



ROCZNE 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	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. 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

Władze Banku:

Zarząd:

Organem zarządzającym Emitenta jest trzyosobowy Zarząd, powołany na czas nieokreślony. W skład Zarządu wchodzi następujące osoby:

Krzysztof Stefan Szostak – Prezes Zarządu

Elżbieta Majewska – Wiceprezes Zarządu (do 30.03.2012r.)

Jolanta Barbara Puławska – Wiceprezes Zarządu (od 19.04.2012r.)

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

Myślibórz 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 2011 wyniosło 111 osób. Z liczby tej na centralę przypadają 33 osoby natomiast zaś 78 osób na jednostki handlowe. W porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego zatrudnienie jest niższe o 8 osób. Jest to przede wszystkim wynik zmiany organizacji pracy Centrali Banku.

W okresie sprawozdawczym nie były dokonywane istotne zmiany organizacyjne, ani też zasady wynagradzania pracowników.

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,
- 7) karty kredytowe.

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. Bank stale udoskonala i unowocześnia ofertę produktów i usług z których najnowsze to: system płatności masowych, skierowany do posiadaczy rachunków obsługujących dużą liczbę kontrahentów i system bankowości internetowej dla firm.

Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa

Rok 2011 został zamknięty sumą bilansową w kwocie 230 531 tys. zł. Poziomą sumę bilansową kształtowany był przede wszystkim poprzez zmiany poziomu zobowiązań z tytułu depozytów. Ich stan na koniec roku wyniósł 204 939 tys. zł i był niższy niż w roku poprzednim o 13 554 tys. zł tj. o 5,6%.

Zobowiązania z tytułu emisji własnych papierów wartościowych (5 014 tys. zł) stanowią 2,2% sumy bilansowej zaś inne zobowiązania i fundusze specjalne (1 669 tys. zł) – 0,7% sumy bilansowej.

W aktywach Banku na dzień 31.12.2011r. Podstawową pozycją są należności od podmiotów sektora niefinansowego, które wyniosły 139 587 tys. zł stanowiąc 60,5% sumy bilansowej. W stosunku do roku poprzedniego są wyższe o 3 060 tys. zł., tj. o 2,2%. Pozostałe istotne pozycje aktywów to:

- 1) należności od sektora finansowego w kwocie 37 313 tys. zł., które stanowią 16,2% sumy bilansowej,
- 2) dłużne papiery wartościowe w kwocie 42 245 tys. zł., które stanowią około 18,3% i wykazując tendencję rosnącą oraz
- 3) rzeczowe aktywa trwałe w kwocie 5 222 tys. zł stanowiące około 2,3% sumy bilansowej.

Wynik finansowy Banku był oparty na przychodach z odsetek i prowizji, które wyniosły łącznie 17 067 tys. zł i były o 1,3% wyższe niż w roku poprzednim. Natomiast koszty odsetek i prowizji wyniosły 7 745 tys. zł i były niższe niż w roku poprzednim o 5,9%. Pozycją znaczącą w kosztach odsetek były koszty zasilenia kapitałowego Banku (pożyczki podporządkowanej oraz obligacji własnych), które stanowiły 7,1% sumy kosztów odsetkowych.

Wynik z tytułu odsetek był wyższy niż w roku poprzednim – o 802 tys. zł za sprawą odnotowanego spadku kosztów odsetkowych.

Wynik działalności bankowej (WDB) ukształtował się na poziomie 9 626 tys. zł i był wyższy niż w roku poprzednim o 677 tys. zł, tj. o 7,6%.

Obciążały go w 93,2% koszty działania banku - wyższe niż w roku poprzednim o 714 tys. zł, tj. o 8,6%.

Podkreślić należy, że w przypadku stałych kosztów działania w skali roku 2011 Bank uzyskał redukcję w kwocie 910 tys. zł. Zaś odnotowany przyrost kosztów był spowodowany przede wszystkim koniecznością wniesienia jednorazowej, dodatkowej opłaty na rzecz BFG w kwocie 1 398 tys. zł.

W wyniku sekurytyzacji wierzytelności w maju br możliwe było częściowe rozwiązanie rezerw celowych na kredyty zagrożone utworzonych na koniec roku poprzedniego i uzyskanie nadwyżki z aktualizacji rezerw w kwocie 7 770 tys. zł.

