika głównie z niewystępowania aktywnych relacji w rachunkowości zabezpieczeń i związanego z tym prezentowania przychodów odsetkowych od instrumentów pochodnych zabezpieczających w tej linii (spadek o 41,1 mln zł, tj. 100% w 2018 roku). Jednocześnie odsetki od należności od klientów (sektora finansowego i niefinansowego) stanowiące główne źródło przychodów odsetkowych, osiągnęły poziom 949,5 mln zł i były wyższe o 33,7 mln zł (tj. 3,7%) w stosunku do 2017 roku. Miało to głównie związek ze wzrostem średniego

wolumenu należności niezabezpieczonych od klientów indywidualnych oraz wolumenu kredytów od klientów instytucjonalnych.

Koszty z tytułu odsetek w 2018 roku spadły o 72,3 mln zł (tj. 26,9%) w porównaniu do 2017 roku. Największa zmiana przypada na koszty odsetkowe od instrumentów pochodnych w rachunkowości zabezpieczeń (spadek o 61,1 mln zł, tj. 94,3% w 2018 roku). Z kolei odsetki od zobowiązań wobec klientów (sektora finansowego i niefinansowego) stanowiące główne źródło kosztów odsetkowych spadły o 17,0 mln zł (tj. 10,3%) w stosunku do 2017 roku z powodu niższej marży na depozytach od klientów instytucjonalnych.

Wynik z tytułu odsetek

w tys. zł	01.01 – 31.12.2018	01.01 – 31.12.2017*	Zmiana	
			tys. zł	%
Przychody z tytułu odsetek				
z tytułu aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu				
operacji z Bankiem Centralnym	6 559	16 885	(10 326)	(61,2%)
należności od banków	22 941	22 086	855	3,9%
należności od klientów, z tego:	949 496	915 768	33 728	3,7%
podmiotów sektora finansowego	55 653	50 042	5 611	11,2%
podmiotów sektora niefinansowego	893 843	865 726	28 117	3,2%
od kart kredytowych	286 435	282 408	4 027	1,4%
z tytułu aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody				
inwestycyjnych dłużnych aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody**	270 773	322 023	(51 250)	(15,9%)
Przychody o podobnym charakterze				
z tytułu aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat				
dłużnych papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu	44 802	26 417	18 385	69,6%
zobowiązań z ujemną stopą procentową	9 943	7 161	2 782	38,8%
instrumentów pochodnych w rachunkowości zabezpieczeń	-	41 070	(41 070)	(100,0%)
	1 304 514	1 351 410	(46 896)	(3,5%)
Koszty odsetek i koszty o podobnym charakterze				
z tytułu zobowiązań finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu				
zobowiązań wobec banków	(43 021)	(37 947)	(5 074)	13,4%
zobowiązań wobec podmiotów sektora finansowego	(59 482)	(52 867)	(6 615)	12,5%
zobowiązań wobec podmiotów sektora niefinansowego	(88 321)	(111 888)	23 567	(21,1%)
kredytów i pożyczek otrzymanych	(246)	(500)	254	(50,8%)
z tytułu zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat				
aktywów z ujemną stopą procentową	(2 161)	(1 240)	(921)	74,3%
instrumentów pochodnych w rachunkowości zabezpieczeń	(3 709)	(64 821)	61 112	(94,3%)
	(196 940)	(269 263)	72 323	(26,9%)
Wynik z tytułu odsetek	1 107 574	1 082 147	25 427	2,3%

*Na dzień 1 stycznia 2018 roku Grupa zastosowała MSSF 9 „Instrumenty finansowe” po raz pierwszy i skorzystała z opcji nie przekształcania danych dotyczących wcześniejszych okresów.

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

- wynik z tytułu opłat i prowizji w kwocie 549,9 mln zł wobec 580,7 mln zł w 2017 roku – spadek o 30,7 mln zł (tj. 5,3%) był przede wszystkim efektem pogorszenia koniunktury na krajowym rynku akcji i wzrostu awersji do ryzyka wśród klientów indywidualnych, co negatywnie przełożyło się na wynik z tytułu pośrednictwa w sprzedaży produktów ubezpieczeniowych i inwestycyjnych, usług maklerskich i działalności powierniczej. Z drugiej strony wynik z tytułu opłat i prowizji na działalności regularnej zanotował wzrost o 8,0 mln zł (tj. 2,3%) w porównaniu do 2017 roku.

