



**Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółdzielczego Banku Rozwoju
za I półrocze 2016 roku**

Krzysztof Radziszewski - Prezes Zarządu Spółdzielczego Banku Rozwoju

Jolanta Zawadzka - Wiceprezes Zarządu Spółdzielczego Banku Rozwoju

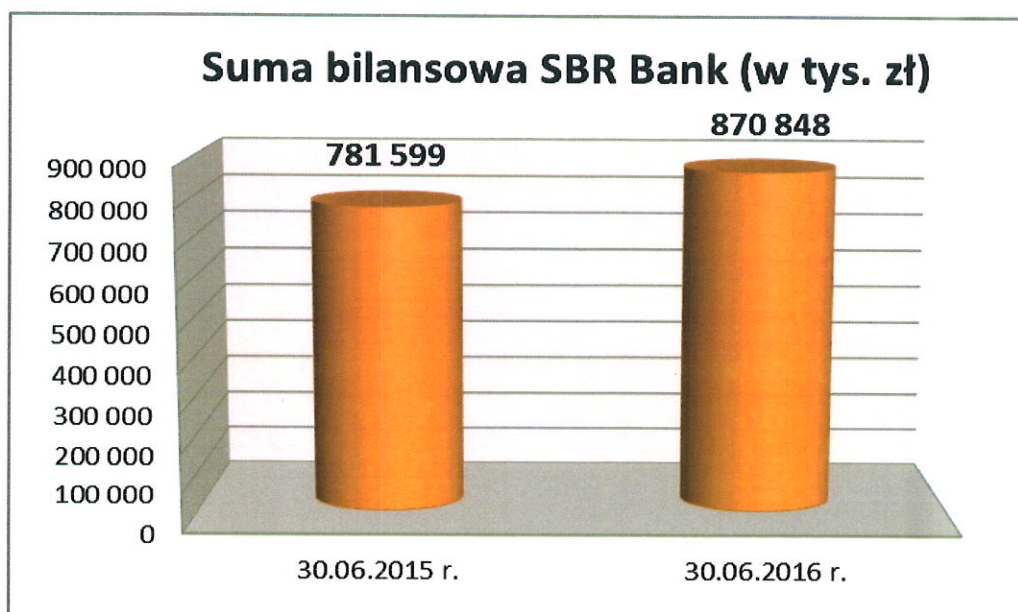
Dariusz Gąsior – Wiceprezes Zarządu Spółdzielczego Banku Rozwoju

działając w imieniu Spółdzielczego Banku Rozwoju z siedzibą w Szepietowie, ul. Kardynała Stefana Wyszyńskiego 3, 18-210 Szepietowo, wpisanego do Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Białymstoku, XII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000108786, NIP 722-000-25-65, REGON 000494479, niniejszym przekazujemy Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółdzielczego Banku Rozwoju zawierające obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuację finansową wraz z opisem podstawowych zdarzeń i ryzyk występujących w okresie od 01 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku.

**1. Opis najistotniejszych danych dotyczących sytuacji SBR Bank
w I półroczu 2016 roku**

Bilans Banku

Suma bilansowa SBR Bank na koniec czerwca 2016 roku wyniosła 870.848 tys. zł i była wyższa od stanu na koniec czerwca 2015 roku o 89.249 tys. zł, tj. o 11,42%. Był to głównie efekt przyrostu bazy depozytowej i adekwatnego do niej wzrostu należności od klientów i dłużnych papierów wartościowych.



Najważniejsze zmiany w pozycjach bilansu Banku na koniec czerwca 2016 roku w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego:

Po stronie pasywów:

- wzrost zobowiązań wobec sektora finansowego o 15.337 tys. zł, tj. o 20,54%,
- wzrost zobowiązań wobec sektora niefinansowego o 87.033 tys. zł, tj. o 16,35%,
Pozytywnym zjawiskiem jest rosnące saldo depozytów osób fizycznych, wpływające na dywersyfikację portfela,
- zmniejszenie zobowiązań wobec sektora instytucji rządowych i samorządowych o 18.039 tys. zł, a w ujęciu procentowym to spadek o 22,50% w analizowanym okresie,
- wzrost przychodów przyszłych okresów i zastrzeżonych o 2.173 tys. zł, tj. o 36,51%,
- zmniejszenie zobowiązań podporządkowanych o 2.950 tys. zł, tj. o 11,82%, w wyniku spłaty pożyczki z Funduszu Pomocowego Banku BPS S.A. w II połowie 2015 r.,
- wzrost kapitałów o 5.518 tys. zł, tj. o 11,20% w efekcie przeznaczenia całości zysku za 2015 rok (7.240 tys. zł) na kapitał zasobowy.

Po stronie aktywów:

- wzrost należności od sektora finansowego o 53.195 tys. zł, tj. 55,32%. (w styczniu Bank złożył w Banku BPS S.A. depozyt obowiązkowy w kwocie 62.864 tys. zł w ramach Spółdzielni Systemu Ochrony Zrzeszenia BPS),
- zmniejszenie należności od sektora niefinansowego o 7.520 tys. zł, tj. 1,36%,
- zmniejszenie należności od sektora instytucji rządowych i samorządowych o 7.027 tys. zł, tj. 71,89%,

- wzrost inwestycji w dłużne papiery wartościowe o 50.120 tys. zł, tj. 58,00% - większe zakupy bonów pieniężnych NBP,
- spadek zaangażowania w udziały i akcje oraz inne aktywa finansowe o 2.574 tys. zł, tj. o 11,86%,
- wzrost pozostałych aktywów i rozliczeń międzyokresowych o 3.054 tys. zł, tj. o 23,17%.

