

**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU z DZIAŁALNOŚCI
POLSKIEGO BANKU SPÓŁDZIELCZEGO
W CIECHANOWIE**

w okresie od 01.01.2014 roku do 30.06.2014 roku

I. STAN PRAWNY I WŁADZE BANKU

Podstawa prawna działania:

Polski Bank Spółdzielczy w Ciechanowie działa w oparciu o prawo spółdzielcze, prawo bankowe, ustawę o funkcjonowaniu banków spółdzielczych, ich zrzeszaniu się i bankach zrzeszających.

1. Dane ogólne o Banku

Pełna nazwa Banku: **Polski Bank Spółdzielczy w Ciechanowie**

Adres siedziby: **ul. 3 Maja 3, 06-400 Ciechanów**

Bank został wpisany do rejestru sądowego: 19.07.2001 roku przez Sąd Rejonowy m.st. Warszawy w Warszawie XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000027891. Ostatniego wpisu do rejestru dokonano 22.08.2014r.

Bank powstał w 1899 roku.

Zgodnie ze Statutem, Bank działa na terenie całego kraju.

Przedmiot działalności Banku według PKD, nie uległ zmianie od 31.12.2013r.

2. Władze Banku

ZARZĄD

W okresie od 01.01.2014 do 30.06.2014 roku Zarząd pracował w składzie:

- Andrzej Szwejkowski – Prezes Zarządu
- Cezary Buła – Wiceprezes Zarządu
- Joanna Piskorz - Wiceprezes Zarządu
- Małgorzata Kołakowska – Wiceprezes Zarządu

Zarząd odbył łącznie 49 protokołowanych posiedzeń, podjął 124 uchwały, a najważniejsze poruszane tematy to: podejmowanie decyzji kredytowych, zmiana obowiązujących w banku stóp procentowych, wprowadzanie nowych produktów, analiza ustaleń i wniosków z przeprowadzanych w banku kontroli i inspekcji i analiza funkcjonowania placówek Banku, sprawy członkowskie, sprawy pracownicze i administracyjne. Omawiane były i wprowadzane w życie decyzje uchwalane przez Radę Nadzorczą Banku oraz uchwały podjęte przez Walne Zgromadzenie.

Odbywały się spotkania Zarządu i Kadry Kierowniczej, których tematem była sytuacja ekonomiczna Banku oraz ocena wyników finansowych wypracowanych w poszczególnych placówkach banku.

RADA NADZORCZA

Rada Nadzorcza Banku od 01.01.2014 do 30.06.2014 roku działała w następującym składzie:

- | | |
|-------------------------|---------------------------------------|
| - Jan Rzepliński | - Przewodniczący Rady Nadzorczej, |
| - Agata Pruszyńska | - Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej, |
| - Jerzy Przeorek | - Sekretarz Rady Nadzorczej, |
| - Jan Ilczak | - Członek Rady Nadzorczej, |
| - Marek Komorowski | - Członek Rady Nadzorczej, |
| - Leonard Napiórkowski | - Członek Rady Nadzorczej, |
| - Zbigniew Przywitowski | - Członek Rady Nadzorczej, |
| - Krzysztof Dolecki | - Członek Rady Nadzorczej, |
| - Janina Głowacka | - Członek Rady Nadzorczej. |

Posiedzenia Rady Nadzorczej Banku odbywały się w razie potrzeb. Od 01.01.2014r. do 30.06.2014r. odbyło się 12 protokołowanych posiedzeń, na których podjęto 25 uchwał oraz sformułowano szereg zaleceń kierowanych do Zarządu Banku, realizując zarówno zadania wynikające z planu pracy Rady na rok 2014, jak również podejmując decyzje w odniesieniu do wniosków Zarządu Banku.

Do najważniejszych spraw poruszanych na posiedzeniach należało:

- analiza ustaleń i wniosków z przeprowadzonych kontroli i inspekcji,
- podejmowanie wspólnie z Zarządem uchwał w sprawie udzielenia kredytów członkom Zarządu i Rady,
- kwartalna ocena sytuacji banku, w tym również kredytów trudnych,
- zatwierdzanie struktury organizacyjnej banku oraz regulaminów normujących pracę w Banku,
- dokonywanie ustaleń i sprawowanie kontroli nad modernizacją budynku banku,
- analiza działalności oddziałów Banku,
- podejmowanie decyzji w sprawie zakupu nieruchomości.

W ramach Rady Nadzorczej Polskiego Banku Spółdzielczego w Ciechanowie w roku 2014 pracowała również Komisja Rewizyjna, której podstawowym działaniem była kontrola działalności Zarządu Banku.

W skład Komisji Rewizyjnej w 2014 roku wchodził następujący członek Rady:

1. Marek Komorowski – Przewodniczący
2. Jan Ilczak - Członek
3. Zbigniew Przywitowski – Członek

ZEBRANIE PRZEDSTAWICIELI

W 2014 roku Zebranie Przedstawicieli odbyło się w dniu 29.05.2014r. w sali konferencyjnej Hotelu Atena przy ul. M. M. Kolbego 76 w Ciechanowie. Wzięło w nim udział 32 spośród 39 delegatów wybranych na Zebraniach Grup Członkowskich.

W trakcie ZP podjęto następujące uchwały:

- ◆ zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności PBS w Ciechanowie za 2013 rok,
- ◆ zatwierdzenia sprawozdania finansowego PBS w Ciechanowie za 2013 rok,
- ◆ zatwierdzenia sprawozdania Rady Nadzorczej za 2013 rok,
- ◆ udzielenia absolutorium członkom Zarządu PBS w Ciechanowie,
- ◆ podziału nadwyżki bilansowej za 2013 rok,
- ◆ rozwiązania funduszu ogólnego ryzyka,
- ◆ zaliczenia funduszu ogólnego ryzyka na fundusz zasobowy,
- ◆ zatwierdzenia kierunków działalności PBS w Ciechanowie,
- ◆ wyboru przedstawiciela do reprezentowania Polskiego Banku Spółdzielczego w Ciechanowie w obradach Związku Rewizyjnego Banków Spółdzielczych w Poznaniu,
- ◆ sprzedaży nieruchomości,
- ◆ określenia najwyższej sumy zobowiązań.

3. *Dane o strukturze organizacyjnej i zatrudnieniu*

Podstawową strukturę organizacyjną Banku tworzą:

- Centrala
- Oddziały: Ciechanów, Bodzanów, Mława, Żuromin, Płońsk, Przasnysz, Warszawa, Płock
- Filie: Sierpc, Regimin, Ojrzeń, Wieczfnia Kościelna, Głinojeck, Maków Mazowiecki
- Punkty Kasowe: Pułtusk nr 1, WORD Ciechanów, Urząd Skarbowy Ciechanów, Sońsk, Gąsocin, Urząd Skarbowy Żuromin, Starostwo Powiatowe w Sierpcu, Maków Mazowiecki, Płońsk nr 1 i 2, Nowy Dwór Mazowiecki, Nowe Miasto, Warszawa nr 1, 2, 3, 4.

