



SBR Bank

**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁDZIELCZEGO BANKU
ROZWOJU ZA 2015 ROK**

Lech

SZEPIETOWO, MARZEC 2016

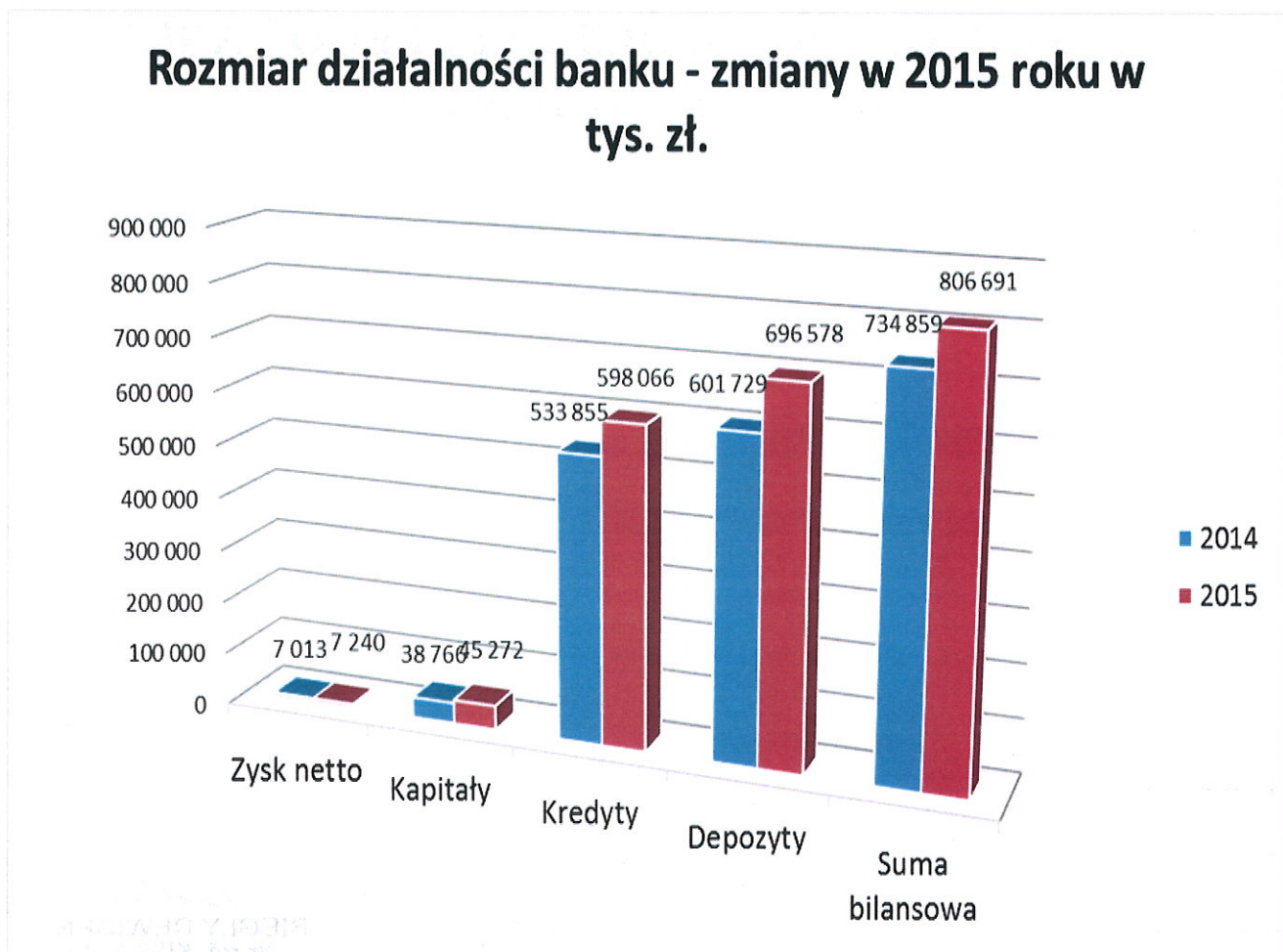
Bartłomiej
BIEGŁY REWIDENT,
Nr rej. KIBR 5749
Nikolajuk
mgr Lech Nikolajuk

[Signature]

Zgodnie z art. 49 Ustawy o rachunkowości, razem ze sprawozdaniem finansowym, Zarząd składa Zebraniu Przedstawicieli sprawozdanie z działalności Banku za okres minionego roku obrotowego oraz za okres bieżący, poprzedzający odbywane ZP.

Rok 2015 to okres dalszego rozwoju Banku i zwiększania się jego wartości ekonomicznej. Wynikało to przede wszystkim ze wzrostu rozmiarów działalności, ilości obsługiwanych klientów, wzrostu liczby placówek, a także ze zwiększania udziału w lokalnym rynku. Pod względem rozmiarów działalności, wyrażanych sumą bilansową, Bank zajmował 9 miejsce wśród 357 banków zrzeszonych w Banku Polskiej Spółdzielczości S.A. i w okresie ostatniego roku przesunął się o 1 pozycję wyżej (ranking bez SK Banku) oraz utrzymał pozycję największego Banku spółdzielczego w województwie podlaskim.