Rachunek zysków i strat

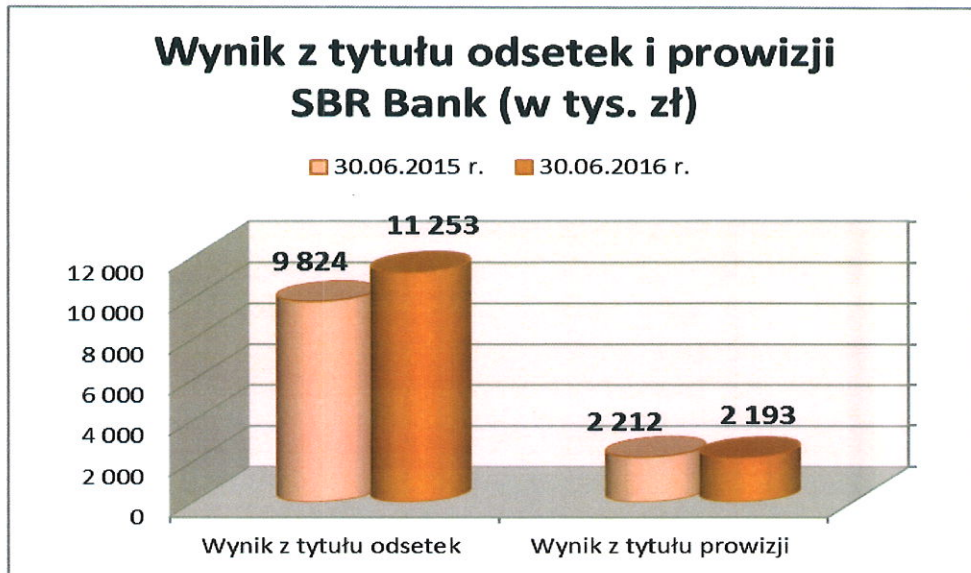
Wynik z tytułu odsetek i prowizji

Przychody odsetkowe Banku na koniec czerwca 2016 roku były wyższe o 1.047 tys. zł, tj. 6,32% w porównaniu z przychodami odsetkowymi na koniec czerwca 2015 roku. Główną pozycję w przychodach odsetkowych ogółem stanowią przychody od sektora niefinansowego, których udział zmniejszył się o 0,68 p.p do 84,64% w porównywanych okresach. W ujęciu wartościowym przychody od sektora niefinansowego wzrosły o 781 tys. zł, tj. 5,47%, a od sektora finansowego zwiększyły się o 684 tys. zł, tj. o 67,85%.

Koszty odsetkowe Banku na koniec czerwca 2016 roku były niższe o 372 tys. zł, tj. 5,40% w porównaniu z kosztami odsetkowymi na koniec czerwca 2015 roku. Również w kategorii kosztów odsetkowych sektor niefinansowy odgrywa istotną rolę. Udział kosztów odsetkowych od sektora niefinansowego w relacji do kosztów odsetkowych ogółem po I półroczu 2016 roku wyniósł 80,26% i był niższy w porównaniu z końcem I półrocza 2015 roku o 0,10 p.p. Wartościowo koszty odsetkowe od sektora niefinansowego na dzień 30 czerwca 2016 roku i były niższe o 306 tys. zł, tj. o 5,51% w porównaniu z analogicznym okresem minionego roku.

Dodatnia dynamika przychodów odsetkowych ogółem (6,32%) w porównaniu z ujemną dynamiką kosztów odsetkowych ogółem (-5,40%) spowodowała, że wynik z tytułu odsetek był wyższy, w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego o 14,55%. Jest to efektem stabilizacji warunków zewnętrznych w zakresie stóp procentowych NBP i na rynku międzybankowym (w tym okresie stopa referencyjna NBP pozostała na niezmiennym poziomie 1,50%), co przełożyło się w głównej mierze na niższe koszty pozyskania depozytów. Względnie stabilny pozostaje poziom realizowanej marży odsetkowej.

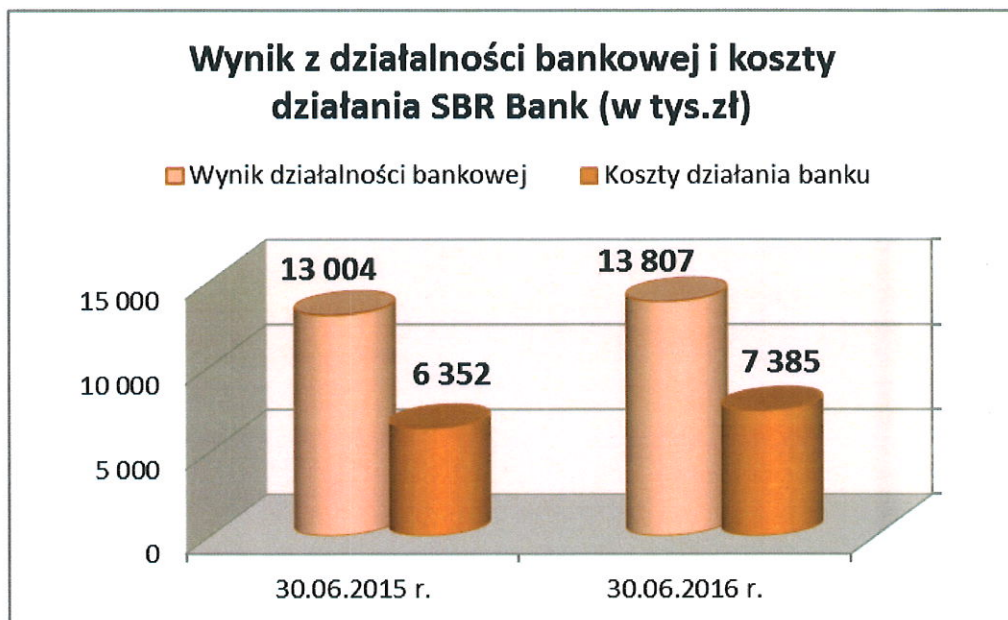
Działania Zarządu koncentrowały się na utrzymaniu dochodowości Banku poprzez dostosowanie i utrzymanie oprocentowania depozytów i kredytów na optymalnym poziomie. Znalazło to swoje odzwierciedlenie w wielkości wyniku z tytułu odsetek, który na koniec czerwca 2016 roku wyniósł 11.253 tys. zł i był wyższy o 1.430 tys. zł w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego, tj. o 14,5%.