Zmiany w strukturze organizacyjnej w I półroczu 2014r. to likwidacja Punktu Kasowego w Pułtusku.

Bank wg stanu na 30.06.2014r. zatrudniał 239 pracowników. Zmiany w zatrudnieniu na 30.06.2014r. były spowodowane zmniejszeniem zatrudnienia o 14 osób.

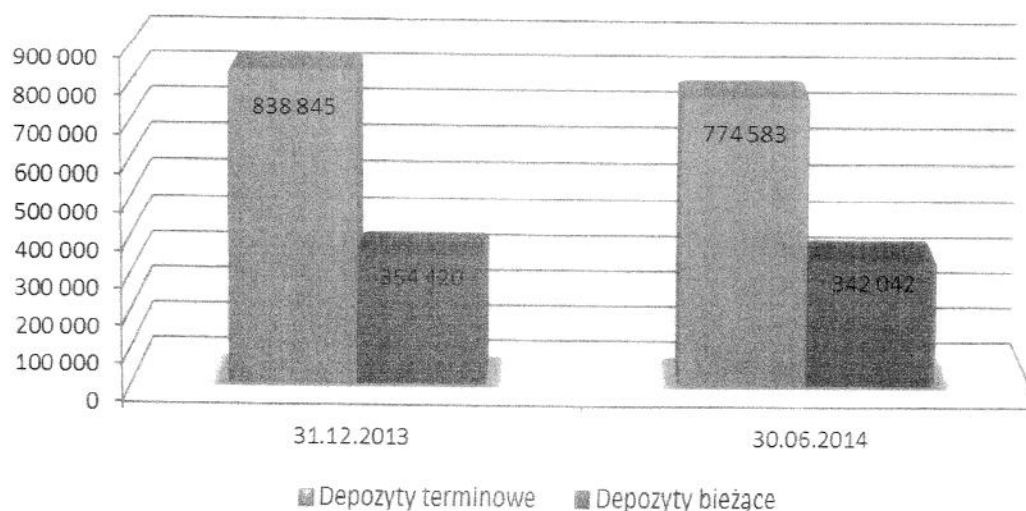
W I półroczu 2014r. pracownicy Banku uczestniczyli w różnego rodzaju szkoleniach, kursach, seminariach i konferencjach, w których wzięło udział 153 osoby.

II. CHARAKTERYSTYKA DZIAŁALNOŚCI BANKU (rynek, produkty, umowy)

Działalność depozytowa

Na dzień 30.06.2014r. w Polskim Banku Spółdzielczym w Ciechanowie nastąpił spadek depozytów terminowych w porównaniu do 31.12.2013r. o kwotę **64 263 tys. zł, tj. 7,66%**, natomiast depozytów bieżących o **12 378 tys. zł, tj. 3,49%**.

Zmiany depozytów wraz z ich podziałem na terminowe i bieżące przedstawia szczegółowo poniższy wykres:



Na koniec czerwca 2014 roku na rachunkach bieżących, nie uwzględniając odsetek, zdeponowano **342 042 tys. zł.**, natomiast na rachunkach depozytów terminowych bez odsetek zdeponowano **774 583 tys. zł.**, z czego ok. **730 529 tys. zł.** stanowiły depozyty sektora niefinansowego, **6 531 tys. zł.** depozyty sektora finansowego, a **37 523 tys. zł.** depozyty jednostek budżetowych.

Z przedstawionych powyżej danych wynika, że zarówno stan depozytów terminowych, jak również depozytów bieżących zmalał w stosunku do końca 2013 roku. Spadek bazy depozytowej był zaplanowany ze względu na dostosowanie struktury bilansu do założeń planu finansowego na rok 2014. Zjawisko to przyczyniło się do spadku kosztów odsetkowych Banku.

Wprowadzanie do oferty produktów depozytowych uzależnione jest od bieżącego zapotrzebowania Banku na środki finansowe oraz oczekiwań deponentów. W roku 2014 do oferty wprowadzono:

- Złotą Lokatę 2014 – lokatę 3 miesięczną przeznaczoną dla klientów indywidualnych,
- Lokatę polską – 3 i 6 miesięczną lokatę przeznaczoną dla klientów indywidualnych i instytucjonalnych,
- Rachunek NON-PROFIT – rachunek rozliczeniowy przeznaczony dla instytucji z segmentu non-profit.

Kontynuowana jest również sprzedaż następujących lokat promocyjnych:

- Lokata z dopłatą – roczna, 2-letnia i 3-letnia lokata przeznaczona dla klientów indywidualnych,
- Lokata zielona – 3 miesięczna lokata internetowa dostępna dla klientów indywidualnych,
- Lokata granatowa – 6 miesięczna lokata internetowa dostępna dla klientów indywidualnych.

Największym zainteresowaniem Klientów Polskiego Banku Spółdzielczego w Ciechanowie cieszyła się w pierwszym półroczu 2014 roku lokata promocyjna Złota Lokata 2014. Środki zdeponowane na tej lokacie stanowią prawie 20% wszystkich depozytów terminowych w Banku wg stanu na dzień 30.06.2014r. Pozostałe lokaty sezonowe wprowadzane do oferty Banku w zależności od bieżących potrzeb również charakteryzują się dużym zainteresowaniem deponentów.

Wybrane i scharakteryzowane powyżej dane dotyczące działalności depozytowej mogą świadczyć i utwierdzać w przekonaniu, iż Polski Bank Spółdzielczy w Ciechanowie jest jednostką, która odpowiednio reaguje na potrzeby rynku i klientów, przy zachowaniu maksymalizacji bezpieczeństwa zdeponowanych środków.

Działalność kredytowa

Działalność kredytowa banku koncentrowała się na :

- prowadzeniu umiarkowanej i usystematyzowanej działalności,
- pełnej obsłudze dotychczasowych klientów,
- udzielaniu kredytów wiarygodnym kredytobiorcom.

