



**PODLASKO-MAZURSKI
BANK SPÓŁDZIELCZY
W ZABŁUDOWIE**

16-060 Zabłudów, ul. Surajska 2, tel./fax (085) 7170-931

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI
PODLASKO-MAZURSKIEGO
BANKU SPÓŁDZIELCZEGO W ZABŁUDOWIE**

STAN PRAWNY I WŁADZE BANKU

Podstawowe dane:

Nazwa Emitenta	Podlasko-Mazurski Bank Spółdzielczy w Zabłudowie
Forma prawna	Spółdzielnia
Adres siedziby	ul. Surajska 2, 16-060 Zabłudów
Telefon / Fax	85 6760007 / 85 6647170
Strona internetowa	www.pmbank.pl
E-mail	sekretariat@pmbank.pl
REGON	000493646
NIP	543-100-13-99
KRS	0000128560

Posiadane jednostki organizacyjne Banku:

Oddziały:

1. Białystok, ul. Gen. Andersa 5
2. Czarna Białostocka, ul. Piłsudskiego 5
3. Ełk, ul. Wojska Polskiego 59
4. Zabłudów, ul. Surajska 2

Filie:

1. Nr 1 – Białystok, ul. Wesola 27
2. Nr 2 – Białystok, ul. Bacieczki 4
3. Nr 4 – Białystok, ul. Nowosielska 34
4. Nr 5 – Białystok, ul. Fabryczna 1
5. Nr 6 – Białystok, ul. Wiejska 74
6. Nr 7 – Białystok, ul. Jałbrzykowskiego 2/4
7. Nr 8 – Białystok, ul. KEN 40 lok. 1
8. Nr 9 – Białystok, ul. Legionowa 9/1
9. Nr 10 – Białystok, ul. Gródecka 1A
10. Nr 1 – Olsztyn, ul. Wilczyńskiego 17B

Punkty Kasowe:

1. Nr 1 – Białystok, ul. Kombatantów 4
2. Nr 2 – Białystok ul. Ustronna 1

Władze Banku:

Zarząd:

Zarząd jest trzyosobowym organem zarządzającym Emitenta, powołanym na czas nieokreślony. W skład Zarządu wchodzi następujące osoby:

Krzysztof Stefan Szostak – Prezes Zarządu

Elżbieta Majewska – Wiceprezes Zarządu

Jan Żukowski – Wiceprezes Zarządu

Rada Nadzorcza:

Rada Nadzorcza jest organem nadzorującym Emitenta. Została wybrana w dniu 02.06.2010. Skład Rady Nadzorczej jest następujący:

Kazimierz Wasilewski – Przewodniczący Rady

Waldemar Józef Niewiński – Zastępca Przewodniczącego

Myślibór Łukasz Biały – Sekretarz Rady

Jerzy Bińkowski – Członek Rady

Franciszek Aleksiejczuk – Członek Rady

Janusz Samsonowicz – Członek Rady

Bogdan Sidorski – Członek Rady

Piotr Martyniuk – Członek Rady

Andrzej Szum – Członek Rady.

Zatrudnienie

Zatrudnienie w Banku na koniec I półrocza 2011 roku wyniosło 115 etatów (117 osób). Z liczby tej na centralę przypada 36 etatów, w tym 3 osoby rezerwowe, pełniące zastępstwa podczas nieobecności spowodowanych urlopami wypoczynkowymi i macierzyńskimi oraz zwolnieniami lekarskimi pracowników placówek związanych z bezpośrednią obsługą klienta, zaś 79 etatów na pozostałe jednostki organizacyjne. W porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego zatrudnienie jest niższe o 2 etaty w związku z dokonywaną racjonalizacją zatrudnienia w banku.

W okresie sprawozdawczym nie były dokonywane istotne zmiany organizacyjne, zmienione natomiast zostały zasady wynagradzania pracowników banku w części dotyczącej wysokości nagród jubileuszowych i odpraw emerytalnych.