W okresie 2015 roku Bank rozwijał się w tempie szybszym, niż cały sektor banków spółdzielczych. Przyrost sumy bilansowej SBR Bank, w porównaniu z 2014 rokiem, wyniósł 9,78%, podczas gdy wzrost sumy bilansowej w Zrzeszeniu wyniósł w porównywalnym okresie 7,89%. Potwierdza to skuteczność prowadzonych w tym okresie przez Bank działań sprzedażowych, których skutki znalazły odzwierciedlenie w wynikach finansowych. Skalę zmian sumy bilansowej oraz głównych pozycji obrazujących sytuację finansową Banku obrazuje poniższy diagram.

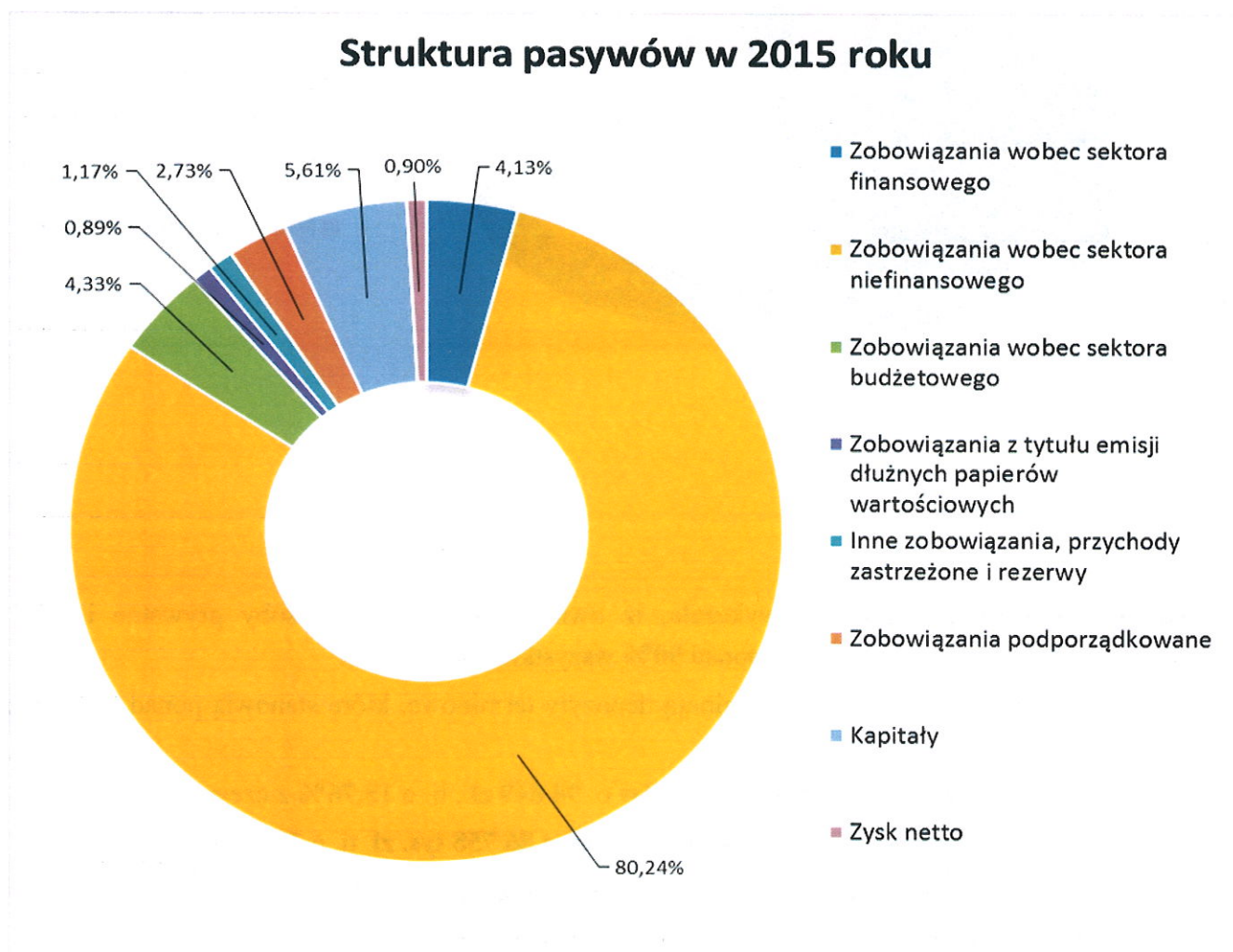


BIEGŁY REWIDENT
Nr rej. KIBR-5749
mgr Lech Nikolajuk

Suma bilansowa powiększyła się w porównaniu do roku 2014 roku o 71 832 tys. zł, tj. o 9,77%, kredyty o 64 211 tys. zł, tj. o 12,03%, depozyty o 94 849 tys. zł, tj. o 15,76%, a kapitały o 6 506 tys. zł, tj. o 16,78%. Źródłem wzrostu sumy bilansowej były po stronie pasywów przede wszystkim zobowiązania (depozyty) i kapitały

Na sumę pasywów w naszym Banku składają się: zobowiązania wobec sektora finansowego (z tytułu pożyczek i lokat otrzymanych od banków i innych podmiotów finansowych) 33 332 tys.zł., zobowiązania wobec sektora niefinansowego 647 321 tys.zł., zobowiązania wobec sektora instytucji rządowych i samorządowych 34 920 tys. zł., zobowiązania z tytułu emisji obligacji 7.167 tys. zł., inne zobowiązania, przychody zastrzeżone i rezerwy 9 439 tys. zł., zobowiązania podporządkowane 22 000 tys. zł., kapitały 45 272 tys. zł. oraz zysk netto 7 240 tys. zł.