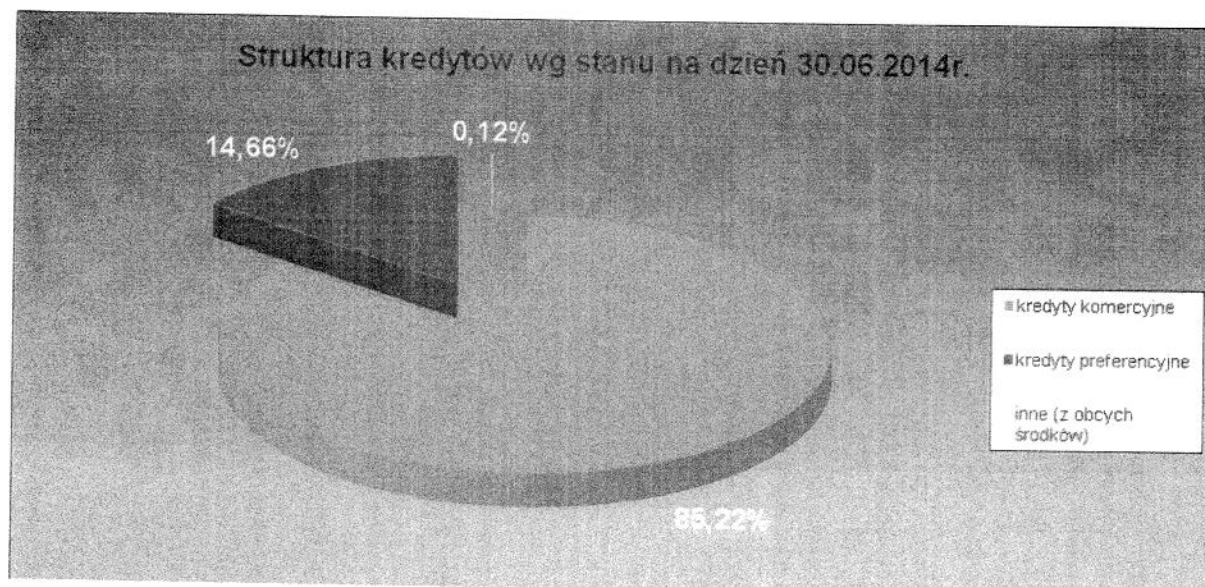
Na dzień 30 czerwca 2014r. kredyty od podmiotów finansowych, niefinansowych i jednostek budżetowych nominalnie osiągnęły poziom **1 069 079,62 tys. zł**, zaś w analogicznym okresie roku ubiegłego zamknęły się kwotą **1 033 207,06 tys. zł** nominalnie, co daje dynamikę **103,47%**.

Zobowiązania pozabilansowe z tytułu niewykorzystanych kredytów oraz udzielonych gwarancji bankowy na koniec pierwszego półrocza wyniosły **125 179,99 tys. zł** i nastąpił ich spadek o **5,40%** w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego.

Kredyty w sytuacji normalnej i pod obserwacją na dzień 30.06.2014r. wynosiły **990 280,58 tys. zł**, co stanowiło **92,63%** ogólnej kwoty udzielonych kredytów, zaś kredyty zagrożone wynosiły **78 799,05 tys. zł**, co stanowiło **7,37%** ogólnej kwoty udzielonych kredytów.

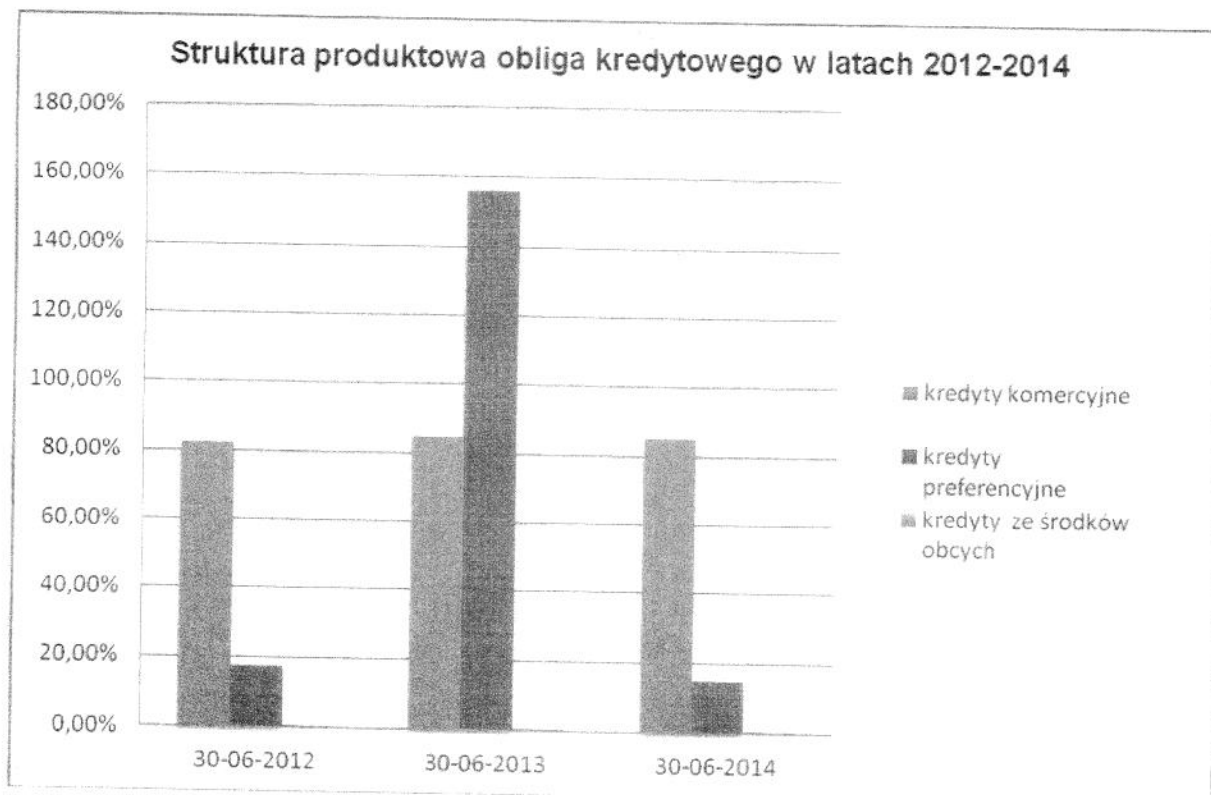
W obsłudze znajdowało się **4 932** umów kredytowych i umów gwarancji bankowych, przy średniej kwocie na umowę na poziomie **216,76 tys. zł**.

Na dzień 30 czerwca 2014r. kredyty komercyjne stanowiły **85,22%** ogólnej kwoty, kredyty preferencyjne **14,66%** obliża kredytowego, zaś kredyty ze środków obcych **0,12%**.



Ponad 85% udziału kredytów komercyjnych w obliżu kredytowym jest urzeczywistnieniem działań w zakresie zmiany udziału kredytów preferencyjnych na rzecz kredytów komercyjnych w obliżu kredytowym.

Szegółowe zmiany w strukturze produktowej obliża kredytowego na koniec I półrocza w latach 2012-2014 obrazuje poniższy wykres.



