



SPRAWOZDANIE ZARZĄDU

Z DZIAŁALNOŚCI

HEXA BANKU SPÓŁDZIELCZEGO

w okresie od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r.

I. STAN PRAWNY I WŁADZE BANKU

1. Ogólne dane o Banku

Pełna nazwa Banku: Hexa Bank Spółdzielczy

Adres siedziby: 18-421 Piątnica Poduchowna, ul. Stawiskowska 30

Bank został wpisany do rejestru sądowego: KRS Sąd Rejonowy w Białymstoku, XII Wydział Gospodarczy KRS w dniu 06.06.2002 r. w dziale 1 pod numerem: 0000116820; REGON 000494048

Bank rozpoczął działalność od 01.10.1968 r.

Bank prowadzi działalność na terenie województwa podlaskiego oraz na terenie powiatów: piskiego, ostrołęckiego i ostrowskiego z siedzibą władz w Ostrowi Mazowieckiej.

Adres strony internetowej Banku: <http://hexabank.pl>.

Jednostki organizacyjne Banku:

- **Centrala:** Piątnica Poduchowna, ul. Stawiskowska 30
- **Oddziały:** Piątnica Poduchowna, ul. Stawiskowska 30
Stawiski, ul. Wiejska 4
Wizna, ul. Pl. Kpt. Raginisa 32
Łomża, ul. Aleja Legionów 60 B
Białystok, ul. Grochowa 2 lok. 27-28
Białystok, ul. Fabryczna 4 lok. 0d
- **Filia:** Łomża, ul. Ks. Anny 23 lok. 8
- **Punkt Obsługi Klienta:** Łomża, ul. Szosa Zambrowska 1

2. Zarząd Banku

W okresie od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r. Zarząd pracował w składzie:

- Piotr Kaczyński – Prezes Zarządu
- Elżbieta Piwowarska – Wiceprezes Zarządu
- Robert Stanisław Jurek – Wiceprezes Zarządu

W dniu 26.10.2017 r. Uchwałą Rady Nadzorczej Nr 12/4/236/2017 na stanowisko Wiceprezesa Zarządu od dnia 01.02.2018 r. została powołana Pani Ewa Małgorzata Zimińska.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania skład Zarządu jest następujący:

- Piotr Kaczyński – Prezes Zarządu
- Ewa Małgorzata Zimińska – Wiceprezes Zarządu
- Robert Stanisław Jurek – Wiceprezes Zarządu

3. Członkostwo

Według stanu na 31.12.2017 r. członkami Banku było 2 335 osób fizycznych.

4. Zatrudnienie

Według stanu na dzień 31.12.2017 r. Bank zatrudniał 71 osób na 68,95 etatu.



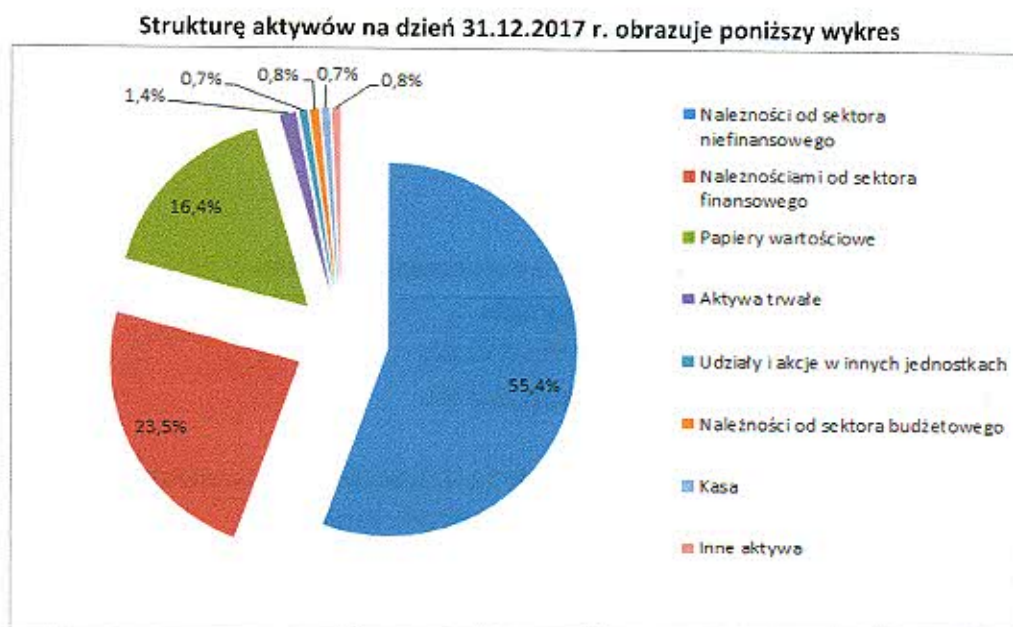
II. CHARAKTERYSTYKA DZIAŁALNOŚCI BANKU

Informacja o podstawowych produktach i usługach wraz z ich określeniem wartościowym i ilościowym oraz udziałem poszczególnych produktów i usług albo ich grup, a także ich zmianach w roku obrotowym.

1. Działalność finansowa Banku

Suma bilansowa na dzień 31.12.2017 r. wynosiła 459 035 tys. zł. i była wyższa w stosunku do stanu na dzień 31.12.2016 r. o 35 481 tys. zł. tj. o 8,38%. Bank osiągnął wynik finansowy netto w wysokości 3 072 tys. zł. Wynik finansowy netto za 2017 roku był wyższy od wyniku za 2016 r o 820 tys. zł. tj. o 36 %.