Wynik z tytułu prowizji po I półroczu 2016 roku wyniósł 2.193 tys. zł i był niższy o 18 tys. zł, tj. 0,83% w porównaniu do I półrocza roku ubiegłego.

Wynik na działalności bankowej

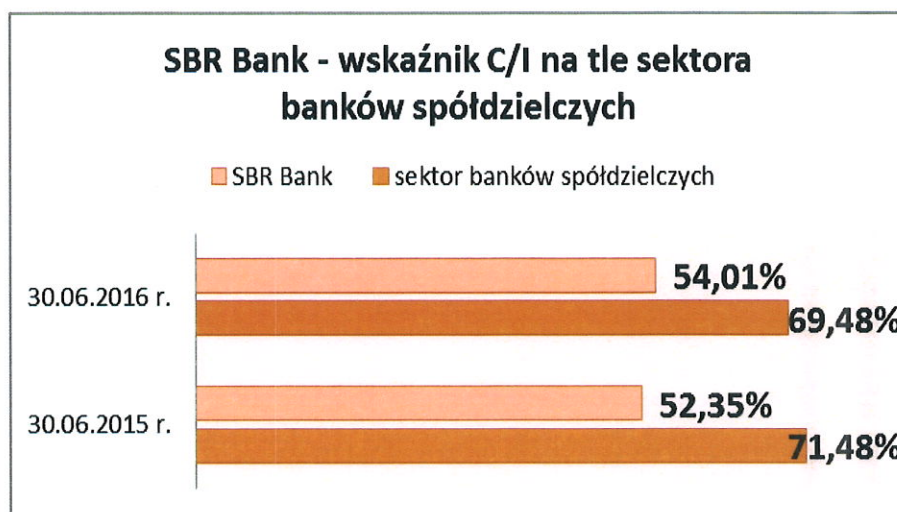
Wynik na działalności bankowej na koniec czerwca 2016 roku wyniósł 13.807 tys. zł i był wyższy od wyniku za ten sam okres minionego roku o 803 tys. zł, tj. 6,18%. Wyższy tegoroczny wynik to efekt wzrostu wyniku z tytułu odsetek.



Koszty działania Banku

Koszty działania Banku na koniec czerwca 2016 roku wzrosły o 1.033 tys. zł, tj. 16,26% w porównaniu z końcem czerwca 2015 roku. Wyższe koszty działania to efekt wzrostu kosztów BFG, Systemu Ochrony (IPS) oraz wpłaty na Fundusz Wsparcia Kredytobiorców (jednorazowy koszt to 227 tys. zł. w I kw. 2016 r.), a także rosnącej skali działania Banku. Na koniec czerwca 2016 roku w Banku było zatrudnionych 156 osób - wzrost zatrudnienia o 2 osoby w porównaniu z końcem czerwca 2015 roku.

Wskaźnik C/I na koniec czerwca 2016 roku wyniósł 54,01% i był wyższy od wskaźnika z końca czerwca 2015 roku o 5,24 p.p. W II półroczu dynamika wzrostu kosztów działania powinna spadać i Zarząd oczekuje poprawy wskaźnika C/I.

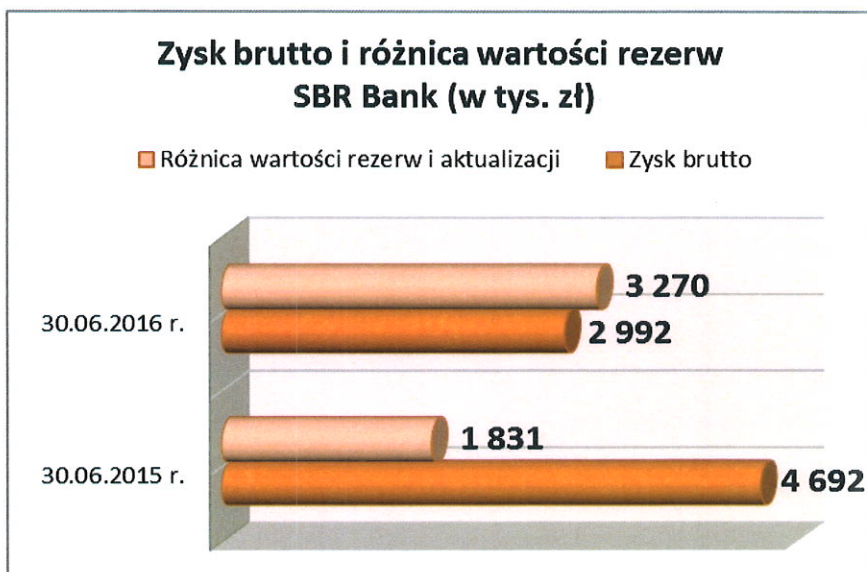


SBR Bank w sektorze banków spółdzielczych charakteryzuje się jednym z niższych wskaźników kosztów działania w stosunku do wyniku z działalności bankowej.