Istotne zmiany można również zaobserwować w strukturze podmiotowej oblię kredytowego, które są bezpośrednio wynikiem zmian w strukturze produktowej.

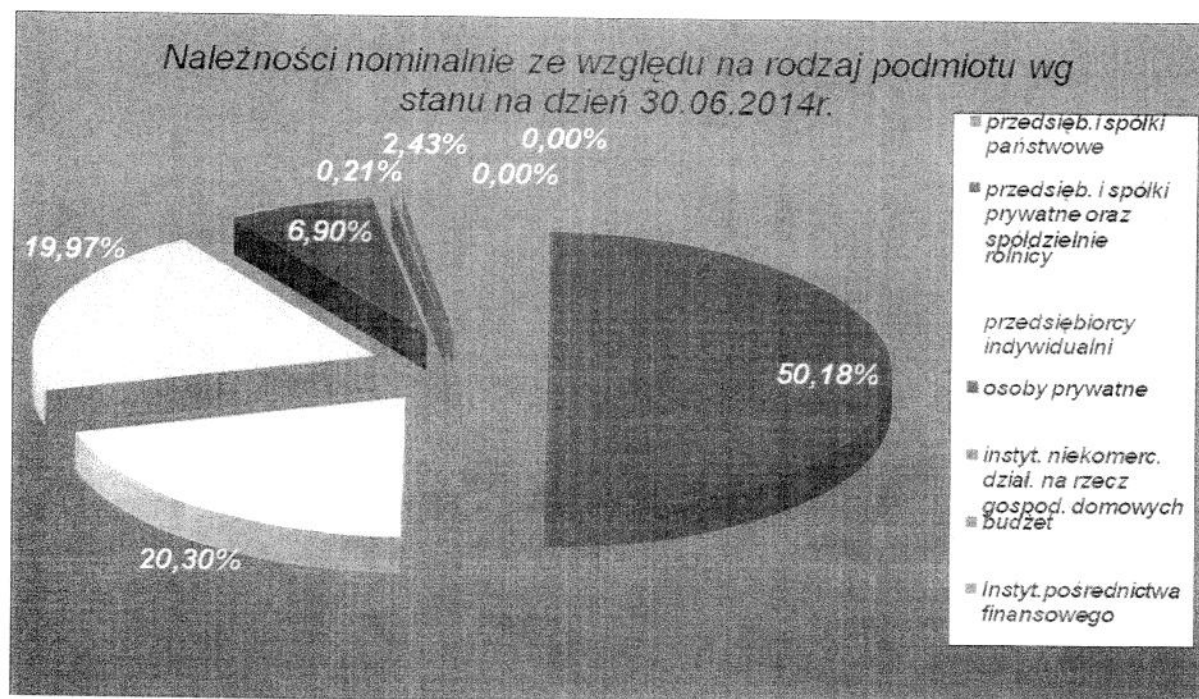
W strukturze podmiotowej oblię kredytowego Polskiego Banku Spółdzielczego w Ciechanowie przeważają kredyty udzielone przedsiębiorstwom i spółkom prywatnym oraz rolnikom, które stanowią odpowiednio **50,18%** i **20,30%**. Na trzecim miejscu plasują się kredyty udzielone przedsiębiorcom indywidualnym **19,97%**, a następnie osobom fizycznym **6,90%**. Pozostałe grupy podmiotów stanowią znikomy udział w strukturze oblię kredytowego.

W analogicznym okresie roku ubiegłego w strukturze podmiotowej dominowały przedsiębiorstwa i spółki prywatne oraz przedsiębiorcy indywidualni, które stanowią odpowiednio **47,26%** i **20,21%**.

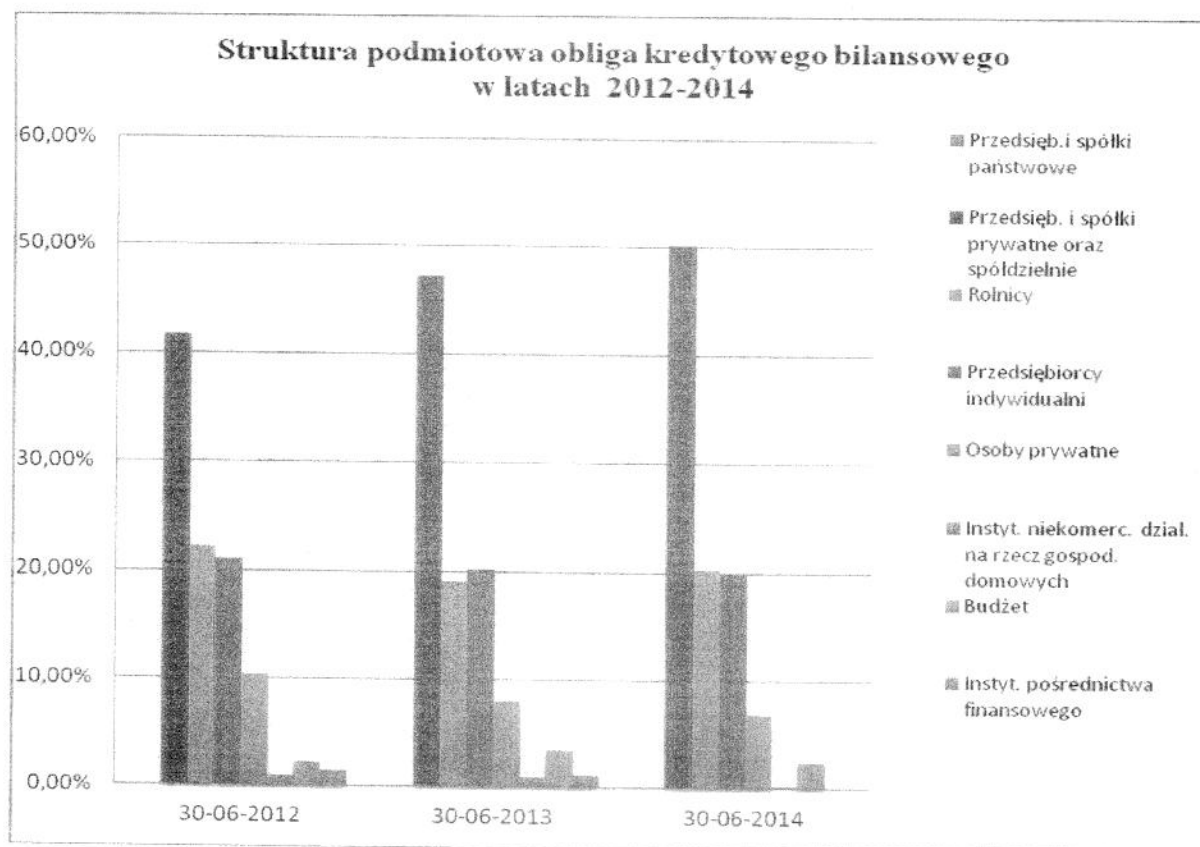
Struktura należności nominalnie od sektora finansowego, niefinansowego i jednostek budżetowych w tys. zł.:

Podmiot	stan zadłużenia	%	w tym	
			zagrożone	%
<i>Przedsiębiorstwa i spółki państwowe</i>	0	0,00%	0	0,00%
<i>Przedsiębiorstwa i spółki prywatne oraz spółdzielnie</i>	536 480	50,18%	46 940	4,39%
<i>Rolnicy</i>	217 015	20,30%	2 830	0,26%

<i>Przedsiębiorcy indywidualni</i>	213 495	19,97%	23 500	2,20%
<i>Osoby prywatne</i>	73 812	6,90%	5 490	0,51%
<i>Instyt. niekomerc. dział. na rzecz gospod. domowych</i>	2 295	0,21%	39	0,00%
<i>Budżet</i>	25 983	2,43%	0	0,00%
<i>Instyt. pośrednictwa finansowego</i>	0	0,00%	0	0,00%
Ogółem	1 069 080	100,00%	78 799	7,37%



W celu przejrzystej prezentacji zmian w strukturze podmiotowej obliwa kredytowego został uwzględniony rok sprawozdawczy oraz dwa lata ubiegłe (wykres poniżej).



Na dzień 30 czerwca 2014r. w Banku funkcjonowało **276 gwarancji bankowych** na łączną kwotę **39 821,35 tys. zł**, zaś w analogicznym okresie roku ubiegłego funkcjonowały **179 gwarancje** na łączną kwotę **31 349,52 tys. zł**, co daje dynamikę **127,02%**.

Przedstawione powyżej dane w zakresie działalności kredytowej przedstawiają, iż PBS w Ciechanowie jest zarówno na rynku lokalnym, jak też w skali całego kraju instytucją rozwijającą się i wychodzącą naprzeciw oczekiwaniom klientów. W I półroczu Bank prowadził zrównoważoną działalność kredytową zgodnie z założeniami planu finansowego na rok 2014.

Działalność marketingowa

W I półroczu 2014 roku strategia marketingowa Banku ograniczała się jedynie do działalności wynikającej z wcześniej zawartych umów oraz tradycyjnej reklamy produktowej.

Reklama Polskiego Banku Spółdzielczego w Ciechanowie w I półroczu 2014 roku obejmowała m.in.:

- system komunikacji multimedialnej
- ulotki i plakaty reklamowe
- witryny internetowe: www.pbsciechanow.pl ; www.bankowonajlepsi.pl
- reklamę w lokalnych mediach
- bankowy fanpage na FB
- bilbordy, tablice i siatki reklamowe umieszczone na ulicach miasta.

To także kontynuacja działań związanych z PR wewnętrznym oraz działalnością pracowniczego funduszu filantropijnego „Bankowo zaangażowani”, a także działalność wydawnicza w postaci magazynu firmowego „Bankowo Najlepsi”.

III. Aktualny (na 30.06.2014 r.) i przewidywany (do końca 2014 roku) stan majątkowy i sytuacja finansowa Banku

1. Sytuacja majątkowo-kapitałowa

Polski Bank Spółdzielczy w Ciechanowie w I półroczu 2014 roku poniósł nakłady na modernizację, wymianę i zakup nowego sprzętu komputerowego, zakup nowego lokalu do prowadzonej działalności zgodnie ze statutem Banku.

Strategią działalności realizowanej w 2014 roku przez Polski Bank Spółdzielczy w Ciechanowie jest maksymalizacja zysku przy zachowaniu odpowiedniego bezpieczeństwa zgromadzonych depozytów oraz minimalizacji określonych rodzajów ryzyk poprzez kompleksową obsługę klientów oraz budowanie wysokiego poziomu zaufania banku. Głównym założeniem banku jest dostosowanie rozmiarów prowadzonej działalności do posiadanych kapitałów własnych. Planowany zysk netto za 2014 rok jest w kwocie 5 196,00 tys. zł.

Kapitał własny przyjmuje następujące wartości:

Wyszczególnienie	31.12.2013r. /w zł/	30.06.2014r. /w zł/
Kapitały własne	96 712 558,77	73 426 139,79
Kapitał Tier I	96 591 649,25	73 426 139,79
Kapitał podstawowy CET1	96 591 649,25	73 426 139,79
Fundusz udziałowy	61 855 000,00	0,00
Kapitał rezerwowy (fundusz zasobowy)	25 310 741,34	34 736 949,25
Fundusz ogólnego ryzyka	1 189 397,31	0,00
Korekty okresu przejściowego dotyczące funduszu udziałowego	0,00	38 689 190,54
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	8 236 510,60	0,00
Kapitał Tier II	120 909,52	0,00
Inne przejściowe korekty (kapitał z aktualizacji wyceny majątku trwałego)	120 909,52	0,00

2. Objasnienia różnic pomiędzy uzyskanymi wynikami finansowymi a wcześniej zatwierdzonym planem finansowym, jeżeli co najmniej jedna z pozycji składających się na wynik finansowy różni się w znacznym stopniu w stosunku do pozycji z planu finansowego

Analizując podstawowe wielkości ekonomiczno-finansowe Banku za I półrocze 2014 roku w stosunku do założeń planu finansowego na 30.06.2014 roku należy zwrócić uwagę na niższy poziom sumy bilansowej w stosunku do planowanego o 3,06%, tj. o 40 690 tys. zł; planowany 1 330 673 tys. zł, wykonany 1 289 983 tys. zł, co wynika z dostosowywania rozmiarów prowadzonej

działalności do posiadanych funduszy własnych, zgodnie z Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zmieniającego rozporządzenie (UE) nr 648/2012, zwanym w dalszej części Rozporządzeniem CRR.

Planowane i zrealizowane zagregowane pozycje aktywów i pasywów oraz ich strukturę i dynamikę wg stanu na 30.06.2014r. przedstawiają poniższe tabele /wartości w tys. zł/.