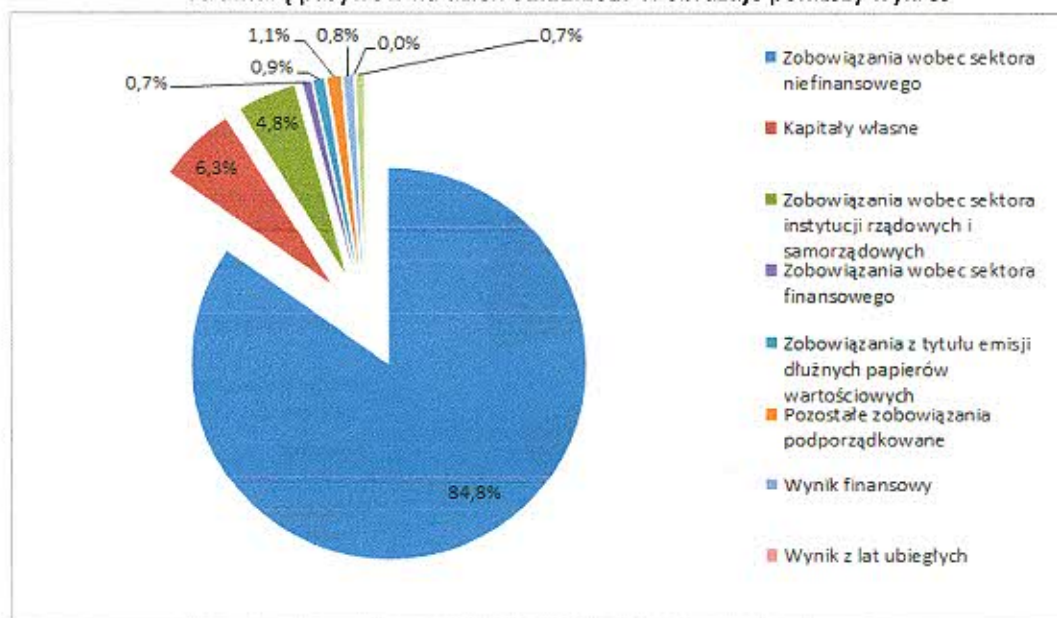
W strukturze aktywów Banku na dzień 31.12.2017 r. najistotniejszą pozycję stanowiły należności od sektora niefinansowego, których udział w aktywach ogółem wyniósł 55,4%. Kolejnymi pozycjami pod względem udziału w strukturze aktywów były lokaty międzybankowe, które wraz z innymi należnościami od sektora finansowego stanowiły około 23,5% oraz papiery wartościowe stanowiące 16,4% wartości aktywów. Pozostałymi pozycjami były aktywa trwałe (1,4%), należności od sektora budżetowego (0,8%), udziały i akcje w innych jednostkach (0,7%) inne aktywa (0,8%) oraz środki pieniężne w kasie (0,7%).



W strukturze pasywów na dzień 31.12.2017 r. najistotniejszą pozycję stanowiły zobowiązania wobec sektora niefinansowego, których udział wynosił około 84,8% pasywów ogółem. Następną pozycją były kapitały własne 6,3% oraz zobowiązania wobec sektora instytucji rządowych i samorządowych 4,8%. Zobowiązania wobec sektora finansowego stanowiły 0,7% oraz zobowiązania podporządkowane 1,1%. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych stanowiły 0,9% pasywów. Pozostałe pasywa stanowiły 0,7% sumy bilansowej. Wynik finansowy netto roku bieżącego stanowił 0,8% pasywów. Ponadto w związku ze zmianą ustawy o rachunkowości dotyczącą między innymi likwidacji dochodów zastrzeżonych, w pasywach Bank wykazał pozycję zysku z lat ubiegłych, który stanowił 0,01% pasywów.

3

Strukturę pasywów na dzień 31.12.2017 r. obrazuje poniższy wykres



KREDYTY

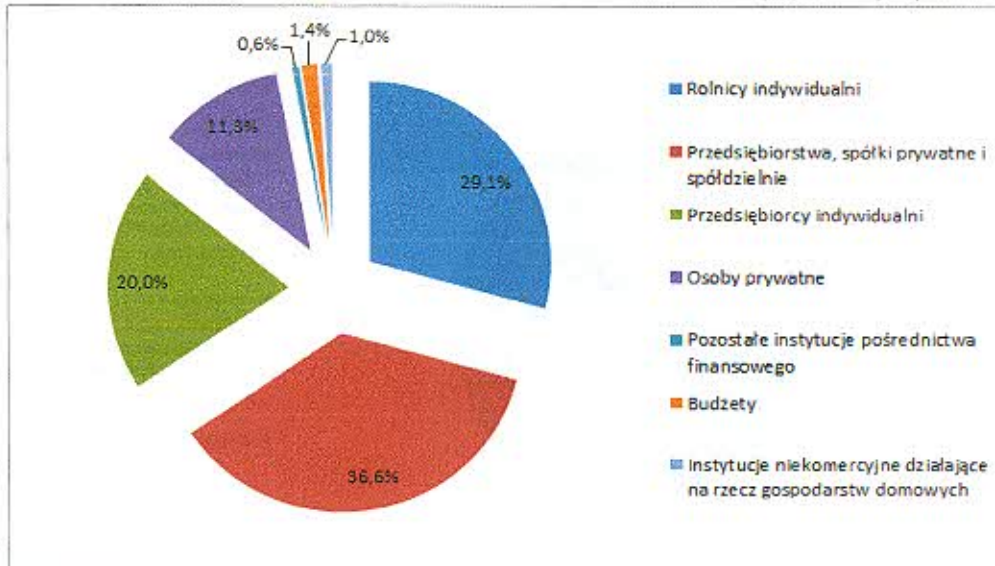
Wartość bilansowa ekspozycji kredytowych oraz wartość należności z tytułu skupionych wierzytelności wyniosły na dzień 31.12.2017 r. 258 385 tys. zł. Wzrost wartości wyniósł 1,23 % w stosunku do stanu na dzień 31.12.2016 r. Zadłużenie z tytułu ekspozycji kredytowych oraz skupionych wierzytelności z tytułu kapitału (tj. bez uwzględnienia odsetek, rezerw celowych, odpisów aktualizujących i nierozliczonej wartości prowizji) wzrosła z poziomu 262 453 tys. zł. do 267 487 tys. zł. tj. wzrost o 1,92 %. Wartość kredytów w sytuacji normalnej zwiększyła się o 26 791 tys. zł, pod obserwacją obniżyła się o 24 120 tys. zł, a w przypadku kredytów zagrożonych nastąpił wzrost o 2 363 tys. zł. Wskaźnik jakości kredytów liczony wg wartości nominalnych tj. wg. wartości należności z tytułu niespłaconego kapitału ukształtował się na poziomie 5,74 % i był wyższy niż na koniec ubiegłego roku o 0,79 p.p.

Strukturę kredytów i skupionych wierzytelności na dzień 31.12.2017 r. obrazuje poniższe zestawienie:

Obligo kredytowe (w tys. zł)			Porównanie do poprzedniego okresu sprawozdawczego	
	2016-12-31	2017-12-31	Przyrost/spadek	%
01. Kredyty ogółem bez odsetek	262 427	267 477	5 050	1,92%
02. Skupione wierzytelności bez odsetek	26	10	-16	-61,04%
03. Kredyty ogółem i skupione wierzytelności bez odsetek,	262 453	267 487	5 034	1,92%
w tym:				
Kredyty w sytuacji normalnej	192 280	219 071	26 791	13,93%
Kredyty w sytuacji pod obserwacją	57 177	33 057	-24 120	-42,19%
Kredyty w sytuacji zagrożonej	12 996	15 359	2 363	18,18%
04. Odsetki	1 229	1 414	185	15,06%
05. Kredyty ogółem i skupione wierzytelności oraz odsetki	263 682	268 901	5 219	1,98%
Rezerwy celowe i ESP	-8 422	-10 454	-2 031	24,12%
Kredyty netto i skupione wierzytelności	255 260	258 448	3 188	1,25%
Jakość aktywów	4,95%	5,74%	x	0,79%

W strukturze kredytów 36,6%, następnie dla rolników indywidualnych 29,1%, przedsiębiorców indywidualnych 20%, osób prywatnych 11,3%, sektora budżetowego 1,4%, instytucji niekomercyjnych działających na rzecz gospodarstw domowych 1% oraz pozostałych instytucji pośrednictwa finansowego 0,6%.