CHARAKTERYSTYKA DZIAŁALNOŚCI BANKU

Podstawowe produkty i usługi oferowane przez Bank

Emitent prowadzi działalność bankową i zgodnie ze statutem wykonuje czynności bankowe określone w ustawie Prawo bankowe. Głównymi produktami jakie oferuje są:

- 1) rachunki bankowe;
- 2) rachunki terminowe dla przedsiębiorców i jednostek samorządu terytorialnego;
- 3) terminowe lokaty oszczędnościowe dla osób fizycznych;
- 4) kredyty w PLN dla podmiotów gospodarczych oraz rolników, przeznaczone na finansowanie wydatków związanych z działalnością gospodarczą na cele inwestycyjne oraz na finansowanie bieżącej działalności;
- 5) gwarancje i poręczenia bankowe;
- 6) kredyty w PLN na cele konsumpcyjne dla osób fizycznych.

Oprócz wyżej wymienionych produktów Bank świadczy usługi finansowe polegające na:

- 1) przeprowadzaniu bankowych rozliczeń pieniężnych;

- 2) przyjmowaniu wpłat zamkniętych oraz skupie czeków i weksli;
- 3) wydawaniu kart płatniczych dla przedsiębiorców i osób fizycznych oraz wykonywaniu operacji przy ich użyciu;
- 4) przechowywaniu depozytów;
- 5) skupie i sprzedaży wartości dewizowych;
- 6) dokonywaniu przekazów pieniężnych oraz rozliczeń w obrocie dewizowym za pośrednictwem Banku Zrzeszającego lub systemu Western Union.

Z końcem czerwca zostały wprowadzone - dla firm - produkty depozytowe nowej generacji, tj. Lokaty; „Szybki zysk” na okres 3, 7, 14 i 21 dni – nieodnawialną z oprocentowaniem stałym, „Profit” na 1, 2, 3 i 6 miesięcy – odnawialną z oprocentowaniem stałym oraz „Intrata” na okres 1, 3, 6 i 12 miesięcy – odnawialną z oprocentowaniem zmiennym opartym na stawce WIBID 1M.

Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa

Suma bilansowa Banku na datę 30 czerwca br wyniosła 230.206 tys. zł, i w porównaniu ze stanem uzyskanym na 30 czerwca ubiegłego roku była niższa o 7.049 tys. zł., tj o 2,97%. W stosunku do poziomu z 31 grudnia 2010 roku spadek sumy bilansowej wyniósł 11.811 tys. zł, tj. 4,88%.

Poziom sumy bilansowej kształtowany był przede wszystkim poprzez zmiany poziomu zobowiązań z tytułu depozytów. Ich stan na koniec czerwca 2011 roku wyniósł 201.415 tys. zł., co stanowi 87,49% sumy bilansowej.

Drugim istotnym czynnikiem spadku sumy bilansowej na przestrzeni omawianego półrocza był spadek poziomu przychodów zastrzeżonych o kwotę 4.849 tys. zł. Ich udział w sumie bilansowej zmniejszył się z 4,28% na datę 31.12.2010r do 2,39% na dzień 30.06.2011 roku co należy uznać za znaczącą poprawę jakością zobowiązań i aktywów Banku.

Zobowiązania z tytułu emisji własnych papierów wartościowych (5.013 tys. zł) stanowią 2,18% sumy bilansowej zaś inne zobowiązania i fundusze specjalne (3.740 tys. zł) – 1,6% sumy bilansowej.

W aktywach Banku na dzień 30.06.2011r. dominują należności od podmiotów sektora niefinansowego, które wyniosły 131 491 tys. zł stanowiąc 57,10% sumy bilansowej. W porównaniu do stanu z końca poprzedniego roku zmniejszyły się o 5 036 tys. zł natomiast w odniesieniu do analogicznego okresu roku poprzedniego zmniejszyły się o 31 548 tys. zł., na co istotny wpływ miały dwie przeprowadzone przez bank operacje; sprzedaży (XI.2010r.) oraz sekurytyzacji (V.2011r.) wierzytelności banku.

Pozostałe istotne pozycje aktywów to:

- 1) należności od sektora finansowego w kwocie 40 185 tys. zł., które stanowią 17,5% ,
- 2) dłużne papiery wartościowe w kwocie 47 036 tys. zł., które stanowią około 20,4% i wykazują tendencję rosnącą oraz
- 3) rzeczowe aktywa trwałe w kwocie 5 237 tys. zł stanowiące około 2,3% sumy bilansowej.

