



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. Surażska 2, 16-060 Zabłudów
Telefon / Fax	797 999 755 / 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. Elk, ul. Wojska Polskiego 59
4. Zabłudów, ul. Surażska 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

Terenem działania Podlasko-Mazurskiego Banku Spółdzielczego w Zabłudowie jest województwo podlaskie oraz warmińsko-mazurskie.

Władze Banku:

Zarząd:

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

Imię, nazwisko	Funkcja
Krzysztof Stefan Szostak	Prezes Zarządu
Jan Żukowski	Wiceprezes Zarządu ds. klientów detalicznych
Jolanta Barbara Puławska	Wiceprezes Zarządu ds. ekonomiczno-finansowych
Roman Marcin Załęski	Wiceprezes Zarządu ds. klientów korporacyjnych

Rada Nadzorcza:

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

Imię, nazwisko	Funkcja
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

Na koniec I półrocza 2013 roku w Banku zatrudnionych było 108 osób. Z liczby tej na centralę przypadają 33 osoby (łącznie z Zarządem i 2 osobami rezerwy), zaś 75 osób na pozostałe jednostki organizacyjne. W porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego zatrudnienie jest niższe o 1 osobę.

Zasady wynagradzania pracowników nie uległy istotnym zmianom.

CHARAKTERYSTYKA DZIAŁALNOŚCI BANKU

Podstawowe produkty i usługi oferowane przez Bank

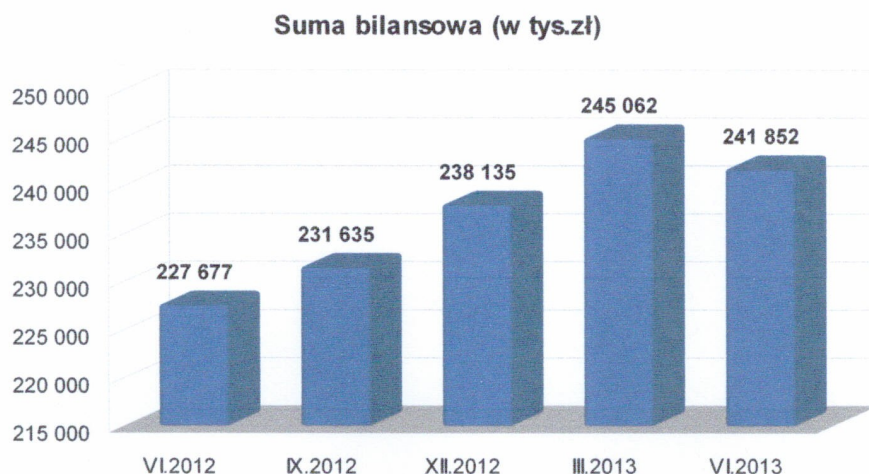
Emitent prowadzi działalność bankową i zgodnie ze statutem wykonuje czynności bankowe określone w ustawie Prawo bankowe. Wykaz produktów kredytowych i depozytowych oraz innych czynności stanowiących ofertę Banku przedstawia poniższa tabela.