Strukturę portfela kredytowego na dzień 31.12.2017 r. prezentuje poniższy wykres



DEPOZYTY

Wartość zobowiązań z tytułu przyjętych depozytów od sektora niefinansowego, budżetowego i podmiotów finansowych wraz z naliczonymi odsetkami na koniec 2017 roku wyniosła 414 415 tys. zł, co stanowiło około 90,3% ogólnej wartości pasywów.

Strukturę depozytów na dzień 31.12.2017 r. obrazuje poniższe zestawienie

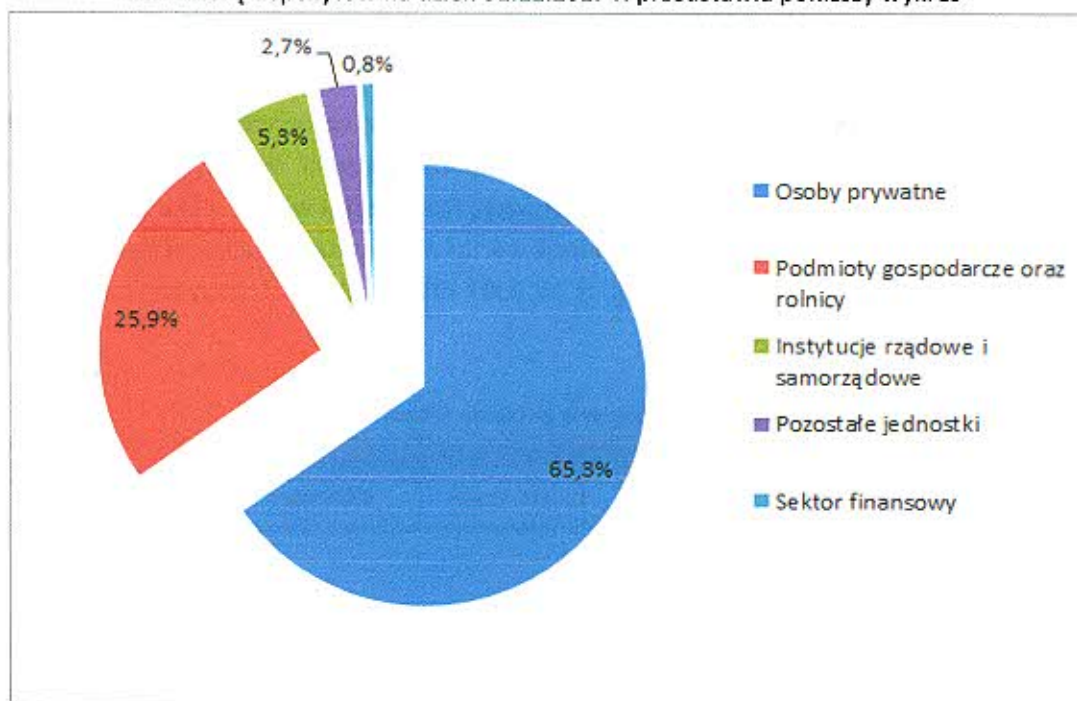
Baza depozytowa (w tys. zł)		
Sektor	2016-12-31	2017-12-31
Podmioty finansowe	4 716	3 232
Osoby prywatne	260 993	270 972
Podmioty gospodarcze oraz rolnicy	81 447	106 998
Instytucje niekomercyjne działające na rzecz gospodarstw domowych	13 097	11 218
Instytucje rządowe i samorządowe	22 504	21 996
Depozyty razem, w tym:	382 757	414 415
depozyty bieżące	133 929	176 605
depozyty terminowe	246 728	235 950
odsetki	2 100	1 860

Porównanie do poprzedniego okresu sprawozdawczego	
Przyrost/spadek	%
-1 483	-31,46%
9 979	3,82%
25 551	31,37%
-1 879	-14,35%
-508	-2,26%
31 658	8,27%
42 676	31,86%
-10 778	-4,37%
-239	-11,40%

W strukturze depozytów na koniec 2017 roku najistotniejszą pozycję stanowiły depozyty osób prywatnych stanowiące 65,3% depozytów ogółem. Kolejne pozycje stanowią depozyty przedsiębiorstw i gospodarstw rolnych 25,9 %, depozyty sektora budżetowego 5,3 %, a pozostałych jednostek 2,7 %. Strukturę uzupełniają depozyty sektora finansowego w wysokości 0,8 %.

[Handwritten signatures and initials]

Strukturę depozytów na dzień 31.12.2017 r. przedstawia poniższy wykres



2. Ilościowe informacje dotyczące produktów bankowych

Na dzień 31.12.2017 r. Bank posiadał otwartych:

- 2 330 umów kredytowych i gwarancji
- 11 714 rachunków depozytowych, w tym:
 - 7 390 rachunków bieżących, w tym: 5 900 rachunków bieżących rozliczeniowych
 - 4 324 rachunków lokat terminowych
- 1 869 rachunków internetowych dla klientów indywidualnych i instytucjonalnych,
- 1 155 umowy o informacji o saldzie rachunku przez SMS,
- 1 985 kart kredytowych i debetowych dla osób prywatnych,
- 553 karty dla podmiotów gospodarczych i rolników,
- 925 kart własnych bankomatowych.

Bank posiadał 8 bankomatów zlokalizowanych w placówkach Banku.

3. Działalność ubezpieczeniowa

Bank współpracuje jako agent na podstawie zawartych umów z następującymi towarzystwami ubezpieczeniowymi:

- Concordia Polska TUW w Poznaniu (współpraca od 2003 roku),
- Concordia Capital Towarzystwo Ubezpieczeń Życiowych i Rentowych (współpraca od 2004 roku),
- UNIQA Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Spółka Akcyjna w Łodzi (współpraca od 2014 roku),
- Compensa Towarzystwo Ubezpieczeń Spółka Akcyjna (współpraca od 2015 roku),
- InterRisk Towarzystwo Ubezpieczeń Spółka Akcyjna Vienna Insurance Group (współpraca od 2016 roku).

W 2017 roku Bank oferował następujące rodzaje ubezpieczeń: komunikacyjne, majątkowe, życiowe, grupowe ubezpieczenie kredytobiorców, klientów i pracowników.