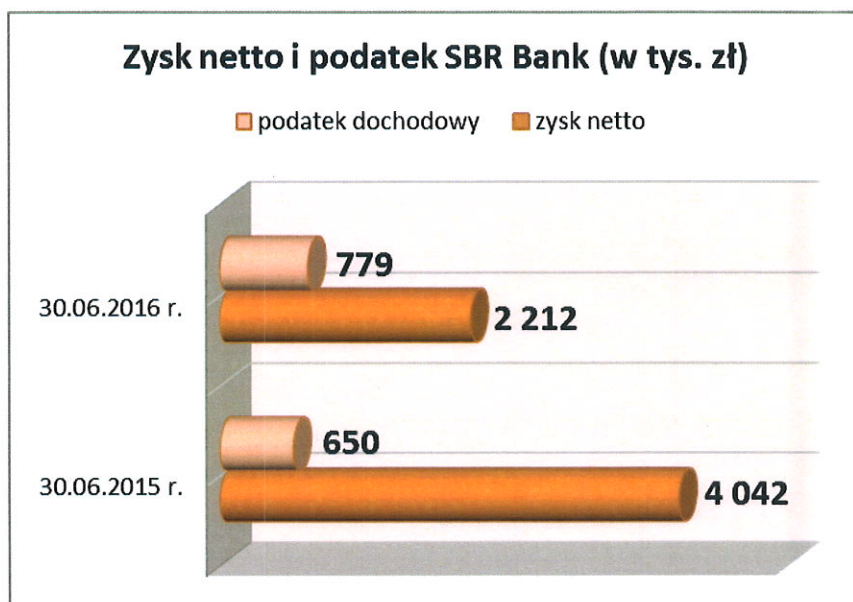
Wynik finansowy brutto i netto

SBR Bank na koniec czerwca 2016 roku osiągnął zysk brutto w wysokości 2.992 tys. zł i był to wynik niższy o 1.700 tys. zł w porównaniu do zysku brutto na koniec czerwca poprzedniego roku.

Na powyższe wpływ miały oprócz wyższych kosztów działania Banku, wyższe odpisy na rezerwy. Wartościowo SBR Bank utworzył o 1.436 tys. zł więcej rezerw w I półroczu 2016 roku w porównaniu z analogicznym okresem 2015 roku. Bank dąży do większego wyrezerwowania kredytów zagrożonych a tym samym poprawy bezpieczeństwa funkcjonowania Banku.



Po odliczeniu podatku dochodowego zysk netto po 6 miesiącach 2016 roku wyniósł 2.212 tys. zł i był niższy o 1.830 tys. zł w porównaniu do analogicznego okresu minionego roku.



Poziom wyniku finansowego za I półrocze 2016 roku jest zgodny z założeniami planu na 2016 rok (wartość wyższa od planu o 29 tys. zł).

Obszary ryzyka i adekwatność kapitałowa

Ryzyko kredytowe

Najistotniejszym ryzykiem działalności Banku jest ryzyko kredytowe, mające decydujący wpływ na wysokość innych ryzyk. Jednakże działalność kredytowa stanowi dla Banku najważniejsze źródło przychodów.

Ryzyko kredytowe Banku należy rozpatrywać w dwóch aspektach:

- 1) ryzyka pojedynczej transakcji kredytowej,
- 2) ryzyka łącznego portfela kredytowego.

Ryzyko pojedynczej transakcji zależy od wysokości możliwej straty i prawdopodobieństwa jej wystąpienia. Ryzyko łączne portfela kredytowego zależy od wysokości pojedynczych kredytów, prawdopodobieństwa ich niespłacenia i współzależności między poszczególnymi kredytami lub kredytobiorcami. Im mniejsza jest ta wzajemna zależność (koncentracja) tym mniejsze jest ryzyko wystąpienia sytuacji, w której czynniki powodujące niespłacenie jednego kredytu będą również wpływały na niespłacenie innych, zwiększając w ten sposób łączne ryzyko kredytowe.

W poniższej tabeli zaprezentowano strukturę jakościową obliża kredytowego Spółdzielczego Banku Rozwoju w podziale na poszczególne kategorie należności kredytowych.

Wyszczególnienie	Stan kredytów w tys. zł		Zmiana w tys. zł	Dynamika	Struktura jakościowa	
	30-06-2016	30-06-2015			30-06-2016	30-06-2015
Kredyty ogółem	587 301	588 528	-1 227	99,79%	100,0%	100,0%
Kredyty w sytuacji normalnej	460 602	457 765	2 837	100,62%	78,43%	77,78%
Kredyty pod obserwacją	84 286	83 708	577	100,69%	14,35%	14,22%
Kredyty w sytuacji zagrożonej	42 413	47 055	-4 642	90,13%	7,22%	8,00%
Rezerwy celowe ogółem	13 605	9 024	4 581	150,77%	32,08%*)	19,17%*)

*) wskaźnik „wyrezerwowania” – pokrycia rezerwami kredytów zagrożonych

W porównaniu do końca czerwca 2015 roku nastąpiło zwiększenie udziału kredytów w sytuacji normalnej w kredytach ogółem, o 0,65 p.p. Udział kredytów pod obserwacją na koniec czerwca 2016 roku zwiększył się w porównaniu do końca czerwca 2015 roku

o 0,13 p.p. Wskaźnik kredytów zagrożonych na koniec I półrocza 2016 roku zmniejszył się o 0,77 p.p. w porównaniu z analogicznym okresem 2015 roku.