Strukturę pasywów w 2015 roku obrazuje poniższy diagram.

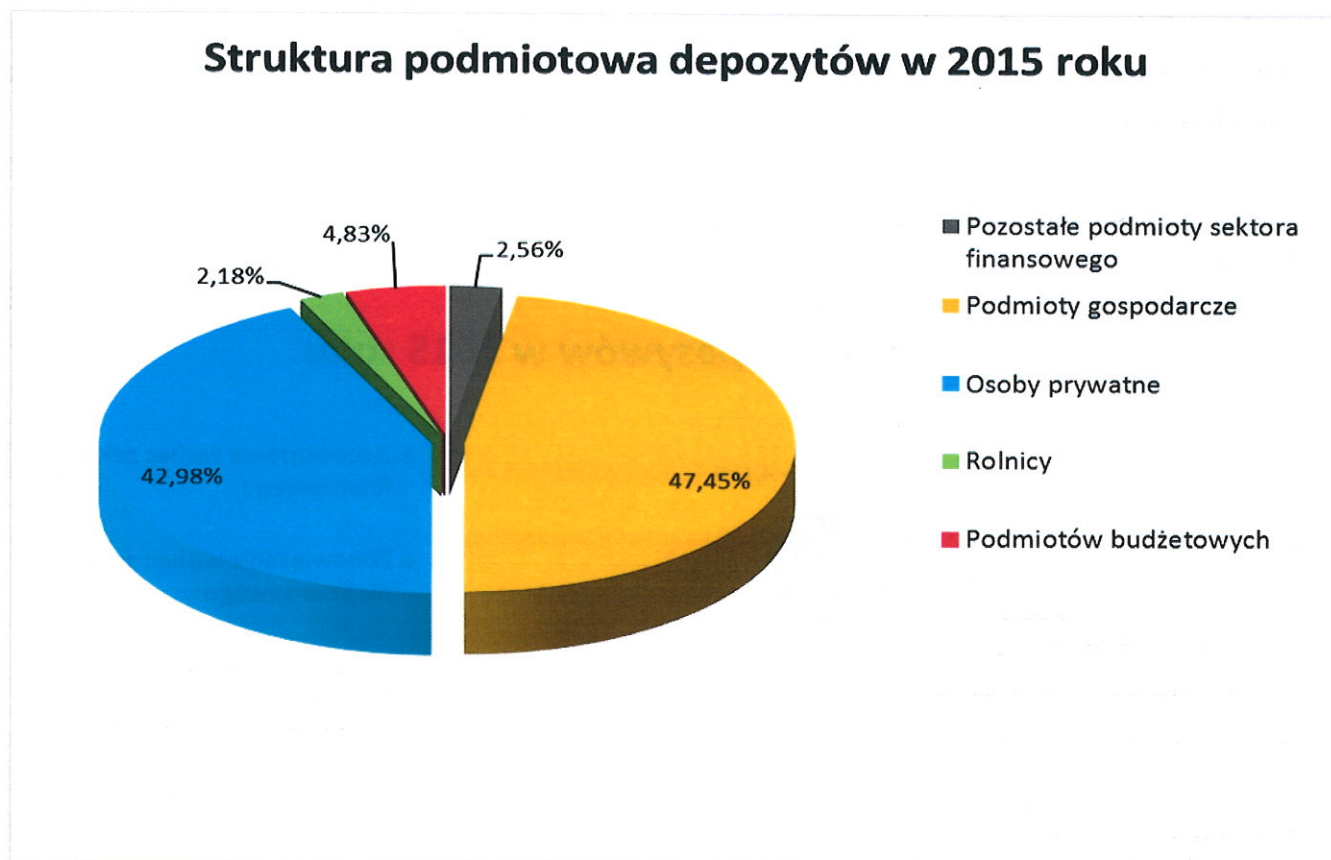


Z powyższego zestawienia wynika, iż dominującą pozycję w pasywach stanowią zobowiązania wobec sektora niefinansowego 80,24% i kapitały 5,61% oraz zobowiązania wobec sektora budżetowego 4,33% i zobowiązania wobec sektora finansowego 4,13%.

[Handwritten signature]

Najistotniejszą pozycją zobowiązań Banku wobec sektorów stanowiły depozyty. Łącznie stan depozytów (bez odsetek) na koniec 2015 roku wyniósł **696 578 tys. zł**, z czego: depozyty podmiotów gospodarczych **330 519 tys. zł**, osób prywatnych **299 365 tys. zł**, podmiotów budżetowych **33 667 tys. zł** oraz pozostałych podmiotów sektora finansowego **17 853 tys. zł** i rolników **15 174 tys. zł**.

Strukturę podmiotową depozytów w 2015 roku obrazuje poniższy diagram.



Analiza struktury podmiotowej wykazała, iż dwie grupy klientów (osoby prywatne i podmioty gospodarcze) zgromadziły ponad **90%** wszystkich depozytów.