Łączny przypis składki w 2017 roku wyniósł 528 tys. zł., a prowizja Banku 108 tys. zł., z czego 65 tys. zł. zostało zarachowane bezpośrednio w dochody Banku, natomiast pozostała część jest rozliczana w czasie. Łączny dochód z tytułu działalności ubezpieczeniowej za 2017 rok wyniósł 111 tys. zł.

6

4. Informacje uzupełniające

4.1. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

W okresie od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r. Bank poniósł wydatki inwestycyjne w kwocie blisko 747 tys. zł. Były to wydatki związane głównie z kontynuacją rozpoczętej w 2015 roku rozbudowy budynku centrali Banku. W 2017 roku Bank dokonał likwidacji wartości niematerialnych i prawnych na kwotę 44 tys. zł oraz rzeczowych aktywów trwałych 59 tys. zł. W 2017 roku Bank nie dokonywał sprzedaży aktywów zaliczanych do rzeczowych aktywów trwałych.

Zmiany stanu rzeczowych aktywów trwałych przedstawia poniższa tabela:

Rzeczowe aktywa trwałe					
Wyszczególnienie (w tys. zł)	Stan na 01.01.2017	Aktualizacja	Przychody	Rozchody	Stan na 31.12.2017
Grunty oraz prawo wieczystego użytkowania Grupa 0	56	-	-	-	56
Budynki i budowle grupy 1-2	3 965	-	-	-	3 965
Maszyny i urządzenia grupa 3-6	1 101	-	17	-56	1 062
Środki transportu - gr. 7	190	-	-	-	190
Narzędzie i przyrządy, wyposażenie - gr. 8	1 448	-	-	-3	1 445
Środki trwałe w budowie	3 022	-	721	-	3 743
Rzazem	9 782	-	738	-59	10 461

Zmiany stanu wartości niematerialnych i prawnych przedstawia poniższa tabela

Wartości niematerialne i prawne					
Wyszczególnienie (w tys. zł)	Stan na 01.01.2017	Aktualizacja	Przychody	Rozchody	Stan na 31.12.2017
Prawo majątkowe - licencje	493	-	9	-44	458
Autorskie prawa majątkowe	14	-	-	-	14
Nakłady na wartości niematerialne i prawne	12	-	-	-12	0
Rzazem	519	-	9	-56	472

Na dzień 31.12.2017 r. Bank nie posiadał istotnych zobowiązań z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

4.2. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw oraz odpisów aktualizujących.

Stan rezerw celowych i odpisów aktualizujących należności związanych z ekspozycjami kredytowymi oraz stan rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na dzień 31.12.2016 r. zostały przekształcone na skutek zmian w zasadach rachunkowości wprowadzonych na skutek zmiany Rozporządzenia Ministra Rozwoju i Finansów z dnia 12 października 2017 r. zmieniającego rozporządzenie w sprawie zasad tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków i zostały szczegółowo przedstawione we Wprowadzeniu do sprawozdania finansowego pkt 7.



Informacja o stanie i zmianach rezerw celowych i odpisów aktualizujących od ekspozycji kredytowych

Rezerwy celowe od ekspozycji kredytowych (w tys. zł)			Porównanie do poprzedniego okresu sprawozdawczego	
	Stan początkowy roku obrotowego	Stan na koniec roku obrotowego	Przyrost/spadek	%
Sektor finansowy	0	-1 655	-1 655	100%
Rezerwy celowe od ekspozycji kredytowych	0	-1 645	-1 645	100,00%
05. Starcone	0	-1 645	-1 645	100,00%
Odpisy aktualizujące od odsetek	0	-10	-10	100,00%
05. Starcone	0	-10	-10	100,00%
Sektor niefinansowy	-6 776	-6 248	528	-7,79%
Rezerwy celowe od ekspozycji kredytowych	-5 752	-5 312	440	-7,65%
01. sytuacji normalnej	0	0	0	0,00%
02. pod obserwacją	-128	0	128	-100,00%
03. poniżej standardu	-132	-293	-161	121,55%
04. wątpliwe	-158	-560	-402	254,13%
05. starcone	-5 334	-4 460	875	-16,40%
Odpisy aktualizujące naliczonych odsetek	-1 024	-936	88	-8,58%
Sektor budżetowy	0	0	0	0%
Rezerwy celowe od ekspozycji kredytowych	0	0	0	0%
Odpisy aktualizujące naliczonych odsetek	0	0	0	0%

Informacja o stanie odpisów aktualizujących od papierów wartościowych

Rezerwy celowe od papierów wartościowych (w tys. zł)			Porównanie do poprzedniego okresu sprawozdawczego	
	Stan początkowy roku obrotowego	Stan na koniec roku obrotowego	Przyrost/spadek	%
Odpisy aktualizujące od certyfikatów inwestycyjnych	-1 461	-1 475	-14	0,98%

Informacja o stanie rezerw na przyszłe zobowiązania

Rezerwy na przyszłe zobowiązania					
Wyszczególnienie (w tys. zł)	Stan na 01.01.2017	Zwiększenie	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na 31.12.2017
Rezerwy na zobowiązania pracownicze	-860	-272	197	120	-815
Rezerwa na ryzyko ogólne	-630	-90	-	-	-720
Pozostałe	-21	-	21	-	0
Razem	-1 511	-362	218	120	-1 535

Informacja o wartości aktywów i utworzonej rezerwach na odroczony podatek dochodowy

Wartość aktywów i rezerwa na odroczony podatek dochodowy				
Wyszczególnienie (w tys. zł)	Stan na 01.01.2017	Zwiększenie	Zmniejszenie	Stan na 31.12.2017
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	367	270	-196	441
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 817	913	-418	3 312

III. PODSTAWOWE DANE FINANSOWE

Fundusze własne Banku na dzień 31.12.2017 r. liczone według Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady Nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r. wyniosły 33 030 tys. zł, a łączny współczynnik kapitałowy 14,31%.

Przychody zrealizowane przez Bank w 2017 roku wyniosły 24 496 tys. zł, a ich wartość w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego wzrosła o 11,5 %. Poziom kosztów poniesionych przez Bank wyniósł 20 646 tys. zł, co oznacza ich wzrost w stosunku do końca roku ubiegłego o 7,7 %. W efekcie Hexa Bank Spółdzielczy osiągnął wynik finansowy brutto za 2017 rok w wysokości 3 850 tys. zł, natomiast wynik netto wyniósł 3 072 tys. zł. Wynik netto był wyższy o 36,4 % w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego.



W strukturze przychodów najistotniejszą pozycją przychodów stanowiły odsetki, których łączny udział w przychodach wyniósł 75,69%. Drugą pozycję stanowiły prowizje – 13,44 %. W przypadku przychodów odsetkowych ponad 85,2% przychodów to przychody z działalności kredytowej z podmiotami niefinansowymi, 7,71% przychody od sektora finansowego, 7,15 % odsetki od papierów wartościowych oraz 0,57 % przychodów od sektora budżetowego. Ponad 6,0 % przychodów to przychody z rozwiązania rezerw celowych i odpisów z tytułu aktualizacji wartości.