Wynik z tytułu opłat i prowizji

w tys. zł	01.01 – 31.12.2018	01.01 – 31.12.2017	Zmiana	
			tys. zł	%
Przychody z tytułu opłat i prowizji				
z tytułu pośrednictwa w sprzedaży produktów ubezpieczeniowych i inwestycyjnych*	82 085	106 016	(23 931)	(22,6%)

w tys. zł	01.01 – 31.12.2018	01.01 - 31.12.2017	Zmiana	
			tys. zł	%
z tytułu kart płatniczych i kredytowych	159 205	158 443	762	0,5%
z tytułu realizacji zleceń płatniczych	106 995	105 913	1 082	1,0%
z tytułu usług powierniczych*	85 086	89 443	(4 357)	(4,9%)
z tytułu działalności maklerskiej	42 665	55 332	(12 667)	(22,9%)
z tytułu świadczenia usług zarządzania środkami na rachunkach klientów	25 610	25 099	511	2,0%
z tytułu udzielonych gwarancji	19 194	19 289	(95)	(0,5%)
z tytułu udzielonych zobowiązań o charakterze finansowym	7 933	6 406	1 527	23,8%
Inne, w tym:	110 188	98 661	11 527	11,7%
z tytułu produktów ratalnych w karcie kredytowej	27 483	26 142	1 341	5,1%
Razem	638 961	664 602	(25 641)	(3,9%)
Koszty z tytułu opłat i prowizji				
z tytułu kart płatniczych i kredytowych	(36 685)	(28 571)	(8 114)	28,4%
z tytułu działalności maklerskiej	(12 865)	(16 181)	3 316	(20,5%)
z tytułu opłat KDPW	(18 928)	(19 782)	854	(4,3%)
z tytułu opłat brokerskich	(4 516)	(4 412)	(104)	2,4%
Inne	(16 019)	(14 995)	(1 024)	6,8%
Razem	(89 013)	(83 941)	(5 072)	6,0%
Wynik z tytułu opłat i prowizji				
z tytułu pośrednictwa w sprzedaży produktów ubezpieczeniowych i inwestycyjnych*	82 085	106 016	(23 931)	(22,6%)
z tytułu kart płatniczych i kredytowych	122 520	129 872	(7 352)	(5,7%)
z tytułu realizacji zleceń płatniczych	106 995	105 913	1 082	1,0%
z tytułu usług powierniczych*	85 086	89 443	(4 357)	(4,9%)
z tytułu działalności maklerskiej	29 800	39 151	(9 351)	(23,9%)
z tytułu świadczenia usług zarządzania środkami na rachunkach klientów	25 610	25 099	511	2,0%
z tytułu udzielonych gwarancji	19 194	19 289	(95)	(0,5%)
z tytułu udzielonych zobowiązań o charakterze finansowym	7 933	6 406	1 527	23,8%
z tytułu opłat KDPW	(18 928)	(19 782)	854	(4,3%)
z tytułu opłat brokerskich	(4 516)	(4 412)	(104)	2,4%
Inne	94 169	83 666	10 503	12,6%
Wynik z tytułu opłat i prowizji	549 948	580 661	(30 713)	(5,3%)

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

- pozostałe dochody operacyjne (tj. dochody pozaodsetkowe i pozaprowizyjne) w wysokości 502,5 mln zł wobec 405,7 mln zł w porównaniu do 2017 roku. Wzrost pozostałych dochodów operacyjnych o 96,8 mln zł (tj. 23,9%) wynikał głównie ze wzrostu wyniku na inwestycyjnych dłużnych aktywach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody o 76,9 mln zł w wyniku sprzyjających warunków na krajowym rynku długu w 2018 roku. Jednocześnie wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji wzrósł o 17,9 mln zł w wyniku wzrostu wyniku na działalności klientowskiej – transakcje FX.
- koszty działania i ogólnego zarządu wraz z amortyzacją w 2018 roku wyniosły 1 179,6 mln zł, co oznacza spadek kosztów o 12,1 mln zł (tj. 1,0%). Największa zmiana przypada na koszty ogólnie – administracyjne (spadek o 8,6 mln zł, tj. 1,5%), ze względu na niższą składkę na fundusz przymusowej restrukturyzacji w Bankowym Funduszu Gwarancyjnym oraz obniżenie kosztów najmu. Z drugiej strony wzrosły koszty związane ze sprzedażą produktów bankowych oraz kosztów reklamy i marketingu w wyniku przeprowadzonych akcji promocyjnych na rzecz budowy świadomości marki Citi Handlowy.