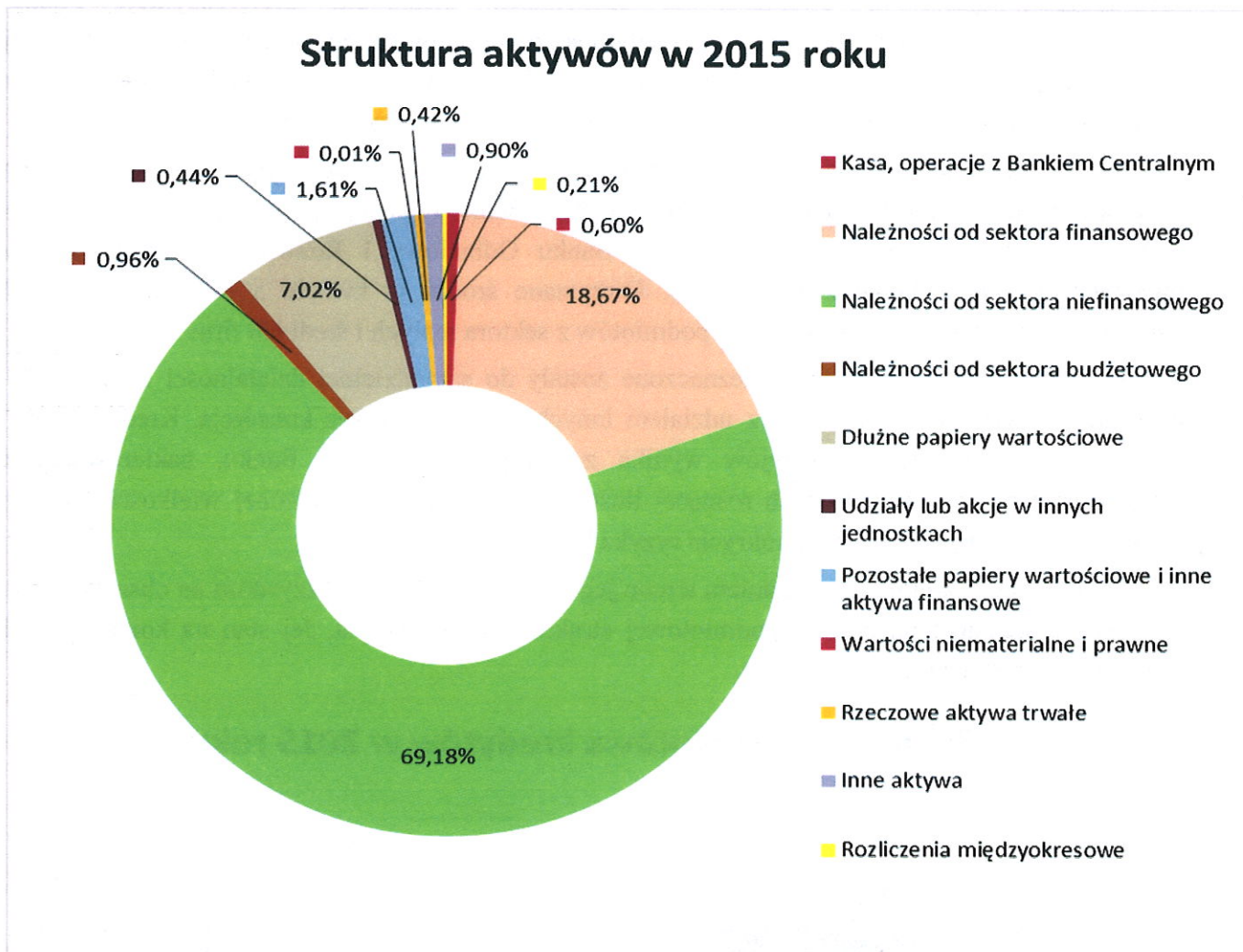
Wśród zgromadzonych depozytów dominują depozyty terminowe, które stanowią ponad **76%** bazy depozytowej.

W trakcie 2015 roku nastąpił przyrost depozytów o **94 849 zł**, tj. o **15,76%** z czego:

- ✓ depozyty podmiotów gospodarczych – wzrosły o **86 758 tys. zł**, tj. o **35,59%**, a
- ✓ depozyty osób prywatnych – wzrosły o **39 909 tys. zł**, tj. o **15,38%**,
- ✓ depozyty rolników – wzrosły o **1 891 tys. zł**, tj. o **14,24%**,
natomiast
- ✓ depozyty jednostek sektora samorządowego i rządowego – zmniejszyły się o **30 218 tys. zł**, tj. o **47,30%**,
- ✓ depozyty pozostałych podmiotów sektora finansowego – zmniejszyły się o **3 490 tys. zł**, tj. o **16,35%**.


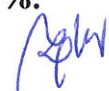
Przyrosty depozytów stanowiły główny czynnik wzrostu rozmiarów działalności i osiągnięte zostały dzięki trafnej polityce handlowej oraz umacniającej się pozycji Banku na rynku. Bank osiągnął **to również na skutek sprawnej obsługi klientów, a także dzięki coraz większej rozpoznawalności Banku wśród klientów.**

Gromadzone systematycznie środki wykorzystywane były na różne kierunki działalności, co zostało zobrazowane na diagramie pokazującym strukturę aktywów.



Najistotniejsze pozycje aktywów stanowią:

- ✓ **należności od sektora niefinansowego z 69,18% udziałem w aktywach ogółem na kwotę 558 091 tys. zł. z rocznym przyrostem o 57 283 tys. zł., tj. 11,44%,**
- ✓ **należności od sektora finansowego z 18,67% udziałem w aktywach ogółem na kwotę 150 570 tys. zł. z rocznym przyrostem o 35 907 tys. zł., tj. o 31,32%,**
oraz
- ✓ **dłużne papiery wartościowe z 7,02% udziałem w aktywach ogółem na kwotę 56 603 tys. zł. (w tym 32 330 tys. zł. stanowią bony pieniężne NBP) z rocznym spadkiem 19 914 tys. zł. tj. o 26,03%.**
- ✓ **Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe z 1,61% udziałem w aktywach ogółem na kwotę 12 988 tys. zł. z rocznym wzrostem o 310 tys. zł. tj. o 2,44%.**

Udział pozostałych aktywów (tj. kasa, należności od sektora budżetowego, kapitałowe papiery wartościowe, aktywa trwałe i wartości niematerialne oraz inne aktywa i rozliczenia międzyokresowe) w strukturze aktywów wyniósł łącznie **3,53%**.