W strukturze kosztów najważniejszą pozycję stanowią koszty utrzymania Banku (koszty działania wraz z kosztami amortyzacji) 37,2 %, następnie odsetki – 28,23 % oraz koszty rezerw celowych i odpisów aktualizujących – 32,6 %. W przypadku kosztów odsetkowych 89,82 % to odsetki poniesione od środków sektora niefinansowego, 3,91 % od sektora budżetowego, 3,55% stanowiły koszty odsetek od obligacji własnych, a 2,72 % od lokat sektora finansowego.

Podstawowe dane finansowe oraz wskaźniki wg stanu na dzień 31.12.2017 r.

Wybrane dane finansowe			Zmiana	
Dane bilansowe	2016-12-31	2017-12-31	Przyrost/spadek	%
Aktywa netto	423 554	459 035	35 481	8,38%
Fundusze własne	31 601	33 030	1 429	4,52%
Kredyty brutto (bez odsetek)	262 453	267 487	5 034	1,92%
Depozyty (bez odsetek)	380 657	412 554	31 898	8,38%
Dane z rachunku wyników	2016-12-31	2017-12-31	Przyrost/spadek	%
Dochód	21 802	24 496	2 694	12,36%
Wynik z działalności bankowej	13 518	16 346	2 828	20,92%
Zysk(strata) brutto	2 798	3 850	1 052	37,59%
Podatek dochodowy bieżący	-1 175	-1 373	-198	16,85%
Podatek dochodowy odroczony	858	595	-263	-30,65%
Zysk(strata) netto	2 251	3 072	820	36,44%

Wybrane wskaźniki finansowe			Zmiana (p.p.)	
Współczynniki wypłacalności	2016-12-31	2017-12-31	Przyrost/spadek	
Współczynnik kapitałowy CET1	11,57%	12,47%	0,90%	
Współczynnik kapitałowy T1	12,16%	12,87%	0,71%	
Całkowity współczynnik kapitałowy	14,26%	14,31%	0,06%	
Wskaźnik dźwigni finansowej	6,19%	6,28%	0,10%	
Pozostałe wskaźniki finansowe	2016-12-31	2017-12-31	Przyrost/spadek	
Udział kredytów w sumie bilansowe	61,86%	58,27%	-3,58%	
Wskaźnik jakości kredytów	4,95%	5,74%	0,79%	
Rentowność ROA	0,59%	0,70%	0,12%	
Rentowność kapitałów (funduszy własnych)	7,94%	9,86%	1,92%	

IV. UMOWY O WSPÓŁPRACY

Umowa zrzeczenia

Bank posiada zawartą Umowę Zrzeczenia z Bankiem Polskiej Spółdzielczości S.A. w Warszawie.

Od dnia 31.12.2015 roku Bank jest także uczestnikiem Systemu Ochrony Zrzeczenia BPS (tzw. IPS).

Umowy konsorcjum

W 2017 roku Bank zawarł 11 umów konsorcjum z Bankami Spółdzielczymi. Na dzień 31.12.2017 r funkcjonuje 28 umów zawartych w ramach konsorcjum z bankami:

- Bankiem Spółdzielczym w Brańsku,
- Bankiem Spółdzielczym w Łosicach,
- Bankiem Spółdzielczym w Nasielsku,
- Bankiem Spółdzielczym w Ostrowi Mazowieckiej,
- Powiatowym Bankiem Spółdzielczym w Sokołowie Podlaskim,
- Powiślańskim Bankiem Spółdzielczym w Kwidzynie,



- Spółdzielczym Bankiem Rozwoju z siedzibą w Szepietowie,
- Bankiem Spółdzielczym w Jedwabnem,
- Bankiem Spółdzielczym w Bargłowie Kościelnym,
- Bankiem Spółdzielczym w Kolnie,
- Bankiem Spółdzielczym w Szczuczynie,
- Bankiem Polskiej Spółdzielczości w Łomży,
- Bankiem Spółdzielczym w Piasecznie,
- Bankiem Spółdzielczym w Szczytnie
- Bankiem Spółdzielczym w Czyżewie,
- Warszawskim Bankiem Spółdzielczym.

Ogólna kwota kredytów udzielona z tytułu w/w umów wyniosła 64,76 mln. zł, z czego finansowane przez Hexa Bank Spółdzielczy było 14,3 mln. zł.

V. INNE DZIAŁANIA - ZARZĄDZANIE RYZYKIEM

Kluczowym obszarem działalności Banku jest zarządzanie ryzykiem, która przede wszystkim ma na celu:

- ochronę zgromadzonych depozytów oraz innego rodzaju pasywów takich jak fundusze własne oraz udziały powierzone Bankowi przez klientów i udziałowców,
- zapobieganie stratom oraz wykorzystanie możliwości osiągnięcia zysku,
- rozwijanie działalności operacyjnej

Zgodnie ze Strategią Zarządzania poszczególnymi ryzykami oraz zatwierdzonymi Politykami w zakresie poszczególnych ryzyk, jako istotne ryzyka w Banku zidentyfikowano:

- Ryzyko kredytowe, w tym ryzyko koncentracji zaangażowań oraz rezydualne (ze szczególnym uwzględnieniem ryzyka ekspozycji zabezpieczonych hipotecznie)
- Ryzyko płynności i finansowania
- Ryzyko stopy procentowej
- Ryzyko rynkowe, rozumiane jako ryzyko walutowe
- Ryzyko operacyjne
- Ryzyko braku zgodności
- Ryzyko biznesowe (wyniku finansowego)
- Ryzyko kapitałowe, w tym ryzyko dźwigni finansowej

1. **Ryzyko kredytowe**, w tym ryzyko koncentracji zaangażowań - oznacza niepewność dotyczącą wywiązania się przez klientów Banku w określonym czasie ze spłaty kapitału i odsetek jak i osiągnięcia korzyści ekonomicznych z tytułu zaangażowania Banku w inwestycje. Głównym źródłem ryzyka kredytowego identyfikowanego w Banku jest portfel kredytowy, papiery wartościowe w postaci instrumentów dłużnych oraz zaangażowania Banku w instrumenty kapitałowe, w szczególności związane z inwestycjami w certyfikaty inwestycyjne zamkniętych funduszy inwestycyjnych oraz jednostki uczestnictwa w otwartych funduszach inwestycyjnych. System zarządzania ryzykiem kredytowym oparty jest o pisemne regulacje, zgodnie z którymi Bank określa metody identyfikacji oraz zarządzania w/w obszarem ryzyka. Szczególną rolę pełnią regulacje związane z prowadzoną polityką kredytową i inwestycyjną jak i system podejmowania decyzji i monitorowania ekspozycji kredytowych.