Koszty działania i koszty ogólnego zarządu oraz amortyzacja

w tys. zł	01.01 – 31.12.2018	01.01 – 31.12.2017	Zmiana	
			tys. zł	%
Koszty pracownicze	(529 500)	(531 316)	1 816	(0,3%)
Koszty związane z wynagrodzeniami	(385 245)	(389 404)	4 159	(1,1%)
Premie i nagrody	(81 241)	(80 020)	(1 221)	1,5%
Koszty ubezpieczeń społecznych	(63 014)	(61 892)	(1 122)	1,8%
Koszty ogólnie-administracyjne	(578 747)	(587 337)	8 590	(1,5%)
Koszty opłat telekomunikacyjnych i sprzętu komputerowego	(187 339)	(188 484)	1 145	(0,6%)

w tys. zł	01.01 – 31.12.2018	01.01 – 31.12.2017	Zmiana	
			tys. zł	%
Koszty usług obcych, w tym doradczych, audytorskich i konsultacyjnych	(55 169)	(53 447)	(1 722)	3,2%
Koszty wynajmu i utrzymania nieruchomości	(64 208)	(69 409)	5 201	(7,5%)
Reklama i marketing	(47 213)	(42 702)	(4 511)	10,6%
Koszty usług zarządzania gotówką, koszty usług KIR i inne koszty transakcyjne	(37 634)	(39 076)	1 442	(3,7%)
Koszty usług zewnętrznych dotyczące dystrybucji produktów bankowych	(40 402)	(33 486)	(6 916)	20,7%
Koszty usług pocztowych, materiałów biurowych i poligrafii	(7 657)	(9 630)	1 973	(20,5%)
Koszty szkoleń i edukacji	(1 409)	(1 815)	406	(22,4%)
Koszty nadzoru bankowego i kapitałowego	(4 316)	(3 258)	(1 058)	32,5%
Koszty na rzecz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego	(61 720)	(71 226)	9 506	(13,3%)
Pozostałe koszty	(71 680)	(74 804)	3 124	(4,2%)
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(71 384)	(73 092)	1 708	(2,3%)
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu oraz amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych razem	(1 179 631)	(1 191 745)	12 114	(1,0%)

- utworzenie odpisów netto na utratę wartości w wysokości 63,5 mln zł wobec utworzenia odpisów netto w 2017 roku w wysokości 103,2 mln zł – poprawa o 39,7 mln zł dotyczyło obszaru Bankowości Instytucjonalnej (8,6 mln zł odwrócenia odpisów netto w 2018 roku wobec 51,4 mln zł utworzenia odpisów netto w 2017 roku). Był to efekt niższych odpisów na kredyty ze zidentyfikowaną utratą wartości oraz spłatą kilku zaangażowań kredytowych. W sektorze Bankowości Detalicznej odnotowano wyższy ujemny wynik w kategorii odpisy netto na utratę wartości, tj. 72,1 mln zł wobec 51,8 mln zł w 2017 roku, w związku z implementacją standardu MSSF 9 i klientów dla których w 2018 roku odnotowana została utrata wartości.