Za sprawą wysokiego wyniku z aktualizacji rezerw celowych Bank zakończył rok 2011 zyskiem operacyjnym w kwocie 7 950 tys. zł, a po pomniejszeniu go o należny podatek dochodowy – zysk netto w kwocie 7 731 tys. zł. Również wskaźniki rentowności aktywów (ROA) oraz kapitałów (ROE), poczynając od maja do końca roku obrotowego wykazywały poziomy wielokrotnie wyższe (odpowiednio: 3,3% i 89,8%) od średnich poziomów występujących w grupie rówieśniczej (odpowiednio: 1,2% i 13,6%).

Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie rozwoju

W roku 2011 Bank odnotował niemal 44% (o 12 879 tys. zł) w porównaniu do roku poprzedniego przyrost inwestycji w dłużne papiery wartościowe. Ich stan na koniec roku wyniósł 42 245 tys. zł. Istotny, z punktu widzenia adekwatności kapitałowej jest fakt, iż 57% wolumenu stanowią bezpieczne, niegenerujące ryzyka kredytowego papiery skarbowe.

Zmiany wartości dłużnych papierów wartościowych na przestrzeni roku obrazuje wykres:



W portfelu kredytowym Banku w całości dotyczącym podmiotów niefinansowych, odnotowany został spadek wolumenu kredytów zagrożonych o kwotę 6.261 tys. zł., tj o 24,7%. Ich udział w portfelu zmniejszył się w przeciągu roku 2011 z 17,6% do 13,7%, tj o 3,9 pp.

Poprawa jakości portfela kredytowego jak też pokazane wyżej inwestycje w dłużne papiery wartościowe skutkowały systematycznym wzrostem zyskowności aktywów Banku, który w ciągu II półrocza wyniósł 0,41pp.

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 wykorzystanie możliwości osiągnięcia zysku
- 3) rozwijanie działalności operacyjnej zgodnie z założeniami przyjętymi przez organy statutowe Banku.

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

Ryzyko płynności

Ryzyko płynności w roku obrotowym 2011 kształtowało się na bezpiecznym poziomie. Depozyty podmiotów niefinansowych stanowiły 80% sumy bilansowej i były głównym źródłem finansowania działalności kredytowej. Wszystkie miary płynności Banku (M1 do M4) spełniały wymagane normy.

Ryzyko płynności było i jest kontrolowane codziennie.

- 1) Wskaźnik Depozyty / Kredyty i zobowiązania pozabilansowe udzielone ukształtował się na

koniec roku na poziomie 132%, wzrósł o 2,72p.p. w stosunku do roku poprzedniego, kiedy to kształtował się na poziomie 129,28%.

- 2) Wskaźnik Depozyty / Kredyty na koniec grudnia 2011 roku wyniósł 143,72% i spadł o 7,05 p.p. w porównaniu do grudnia 2010 roku, kiedy to kształtował się na poziomie 150,77%.
- 3) Wskaźnik płynności bieżącej (do 3 miesięcy) na koniec roku 2011 ukształtował się na poziomie 1,11 natomiast na koniec roku 2010 wynosił 1,31.
- 4) Wskaźnik płynności szybkiej (do 1 miesiąca) wyniósł na koniec 2011 roku - 1,13 natomiast na koniec roku poprzedniego - 1,37.