Aktywa	Plan	Struktura wg planu	Wykonanie	Struktura wg wykonania	Dynamika
Kasa i operacje z bankiem centralnym	11 500	0,86%	11 082	0,86%	96,37%
Należności od sektora finansowego	243 436	18,29%	178 219	13,82%	73,21%
Należności od sektora niefinansowego	995 032	74,78%	1 020 990	79,15%	102,61%
Należności od sektora instytucji rządowych i samorządowych	31 228	2,35%	26 312	2,04%	84,26%
Papiery wartościowe	10 102	0,76%	10 102	0,78%	100,00%
Aktywa trwałe	31 990	2,40%	35 789	2,77%	111,88%
Inne aktywa	7 385	0,56%	7 489	0,58%	101,41%
Aktywa wg wartości bilansowej	1 330 673	100,00%	1 289 983	100,00%	96,94%

Pasywa	Plan	Struktura wg planu	Wykonanie	Struktura wg wykonania	Dynamika
Zobowiązania wobec sektora finansowego	31 939	2,40%	26 380	2,04%	82,59%
Zobowiązania wobec sektora niefinansowego	1 039 084	78,09%	969 055	75,12%	93,26%
Zobowiązania wobec sektora instytucji rządowych i samorządowych	137 566	10,34%	168 392	13,05%	122,41%
Inne pasywa	24 584	1,85%	28 492	2,21%	115,90%
Kapitały (fundusze)*	95 286	7,16%	95 658	7,42%	100,39%
Wynik w trakcie zatwierdzania	-	0,00%	-	0,00%	

*Sprawozdanie Zarządu z działalności Polskiego Banku Spółdzielczego w Ciechanowie
w okresie od 01.01.2014 roku do 30.06.2014 roku*

Wynik roku bieżącego	2 214	0,16%	2 006	0,16%	90,61%
Pasywa wg wartości bilansowej	1 330 673	100,00%	1 289 983	100,00%	96,94%

*kapitały w wartości bilansowej, bez zobowiązań podporządkowanych i obligacji, które zostały ujęte w odpowiedniej kategorii zobowiązań

Fundusze własne ogółem dla współczynnika wypłacalności wyniosły 101 207 tys. zł i były wyższe od planowanych o 287 tys. zł.

Struktura funduszy własnych wg wykonania przedstawia się, jak poniżej:

w tys. zł	plan	wykonanie	Struktura
	II kw.2014	II kw.2014	
Fundusze własne ogółem dla współczynnika wypłacalności	100 920,00	101 207,00	
Kapitał Tier I	78 437,00	78 707,00	77,77%
Kapitał podstawowy CET1	71 933,00	72 203,00	71,34%
Fundusz udziałowy	-	-	
Zyski zatrzymane (za zgodą KNF)			
Inne całkowite dochody			
Kapitał rezerwowy (fundusz zasobowy)	32 121,00	34 737,00	34,32%
Fundusz ogólnego ryzyka	1 189,00		
Korekty okresu przejściowego dotyczące funduszu udziałowego	39 888,00	38 689,00	38,23%
(-) wartości niematerialne i prawne	324,00	292,00	0,29%
(-) Posiadane przez instytucję bezpośrednio, pośrednio i syntetyczne udziały kapitałowe w instrumentach w kapitale podstawowym CET1 podmiotów sektora finansowego, jeżeli instytucja nie dokonała znacznej inwestycji	941,00	931,00	0,92%
Dodatkowy kapitał podstawowy (AT1)	6 504,00	6 504,00	6,43%
Korekty okresu przejściowego dotyczące instrumentów kapitałowych zaliczanych do AT1 (obligacje zaliczone do funduszy na podstawie uchwały KNF 314/2009)	6 504,00	6 504,00	6,43%
Kapitał Tier II	22 483,00	22 500,00	22,23%
Instrumenty kapitałowe i pożyczki podporządkowane zaliczane do T2	23 994,00	23 994,00	23,71%
(-) Instrumenty kapitałowe T2 w podmiotach sektora finansowego, w których instytucja nie dokonała znacznej inwestycji	1 511,00	1 494,00	1,48%

Najwyższą pozycję funduszy własnych stanowią korekty okresu przejściowego dotyczące funduszu udziałowego /wartość amortyzowanego funduszu udziałowego zgodnie z Rozporządzeniem CRR – wynosi 38 689 tys. zł, tj. 38,23% funduszy własnych, poniżej planu o 1 199 tys. zł z powodu

uaktualnienia tej pozycji wskutek dokonanych wypłat udziałów w czerwcu br. w kwocie 1 310 tys. zł /kwota ta wchodziła w skład podstawy amortyzacji funduszu udziałowego/.

Fundusz zasobowy w wysokości 34 737 tys. zł stanowi 34,32% funduszy własnych; uległ on podwyższeniu wskutek zaliczenia /na podstawie Uchwały Zebrania Przedstawicieli/ zysku netto za 2013r. w kwocie 8 236,51 tys. zł do funduszu zasobowego; ponadto zgodnie z Uchwałą Zebrania Przedstawicieli nastąpiło rozwiązanie funduszu ogólnego ryzyka i przeniesienie całości środków na fundusz zasobowy, co pozytywnie przełożyło się na strukturę funduszy własnych.

Pozostałe składniki funduszy własnych nie odbiegają znacząco od założeń w planie finansowym.

Zagregowane wielkości rachunku zysków i strat ujęto w poniższej tabeli /wartości w tys. zł/:

L.p.	Rachunek zysków i strat	Plan	Wykonanie	Dynamika
I.	Przychody z tytułu odsetek	37 030	38 745	104,63%
II.	Koszty odsetek	17 001	15 819	93,05%
III.	WYNIK Z TYTUŁU ODSETEK	20 029	22 926	114,46%
IV.	Przychody z tytułu opłat i prowizji	6 000	6 125	102,08%
V.	Koszty z tytułu opłat i prowizji	360	221	61,39%
VI.	Wynik z tytułu opłat i prowizji	5 640	5 904	104,68%
VII.	Wynik z pozycji wymiany	130	81	62,31%
X.	WYNIK DZIAŁALNOŚCI BANKOWEJ (poz.III+IV+VII+VIII+IX)	25 799	28 911	112,06%
XI.	Pozostałe przychody operacyjne	140	296	211,43%
XII.	Pozostałe koszty operacyjne	320	696	217,50%
XIII.	Koszty działania banku	14 870	14 164	95,25%
XIV.	Amortyzacja środków trwałych	1 320	1 282	97,12%
XV.	Odpisy na rezerwy i aktualizację wartości, w tym:	10 000	14 581	145,81%
XVI.	Rozwiązanie rezerw i aktualizacja wartości	4 030	5 028	124,76%
XVII.	Różnica wartości rezerw i aktualizacji	5 970	9 553	160,02%
XVIII.	WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (poz.X+XI-XII-XIII-XIV-XVII)	3 459	3 512	101,53%
XX.	ZYSK (STRATA) BRUTTO	3 459	3 512	101,53%
XXI.	Podatek dochodowy	1 245	1 506	120,96%

XXII.	ZYSK (STRATA) po opodatkowaniu NETTO	2 214	2 006	90,61%
--------------	---	--------------	--------------	---------------

Z rachunku zysków i strat wynika, iż wynik z działalności bankowej ukształtował się powyżej wielkości planowanej. Pozycją najbardziej odbiegającą od założeń planowych jest różnica wartości rezerw i aktualizacji, która osiągnęła poziom ujemny wynoszący 9 553 tys. zł i ukształtowała się powyżej wielkości planowanej, wynoszącej 5 970 tys. zł, co jest wynikiem wyższych odpisów na rezerwy z tytułu kredytów; pozycja ta stanowi znaczący /najwyższy/ koszt obciążający wynik z działalności operacyjnej.