Wynik z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerwy na zobowiązania pozabilansowe

w tys. zł			Zmiana	
	2018	2017*	tys. zł	%
Wynik z tytułu utraty wartości należności od banków				
utworzenie odpisów	(5 664)	(1 471)	(4 193)	285,0%
odwrócenie odpisów	4 355	512	3 843	750,6%
	(1 309)	(959)	(350)	36,5%
Wynik z tytułu utraty wartości należności od klientów				
Wynik z tytułu utworzenia i odwrócenia odpisów	(75 099)	(104 874)	29 775	(28,4%)
utworzenie odpisów	(214 504)	(211 432)	(3 072)	1,5%
utworzenie odpisów na należności z tytułu zapadłych transakcji instrumentami pochodnymi	(215)	(155)	(60)	38,7%
odwrócenie odpisów	140 482	99 810	40 672	40,7%
odwrócenie odpisów na należności z tytułu zapadłych transakcji instrumentami pochodnymi	208	1 545	(1 337)	(86,5%)
inne	(1 070)	5 358	(6 428)	(120,0%)
Odzyski od sprzedanych wierzytelności, uprzednio spisanych	2 373	8 219	(5 846)	(71,1%)
	(72 726)	(96 655)	23 929	(24,8%)
Wynik z tytułu utraty wartości inwestycyjnych dłużnych aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody				
odwrócenie odpisów	1 069	-	1 069	-
	1 069	-	1 069	-
Wynik z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	(72 966)	(97 614)	24 648	(25,3%)
utworzenie rezerwy na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	(33 810)	(17 773)	(16 037)	90,2%
rozwiązanie rezerwy na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	43 265	12 198	31 067	254,7%
Wynik rezerwy na zobowiązania pozabilansowe	9 455	(5 575)	15 030	(269,6%)
Wynik z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerwy na zobowiązania pozabilansowe	(63 511)	(103 189)	39 678	(38,5%)

*Na dzień 1 stycznia 2018 roku Grupa zastosowała MSSF 9 „Instrumenty finansowe” po raz pierwszy i skorzystała z opcji nie przekształcania danych dotyczących wcześniejszych okresów.

- Łączne obciążenie z tytułu podatku od niektórych instytucji finansowych rachunku zysków i strat Grupy w 2018 roku wyniosło 87,4 mln zł w porównaniu do 77,6 mln zł w 2017 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

w tys. zł	01.01 – 31.12.2018	01.01 – 31.12.2017*
Zysk netto	638 852	535 566
Pozostałe całkowite dochody, które mogą być przekwalifikowane do rachunku zysków i strat:		
Wycena aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody (netto) ^d	94 286	205 725
Różnice kursowe	162	(314)
Pozostałe całkowite dochody, które nie mogą być przekwalifikowane do rachunku zysków i strat:		
Zyski aktuarialne z wyceny programu określonych świadczeń (netto)	(2 842)	(334)
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu	91 606	205 077
Całkowite dochody ogółem	730 458	740 643

*Na dzień 1 stycznia 2018 roku Grupa zastosowała MSSF 9 „Instrumenty finansowe” po raz pierwszy i skorzystała z opcji nie przekształcania danych dotyczących wcześniejszych okresów.

^d) Odpowiada pozycji „Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (netto)” według MSR 39.

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Według stanu na dzień 31 grudnia 2018 roku suma bilansowa Grupy wyniosła 49 304,7 mln zł i była o 14,6% wyższa niż na koniec 2017 roku.

Największy udział w strukturze aktywów Grupy na koniec 2018 roku miały należności netto od klientów. Ich udział w sumie aktywów wyniósł 44,5% na koniec grudnia 2018 roku. Wartość należności od klientów netto na koniec 2018 roku wyniosła 21,9 mld zł i była istotnie wyższa o 2,1 mld zł (tj. 10,6%) w porównaniu do 2017 roku i wynikała przede wszystkim ze zwiększenia akcji kredytowej dla klientów sektora niefinansowego (+1,9 mld zł, tj. 10,9%). Należności w sektorze niefinansowym wzrosły zarówno po stronie klientów instytucjonalnych (1,6 mld zł, tj. 14,4%, wzrost nastąpił we wszystkich segmentach klientów) jak i klientów detalicznych (0,4 mld zł, tj. 5,3%, za sprawą wyższego salda należności niezabezpieczonych oraz kredytów hipotecznych).

Na koniec 2018 roku łączna suma zobowiązań wyniosła 42,2 mld zł, co stanowi wzrost o 6,1 mld zł (tj. 17,0%) w porównaniu do końca 2017 roku.