Wynik finansowy Banku był oparty na przychodach z odsetek i prowizji, które wyniosły łącznie 8.192 tys. zł, natomiast koszty odsetek i prowizji wyniosły 3.868 tys. zł.

Wynik z tytułu odsetek był minimalnie niższy niż w roku poprzednim – o 23 tys. zł, głównie za sprawą opisanego wyżej zmniejszenia portfela kredytowego.

Wynik działalności bankowej (WDB) ukształtował się na poziomie 4.399 tys. zł i był niższy niż w roku poprzednim o 270 tys. zł, tj. o 5,77%. Obciążały go w 90,19% koszty działania banku, niższe

niż w roku poprzednim o 106 tys. zł., w efekcie zmniejszenia kosztów pracowniczych.

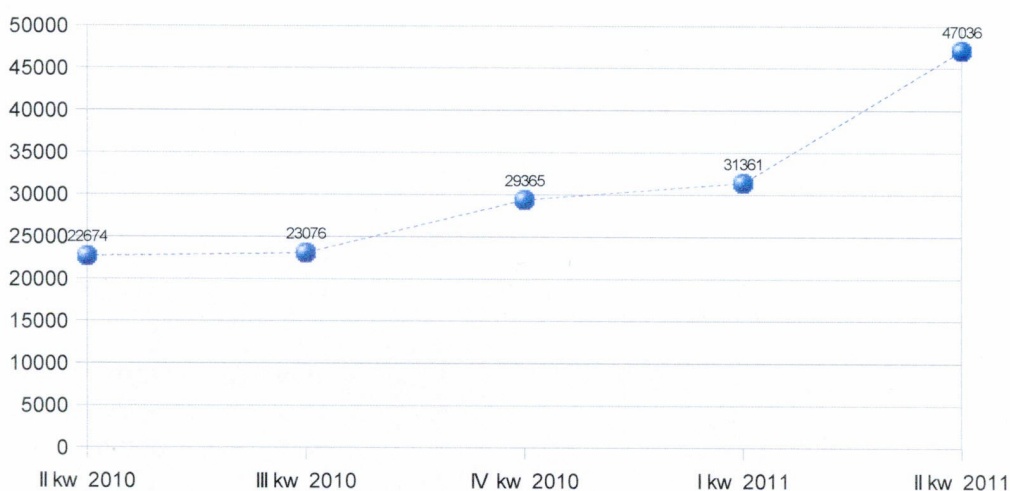
Wskaźnik *koszty działania/ WDB* wynosi na koniec półrocza 85,91% i jest niższy niż przed rokiem o 1,32 pp, zaś w porównaniu do poziomu z grudnia 2010r. - o 0,98 pp. Do końca bieżącego roku przewiduje się dalszą poprawę (obniżkę) tego wskaźnika.

Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie rozwoju

Znaczący krok w rozwoju działalności to przyrost (o 17.671 tys. zł.) inwestycji w dłużne papiery wartościowe. Ich wartość na koniec czerwca 2011 roku wynosi 47.036 tys. zł., co oznacza przyrost w ciągu ostatniego półrocza o 26,5%.

Istotne, z punktu widzenia adekwatności kapitałowej, jest to, że 61,1% wolumenu stanowią bezpieczne, niegenerujące ryzyka kredytowego papiery skarbowe i bony pieniężne.

Zmiany wartości pakietu dłużnych papierów wartościowych na przestrzeni roku obrazuje wykres:



W portfelu kredytowym Banku w ciągu omawianego półrocza odnotowany został dalszy spadek portfela z utratą wartości - o kwotę 9.745 tys. zł., tj o 27,58% w porównaniu do stanu na początek roku. W efekcie udział portfela z utratą wartości w portfelu kredytowym zmniejszył się w przeciągu półrocza o 4,23 pp. (z 22,69% na 31.12.2010r do 18,46% na 30.06.2011r.).