W celu odzyskiwania należności zagrożonych, Bank systematycznie podejmuje wszelkie przewidziane prawem działania. Konsekwentnie realizuje proces restrukturyzacji portfela kredytów zagrożonych. Prowadzone są stałe czynności przed windykacyjne w postaci monitów do Klientów opóźniających się w obsłudze należności.

Na kredyty zagrożone Bank tworzy rezerwy celowe zgodnie z rozporządzeniem Ministra Finansów.

Na koniec czerwca 2016 roku stan rezerw celowych ogółem wyniósł 13.605 tys. zł (w tym 13.257 tys. zł na kredyty zagrożone) i był wyższy o 4.581 tys. zł w porównaniu ze stanem rezerw na koniec czerwca 2015 roku. Wskaźnik wyrezerwowania (pokrycia kredytów zagrożonych w wartości nominalnej rezerwami wzrósł do 32,08%, tj. o 12,90 p.p. W celu ograniczenia ryzyka związanego z należnościami zagrożonymi Bank przyjmuje takie zabezpieczenia, które w ocenie Banku w dużej mierze gwarantują odzyskanie tych należności (hipoteki na nieruchomościach i zastawy rzeczy ruchomych). Daje to również podstawę do pomniejszenia wysokości tworzonych rezerw na te należności. Wartość i jakość przyjętych zabezpieczeń ekspozycji kredytowych jest systematycznie monitorowana.

Ryzyko płynności

Sytuacja Banku w zakresie ryzyka płynności w I półroczu 2016 roku była stabilna. Wszystkie nadzorcze miary płynności były utrzymywane na bezpiecznym poziomie. Wynikało to z monitoringu stanu depozytów, dostosowywania rozmiarów akcji kredytowej do zgromadzonych depozytów, a także polityka lokowania nadwyżek środków w Banku Zrzeszającym i bonach pieniężnych NBP. Bank przestrzegał nadzorczych limitów ograniczających ryzyko płynności w całym okresie I półrocza 2016 roku.

Osiągnięte wskaźniki nadzorczych miar płynności na dzień 30.06.2016 r. w porównaniu do wielkości na dzień 30.06.2015 roku obrazuje poniższa tabela:

Wyszczególnienie pozycji	30.06.2016	30.06.2015	minimalny wymagany poziom
Luka płynności krótkoterminowej	144 274	102 287	0,00
Współczynnik płynności krótkoterminowej	2,68	3,57	1,00
Współczynnik pokrycia aktywów niepłynnych funduszami własnymi	1,22	1,23	1,00
Współczynnik pokrycia aktywów niepłynnych i aktywów o ograniczonej płynności funduszami własnymi i środkami obcymi stabilnymi	1,18	1,07	1,00

Poziom nadzorczych miar płynności na koniec czerwca 2016 roku należy ocenić pozytywnie. Utrzymywanie nadzorczych miar powyżej zalecanych poziomów wskazuje, iż Bank poprawnie zarządza strukturą bilansu, w porę reaguje na potencjalne zagrożenia, zabezpieczając zarówno płynność bieżącą, jak i pozostałe kategorie płynności.

Ponadto, w celu zabezpieczenia płynności Bank posiada w Banku BPS S.A. limit zaangażowania finansowego (lokacyjny i debetowy) w łącznej kwocie 65 357 tys. zł.

Ryzyko operacyjne

Ryzyko operacyjne definiuje się jako ryzyko poniesienia straty wynikające z nieodpowiednich lub zawodnych procedur wewnętrznych, błędów ludzi i systemów lub też ze zdarzeń zewnętrznych. W zakres ryzyka operacyjnego wchodzi ryzyko prawne i IT, natomiast wyłącza się z niego ryzyko reputacji i strategiczne.

W I półroczu 2016 roku Bank odnotował 2.315,19 zł strat finansowych, bezpośrednich i pośrednich z tytułu zdarzeń kwalifikowanych do ryzyka operacyjnego.

Bank ogranicza ryzyka w tym zakresie poprzez systematyczne szkolenia pracowników, ubezpieczenie majątku oraz odpowiednie zabezpieczenie systemu informatycznego. Ryzyko prawne jest ograniczane przez usługi doradcze kancelarii prawnych, a także zatrudnionego prawnika.

Zagrożenie dla Banku wynikające z ryzyka operacyjnego utrzymuje się na akceptowalnym poziomie.

Na ryzyko operacyjne Bank tworzy wymóg kapitałowy zgodnie z Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 roku, w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych (Część Trzecia – Wymogi kapitałowe; Tytuł III – Wymogi w zakresie funduszy własnych z tytułu ryzyka operacyjnego; Rozdział 2 – Metoda wskaźnika bazowego). Na dzień 30.06.2016 roku kwota wymogu wynosiła 3.523 tys. zł.

Inne ryzyka

Inne ryzyka na jakie narażony jest Bank, tj. ryzyko stopy procentowej, walutowe, rezydualne, koncentracji zaangażowań oraz braku zgodności są na poziomie akceptowalnym i nie zagrażają bezpiecznemu funkcjonowaniu Banku. Z tytułu powyższych ryzyk Bank nie był zobowiązany do utworzenia dodatkowych wymogów kapitałowych. Jest to efekt przestrzegania ustalonych limitów ograniczających poziom poszczególnych ryzyk, a także prawidłowego zarządzania.

Adekwatność kapitałowa

Fundusze i współczynniki kapitałowe

Sposób ustalania funduszy własnych Banku określa Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 roku. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych.