Produkty kredytowe
<p>1. kredyty konsumpcyjne:</p> <ol style="list-style-type: none">1) kredyty odnawialne w rachunku oszczędnościowo-rozliczeniowym,2) kredyty gotówkowe na cele konsumpcyjne,3) kredyty gotówkowe „Dobry kredyt”,4) kredyty gotówkowe „Dobrzy znajomi”,5) „Uniwersalny kredyt hipoteczny”,6) kredyty hipoteczne „Mój dom”. <p>2. kredyty na działalność rolniczą:</p> <ol style="list-style-type: none">1) kredyty w rachunku bieżącym,2) kredyty obrotowe,3) sezonowe kredyty obrotowe,4) kredyty obrotowe preferencyjne z dopłatą do oprocentowania ze środków ARiMR,5) kredyty inwestycyjne,6) kredyty inwestycyjne z dopłatą do oprocentowania ze środków ARiMR,7) kredyty hipoteczne. <p>3. kredyty na działalność gospodarczą:</p> <ol style="list-style-type: none">1) kredyty w rachunku bieżącym,2) kredyty obrotowe,3) kredyty inwestycyjne,4) kredyty hipoteczne.
Produkty depozytowe
<p>1. dla klientów indywidualnych:</p> <ol style="list-style-type: none">1) rachunki oszczędnościowo-rozliczeniowe (ROR) oraz ROR Junior,2) rachunku a'vista walutowe w EURO i USD,3) książeczki oszczędnościowe a'vista,4) rachunki oszczędnościowe „Skarbonka”,5) rachunki terminowych lokat oszczędnościowych tj. „Sezonowych”, „Na szóstkę”, „Siódemka-1”, „Na dwunastkę”, „As” oraz negocjowanych <p>2. dla podmiotów gospodarczych i rolników:</p> <ol style="list-style-type: none">1) rachunki bieżące i pomocnicze w PLN, EURO i USD,2) rachunki lokat terminowych tj. „Szybki zysk”, „Profit”, „Intrata”, „overnight oraz negocjowane.
Inne usługi
<ol style="list-style-type: none">1) możliwość przeprowadzania rozliczeń poprzez systemy: Home Banking, Internet Banking, Firm@,2) karty płatnicze Visa Classic Debetowa, Visa Classic Kredytowa, Visa Business Debetowa,3) przeprowadzanie krajowych i zagranicznych rozliczeń pieniężnych,4) udzielanie gwarancji i poręczeń,5) wykonywanie operacji czekowych i wekslowych,6) obsługa transakcji eksportowo-importowych oraz innych operacji z zagranicą,7) wpłaty zamknięte do skarbca nocnego.

Sytuacja finansowa Banku

Suma bilansowa Banku na datę 30 czerwca br wyniosła 241 852 tys. zł, i w porównaniu ze stanem uzyskanym na 30 czerwca ubiegłego roku była wyższa o 14 175 tys. zł. W stosunku do stanu z 31 grudnia 2012 roku suma bilansowa wzrosła o 3 717 tys. zł.

Poziom sumy bilansowej w I półroczu 2013 roku prezentuje wykres poniżej.



Główne pozycje aktywów

W aktywach Banku na dzień 30.06.2013r. dominują należności od podmiotów sektora niefinansowego, które wyniosły 151 099 tys. zł stanowiąc 62,48% sumy bilansowej. W odniesieniu do analogicznego okresu roku poprzedniego należności te wzrosły o 10 076 tys. zł.

Drugą istotną wielkością aktywów są dłużne papiery wartościowe(18,20% sumy bilansowej), które wyniosły 44 013 tys. zł, z czego:

- 28 495 tys. zł to papiery wartościowe banków,
- 11 333 tys. zł to papiery wartościowe budżetu państwa i budżetów terenowych,
- 4 185 to pozostałe papiery wartościowe.

Pozostałe istotne pozycje aktywów to:

- 1) należności od sektora finansowego w kwocie 35 065 tys. zł., które stanowią 14,50% ,
- 2) rzeczowe aktywa trwałe w kwocie 4 936 tys. zł stanowiące 2,04% sumy bilansowej.

Pozycje aktywów na przełomie roku prezentuje tabela poniżej.