Przewiduje się, że w wyniku prowadzonych postępowań windykacyjnych i procesów restrukturyzacji na koniec br. bank pokaże dalsze zmniejszenie wartości portfela z utratą wartości.

Główne obszary ryzyka i metody zarządzania ryzykiem finansowym

Zarządzanie ryzykiem Banku ma między innymi na celu:

- 1) ochronę funduszy własnych oraz pasywów takich jak depozyty oraz inne fundusze powierzone Bankowi,
- 2) zapobieganie stratom oraz wykorzystywanie możliwości osiągnięcia zysku,
- 3) rozwijanie działalności operacyjnej zgodnie z założeniami przyjętymi przez organy statutowe.

W zorganizowanym, funkcjonującym w Banku procesie zarządzania ryzykiem uczestniczą organy Banku, wyznaczone komórki organizacyjne centrali oraz pracownicy. System zarządzania ryzykiem jest powiązany z systemem planowania i systemem kontroli wewnętrznej.

Ryzyko płynności

Ryzyko płynności w I półroczu 2011 roku kształtowało się na bezpiecznym poziomie. Jest kontrolowane codziennie w zakresie nadzorczych miar płynności i płynności bieżącej. Wszystkie miary płynności Banku (M1 do M4) spełniały wymagane normy. Każdego dnia badany jest wskaźnik Kredyty/Depozyty, który na przestrzeni półrocza ulegał niewielkim wahaniom i na koniec czerwca br. wyniósł 67,02%. Wskaźnik świadczy o znacznej przewadze depozytów nad kredytami. Nadwyżki środków są lokowane w Banku Zrzeszającym oraz w bezpieczne papiery wartościowe.

W ramach comiesięcznej analizy ryzyka płynności monitorowane są limity wewnętrzne, w tym m.in.:

- 1) Wskaźnik Depozyty/ Kredyty i zobowiązania pozabilansowe udzielone - na przestrzeni półrocza zwiększył się o 7,80 pp. osiągając poziom 137,08%,
- 2) Wskaźnik Depozyty/ Kredyty - na przestrzeni półrocza utrzymał się na zbliżonym poziomie i na 30.06.2011 r. wyniósł 149,88% (na 31.12.2010r. Było 150,77%),
- 3) Wskaźnik płynności bieżącej - na koniec półrocza ukształtował się na poziomie 1,80 i był wyższy o 0,49 pp niż na koniec roku 2010,
- 4) Wskaźnik płynności szybkiej - ukształtował się na dobrym poziomie; na koniec czerwca 2011 roku wyniósł 1,80 natomiast na koniec roku poprzedniego – 1,37,
- 5) Wskaźnik osadu na 30.06.2011r wyniósł 82,41% i w stosunku do końca roku ubiegłego wzrósł o 2,14 pp.

Kapitały

Suma funduszy własnych i dodatkowych pozycji bilansu określonych przez KNF na przestrzeni pięciu miesięcy półrocza sprawozdawczego nie osiągała poziomu, niezbędnego do pokrycia wszystkich zidentyfikowanych rodzajów ryzyka występujących w działalności banku. Sytuacja ta była opisana w raporcie rocznym za rok 2010.

Na Zebraniu Przedstawicieli Banku które odbyło się w czerwcu 2011 roku Fundusz zasobowy utworzony z nadwyżek bilansowych lat poprzednich został przeznaczony na pokrycie straty bilansowej 2010 roku. Fundusz udziałowy natomiast został okresowo – do daty pokrycia straty bilansowej roku 2010 – zasilony kwotą 931 tys. zł. z tytułu zatrzymania w nim udziałów wypowiedzianych w 2010r.