W okresie 2017 roku w stosunku do początku roku w przypadku portfela kredytowego nastąpił wzrost jego wartości nominalnej o 2,46 %. Wskaźnik jakości kredytów liczony jako relacja kredytów zagrożonych do kredytów ogółem wg wartości nominalnej na koniec 2017 r. wyniósł 5,74 %. Kredyty zagrożone były klasyfikowane do następujących grup ryzyka:



- poniżej standardu – 4 434 tys. zł
- wątpliwe – 3 144 tys. zł
- stracone – 7 781 tys. zł

Bank stosując Polskie Standardy Rachunkowości stosuje wskaźniki rezerw celowych na następujących poziomach: dla ekspozycji pod obserwacją 1,5%, poniżej standardu 20%, wątpliwe 50% i stracone 100%. Jednocześnie zgodnie z przepisami i polityką Banku w przypadku części kredytów zagrożonych Bank ustanowił zabezpieczenia umożliwiające zastosowanie pomniejszych podstawy naliczania rezerw celowych. Na koniec 2017 roku wskaźnik utworzonych rezerw celowych do nominalnej wartości kredytów zagrożonych wyniósł 48,53%. Łączna wartość rezerw na kredyty zagrożone na koniec 2017 roku wyniosła 7 903 tys. zł (6 957 tys. zł rezerw z tytułu ekspozycji kredytowych oraz 946 tys. zł rezerw z tytułu odsetek).

Na koniec 2017 roku Bank był zaangażowany w certyfikaty inwestycyjne o łączne wartości 3 148 tys. zł, w przypadku których poziom odpisów z tytułu trwałej utraty wartości wyniósł 1.474 tys. zł

W przypadku pozostałych aktywów stanowiących źródło ryzyka kredytowego tj. obligacji skarbowych, obligacji komercyjnych oraz jednostek uczestnictwa w otwartych funduszach inwestycyjnych Bank nie dokonywał odpisów z tytułu trwałej utraty wartości.

Łączna wartość zaangażowania Banku z tytułu tzw. dużych ekspozycji kredytowych (ekspozycje kredytowe, w przypadku których zaangażowanie Banku wynosi powyżej 10% funduszy własnych) na koniec 2017 wynosiła 68 293 tys. zł, co stanowi 23,2% portfela kredytowego (wartość portfela i zaangażowań liczona łącznie z zaangażowaniem pozabilansowym z tytułu udzielonych gwarancji lub niewykorzystanych sald z tytułu udzielonych kredytów). W relacji do kapitału uznanego wskaźnik dużych zaangażowań wyniósł 206,8%.

Jednocześnie dla celów wyliczenia wartości współczynników wypłacalności łączna wartość ekspozycji z tytułu ryzyka kredytowego na koniec 2017 wyniosła 205 795 tys. zł, co oznacza, że wartość wymogów kapitałowych z tytułu ryzyka kredytowego wyniosła 16 464 tys. zł. Bank ustanowił limit alokacji wymogów z tytułu ryzyka kredytowego na poziomie 75% kapitału regulacyjnego w wysokości 19 818 tys. zł. Tym samym wartość limitu została wykorzystana w 83,1%.

Można ocenić, że poziom ryzyka kredytowego kształtuje się na poziomie umiarkowanym.

- Ryzyko płynności** definiowane jest przez Bank jako zagrożenie utraty zdolności do finansowania aktywów i terminowego wykonania zobowiązań w toku normalnej działalności Banku lub w innych warunkach, które można przewidzieć, powodujące konieczność poniesienia nieakceptowalnych strat. Ujawnienie się ryzyka płynności oznacza brak możliwości wywiązania się z bieżących zobowiązań Banku, w skutek braku aktywów o dużej płynności (gotówki, środków na rachunku bieżącym Banku, lokat krótkoterminowych, łatwo zbywalnych papierów wartościowych) lub możliwości zaciągnięcia dodatkowych zobowiązań, jak również sytuację przymusowej sprzedaży aktywów o ograniczonej płynności ze stratą, aby zaspokoić zapotrzebowanie na środki płynne, np. z tytułu wycofywania depozytów lub udzielania kredytów.

System zarządzania ryzykiem oparty jest o pisemne regulacje, zgodnie z którymi Bank określa metody identyfikacji oraz zarządzania w/w obszarem ryzyka. Szczególną rolę pełnią Strategia i Polityka zarządzania ryzykiem płynności, które to w sposób szczegółowy opisują sposób zarządzania płynnością. W ramach zarządzania ryzykiem płynności Bank wyznacza limity. Szczególną rolę pełnią wskaźniki i limity wynikające z regulacji zewnętrznych tj. nadzorcze miary płynności oraz wskaźnik LCR. Wskaźniki zabezpieczenia płynności definiowane na podstawie nadzorczych miar płynności



M1, M2, M3, M4 oraz wskaźnika LCR w 2017 roku w żadnym dniu roboczym nie przekroczyły ustalonych limitów. Poziom nadzorczych miar płynności na koniec 2017 roku wyniósł odpowiednio:

- M1 – 45 861 tys. zł
- M2 – 1,53
- M3 – 1,44
- M4 – 1,25
- LCR – 232%

Można ocenić, że ryzyko płynności kształtowało się na poziomie niskim.

3. **Ryzyko stopy procentowej** - Bank w swojej działalności ponosi ryzyko stopy procentowej rozumiane, jako ryzyko obniżenia aktualnego i przyszłego wyniku finansowego oraz kapitałów Banku w efekcie niekorzystnych zmian rynkowych stóp procentowych. Tak jak w przypadku pozostałych obszarów ryzyka Bank posiada pisemne regulacje określające zarówno sposób jak i metody zarządzania w/w obszarem ryzyka.

Podstawową metodą pomiaru ryzyka stopy procentowej jest analiza luki, polegająca na oszacowaniu poziomu niedopasowania pozycji aktywów i zobowiązań o charakterze odsetkowym, zarówno w podstawie stosowania oprocentowania jak i tzw. terminów przeszacowania.

W strukturze pasywów oprocentowanie depozytów w zdecydowanej większości (92,2 %) uzależnione jest od decyzji Zarządu, a pozostała część oparta jest o stawkę redyskonta weksli (5,5 %) oraz stawki rynkowe 2,4 %. W strukturze stóp procentowych aktywów 9,6% stanowiły transakcje oprocentowane wg stopy, której wysokość zależna jest od decyzji Zarządu. Pozostałe aktywa odsetkowe oparte były o stawki rynkowe (WIBID/WIBOR) 78,0% oraz stawkę redyskonta weksli 12,4 %.