W aktualnym stanie prawnym banki spółdzielcze nie mogą traktować funduszu udziałowego jako pełnoprawnego składnika funduszy własnych. W kalkulacji funduszy własnych przyjmuje się tylko jego część, tj. stan funduszu udziałowego wg stanu na 31.12.2011 r. Kwota ta dodatkowo została pomniejszona w 2014 roku o 20%, w 2015 roku o 10%, a w 2016 roku zostanie pomniejszona o kolejne 10%, z zastosowaniem dziennej „amortyzacji”, której podlegają również zobowiązania podporządkowane zaliczane do funduszy własnych, w okresie pięciu lat przed terminem spłaty.

Tak wyliczone fundusze własne Banku dla współczynnika wypłacalności na koniec czerwca 2016 r. wynosiły 72.983 tys. zł. W pierwszym półroczu 2016 roku fundusze własne Banku zmniejszyły się o kwotę 980 tys. zł, jest to efekt zmniejszenia kapitału Tier 2 o kwotę 1.845 tys. zł, w wyniku „amortyzacji” pożyczek podporządkowanych oraz wzrostu kapitału Tier 1 o kwotę 865 tys. zł. W kapitale Tier 1 wzrósł kapitał podstawowy CET1 o 1.241 tys. zł, co jest następstwem zaliczenia pozostałej części wyniku finansowego za 2015 rok w kwocie 1.095 tys. zł do funduszu zasobowego (kwota 6.145 tys. zł była zaliczona do funduszy za zgodą KNF na koniec 2015 r.), wzrostu wycen aktywów finansowych o kwotę 227 tys. zł i zmniejszenia „amortyzacji” funduszu udziałowego o 130 tys. zł oraz zmniejszenia kapitału dodatkowy AT1 o kwotę 376 tys. zł („amortyzacja” zgodnie z zasadą praw nabytych obligacji długoterminowych podporządkowanych). Na dzień 30.06.2016 r. udział kapitału Tier 1 w funduszach własnych Banku wyniósł 72,92% - wzrost o 5,70 p.p., a udział kapitału podstawowego Tier 1 w funduszach własnych wyniósł 66,72% - wzrost o 7,06 p.p.

Rozporządzenie PE określa nowe zasady kalkulacji współczynników wypłacalności, tj. nakłada na banki obowiązek liczenia trzech współczynników kapitałowych na różnych poziomach kalkulacji funduszy własnych.

Współczynniki kapitałowe dla poszczególnych poziomów kapitału na dzień 30.06.2016 r. przedstawiały się następująco:

- Współczynnik kapitału podstawowego Tier 1 (CET 1) - 8,79%,
- Współczynnik kapitału Tier 1 - 9,60% (minimalny nadzorczy oczekiwany przez KNF to 10,25%),
- Całkowity współczynnik kapitałowy TCR- 13,17% (minimalny nadzorczy oczekiwany przez KNF to 13,25%).

Wartość funduszy własnych, całkowitej ekspozycji na ryzyko i współczynników kapitałowych na dzień 30.06.2016 r. oraz zmiany w porównaniu do wartości na dzień 30.06.2015 roku przedstawia poniższa tabela:

FUNDUSZE WŁASNE	30.06.2015	30.06.2016	Struktura funduszy	Zmiana do analogicznego okresu 2015 roku	Dynamika do analogicznego okresu 2015 roku
Fundusze własne ogółem	69 463	72 983	100,00%	3 520	105,1%
Kapitał Tier 1	46 693	53 216	72,92%	6 523	114,0%
<i>Kapitał podstawowy CET1</i>	<i>41 440</i>	<i>48 692</i>	<i>66,72%</i>	<i>7 252</i>	<i>117,5%</i>
Kapitał Tier 2	22 769	19 767	27,08%	-3 002	86,8%
WYMOGI W ZAKRESIE FUNDUSZY WŁASNYCH	30.06.2015	31.06.2016	Struktura wymogów	zmiana do analogicznego okresu 2015 roku	dynamika do analogicznego okresu 2015 roku
Całkowita kwota ekspozycji na ryzyko	574 350	554 077	100,00%	-20 272	96,5%
Całkowita kwota ekspozycji ważonej ryzykiem dla ryzyka kredytowego - Metoda standardowa (SA)	534 356	510 046	92,05%	-24 311	95,5%
Całkowita kwota ekspozycji z tytułu ryzyka operacyjnego (OpR) - Metoda podstawowego wskaźnika (BIA)	39 993	44 032	7,95%	4 038	110,1%
Całkowita kwota ekspozycji z tytułu pozostałych ryzyk	0	0	0,00%	0	-
WSPÓŁCZYNNIK KAPITAŁOWY	Wartość procentowa	Wartość procentowa	X	zmiana do analogicznego okresu 2015 roku	dynamika do analogicznego okresu 2015 roku
Współczynnik kapitałowy CET1	7,22%	8,79%	X	1,57%	121,8%
Współczynnik kapitałowy T1	8,13%	9,60%	X	1,47%	118,1%
Całkowity współczynnik kapitałowy	12,09%	13,17%	X	1,08%	108,9%

Bank przy wyliczaniu kwoty ekspozycji ważonej ryzykiem z tytułu ryzyka kredytowego zastosował zgodnie z art. 501 CRR wskaźnik korygujący (0,7619) dla ekspozycji MŚP.

Pomimo niekorzystnych regulacji prawnych obowiązujących od 2014 roku, a w szczególności nieuznawania części funduszu udziałowego oraz jego amortyzacja, Bank realizuje zadania w zakresie poprawy adekwatności kapitałowej zgodnie z przyjętym planem ekonomiczno-finansowym na 2016 rok. Główne cele Banku to podwyższenie funduszy własnych oraz ograniczenie poziomu ryzyk. Celem jest osiągnięcie wielkości współczynników wypłacalności na poziomie, co najmniej rekomendowanym przez UKNF.