Zysk brutto osiągnął wartość powyżej planowanego, jednakże wyższy podatek dochodowy wpłynął na niższe wykonanie w zakresie zysku netto.

Planowana całkowita kwota ekspozycji na ryzyko to 1 202 424 tys. zł, natomiast wykonana na podstawie przepisów Rozporządzenia CRR wyniosła 1 004 896 tys. zł. Szczegółowe dane z uwzględnieniem współczynników kapitałowych zawarto w poniższej tabeli.

/wartości w tys. zł/

	Plan	Wykonanie	Struktura
Całkowita kwota ekspozycji na ryzyko	1 202 424,00	1 004 895,63	
Całkowita kwota ekspozycji ważonej ryzykiem dla następujących rodzajów ryzyka: kredytowego , kredytowego kontrahenta, rozmycia i dostawy instrumentów do rozliczenia w późniejszym terminie (aktywa ważne ryzykiem)	1 104 324,00	906 795,30	90,24%
Metoda Standardowa (SA)	1 104 324,00	906 795,30	90,24%
Całkowita kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu ryzyka pozycji, ryzyka walutowego i ryzyka cen towarów (wartość wymogu pomnożona przez 12,5)	0,00	0,00	
Całkowita kwota ekspozycji z tytułu ryzyka operacyjnego (OpR)	98 100,00	98 100,33	9,76%
OpR Metoda wskaźnika bazowego (BIA) (wartość wymogu pomnożona przez 12,5)	98 100,00	98 100,33	9,76%

Współczynnik kapitałowy CET1	5,98%	7,19%
Współczynnik kapitałowy TI	6,52%	7,83%
Łączny współczynnik kapitałowy	8,39%	10,07%

Jak wynika z powyższego zestawienia - zrealizowane współczynniki kapitałowe ukształtowały się na poziomie wyższym niż planowane.

Należy zwrócić uwagę zwłaszcza na łączny współczynnik kapitałowy, który wg wykonania jest o 2,07 punktów procentowych wyższy od wymaganego przepisami minimalnego poziomu.

Poniżej zaprezentowano podstawowe wskaźniki ekonomiczne /na podstawie danych kwartalnych wg stanu 30.06.2014r.; dla wyliczeń zwrotu z kapitału przyjęto kapitał CET 1/.

Lp.	Wybrane wskaźniki	Plan	Wykonanie	Porównanie w pp.
1.	Wskaźnik zwrotu z aktywów ROA /netto/	0,33%	0,30%	-0,03
2.	Wskaźnik zwrotu z kapitału ROE /netto/	5,22%	5,60%	0,38
3.	Marża odsetkowa I	3,00%	3,45%	0,45
4.	Marża pozaodsetkowa	0,84%	0,89%	0,05
5.	Marża graniczna	1,58%	1,43%	-0,15

Na podstawie wykonania planu finansowego za I półrocze 2014 r. można stwierdzić:

1. podstawowe wielkości planu finansowego w kategorii pasywów /zobowiązania wobec sektora niefinansowego i sektora instytucji rządowych i samorządowych łącznie/ zostały wykonane poniżej planowanych/. Bank dostosowuje wielkość bazy depozytowej, a tym samym optymalizuje strukturę bilansu do wymagań wynikających z Rozporządzenia oraz Dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady UE.
2. niższe wykonanie w zakresie należności ma pozytywne przełożenie na nadzorcze normy płynności, a jednocześnie na osiągnięcie wyższych współczynników kapitałowych,
3. osiągnięte zostały dobre poziomy wskaźników efektywności działania w stosunku do planowanych – ROA, ROE, marży odsetkowej I, pozaodsetkowej i granicznej,
4. współczynniki kapitałowe w porównaniu do planowanych powyżej wymaganych przepisami minimalnych poziomów, w tym całkowity współczynnik kapitałowy, który ukształtował się na o ponad 2 punkty procentowe powyżej wymaganego minimalnego poziomu,
5. wynik finansowy brutto nieznacznie wyższy w stosunku do planu, natomiast netto poniżej planowanego, co jest spowodowane głównie wyższym poziomem utworzonych rezerw celowych na kredyty, a w ślad za tym wyższym podatkiem dochodowym; w sytuacji utworzenia rezerw na należności kredytowe w wysokości zgodnej z założeniami, wypracowany wynik finansowy byłby znacznie wyższy od założeń planowych.

Realizacja planu finansowego w I półroczu bieżącego roku przebiegała w warunkach nieznacznej poprawy koniunktury, zarówno w USA, wzrostu aktywności gospodarczej w krajach strefy euro, szczególnie w Niemczech, negatywnego wpływu konfliktu rosyjsko-ukraińskiego na polski eksport, co może skutkować również w II półroczu 2014r. Załamanie eksportu na Wschód /w tym również do Rosji/ jest rekompensowane eksportem na inne rynki. Według danych GUS tempo wzrostu PKB w

2014r. wyniesie 3,4% r/r, przyspiesza wraz z ożywieniem konsumpcji indywidualnej. Ma na to wpływ malejąca stopa bezrobocia rejestrowanego i wzrost przeciętnego miesięcznego wynagrodzenia brutto w sektorze przedsiębiorstw. Ponadto dotychczasowa ścieżka inflacji była niższa od zakładanej, co pozwala sądzić, iż presja inflacyjna w całym 2014r. pozostanie bardzo słaba. Prognozy wskazują, iż znacznie ona szybciej rosnąć jesienią, po wygaśnięciu czynników sezonowych. Również EBC w kwietniowym Raporcie o konwergencji uznał, iż obecne obniżenie inflacji w Polsce jest przejściowe. Do końca drugiej dekady czerwca br. złoty pozostał stabilny wobec dolara i umocnił się wobec euro. W drugiej połowie roku aprecjacja powinna pozostać dominującą tendencją rynkową wskutek poprawiającej się koniunktury w Polsce, utrzymującego się dysparytetu pomiędzy stopami procentowymi w Polsce i strefie euro oraz napływu kapitału zagranicznego. Umocnienie złotego będzie jednak prawdopodobnie umiarkowane, zwłaszcza że nadmierna aprecjacja może wywołać reakcję NBP w postaci interwencji walutowej. W tej sytuacji złoty powinien się umacniać stopniowo, osiągając w grudniu 2014 r. poziomy niższe niż zakładane w planie finansowym.