Biorąc pod uwagę strukturę aktywów i zobowiązań Bank posiada możliwość reagowania na niekorzystne zjawiska rynkowe. Ryzyko to zabezpieczone jest przede wszystkim poprzez stosowanie stóp procentowych dla depozytów, których wysokość zależna jest od decyzji Zarządu, co stwarza możliwość elastycznego reagowania na zmiany rynkowe. W minionym roku Zarząd dokonał zmiany oprocentowania depozytów terminowych. Stosowany przez Bank system zarządzania ogranicza w/w obszar ryzyka poprzez stosowanie limitów i odpowiednie kształtowanie struktury aktywów i pasywów.

Stopień narażenia Banku na ryzyko stopy procentowej w roku 2017 roku był niski.

4. **Ryzyko walutowe** – W przypadku Hexa Banku Spółdzielczego ze względu na skalę prowadzonej działalności walutowej jak i wartości otwartych pozycji walutowych, ryzyko niekorzystnych zmian kursów walut na wyniki finansowe jest nieznaczące. W stosowanym systemie zarządzania ryzykiem walutowym Bank identyfikuje podstawowe zagrożenia wykorzystując narzędzia luki oraz limity na całkowitą pozycję walutową oraz pozycje na poszczególnych walutach (EUR, USD i GBP).

Na dzień 31.12.2017 wartość aktywów i zobowiązań walutowych wynosiła 4,2 mln. zł (wg kursów średnich). Udział aktywów i pasywów walutowych na dzień 31.12.2017 r. w sumie bilansowej wyniósł 0,9 % zarówno w przypadku aktywów jak i pasywów.

W ciągu 2017 roku limity pozycji walutowych były przestrzegane i nie zostały naruszone w żadnym dniu roboczym. Na koniec 2017 roku całkowita pozycja walutowa wyniosła w przeliczeniu na złote 228 tys. zł, co w odniesieniu do funduszy własnych Banku wynosiło około 0,69 %.

Stopień narażenia Banku na ryzyko walutowe w 2017 roku był niski.

5. **Ryzyko operacyjne** – to ryzyko poniesienia strat powstałych w wyniku niewłaściwych lub wadliwie przebiegających procesów wewnętrznych, działań ludzi, funkcjonowania systemów oraz strat



wynikających z przyczyn zewnętrznych. Monitorowanie ryzyka operacyjnego zapewnia zachowanie odpowiedniego poziomu ryzyka. Poprzez podejmowanie odpowiednich działań minimalizujących to ryzyko i odpowiednio szybką reakcją na pojawiające się incydenty ryzyka operacyjnego. Rejestracji podlegają zdarzenia, które faktycznie miały miejsce. Gromadzenie informacji na temat zdarzeń generujących ryzyko operacyjne oparte jest na systematycznym wyszukiwaniu i zbieraniu danych o przyczynach ewentualnych strat, częstotliwości ich występowania oraz poziomu strat w skali całego Banku.

Łączna wartość ekspozycji na ryzyko operacyjne na koniec czerwca 2017 wynosiła 24 960 tys. zł, co oznacza, że wymogi kapitałowe z tytułu w/w ryzyka wyniosły 1 997 tys. zł. i mieściły się w limicie wyznaczonym przez Bank.

Jednocześnie Bank wyznaczył poziom akceptowanych strat z tytułu w/w ryzyka, który wynosi 105 tys. zł. Na koniec 2017 r. Bank poniósł 1 238 zł strat bezpośrednich. Łącznie w 76 odnotowanych incydentach do 31.12.2017 r. Bank poniósł stratę 1 960 zł., co stanowi 1,9% limitu strat na ryzyko operacyjne.

Ocenia się, że poziom ryzyka operacyjnego jest niski.

6. **Ryzyko braku zgodności** – jest to ryzyko rozumiane jako skutki nieprzestrzegania przepisów prawa, regulacji wewnętrznych oraz przyjętych przez Bank standardów postępowania. W 2017 roku koszty finansowe z tytułu ryzyka braku zgodności nie wystąpiły. Odnotowano 2 skargi i 2 reklamację. Na dzień 31.12.2017 roku zaistniałe sytuacje zostały wyjaśnione. W 2017 roku w Banku nie wystąpiły oszustwa wewnętrzne. W związku z powyższym stwierdza się, że ryzyko braku zgodności w Banku jest na niskim poziomie.

7. **Ryzyko biznesowe (wyniku finansowego)** – ryzyko nie osiągnięcia założonych i koniecznych celów ekonomicznych z powodu niepowodzenia w rywalizacji rynkowej, które może przejawiać się w obszarze wyniku finansowego poprzez jego realizację na poziomie poniżej oczekiwań wynikających z potrzeby prowadzenia bieżącej działalności i rozwoju, głównie w celu zapewnienia odpowiedniego zasilenia kapitału jak i obszarach strategicznym, i otoczenia w tym zmian regulacyjnych i warunków konkurencji. Bank zarządza w/w obszarem ryzyka poprzez pisemne procedury, w szczególności w oparciu o Politykę zarządzania ryzykiem biznesowym wyniku finansowego jak i szczegółowe instrukcje, w tym również sporządzania informacji zarządczej. Bank swoją działalność prowadzi w oparciu o przyjętą Strategię działania na lata 2017-2020 jak i w oparciu o Plan finansowy, który określa podstawowe cele finansowe Banku na poszczególne okresy.

Zgodnie z przyjętym Planem finansowym zysk netto na koniec 2017 roku powinien wynieść 2 659 tys. zł. Na dzień 31.12.2017 roku zysk netto Banku wyniósł 3 072 tys. zł i był on wyższy od wyniku planowanego o 413 tys. zł tj. czyli o około 15,5 %.

Zysk netto na koniec 2017 był o 820 tys. zł wyższy od wyniku z analogicznego okresu roku ubiegłego. Podstawowymi przyczynami poprawy wyniku finansowego był wzrost wyników z działalności bankowej, w tym w szczególności z tytułu wyniku z odsetek i prowizji oraz z tytułu operacji finansowych. Poziom wzrostu kosztów działalności jak i kosztów związanych z tworzeniem rezerw celowych na pokrycie ryzyka kredytowego był znacznie niższy niż wzrost wyników z działalności bankowej.

Bank zrealizował zakładane cele finansowe określone w Strategii działania jak i w Planie finansowym na 2017 rok.



13

8. **Ryzyko kapitałowe** – Na koniec 2017 roku fundusze własne (uznany kapitał) składały się z Kapitału Tier 1 i Kapitału Tier 2.

Strukturę funduszy własnych prezentuje poniższa tabela. w tys. zł.