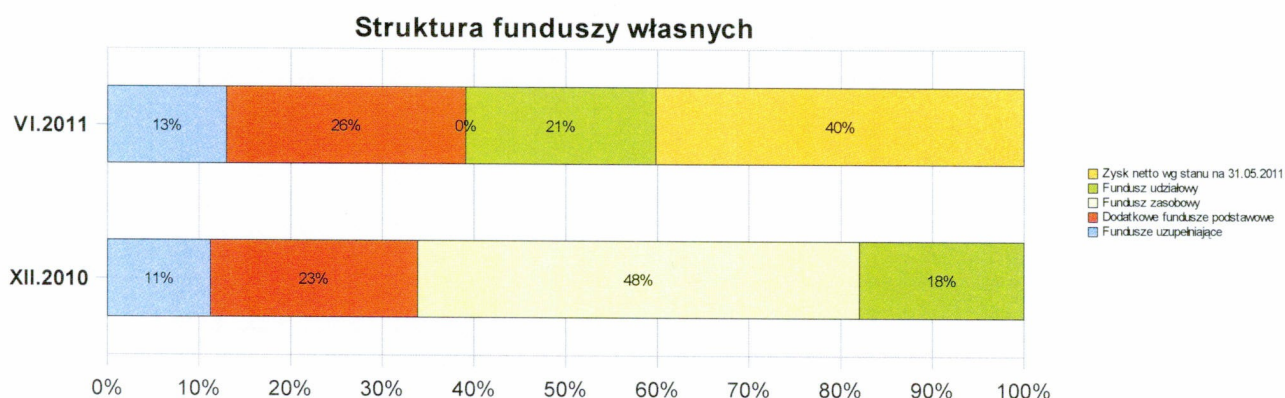
Fundusz udziałowy Banku na datę 30 czerwca 2011 roku składał się z 2.806 udziałów o wartości nominalnej 1.115 zł każdy. Struktura udziałowców i funduszu udziałowego przedstawia się następująco:

Nazwa grupy udziałowców	Liczba udziałów	Wartość nominalna udziału	Ogółem wartość udziałów zadeklarowanych (tys. zł.)
1. Osoby fizyczne, w tym:	2 733	1 115,00	3 979
• rolnicy	632	1 115,00	705
• pracownicy	136	1 115,00	152
• inni	1 965	1 115,00	2 191
• udziały wypowiedziane w 2010r	x	x	931
2. Osoby prawne	73	1 115,00	81
RAZEM	2 806	x	4 060

Zarząd zrealizował działania zapowiedziane w ostatnim raporcie rocznym i już na datę 30 czerwca 2011 roku Bank uzyskał zwiększenie funduszy własnych, liczone według ustawy Prawo bankowe, do poziomu 17.132 tys. zł., a współczynnika wypłacalności do poziomu 8,22%. Nastąpiło to dzięki zaliczeniu do pozycji dodatkowych funduszy podstawowych, zweryfikowanego przez biegłego rewidenta, zysku w kwocie 7.698 tys. zł., wypracowanego za okres 5 miesięcy tego roku.

Zysk wypracowany w bieżącym roku będzie podstawowym źródłem odbudowy funduszu zasobowego i tym samym zwiększenia sumy funduszy podstawowych Banku.

Zmiany w funduszach własnych Banku w porównaniu do stanu z 31.12.2010r. obrazuje poniższy wykres:



Ryzyko kredytowe

Przeprowadzona w sprawozdawczym okresie operacja sekurytyzacji wierzytelności banku wpłynęła na zmniejszenie stanu kredytów straconych i odsetek zastrzeżonych. Tym samym została poprawiona struktura ekspozycji kredytowych i obniżony znacznie poziom ryzyka kredytowego.

Oceniając strukturę branżową portfela kredytowego Banku można stwierdzić, że nie istnieje ryzyko koncentracji zaangażowań w jakąkolwiek branżę poza rolnictwem.

Na datę 30.06.2011 roku zaangażowania Banku przekraczające 10% funduszy własnych wyniosły łącznie 63 539 tys. zł i dotyczyły 22 podmiotów/grup podmiotów. W grupie tej wystąpiły dwa przypadki przekroczenia limitu dużych zaangażowań o łączną kwotę – 2.070 tys. zł. Kwota przekroczeń zmniejszy się o ponad 50%, zgodnie z umownymi harmonogramami spłat, już w październiku br.

Wśród zaangażowań kredytowych Banku występuje 1 grupa kapitałowa oraz 6 grup podmiotów powiązanych. Ryzyko związane z tymi zaangażowaniami ocenia się jako średnie.