Na ostatnim posiedzeniu Rady Polityki Pieniężnej stopy procentowe pozostały bez zmian, stopa referencyjna w dalszym ciągu wynosi 2,5%. Wg stanowiska Rady Polityki Pieniężnej wzrosło prawdopodobieństwo braku jakichkolwiek podwyżek tej stopy w całym 2015r., w związku z czym wobec wcześniejszych zapowiedzi, iż nastąpi to w II półroczu bieżącego roku, termin zmiany podstawowej stopy referencyjnej przesunął się na koniec pierwszego półrocza 2015r.

IV. OCENA UZYSKIWANYCH EFEKTÓW (w tym analiza wskaźników) wg stanu na dzień 30.06.2014 r.

I. Analiza sytuacji majątkowej i finansowej - bilans, rachunek zysków i strat (struktura i dynamika)

Polski Bank Spółdzielczy w Ciechanowie w roku 2014 roku zgodnie z Rozporządzeniem CRR dostosowuje rozmiary do posiadanych funduszy własnych. Zaliczenie zysku netto w 100 % za rok 2013 pozwoliło wzmocnić posiadane kapitały. Wyłączenia funduszu udziałowego i jego amortyzacja wymusiły na banku dostosowanie posiadanych funduszy do rozmiaru prowadzonej działalności. Jednym z elementów jest dostosowanie struktury bilansu poprzez dostosowanie wartości aktywów do pasywów w szczególności wielkości depozytów do kredytów w banku.

Według stanu na 30.06.2014r. łączna wartość aktywów netto wyniosła 1 289 983 tys. zł i w stosunku do 31.12.2013r. obniżyła się o 67 308 tys. zł, tj. o 4,96%. Spadek sumy bilansowej to głównie skutek malejących zobowiązań Banku wobec klientów z tytułu środków zdeponowanych na rachunkach bieżących i terminowych. Najbardziej znaczącą pozycję w aktywach Banku stanowią kredyty i pożyczki, które wg stanu na 30.06.2013r wynoszą 1 101 063 tys. zł, co stanowi 85,35 % wartości aktywów, spadek o 0,10%. Kolejną pozycją aktywów są inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności, których udział wg stanu na 31.12.2013 roku wynosił 14,31 %, wg stanu na 30.06.2013r. wyniósł 9,65%, spadek o 4,66 p. p.

Podobnie jak należności od sektora niefinansowego w aktywach tak zobowiązania wobec sektora niefinansowego (depozyty) w pasywach są najbardziej znaczącą pozycją z tytułu zdeponowanych w Banku środków pieniężnych. Udział depozytów w sumie bilansowej w analizowanym okresie ukształtował się na poziomie 85,94% i w stosunku do 31 grudnia 2013 roku spadł o 1,65 p. p. Depozyty obniżyły się o 6,75 %, wartościowo o 80 287 tys. zł.

Zysk netto na 30.06.2014r. ukształtował się na poziomie 2 006 tys. zł. W rachunku zysków i strat najważniejszą pozycję stanowi wynik z tytułu odsetek. Na 30.06.2014r. wyniósł 22 926 tys. zł,

dynamika 56,43%. Kolejną pozycję stanowił wynik z tytułu prowizji i opłat, który na dzień 30.06.2014r. wynosił 5 904 tys. zł.

2. Analiza wskaźnikowa

Osiągnięty na 30.06.2014r. wynik finansowy brutto zamknął się kwotą 3 512 tys. zł, zysk netto wyniósł 2 006 tys. zł.

Bank dąży do utrzymania właściwych relacji między:

- Wielkością kredytów i depozytów
- Płynnością finansową a rentownością
- Marżą finansową i punktem krytycznym działalności banku

Wybrane wielkości ekonomiczne przedstawia poniższa tabela:

L.p.	Wyszczególnienie	31.12.2013r. (w tys. zł)	30.06.2014r. (w tys. zł)
1	Suma bilansowa	1 357 291	1 289 983
2	Depozyty	1 193 266	1 116 625
3	Obligo kredytowe	1 066 252	1 069 080
4	Należności zagrożone	70 400	78 799
5	Kapitały własne	122 338	101 207
6	Wynik finansowy brutto	10 618	3 512
7	Współczynnik wypłacalności	10,43%	10,07%
8	Marża	3,44%	3,50%
9	Średnioważone oprocentowanie aktywów	6,23%	6,21%
10	Średnioważony koszt pozyskania środków	2,79%	2,71%
11	ROA – stopa zwrotu z aktywów	0,61%	0,30%
12	ROE – stopa zwrotu z funduszy	8,89%	5,60%
13	Wskaźnik kredytowania (kredyty ogółem/aktywa ogółem)	77,43%	81,19%
14	Wskaźnik depozytów (depozyty ogółem/ pasywa ogółem)	87,92%	86,56%

*kredyty ogółem netto/aktywa bilansowe netto

Posiadany przez bank kapitał jest adekwatny do wielkości podejmowanego ryzyka i charakteru prowadzonej działalności.

V. Bank nie powoduje istotnych zagrożeń dla funkcjonowania środowiska naturalnego

VI. Zakończenie

I półrocze 2014 roku zamknęło się sumą bilansową w kwocie 1 289 983 tys. zł oraz wynikiem finansowym – zyskiem brutto w wysokości 3 512 tys. zł.

Sprawozdanie finansowe za I półrocze 2014 roku zostało poddane przeglądowi przez Związek Rewizyjny Banków Spółdzielczych w Poznaniu – podmiot uprawniony o nr 1671, który wyda stosowną o nim opinię.

Polski Bank Spółdzielczy w Ciechanowie zamierza w dalszym ciągu podążać zgodnie z przyjętą w swojej strategii ścieżką systematycznego rozwoju.

Sporządził: Katarzyna Kamińska

GŁÓWNY KSIĘGOWY

Katarzyna Kamińska

Andrzej Szwejkowski

ZARZĄD BANKU:

Prezes
Zarządu

PREZES ZARZĄDU

Andrzej Szwejkowski

2. Cezary Buła

Wiceprezes
Zarządu

WICEPREZES ZARZĄDU

Cezary Buła

3. Joanna Piskorz

Wiceprezes
Zarządu

WICEPREZES ZARZĄDU

Joanna Piskorz

4. Małgorzata Kołakowska

Wiceprezes
Zarządu

WICEPREZES ZARZĄDU

Małgorzata Kołakowska

**POLSKI BANK SPÓŁDZIELCZY
w Ciechanowie**

06-400 Ciechanów, ul. 3 Maja 3
tel. 023/673 09 00 fax 023/673 09 01
Reg. 000508046, NIP 566-00-10-929

(pieczęć firmowa)

Ciechanów, dnia 08.09.2014 roku