Kapitały

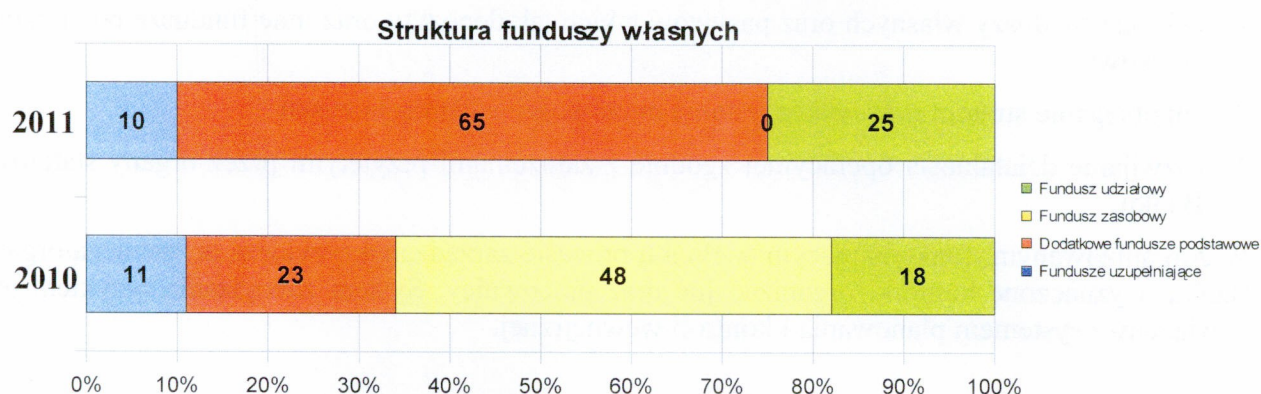
W roku 2011 fundusze podstawowe Banku zostały zmniejszone w wyniku przeznaczenia funduszu zasobowego na pokrycie straty bilansowej roku 2010. Następnie, już na koniec miesiąca czerwca zostały zasilone z dwóch źródeł, tj.:

1. zyskiem wypracowanym za 5 miesięcy tego roku po uprzedniej jego weryfikacji przez biegłego rewidenta,
2. zobowiązaniami z tytułu udziałów wypowiedzianych w 2010 roku, które uchwałą Zebrania Przedstawicieli z 28 czerwca zostały zatrzymane w funduszach do czasu całkowitego pokrycia straty (zaplanowanego na rok 2012).

Zdarzenia powyższe skutkowały zmniejszeniem o 41% w stosunku do roku poprzedniego roli funduszy zasadniczych na rzecz wzrostu o 42% w stosunku do roku poprzedniego roli dodatkowych funduszy podstawowych (zysku roku bieżącego oraz obligacji własnych zaliczonych do tych funduszy za zgodą KNF).

Następnie w październiku nastąpiło planowe zmniejszenie funduszy uzupełniających w konsekwencji odliczenia kolejnej transzy pożyczki podporządkowanej i tym samym spadek ich udziału w funduszach Banku o ok. 1%.

Zmiany w strukturze funduszy własnych Banku w porównaniu do roku 2010 obrazuje poniższy wykres:



Podkreślić należy fakt, że fundusz zasobowy, który tworzony jest w głównej mierze z nadwyżek bilansowych został częściowo odbudowany już w roku 2012 z zysku netto roku sprawozdawczego 2011. Po zatwierdzeniu sprawozdania finansowego za rok 2011 osiągnął on poziom 63% sumy funduszy zasadniczych Banku. Natomiast fundusze zasadnicze (zasobowy + udziałowy) po tej operacji stanowią 56% funduszy Banku liczonych według ustawy Prawo Bankowe.

W roku 2012 planuje się ponadto zwiększenie funduszy zasadniczych Banku z zysku tego roku po uprzednim przeprowadzeniu śródrocznego badania ksiąg rachunkowych po II lub III kwartale.

Fundusz udziałowy Banku na koniec roku 2011 składał się z 2692 udziałów o wartości nominalnej 1 115 zł każdy. Struktura udziałowców i funduszu udziałowego jest następująca:

Nazwa grupy udziałowców	Liczba udziałów	Wartość nominalna udziału	Wartość udziałów zadeklarowanych ogółem (tys.zł.)
1. Osoby fizyczne, w tym:	2 619	1 115,00	2 920
• rolnicy	608	1 115,00	678
• pracownicy	126	1 115,00	140
• inni	1 885	1 115,00	2 102
2. Osoby prawne	73	1 115,00	81
RAZEM	2 692	x	3 001

Ryzyko kredytowe

Przy ocenie ryzyka kredytowego analizie podlega zarówno ryzyko związane z transakcją jak również ryzyko łącznego zaangażowania Banku wobec jednego podmiotu. W Banku przeprowadza się też monitoring ekspozycji kredytowych oparty na wewnętrznych procedurach uwzględniających wymogi Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 16 grudnia 2008r. W sprawie tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków.

Na datę 31.12.2011 r. zaangażowania Banku przekraczające 10% funduszy własnych wyniosły łącznie 78 566 tys. zł. i dotyczyły 29 podmiotów. Wśród dużych zaangażowań występuje 6 grup kredytowych podmiotów powiązanych. Ryzyko związane z tymi zaangażowaniami ocenia się jako niskie ponieważ działalność kredytowych podmiotów, na dzień sprawozdania, nie stwarza zagrożenia utraty zdolności kredytowej.