Placówki Banku i zatrudnienie

Działania Zarządu nakierowane są na dalszy systematyczny rozwój Banku z zachowaniem bezpieczeństwa środków pieniężnym zgromadzonym na rachunkach bankowych klientów. Realizacja tego celu wymaga odpowiedniej sieci placówek i zatrudnienia kolejnych pracowników. W analizowanym okresie (pierwsza połowa 2016 roku) Bank nie uruchomił nowych placówek. Na koniec czerwca 2016 roku SBR Bank prowadził działalność bankową w 11 Oddziałach oraz 11 Punktach Obsługi Klienta. Poniżej lista placówek:

1. Oddział w Szepietowie, ul. Kard. Stefana Wyszyńskiego 3
2. Oddział w Białymstoku, al. Jana Pawła II 59
3. II Oddział w Białymstoku, al. Sienkiewicza 55a
4. Oddział w Warszawie, ul. Kopernika 30
5. II Oddział w Warszawie, ul. Jutrzenki 139
6. Oddział w Łomży, ul. Piłsudskiego 75
7. Oddział w Nowych Piekutach, ul. Główna 23
8. Oddział w Suwałkach, ul. ks. Jerzego Zawadzkiego 2 lok. 0.1
9. Oddział w Grajewie, ul. Ełcka 12c
10. Oddział w Płaskiej, Płaska 53
11. Oddział w Ostrołęce, ul. Starosty Jana Kosa 4
12. Punkt Obsługi Klienta ul. Lipowa 24, Białystok
13. Punkt Obsługi Klienta ul. Pietkiewicza 2c, Białystok
14. Punkt Obsługi Klienta ul. Wiewiórcza 64, Białystok
15. Punkt Obsługi Klienta ul. Kawaleryjska 19/23, Białystok
16. Punkt Obsługi Klienta ul. Andersa 40/103, Białystok
17. Punkt Obsługi Klienta ul. Zjazd 21, Łomża
18. Punkt Obsługi Klienta ul. Kolejowa 2a Jabłoń Kościelna
19. Punkt Obsługi Klienta ul. Armii Krajowej 6, Białystok
20. Punkt Obsługi Klienta ul. Legionowa 28 lok 4, Białystok
21. Punkt Obsługi Klienta ul. Broniewskiego 4 lokal A 104, Białystok
22. Punkt Obsługi Klienta ul. Erazma Ciołka 19/25, 01-445 Warszawa

Na koniec czerwca 2016 roku w SBR Bank zatrudnionych było 156 osób. W porównaniu z końcem czerwca 2015 roku nastąpił wzrost zatrudnienia o 2 osoby, a w porównaniu do końca ubiegłego roku zatrudnienie zmniejszyło się o 1 osobę.

Założenia i realizacja planu finansowego na 2016 rok

Podstawowe wielkości osiągnięte przez Bank wg stanu na dzień 30.06.2016 r. w stosunku do założeń planu przedstawia poniższa tabela:

Lp.	Wyszczególnienie	2016-06-30 plan	2016-06-30 wykonanie	realizacja %	2016-12-31 plan
1.	Suma bilansowa	839 400	870 848	103,75%	842 000
2.	Portfel kredytowy (wartość bilansowa brutto)	628 765	591 395	94,06%	618 984
3.	portfel kredytowy z utratą wartości	49 206	49 170	99,93%	43 129
4.	odpis z tytułu utraty wartości	13 685	13 605	99,42%	14 025
5.	Depozyty sektora niefinansowego	635 320	619 434	97,50%	661 950
6.	Depozyty sektora finansowego	61 284	73 018	119,15%	51 355
7.	Fundusze własne ogółem i kapitał krótkoterminowy, w tym:	72 958	72 983	100,03%	76 141
8.	fundusze własne podstawowe wraz ze zmniejszeniami	53 191	53 216	100,05%	58 239
9.	fundusze własne uzupełniające wraz ze zmniejszeniami, w tym:	19 767	19 767	100,00%	17 902
10.	zobowiązania podporządkowane	16 932	16 932	100,00%	14 715
11.	Wymóg kapitałowy ogółem, w tym:	44 636	44 322	99,30%	45 084
12.	wymóg z tytułu ryzyka kredytowego	41 096	40 800	99,28%	41 544
13.	wymóg z tytułu ryzyka operacyjnego	3 540	3 523	99,51%	3 540
14.	wymóg z tytułu pozostałych ryzyk	0	-	-	0
15.	Współczynnik wypłacalności	13,08%	13,17%	100,72%	13,51%
16.	Współczynnik Tier 1	9,53%	9,61%	100,80%	10,33%
17.	Współczynnik CET 1	8,72%	8,79%	100,83%	9,59%
18.	Udział kredytów z utratą wartości w portfelu kredytowym	7,83%	8,31%	106,24%	6,97%
19.	Pokrycie portfela kredytowego z utratą wartości odpisami	27,81%	27,67%	99,49%	32,52%
20.	Miara płynności M1	40 364	144 274	357,43%	64 205
21.	Miara płynności M2	1,35	2,68	199,21%	1,54
22.	Miara płynności M3	1,35	1,22	90,30%	1,45
23.	Miara płynności M4	1,08	1,18	109,71%	1,12
24.	Wskaźnik LCR	1,20	1,29	107,45%	1,49
25.	Wynik z tytułu odsetek	10 130	11 253	111,09%	21 400
26.	Wynik z tytułu opłat i prowizji	2 200	2 095	95,24%	4 400
27.	Wynik z działalności bankowej	12 705	13 697	107,81%	27 950
28.	Koszty działania	6 700	7 185	107,25%	14 600
29.	Różnica wartości rezerw i aktualizacji	3 030	3 054	100,80%	6 050
30.	Wynik netto	2 183	2 212	101,35%	5 751
31.	ROE netto (wynik netto /średni stan funduszy podstawowych)	8,30%	8,82%	106,26%	10,69%
32.	ROA netto (wynik netto/średni stan aktywów netto)	0,53%	0,54%	102,42%	0,69%
33.	C / I	54,60%	54,01%	98,91%	53,18%
34.	Koszty działania /wynik z działalności bankowej	52,74%	52,46%	99,48%	52,24%
35.	Marża odsetkowa	2,52%	2,67%	105,86%	2,64%
36.	Kredyty /depozyty	91,89%	84,88%	92,37%	87,05%
37.	Wymóg kapitałowy/ kapitał dostępny	61,18%	60,73%	99,26%	59,21%