Udzielanie kredytów jest główną działalnością Banku, najbardziej dochodową, jednakże obciążoną najwyższym ryzykiem. Bank w 2015 roku działalność kredytową rozwijał przestrzegając procedur ograniczających potencjalne ryzyko kredytowe.

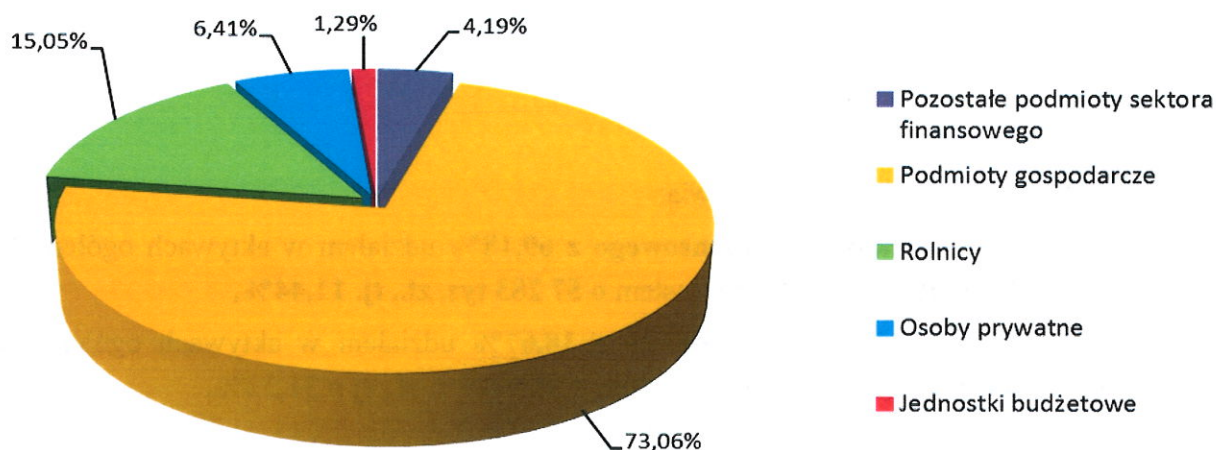
W swojej ofercie Bank posiada różnorodne produkty dla przedsiębiorców i rolników (kredyty inwestycyjne, obrotowe, płatnicze, w rachunkach bieżących, preferencyjne). Ponadto dla przedsiębiorców Bank oferował linie kredytowe ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Wsi Polskiej o handlowej nazwie „Wiarygodny Partner” oraz „Mikrokredyt”. Bank oferował również kredyty i pożyczki dla osób prywatnych na cele konsumpcyjne i mieszkaniowe.

Źródłem finansowania działalności kredytowej były zgromadzone depozyty i środki pozyskane z Europejskiego Funduszu Rozwoju Wsi Polskiej oraz Banku Polskiej Spółdzielczości S.A. W 2012 roku Bank uzyskał środki z Europejskiego Banku Odbudowy i Rozwoju w ramach umowy odpożyczeniowej z Banku Zrzeszającego. Otrzymane środki w kwocie 5 mln EUR służą do sfinansowania potrzeb kredytowych dla podmiotów z sektora małych i średnich firm.

Pozyskiwane przez Bank środki przeznaczone zostały do samodzielnej działalności kredytowej, a także do kredytowania wspólnego z udziałem innych banków poprzez konsorcja. Kredytowanie z wykorzystaniem metody konsorcjów wynika z polityki kredytowej Banku, nakierowanej na zaspokojenie potrzeb kredytowych rosnącej ilości klientów przy ograniczonej wielkości funduszy własnych Banku niezbędnych do pokrycia ryzyka kredytowego.

Wraz z rozwojem Banku, rozszerzaniem terenu jego działania - przede wszystkim na obszary miast - następuje systematyczna zmiana podmiotowej struktury kredytowania. Jej stan na koniec grudnia 2015 roku obrazuje poniższy diagram.