Obciążenie ryzykiem kredytowym na dzień 30.06.2011 r. było następujące:

Lp.	Wyszczególnienie:	Wartość brutto(tys. zł.)	Kwota rezerw celowych(tys. zł.)	Wartość netto (tys. zł.)
1	Ekspozycje kredytowe bilansowe	240 905	6 070	230 206
2	Ekspozycje kredytowe pozabilansowe	12 485	0	12 485
	Razem:	253 390	6 070	242 691

Na pomniejszenie wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka kredytowego wpływa prowizja rozliczania metodą kosztu zamortyzowanego z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej. Jej wartość na dzień 30.06.2011 roku wyniosła 1.100 tys. zł.

Analiza wiekowa przeterminowanych na dzień 30.06.2011 roku aktywów finansowych przedstawia się następująco:

Lp.	Wyszczególnienie:	Stan z 30.06.2011r. (tys. zł.)
1	Aktywa finansowe dla których nastąpiła utrata wartości, przeterminowane: od 1 dnia <= 30 dni >30 dni <= 90 dni >90 dni <= 180 dni >180 dni <= 1 rok > 1 roku	19 719 0 326 5 190 2 967 11 236
2	Aktywa pozostałe, przeterminowane: od 1 dnia <= 30 dni >30 dni <= 90 dni >90 dni <= 180 dni	4 375 477 3 893 5
Razem:		24 094

Ryzyko rynkowe

Ryzyko rynkowe ma w Banku postać:

- >ryzyka walutowego,
- >ryzyka stopy procentowej.

Ryzyko walutowe pozostawało na niskim poziomie. W ciągu okresu sprawozdawczego pozycja walutowa nie przekroczyła przyjętego limitu pozycji całkowitej. Nie wystąpiły również przekroczenia limitu szacowanej na bazie modelu statystycznego, maksymalnej potencjalnej straty na portfelu walutowym Banku.

Poziom ryzyka stopy procentowej badany jest metodą analizy luki w poszczególnych przedziałach przeszacowania aktywów i pasywów oraz analizy ryzyka bazowego.

Struktura aktywów i pasywów oprocentowanych wg stanu na 30.06.2011r. przedstawia się następująco:

Lp.	Wyszczególnienie	Aktywa			Pasywa		
		Stan	Struktura	Oproc.	Stan	Struktura	Oproc.
1	Redyskonto weksli	79 601,00	39,60%	6,31%	4 000,00	1,90%	4,51%
2	Rentowność bonów 52-tyg.	7 888,00	3,90%	4,93%	0,00	0,00%	0,00%
3	WIBOR/WIBID	111 215,00	55,40%	7,09%	20 548,00	9,90%	5,03%
4	Stopa banku	2 147,00	1,10%	11,39%	183 367,00	88,20%	3,54%
	Razem:	200 851,00	100,00%	6,74%	207 915,00	100,00%	3,71%

W I półroczu br. wzrosła rozpiętość pomiędzy średnim oprocentowaniem aktywów i pasywów o 0,70 pp., co ma korzystny wpływ na wynik finansowy Banku.

Powyższe jest wynikiem wzrostu stopy redyskonta weksli oraz stóp na rynku międzybankowym, a Bank posiada znaczną część aktywów z oprocentowaniem zmiennym zależnym od powyższych stóp, tymczasem oprocentowanie znacznej części pasywów zależy od decyzji Zarządu.

Wskazujemy, jako adresatów raportu półrocznego za okres 1.01 – 30.06.2011 roku obligatariuszy obligacji na okaziciela serii PMS0624, wyemitowanymi przez Podlasko - Mazurski Bank Spółdzielczy w Zabłudowie, o wartości nominalnej 1.000 zł (jeden tysiąc złotych) każda, zarejestrowanych przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. oznaczonych kodem PLPMBSZ00016 i wprowadzonych do alternatywnego systemu obrotu na Catalyst.


Zarząd Podlasko-Mazurskiego Banku Spółdzielczego w Zabłudowie

WICEPREZES ZARZĄDU

Elżbieta Majewska

PREZES ZARZĄDU

Krzysztof Stefan Szostak

WICEPREZES ZARZĄDU

Jan Żukowski