W 2018 roku zobowiązania wobec klientów stanowiły dominujące źródło finansowania działalności Grupy i wynosiły 77,7% zobowiązań i kapitału własnego Grupy. Wartość zobowiązań wobec klientów na koniec 2018 roku wyniosła 38,3 mld zł i była wyższa o 6,2 mld zł (tj. 19,3%) w porównaniu do końca 2017 roku. Głównym motorem wzrostu były depozyty od klientów sektora niefinansowego, które wzrosły o 4,0 mld zł w porównaniu do 2017 roku, przy czym wzrost dotyczył głównie środków na rachunkach bieżących i był wynikiem konsekwentnej strategii koncentracji na tych rachunkach.

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

w tys. zł	Wg stanu na dzień		Zmiana	
	31.12.2018	31.12.2017*	tys. zł	%
AKTYWA				
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	7 272 193	462 126	6 810 067	-
Należności od banków	1 333 977	836 774	497 203	59,4%
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	2 237 076	2 179 925	57 151	2,6%
Inwestycyjne dłużne aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody ^e	14 241 363	17 439 439	(3 198 076)	(18,3%)
Inwestycje kapitałowe wyceniane metodą praw własności	10 399	10 664	(265)	(2,5%)
Inwestycje kapitałowe i pozostałe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat ^f	48 768	26 500	22 268	84,0%
Należności od klientów	21 949 014	19 849 033	2 099 981	10,6%
Rzeczowe aktywa trwałe	364 261	376 775	(12 514)	(3,3%)
Wartości niematerialne	1 418 794	1 352 413	66 381	4,9%
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	1 744	667	1 077	161,5%
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	204 207	175 904	28 303	16,1%
Inne aktywa	222 918	325 448	(102 530)	(31,5%)
Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia	-	1 928	(1 928)	(100,0%)
Aktywa razem	49 304 714	43 037 596	6 267 118	14,6%

w tys. zł	Wg stanu na dzień		Zmiana	
	31.12.2018	31.12.2017*	tys. zł	%
ZOBOWIĄZANIA				
Zobowiązania wobec banków	1 402 233	1 568 376	(166 143)	(10,6%)
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	1 609 382	1 353 215	256 167	18,9%
Pochodne instrumenty zabezpieczające	-	50 191	(50 191)	(100,0%)
Zobowiązania wobec klientów	38 334 345	32 136 698	6 197 647	19,3%
Rezerwy	29 984	18 300	11 684	63,8%
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	66 297	52 340	13 957	26,7%
Inne zobowiązania	805 723	919 593	(113 870)	(12,4%)
Zobowiązania razem	42 247 964	36 098 713	6 149 251	17,0%
KAPITAŁ WŁASNY				
Kapitał zakładowy	522 638	522 638	-	-
Kapitał zapasowy	3 003 290	3 003 969	(679)	-
Kapitał z aktualizacji wyceny	84 372	(9 118)	93 490	-
Pozostałe kapitały rezerwowe	2 883 838	2 895 598	(11 760)	(0,4%)
Zyski zatrzymane	562 612	525 796	36 816	7,0%
Kapitał własny razem	7 056 750	6 938 883	117 867	1,7%
Zobowiązania i kapitał własny razem	49 304 714	43 037 596	6 267 118	14,6%

*Na dzień 1 stycznia 2018 roku Grupa zastosowała MSSF 9 „Instrumenty finansowe” po raz pierwszy i skorzystała z opcji nie przekształcania danych dotyczących wcześniejszych okresów.