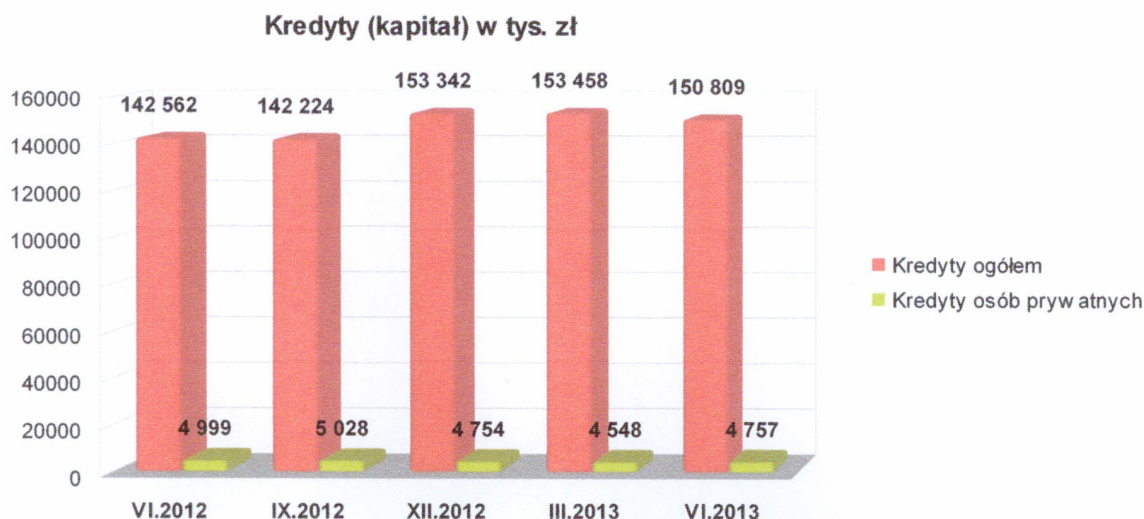
Struktura aktywów (w tys. zł)

Wyszczególnienie	30.06.2012r.	30.06.2013r.	Różnica	Dynamika w %
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	3 742	4 400	658	117,58
Należności od sektora finansowego	30 864	35 065	4 201	113,61
Należności od sektora niefinansowego	141 023	151 099	10 076	107,14
Należności od sektora instytucji rządowych i samorządowych	321	492	171	153,27
Dłużne papiery wartościowe	44 486	44 013	-473	98,94
Udziały / akcje w innych jednostkach	832	843	11	101,32

Środki trwałe	5 111	4 948	-163	96,81
Pozostałe aktywa	1 298	992	-306	76,43
Aktywa razem	227 677	241 852	14 175	106,23

Znaczącym krokiem w rozwoju działalności Banku na przestrzeni roku jest wzrost wolumenu kredytów (kapitał) ogółem o 8 247 tys. zł.

Kształtowanie się poziomu portfela kredytów (kapitał) w poszczególnych kwartałach prezentuje poniższy wykres:



W portfelu kredytowym Banku w ciągu pierwszego półrocza nastąpiła dalsza poprawa. Udział kredytów zagrożonych w portfelu kredytowym ogółem wyniósł 11,50%, natomiast na koniec czerwca ub.r. wynosił 13,60%.

Główne pozycje pasywów

Największy udział w pasywach na datę 30.06.2013 roku posiadają zobowiązania z tytułu depozytów. Ich stan na koniec czerwca b.r. wyniósł 216 878 tys. zł., co stanowi 89,67% sumy bilansowej.

Zobowiązania z tytułu emisji własnych papierów wartościowych (5.013 tys. zł) stanowią 2,07% sumy bilansowej zaś inne zobowiązania i fundusze specjalne (2 629 tys. zł) – 1,09% sumy bilansowej.

Pozycje pasywów na przełomie roku prezentuje tabela poniżej.

Struktura pasywów (w tys. zł)

Wyszczególnienie	30.06.2012r.	30.06.2013r.	Różnica	Dynamika w %
Zobowiązania wobec sektora finansowego	3 000	0	- 3 000	-
Zobowiązania wobec sektora niefinansowego	184 700	203 137	18 437	109,98
Zobowiązania wobec sektora instytucji rządowych i samorządowych	13 980	13 740	-240	98,28
Fundusze własne ogółem, w tym: <i>emisja obligacji własnych</i>	16 145 5 000	15 344 5 000	-801	95,04
Przychody zastrzeżone	4 724	2 689	-2 035	56,92