PODSUMOWANIE

Sytuacja finansowa SBR Bank po 6 miesiącach 2016 roku pozostaje stabilna. Suma bilansowa Banku wzrosła o 11,42%. Wyniki finansowe realizowane są zgodnie z planem ekonomiczno-finansowym na 2016 r., a płynność finansowa pozostaje na dobrym poziomie.

Bank na dzień 30.06.2016 r. nie spełniał jeszcze wymogów w zakresie wysokości współczynników wypłacalności rekomendowanych przez UKNF. Celem strategicznym Banku jest budowa odpowiednich funduszy własnych, zapewniających bezpieczeństwo zgromadzonych depozytów. Bank planuje takie zwiększenie poziomu funduszy własnych przy wykorzystaniu dostępnych źródeł oraz ograniczenie poziomu ryzyk, które przy adekwatnym, umiarkowanym tempie przyrostu aktywów ważonych ryzykiem pozwoli na utrzymywanie łącznego współczynnika kapitałowego na poziomie co najmniej 13,25% oraz współczynnika kapitału Tier I na poziomie co najmniej 10,25%. Działania te zostały zaakceptowane przez UKNF w opracowanym i realizowanym przez Bank programie naprawczym na rok 2016. Sprawozdania z realizacji programu, przedkładane przez Bank w okresach kwartalnych wskazywały, iż Bank realizuje główne założenia planu.

Możliwym zagrożeniem w kolejnym okresie, mogącym mieć wpływ na realizację planu jest spadek stóp procentowych, co może obniżyć realizowaną przez Bank marżę odsetkową, a tym samym uzyskany wynik finansowy. Zarząd na bieżąco monitoruje sytuację w tym zakresie i w razie konieczności będą podejmowane działania, ograniczające ewentualny negatywny wpływ spadku stóp na rentowność Banku, głównie w obszarze kosztów pozyskiwania depozytów i marż kredytowych. Innym negatywnym czynnikiem mogą być niekorzystne zmiany regulacyjne dotyczące funkcjonowania banków z sektora spółdzielczego, takie jak m.in. brak możliwości pełnego powrotu funduszu udziałowego do funduszy własnych.

Spółdzielczy Bank Rozwoju nie ma problemów z pozyskiwaniem nowych Klientów, utrzymuje dobrą rentowność i efektywność działalności, mimo rosnącej presji na marże oraz konkurencji ze strony banków komercyjnych. Zarząd nie stwierdza przesłanek zagrażających kontynuacji, czy też ograniczenia skali działalności Banku. Podejmowane przez Zarząd działania zmierzają do maksymalizacji zysków, które powiększając fundusz zasobowy długofalowo przyczynią się do wzrostu siły ekonomicznej Banku, a tym samym wzrostu bezpieczeństwa działalności Banku.

2. Wybrane dane finansowe zawierające podstawowe pozycje sprawozdania SBR Bank przeliczone na EUR

Wyszczególnienie	Stan na			
	30.06.2016 r.		30.06.2015 r.	
	PLN	EUR*	PLN	EUR**
Suma bilansowa	870 847 546,95	196 779 470,56	781 598 925,17	186 343 440,10
Fundusze własne	72 983 105,64	16 491 493,76	69 462 521,05	16 560 776,52
Należności od sektora finansowego	149 351 260,61	33 747 883,99	96 156 751,96	22 925 031,46
Należności od sektora niefinansowego i budżetowego	549 589 187,04	124 186 913,80	564 135 405,25	134 497 283,34
Zobowiązania wobec sektora finansowego	89 989 650,94	20 334 346,61	74 652 949,86	17 798 242,86
Zobowiązania wobec sektora niefinansowego i budżetowego	681 566 915,87	154 009 019,52	612 572 836,47	146 045 402,55
Zysk brutto	2 991 605,20	675 992,59	4 691 685,98	1 118 559,50
Zysk netto	2 212 350,20	499 909,66	4 042 115,98	963 693,49

*PLN przeliczono na EURO wg średniego kursu NBP, który wynosił:

- na dzień 30.06.2016 r.: 4,4255

- na dzień 30.06.2015 r.: 4,1944

3. Wskazujemy, że adresatami raportu za pierwsze półrocze 2016 roku są obligatariusze obligacji na okaziciela serii SBR0325 oraz serii SBR0725 wyemitowanych przez Spółdzielczy Bank Rozwoju, o wartości nominalnej 1.000 zł (jeden tysiąc złotych) każda, zarejestrowanych przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. oznaczonych kodem PLSBRS000016 oraz kodem PLSBRS000024 i wprowadzonych do alternatywnego systemu obrotu na Catalyst.

Szepietowo, 31 sierpnia 2016 r.

**Zarząd
Spółdzielczego Banku Rozwoju**

Krzysztof Radziszewski

Prezes Zarządu

Jolanta Zawadzka

Wiceprezes Zarządu

Dariusz Gasior

Wiceprezes Zarządu