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

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

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

w tys. zł	31.12.2018	31.12.2017*	Zmiana	
			tys. zł	%
Należności bez rozpoznanej utraty wartości (Etap 1), w tym:				
instytucji finansowych	2 148 206	1 995 354	152 852	7,7%
podmiotów sektora niefinansowego	18 098 779	17 718 860	379 919	2,1%
klientów instytucjonalnych**	11 752 193	10 946 510	805 683	7,4%
klientów indywidualnych	6 346 586	6 772 350	(425 764)	(6,3%)
Należności bez rozpoznanej utraty wartości (Etap 2), w tym:	1 642 100	n/d	n/d	n/d
instytucji finansowych	-	n/d	n/d	n/d
podmiotów sektora niefinansowego	1 642 100	n/d	n/d	n/d
klientów instytucjonalnych**	832 118	n/d	n/d	n/d
klientów indywidualnych	809 982	n/d	n/d	n/d
Należności z rozpoznaną utratą wartości (Etap 3), w tym:	669 671	660 094	9 577	1,5%
instytucji finansowych	-	17 136	(17 136)	(100,0%)
podmiotów sektora niefinansowego	669 671	642 958	26 713	4,2%
klientów instytucjonalnych**	291 221	322 643	(31 422)	(9,7%)
klientów indywidualnych	378 450	320 315	58 135	18,1%
Należności z tytułu zapadłych transakcji instrumentami pochodnymi (Etap 3)	56 818	62 508	(5 690)	(9,1%)
Należności od klientów brutto razem, w tym:	22 615 574	20 436 816	2 178 758	10,7%
instytucji finansowych	2 148 206	2 012 490	135 716	6,7%
podmiotów sektora niefinansowego	20 410 550	18 361 818	2 048 732	11,2%
klientów instytucjonalnych**	12 875 532	11 269 153	1 606 379	14,3%
klientów indywidualnych	7 535 018	7 092 665	442 353	6,2%
Odpisy z tytułu utraty wartości, w tym:	(666 560)	(587 783)	(78 777)	13,4%
na należności z tytułu zapadłych transakcji instrumentami pochodnymi	(50 859)	(54 295)	3 436	(6,3%)
Należności od klientów netto, razem	21 949 014	19 849 033	2 099 981	10,6%
Wskaźnik pokrycia odpisami z tytułu utraty wartości należności z rozpoznaną utratą wartości***	91,9%	80,8%		
klientów instytucjonalnych**	81,5%	68,3%		

w tys. zł	31.12.2018	31.12.2017*	Zmiana	
			tys. zł	%
klientów indywidualnych	99,6%	92,3%		
Wskaźnik kredytów nieobsługiwanych (NPL)	3,0%	3,2%		

*Na dzień 1 stycznia 2018 roku Grupa zastosowała MSSF 9 „Instrumenty finansowe” po raz pierwszy i skorzystała z opcji nie przekształcania danych dotyczących wcześniejszych okresów.

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

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

Należności od klientów netto

w tys. zł	31.12.2018	31.12.2017	Zmiana	
			tys. zł	%
Należności od podmiotów sektora finansowego	2 146 815	1 995 017	151 798	7,6%
Należności od podmiotów sektora niefinansowego, z tego:	19 802 199	17 854 016	1 948 183	10,9%
Klientów instytucjonalnych*	12 644 282	11 056 890	1 587 392	14,4%
Klientów indywidualnych, z tego:	7 157 917	6 797 126	360 791	5,3%
należności niezabezpieczone	5 508 151	5 323 199	184 952	3,5%
kredyty hipoteczne	1 649 766	1 473 927	175 839	11,9%
Należności od klientów netto razem	21 949 014	19 849 033	2 099 981	10,6%

*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	31.12.2018	31.12.2017	Zmiana	
			tys. zł	%
Należności niezabezpieczone, w tym:	5 508 151	5 323 199	184 952	3,5%
Karty kredytowe	2 721 397	2 535 457	185 940	7,3%
Pożyczki gotówkowe	2 723 192	2 735 544	(12 352)	(0,5%)
Pozostałe należności niezabezpieczone	63 562	52 198	11 364	21,8%
Kredyty hipoteczne	1 649 766	1 473 927	175 839	11,9%
Należności od klientów netto razem	7 157 917	6 797 126	360 791	5,3%