Przekroczenie limitu koncentracji dużych zaangażowań na dzień bilansu wyniosło 276 tys. zł wobec jednego pojedynczego podmiotu nie powiązanego z Bankiem.

Obciążenie ryzykiem kredytowym na 31.12.2011 r. było następujące:

Lp.	Wyszczególnienie:	Wartość brutto(tys.zł.)	Kwota rezerw celowych(zł.)	Wartość netto (tys.zł.)
1	Ekspozycje kredytowe bilansowe	230 537,00	5 413	225 124,00
2	Ekspozycje kredytowe pozabilansowe	12 590,00	31,00	12 559,00
	Razem:	243 127,00	5 444 00	237 683,00

Na pomniejszenie wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka kredytowego wpływa prowizja rozliczania metodą kosztu zamortyzowanego z uwzględnieniem ESP (efektywnej stopy procentowej), która na dzień 31.12.2011r. wyniosła 1 111 251,88 zł.

Analiza wiekowa przeterminowanych na dzień bilansowy aktywów finansowych przedstawia się następująco:

Lp.	Wyszczególnienie:	Stan z 31.12.2011r
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	17 536 141,00 197 159,00 923 242,00 4 066 906,00 3 710 748,00 8 638 086,00
2	Aktywa pozostałe, przeterminowane: od 1 dnia <= 30 dni >30 dni <= 90 dni >90 dni <= 180 dni	5 165 368,00 873 208,00 4 274 934,00 17 226,00
Razem:		22 701 509,00

Ryzyko rynkowe

Ryzyko rynkowe ma w Banku postać:

- ryzyka walutowego,
- ryzyka stopy procentowej.

Zarządzanie ryzykiem walutowym odbywa się poprzez limity pozycji walutowej całkowitej, pozycji walutowych netto w poszczególnych walutach oraz limit strat z tytułu zmian kursów utrzymywanych przez Bank walut.

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 i limitu.

Analiza ryzyka stopy procentowej jest jednym z narzędzi dostarczających danych niezbędnych do efektywnego zarządzania aktywami i pasywami Banku. Ma ona na celu optymalizację wyniku finansowego przy danych zasobach środków finansowych i zapewnieniu bezpieczeństwa jego osiągnięcia. Wyniki analiz są podstawą do modyfikacji istniejących już produktów lub usług jak też wprowadzania produktów nowych zmniejszających stopień narażenia Banku na ryzyko.

Struktura obciążenia ryzykiem stopy procentowej aktywów finansowych i zobowiązań finansowych na dzień 31.12.2011r. przedstawia się następująco:

Lp.	Wyszczególnienie	Aktywa			Zobowiązania		
		Stan	Struktura	Oproc.	Stan	Struktura	Oproc.
1	Redyskonto weksli	72 002,00	36,20%	6,58	4 000,00	1,90%	4,51%
2	Rentowność bonów 52-tyg.	5 000,00	2,50%	4,57	-	-	-
2	WIBOR / WIBID	119 995,00	60,30%	6,69	21 588,00	10,10%	4,25%
3	Stopa banku	2 235,00	1,00%	11,50	186 765,00	88,00%	3,61%
Razem:		198 895,00	100,00%	-	212 353,00	100,00%	-

W przypadku zobowiązań oprocentowanych według stopy Banku dominują zobowiązania o krótkich, 3-miesięcznych okresach przeszacowania.

Wskazujemy, że adresatami raportu rocznego za 2011 rok obrotowy są obligatariusze 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.

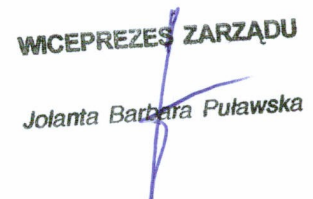
Zarząd Podlasko-Mazurskiego Banku Spółdzielczego w Zabłudowie

PREZES ZARZĄDU

Krzysztof Stefan Szostak

WICEPREZES ZARZĄDU

Jan Żukowski

WICEPREZES ZARZĄDU

Jolanta Barbara Puławska