Struktura podmiotowa kredytów w 2015 roku



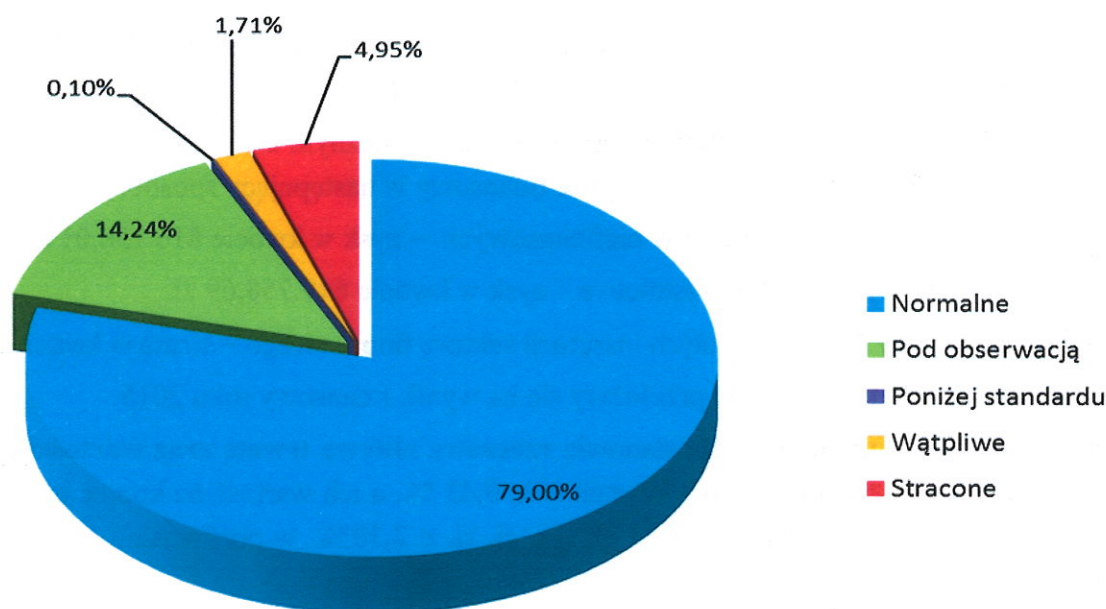
[Handwritten signature]

Na przestrzeni 2015 roku w strukturze kredytów spadł udział kredytów rolników z 15,61% do 15,05%, osób prywatnych z 6,84%, do 6,41% oraz sektora budżetowego z 1,90% do 1,29% a wzrósł udział podmiotów gospodarczych z 72,33% do 73,06% oraz sektora finansowego z 3,32% do 4,19%.

W ujęciu wartościowym zmniejszeniu uległo tylko zaangażowanie kredytowe podmiotów budżetowych o 2 423 tys. zł., tj. o 23,89%. Pozostałe grupy klientów zwiększyły zwoje zaangażowania kredytowe. Największy przyrost należności kredytowych wystąpił od podmiotów gospodarczych i wyniósł 50 826 tys. zł. tj. o 13,16%, następnie od podmiotów sektora finansowego wzrost o 7 341 tys. zł., tj. o 41,44, od rolników wzrost o 6 692 tys. zł., tj. o 8,03% i od osób prywatnych wzrost o 1 775 tys. zł., tj. o 4,86%. Zmiana ta jest wynikiem kontynuacji Strategii Banku wskazującej miasta jako nowe rynki świadczenia usług przez Bank.

Strukturę jakości należności kredytowych przedstawia poniższy diagram.

Struktura jakości należności kredytowych w 2015 roku



W strukturze należności kredytowych dominującą kategorię stanowią należności w sytuacji normalnej, których udział wg stanu na dzień 31.12.2015 roku wyniósł 79,00%. W porównaniu do stanu na dzień 31.12.2014 roku udział tej najbardziej pożądanej kategorii kredytów zwiększył się o 4,03 p.p. Kolejną grupę stanowią należności pod obserwacją z 14,24% udziałem w należnościach kredytowych ogółem. W porównaniu do analogicznego okresu nastąpił spadek udziału o 2,16 p.p. Udział należności poniżej standardu wyniósł 0,10% (wzrost rok do roku o 0,02 p.p.). Udział pozostałych kategorii w strukturze należności kredytowych tj. należności wątpliwych oraz

[Signature] *[Signature]* *[Signature]*

straconych kształtował się na koniec 2015 roku odpowiednio 1,71% (spadek r/r o 2,56 p.p.) oraz 4,95% (wzrost r/r o 0,67 p.p.).

Kolejną co do wielkości pozycję aktywów stanowią **aktywa finansowe** Banku. Na koniec 2015 roku wynosiły one **73 109 tys. zł** i zmniejszyły się o **24 217 tys. zł, tj. o 24,88%**. Na powyższą kwotę złożyły się:

- ✓ dłużne papiery wartościowe – **56 603 tys. zł,**
- ✓ akcje i udziały przedsiębiorstw oraz banków – **3 518 tys. zł,**
- ✓ pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe (m.in. jednostki uczestnictwa oraz certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych) – **12 988 tys. zł.**

Bank angażując się w powyższe inwestycje kierował się względami ekonomicznymi oraz strategicznymi. Mając na uwadze te cele w 2015 roku Bank dokonał zakupu:

- ✓ 351 tys. szt. akcji BPS S.A. o wartości nominalnej 351 tys. zł. za łączną kwotę 741 300,00 zł.,
- ✓ certyfikatów inwestycyjnych Funduszu Inwestycyjnego AGRO Ziemi o wartości emisyjnej 5.025.100,00 zł. za łączną kwotę 5 025 100,00 zł.,
- ✓ 90 szt. obligacji BPS S.A. o wartości nominalnej 9 mln zł. za łączną kwotę 9 mln zł.,
- ✓ 7 tys. szt. obligacji skarbowych serii WZ0124 o wartości nominalnej 7 mln zł. za łączną kwotę 6.838.385,00 zł. (wartość dyskonta 161.615,00 zł.),
- ✓ oraz bonów pieniężnych wyemitowanych przez NBP w całym 2015 roku a ich wartość nominalna na koniec grudnia wynosiła 32.340.000,00 zł. (wartość dyskonta 9.309,88 zł.).