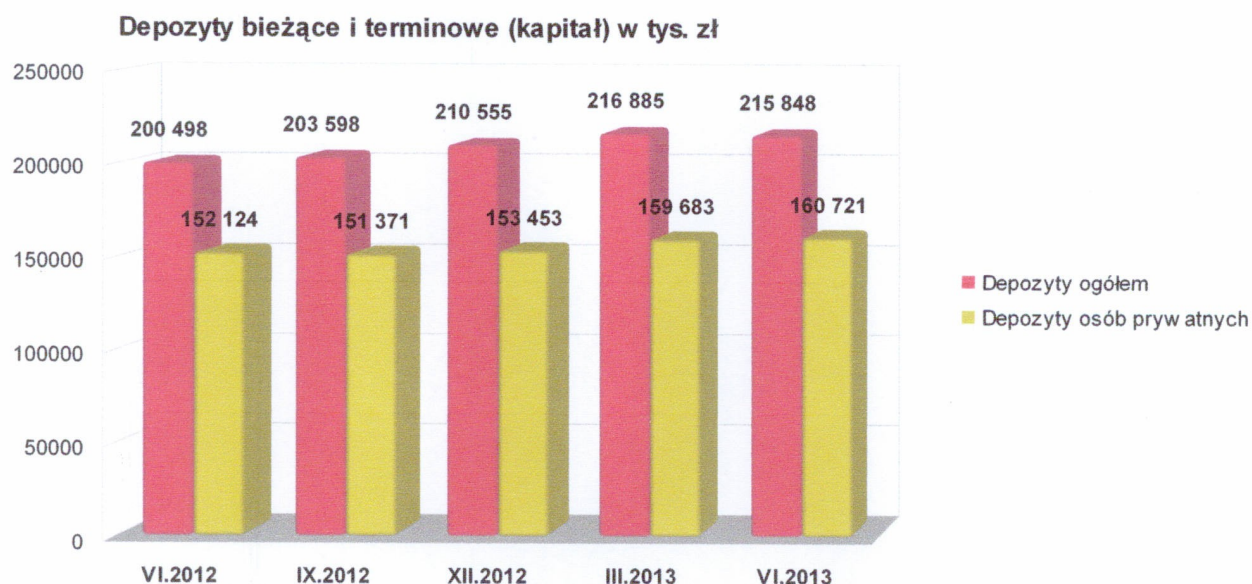
Pozostałe pasywa	4 012	6 416	2 404	159,92
Wynik finansowy netto	1 116	526	-590	47,13
Pasywa razem	227 677	241 852	14 175	106,23

Zobowiązania finansowe wobec sektora niefinansowego, wyniosły 203 137 tys. zł stanowiąc 83,99% sumy bilansowej. W odniesieniu do analogicznego okresu roku poprzedniego należności te wzrosły o 18 437 tys. zł. Zobowiązania wobec sektora instytucji samorządowych wyniosły 13 740 tys. zł stanowiąc 5,68% sumy bilansowej. Nie zaciągnięto zobowiązań wobec sektora finansowego.

W ciągu roku Bank odnotował ponad 7% przyrost sumy zobowiązań. Wartość należności od sektora niefinansowego wzrosła o 18 437 tys. zł i wyniosła na koniec czerwca 2013 roku 203 137 tys. zł.

Systematyczny przyrost bazy depozytowej odnotowano w obszarze stabilnych depozytów osób prywatnych.

Zmiany wartości depozytów ogółem na przestrzeni roku obrazuje wykres:



Fundusze własne Banku

Fundusze własne Banku na koniec pierwszego półrocza wyniosły 15 344 tys. zł, były o 801 tys. zł niższe niż w analogicznym okresie roku ubiegłego.