Zobowiązania wobec klientów

w tys. zł	31.12.2018	31.12.2017	Zmiana	
			tys. zł	%
Środki na rachunkach bieżących, z tego:	25 692 030	22 660 986	3 031 044	13,4%
podmiotów sektora finansowego	704 512	531 361	173 151	32,6%
podmiotów sektora niefinansowego, z tego:	24 987 518	22 129 625	2 857 893	12,9%
Klientów instytucjonalnych*, w tym:	15 607 453	13 593 215	2 014 238	14,8%
jednostek budżetowych	3 676 760	2 826 740	850 020	30,1%
Klientów indywidualnych	9 380 065	8 536 410	843 655	9,9%
Depozyty terminowe, z tego:	12 405 418	9 284 167	3 121 251	33,6%
podmiotów sektora finansowego	6 335 488	4 321 787	2 013 701	46,6%
podmiotów sektora niefinansowego, z tego:	6 069 930	4 962 380	1 107 550	22,3%
Klientów instytucjonalnych*, w tym:	3 546 663	3 150 070	396 593	12,6%
jednostek budżetowych	69 706	96 966	(27 260)	(28,1%)
Klientów indywidualnych	2 523 267	1 812 310	710 957	39,2%
Depozyty razem	38 097 448	31 945 153	6 152 295	19,3%
Pozostałe zobowiązania	236 897	191 545	45 352	23,7%
Zobowiązania wobec klientów razem	38 334 345	32 136 698	6 197 647	19,3%

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

Wskaźniki finansowe i dane o zatrudnieniu

W 2018 roku podstawowe wskaźniki finansowe przedstawiały się następująco:

Wybrane wskaźniki finansowe	2018	2017
ROE	10,0%	8,5%
ROA	1,4%	1,2%
Koszty/Dochody	55%	58%
Marża odsetkowa	2,5%	2,5%
Marża na aktywach odsetkowych	2,6%	2,7%
Kredyty podmiotów sektora niefinansowego/Depozyty podmiotów sektora niefinansowego	64%	66%
Łączny współczynnik wypłacalności	16,8%	17,9%

Zatrudnienie w Grupie

w etatach	01.01 – 31.12.2018	01.01 – 31.12.2017	Zmiana etaty	%
Średnie zatrudnienie w okresie	3 413	3 561	(148)	(4,2%)
Stan zatrudnienia na koniec okresu	3 276	3 487	(211)	(6,1%)

Wyniki finansowe Grupy według segmentów działalności

w tys. zł	Za okres			01.01. – 31.12.2018			01.01. – 31.12.2017*		
	Bankowość Instytucjonalna	Bankowość Detaliczna	Razem	Bankowość Instytucjonalna	Bankowość Detaliczna	Razem	Bankowość Instytucjonalna	Bankowość Detaliczna	Razem
Wynik z tytułu odsetek	499 331	608 243	1 107 574	501 716	580 431	1 082 147			
Wynik z tytułu opłat i prowizji	283 490	266 458	549 948	282 705	297 956	580 661			
Przychody z tytułu dywidend	1 474	8 059	9 533	1 634	7 794	9 428			
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	335 714	28 490	364 204	316 484	29 791	346 275			
Wynik na inwestycyjnych dłużnych aktywach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody**	112 631	-	112 631	35 772	-	35 772			
Wynik na inwestycjach kapitałowych i pozostałych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat***	6 522	-	6 522	3 377	-	3 377			
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	3 682	-	3 682	10 261	-	10 261			
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	9 199	(3 298)	5 901	19 123	(18 567)	556			
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	(490 817)	(617 430)	(1 108 247)	(484 315)	(634 338)	(1 118 653)			
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	(18 326)	(53 058)	(71 384)	(19 504)	(53 588)	(73 092)			
Wynik z tytułu zbycia pozostałych aktywów	(829)	16	(813)	10 836	93	10 929			
Wynik z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerwy na zobowiązania pozabilansowe****	8 628	(72 139)	(63 511)	(51 365)	(51 824)	(103 189)			
Zysk operacyjny	750 699	165 341	916 040	626 724	157 748	784 472			
Udział w zyskach (stratach) netto podmiotów wycenianych metodą praw własności	(22)	-	(22)	242	-	242			
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(64 339)	(23 011)	(87 350)	(56 077)	(21 557)	(77 634)			
Zysk brutto	686 338	142 330	828 668	570 889	136 191	707 080			
Podatek dochodowy			(189 816)			(171 514)			
Zysk netto			638 852			535 566			

*Na dzień 1 stycznia 2018 roku Grupa zastosowała MSSF 9 „Instrumenty finansowe” po raz pierwszy i skorzystała z opcji nie przekształcania danych dotyczących wcześniejszych okresów.

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

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

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