Struktura funduszy własnych, ekspozycja na ryzyko			Zmiana	
	2016-12-31	2017-12-31	Przyrost/spadek	%
Fundusze własne ogółem	31 601	33 030	1 429	4,5%
Kapitał Tier 1	26 957	29 695	2 738	10,2%
Kapitał podstawowy Tier 1	25 641	28 777	3 135	12,2%
Fundusz zasobowy	24 584	26 745	2 161	8,8%
Fundusz ogólnego ryzyka	1 281	1 371	90	7,0%
Fundusz udziałowy	279	230	-49	-17,5%
Wartości niematerialne i prawne	-41	-15	26	-63,5%
Inne pozycje	-462	445	907	-196,4%
Kapitał dodatkowy Tier 1	1 316	918	-398	-30,2%
Kapitał Tier 2	4 644	3 335	-1 309	-28,2%
Instrumenty kapitałowe i pożyczki podporządkowane	4 104	2 705	-1 399	-34,1%
Kwota rezerwy ogólnej z tytułu ryzyka kredytowego	540	630	90	16,7%
Wartość ekspozycji z tytułu ryzyka kredytowego	199 003	205 795	6 793	3,4%
Wartość ekspozycji z tytułu ryzyka operacyjnego	22 634	24 960	2 327	10,3%
Łączna wartość ekspozycji na ryzyko	221 636	230 756	9 119	4,1%

Kwota całkowitego wymogu kapitałowego na pokrycie ryzyk związanych z działalnością Banku wynosiła na koniec 2017 roku 18 461 tys. zł, z czego na wymóg z tytułu ryzyka kredytowego 16 464 tys. zł, a 1 997 tys. zł z tytułu ryzyka operacyjnego. Ze względu na brak przekroczeń limitów na pozostałe ryzyka wymóg kapitałowy nie był tworzony.

Łączna wartość oszacowanego wewnętrznego wymogu kapitałowego na pokrycie wszystkich ryzyk stanowiła 55,9 % funduszy własnych. Sytuacja w obszarze adekwatności kapitałowej jest dobra, Bank posiada nadwyżkę funduszy własnych w kwocie 14 570 tys. zł (tj. 44,1 % funduszy własnych) ponad wyliczony wymóg kapitałowy. Wartość współczynnika wypłacalności kształtuje się na bezpiecznym poziomie i wskazuje na możliwości dalszego rozwoju Banku. Koncentracja funduszu udziałowego w funduszach własnych jest bardzo niska.

VI. Powiązania kapitałowe.

Według stanu na 31.12.2017 roku Hexa Bank Spółdzielczy posiadał następujące zaangażowanie kapitałowe z tytułu:

- posiadanych 2 506 285 akcji Banku Polskiej Spółdzielczości S.A., o łącznej wartości 3 334,9 tys. zł
- udziału w Spółdzielni Mieszkaniowej „Jedność” w Łomży w kwocie 6,6 tys. zł,
- udziału w spółce zależnej „HB Inwestycje Spółka z o.o.” w kwocie 650,0 tys. zł., której to jest 100% właścicielem,
- udziału w Spółdzielni Systemu Ochrony Zrzeszenia PBS w kwocie nabycia 5,0 tys. zł.
- Udział w Domu Brokerskim BPS w kwocie 30 tys. zł.

W 2017 roku Bank zakupił dodatkowo 352 400 akcji Banku Polskiej Spółdzielczości S.A. za kwotę 881 tys. zł. oraz zakupił 600 udziałów Domu Brokerskiego BPS za kwotę 30 tys. zł

VII. Informacja o przeprowadzonych kontrolach i ustalonych przez nie wynikach

W 2017 roku w Banku została przeprowadzana kontrola wewnętrzna instytucjonalna przez Departament Audytu Banku Polskiej Spółdzielczości S.A, obejmująca ryzyko walutowe, ryzyko biznesowe, ryzyko kapitałowe, ryzyko kredytowe w tym ryzyko koncentracji i ryzyko inwestycji

kapitałowych i dłużnych oraz politykę zmiennych składników wynagrodzeń Jej ustalenia omówione zostały na posiedzeniu Zarządu oraz Rady Nadzorczej. Po przeprowadzonych badaniach zostały wydane zalecenie pokontrolne, które zostały zrealizowane zgodnie z terminem ich wykonania.

VIII. Otrzymane finansowe wsparcie pochodzące za środków publicznych

W 2017 roku Bank nie otrzymał wsparcia finansowego w ze środków publicznych.

IX. Ocena realizacji dokonanych zamierzeń w 2017 oraz perspektywy rozwoju

Zgodnie z przyjętymi standardami zarządzania Bank przygotowuje na każdy okres roku plan finansowo-ekonomiczny, który stanowi podstawę do oceny realizacji zamierzeń i jednocześnie określa cele rozwojowe Banku. Stopień realizacji podstawowych zamierzeń Banku oraz cele finansowe stanowi niniejsze zestawienie:

Realizacja planu 2017 r.			Stopień realizacji		Plan 2018
Wyszczególnienie (w tys. zł)	Plan	Wykonanie	Przyrost/spadek	%	
Aktywa	436 898	459 035	22 137	5,1%	460 043
Fundusze własne	32 223	33 030	807	2,5%	34 533
Zysk netto	2 659	3 072	413	15,5%	3 512
ROA*	0,62%	0,71%	0,09%	15,1%	0,76%
ROE*	8,77%	9,86%	1,09%	12,4%	10,30%
Wartość nominalna portfela kredytów	272 453	267 487	-4 966	-1,8%	277 285
Wartość jakości kredytów	5,75%	5,74%	-0,01%	-0,1%	5,50%
Całkowity współczynnik wypłacalności	13,77%	14,31%	0,54%	3,9%	14,31%

*wskaźniki liczone na średnich miesięcznych stanach aktywów i funduszy własnych

W 2017 roku Bank w większości zrealizował zakładane cele w zakresie działalności Banku. Ujemne odchylenia od realizacji zakładanych celów zanotował Bank w zakresie osiągnięcia założonej wartości nominalnej portfela kredytowego. Ujemne odchylenie w zakresie niższej wartości portfela kredytowego nie wpłynęło jednak na realizację podstawowych celów jakim jest budowa funduszy własnych oraz poziom stóp zwrotu, zarówno z portfela aktywów jak i funduszy własnych.

W związku ze wzrostem skali działalności Bank już w 2015 roku rozpoczął przebudowę budynku Centrali, która nie została zakończona w roku 2017. Zakończenie przebudowy planowane jest w I kwartale 2018 r. W 2017 roku Bank nie uruchamiał nowych placówek i nie planuje ich otwarcia na rok 2018. W 2018 roku Bank przewiduje również poprawę poziomów wskaźników efektywności i wskaźników ryzyka.

ZARZĄD BANKU

1. Piotr Kaczyński Prezes Zarządu
2. Ewa Małgorzata Zimińska Wiceprezes Zarządu
3. Robert Stanisław Jurek Wiceprezes Zarządu

PREZES ZARZĄDU

 WICEPREZES ZARZĄDU

 Ewa Małgorzata Zimińska
 WICEPREZES ZARZĄDU

 Robert Stanisław Jurek

Piątnica, dnia 24.04.2018 r.