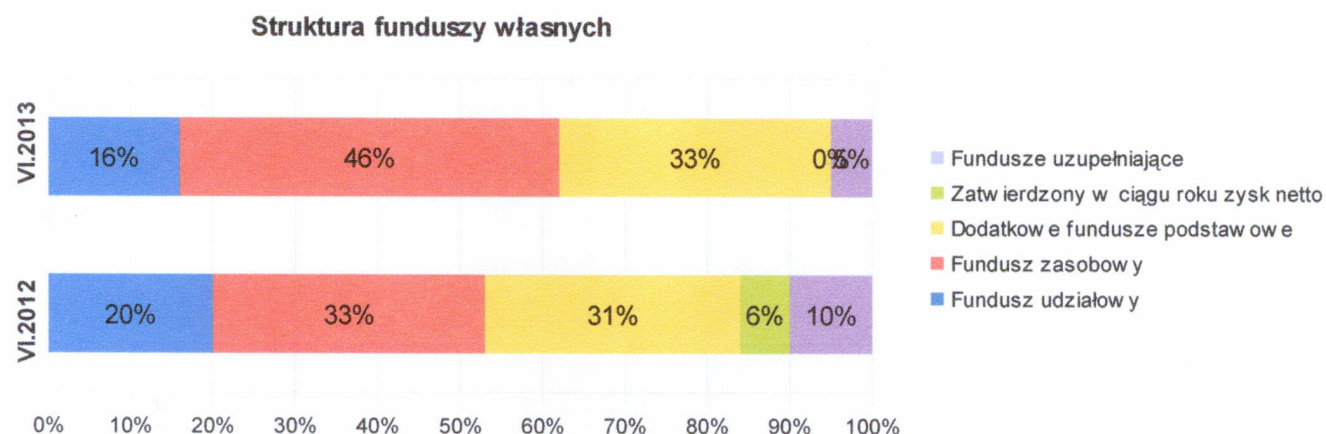
Zmniejszeniu o 729 tys. zł uległ fundusz udziałowy z tytułu wypowiedzianych udziałów członkowskich oraz o 800 tys. zł fundusz uzupełniający w związku z odpisem kolejnej transzy pożyczki podporządkowanej.

Bank dążąc do zwiększenia funduszy własnych dokonał odpisu całej nadwyżki bilansowej za rok 2012 na fundusz zasobowy.

Poszczególne pozycje funduszy własnych (w tys. zł) przedstawia tabela poniżej.

Składniki funduszy	30.06.2012r.	30.06.2013r.	Różnica	Dynamika w %
Fundusze podstawowe:	14 456	14 455	-1	99,99
fundusz zasobowy	5 352	7 051	1 699	131,75
fundusz udziałowy	3 144	2 416	-728	76,84
emisja obligacji własnych	5 000	5 000	-	100
zatwierdzony w ciągu roku zysk netto	964	0	- 964	-
pomniejszenie (wartości niematerialne i prawne)	-4	-12	8	300
Fundusze uzupełniające:	1 689	889	-800	52,63
pożyczka podporządkowana	1 600	800	-800	50
aktualizacja z wyceny	89	89	-	100
Fundusze własne razem	16 145	15 344	-801	95,04

Zmiany w funduszach własnych Banku w porównaniu do stanu z 30.06.2012r. obrazuje poniższy wykres:



Podkreślić należy, iż fundusz zasobowy, który tworzony jest z nadwyżek bilansowych ciągle wzrasta i stanowi 46% funduszy Banku, natomiast fundusze zasadnicze (zasobowy + udziałowy) stanowią 62% funduszy Banku liczonych według ustawy Prawo Bankowe.

Fundusz udziałowy Banku na dzień 30 czerwca 2013 roku składał się z 2 056 udziałów o wartości nominalnej 1.200,00 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	1 969	1 200,00	2 363
2. Osoby prawne	87	1 200,00	104
RAZEM	2 056	x	2 467

Wynik finansowy

Na koniec czerwca 2013 roku Bank osiągnął dodatni wynik finansowy brutto w wysokości 671 tys. zł, natomiast po odjęciu podatku dochodowego wynik finansowy netto wyniósł 526 tys. zł.

Struktura wyniku finansowego za czerwiec 2013 roku przedstawia się następująco:

Wyszczególnienie	30.06.2012r.	30.06.2013r.	Różnica	Dynamika w %
Wynik z tytułu odsetek	3 716	3 251	-465	87,49
Wynik z tytułu prowizji	1 152	1 079	-76	93,40
Wynik z tytułu operacji finansowych	-12	-15	3	125
Wynik z pozycji wymiany	17	36	19	211,76
Wynik z działalności bankowej	4 873	4 351	-522	89,29
Wynik z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	101	169	68	167,33
Koszty działania banku	3 589	3 571	-18	99,50
Amortyzacja	191	167	-24	87,43
Rezerwy na zobowiązania wobec pracowników	86	69	-17	80,23
Różnica wartości rezerw i aktualizacji	224	-42	-266	18,75
Wynik finansowy brutto	1 332	671	-661	50,38
Podatek dochodowy	216	145	-71	67,13
Wynik finansowy netto	1 116	526	-590	47,13

Wynik finansowy Banku był oparty przede wszystkim na przychodach z tytułu odsetek i prowizji, które wyniosły łącznie 7 939 tys. zł, natomiast koszty odsetek i prowizji wyniosły 3 609 tys. zł.