Jednocześnie, w 2015 roku kierując się aspektem ekonomicznym Bank dokonywał obrotu papierami wartościowymi, który przełożył się na wynik finansowy w następujący sposób:

- ✓ ze sprzedaży akcji podmiotów niefinansowych – zysk w kwocie 816.156,01 zł
- ✓ z umorzenia jednostek uczestnictwa – zysk w kwocie 619.758,69 zł.
- ✓ ze sprzedaży akcji pozostałych instytucji sektora finansowego – strata w kwocie 1.875,00 zł

Globalnie działania te korzystnie przełożyły się na wynik finansowy roku 2015.

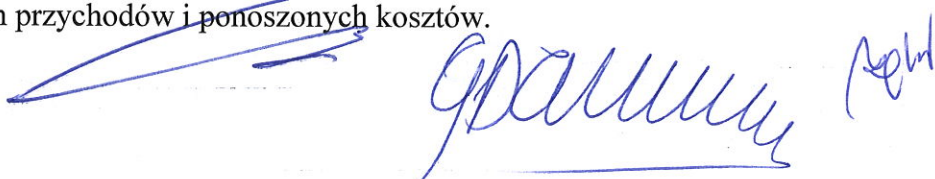
Znacznie mniejszą grupę aktywów stanowią **rzeczowe aktywa trwale oraz wartości niematerialne i prawne**, które w strukturze aktywów stanowią **0,43 %**, a ich wartość na koniec grudnia 2015 roku wynosiła **3 440 tys. zł.** i była niższa o **81 tys. zł. tj. o 2,30%** w porównaniu ze stanem na koniec grudnia 2014 roku.

Nakłady Banku na zakup rzeczowych składników majątku oraz wartości niematerialnych (oprogramowanie i licencje) w 2015 roku wyniosły łącznie **434,24 tys. zł** w tym:

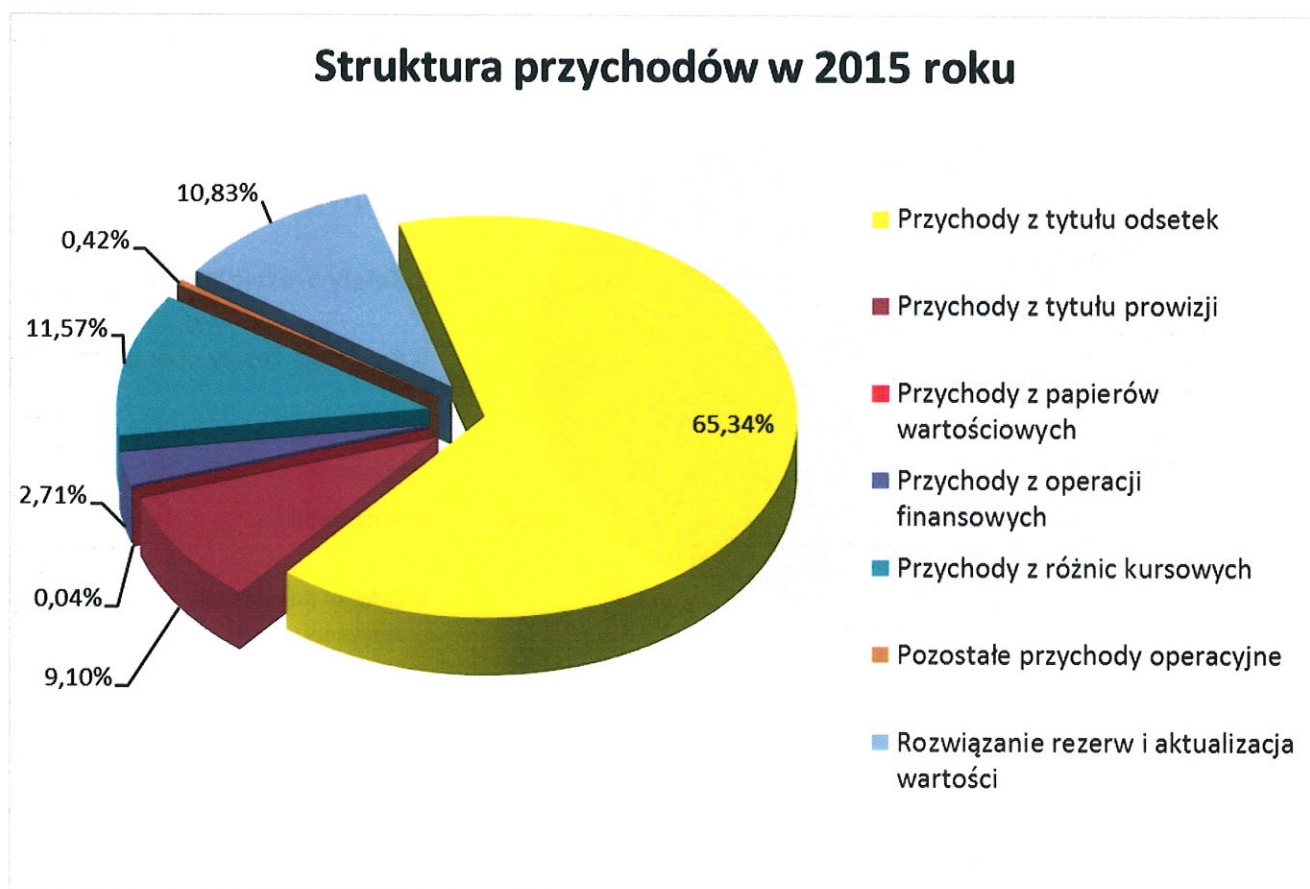
- ✓ rzeczowy majątek trwały – **292,67 tys. zł,**
- ✓ wyposażenie – **111,99 tys. zł.**
- ✓ oprogramowania i licencje – **29,58 tys. zł,**

Zakupy w większości związane były z zapewnieniem odpowiedniej bazy materialnej dla nowo uruchamianych Oddziałów, odnowienia wyeksploatowanego majątku w już istniejących placówkach oraz wdrażania technologii zapewniających ciągłość i sprawność funkcjonowania Banku.