Wynik z tytułu odsetek i prowizji ukształtował się na poziomie 4 330 tys. zł i był niższy niż w roku poprzednim o 539 tys. zł głównie z powodu znacznej obniżki stóp procentowych.

Wynik działalności bankowej (WDB) ukształtował się na poziomie 4 351 tys. zł i był niższy niż w roku poprzednim o 522 tys. zł. Obciążały go w 82,07% koszty działania banku, niższe niż w roku poprzednim o 18 tys. zł. Strukturę kosztów przedstawia tabela poniżej.

Koszty działania Banku (w tys. zł)

Wyszczególnienie	30.06.2012r.	30.06.2013r.	Różnica	Dynamika w %
Koszty osobowe	2 293	2 322	29	101,26
Koszty rzeczowe	1 050	985	-65	93,81
Podatki i opłaty	115	137	22	119,13
Koszty na rzecz BFG	96	95	-1	98,96
Inne koszty	35	32	-3	91,43
Odpisy amortyzacyjne	191	167	-24	87,43
Razem koszty działania banku z amortyzacją	3 780	3 738	-42	98,89

Największy udział w kosztach działania Banku stanowią koszty osobowe (65,02%), wyższe o 29 tys. zł niż w analogicznym okresie roku ubiegłego. Drugą pozycją w strukturze kosztów są koszty rzeczowe (27,58%), niższe niż w roku ubiegłym o 65 tys. zł. Opłata na rzecz Bankowego Fundusze Gwarancyjnego pozostała na tym samym poziomie, koszty amortyzacji zmniejszyły się o ponad 12%.

Wskaźniki ekonomiczno-finansowe przedstawiają się następująco:

Wyszczególnienie	30.06.2012r.	30.06.2013r.	Różnica p.p.
Koszty działania / wynik z działalności bankowej	73,65	82,07	8,42
Stopa zwrotu z aktywów ROA netto	0,49	0,22	-0,27
Stopa zwrotu z kapitału ROE brutto	13,73	4,37	-9,36
Współczynnik wypłacalności	8,65	8,20	-0,45
Odpisy z tytułu utraty wartości / portfel kredytowy z utratą wartości	21,95	4,95	-17
Portfel kredytowy z utratą wartości / portfel kredytowy	16,17	12,96	-3,21

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 2013 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 69,87%. Wskaźnik świadczy o przewadze depozytów nad kredytami. Nadwyżki środków są lokowane w Banku Zrzeszającym oraz w bony pieniężne 7-dniowe.

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

- 1) Wskaźnik Depozyty/ Kredyty i zobowiązania pozabilansowe udzielone - na przestrzeni roku wzrósł o 0,30 pp. osiągając poziom 130,46%,
- 2) Wskaźnik Depozyty/ Kredyty - na przestrzeni roku wzrósł o 2,49 pp. do wartości 143,13%,
- 3) Wskaźnik płynności bieżącej - na koniec półrocza ukształtował się na poziomie 1,35 i był wyższy o 0,05 pp w porównaniu z czerwcem 2012 roku,
- 4) Wskaźnik płynności szybkiej - na koniec czerwca 2013 roku wyniósł 1,36 natomiast na koniec czerwca ubiegłego roku – 1,24,
- 5) Wskaźnik osadu na 30.06.2013 r. wyniósł 83,7% i w stosunku do czerwca roku ubiegłego spadł o 1,32 pp.

Wskazujemy, jako adresatów raportu półrocznego za okres 1.01 – 30.06.2013 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

PREZES ZARZĄDU

Krzysztof Stefan Szostak

WICEPREZES ZARZĄDU

Jolanta Barbara Puławska