Rosnące rozmiary działalności Banku, zobrazowane zmianami w bilansie Banku przełożyły się na wzrost uzyskiwanych przychodów i ponoszonych kosztów.

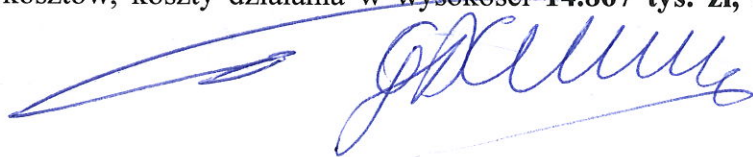



Przychody Banku wyniosły w 2015 roku **53.055 tys. zł** i pochodziły głównie z **odsetek**, w kwocie **34.668 tys. zł**, tj. **65,34%** przychodów, prowizji w kwocie **4.826 tys. zł**, tj. **9,10%** przychodów, z papierów wartościowych w kwocie **21 tys. zł**, tj. **0,04%** przychodów, z operacji finansowych w kwocie **1 437 tys. zł**, tj. **2,71%** przychodów, z różnic kursowych w kwocie **6 137 tys. zł**, tj. **11,57%** przychodów, z pozostałych przychodów operacyjnych w kwocie **221 tys. zł**, tj. **0,42%** przychodów, oraz rozwiązania rezerw w kwocie **5.744 tys. zł**, tj. **10,83%** przychodów, co zobrazowano na poniższym diagramie.



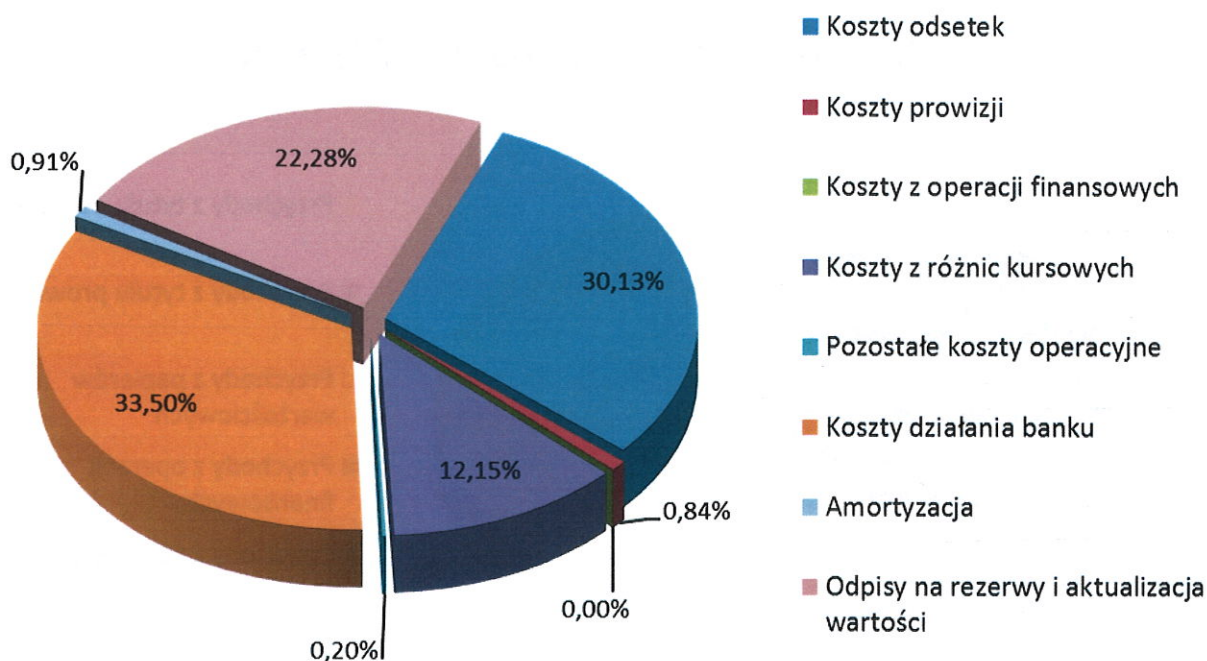
Z powyższych danych wynika, iż najistotniejszą pozycją przychodów są odsetki stanowiące 65,34% łącznych przychodów Banku. Kolejną pozycją, która w 2015 roku istotnie wpłynęła na wysokość uzyskanych przychodów były przychody z różnic kursowych 11,57% łącznych przychodów oraz przychody z rozwiązana rezerwy, które stanowiły 10,83% łącznych przychodów Banku. Relatywnie wysoki udział przychodów z rozwiązanych rezerw potwierdza, iż Bank prowadzi aktywne działania w zakresie odzyskiwania i restrukturyzacji należności zagrożonych. Przychody z tytułu prowizji, to obok przychodów z odsetek, podstawowe źródło przychodów Banku. W ubiegłym roku udział przychodów z prowizji w łącznych przychodach ukształtował się na poziomie 9,10%.

Koszty Banku w 2015 roku wyniosły **44.386 tys. zł**. Składowe kosztów to: koszty odsetkowe w wysokości **13.372 tys. zł**, tj. **30,13%** kosztów, koszty prowizji w wysokości **371 tys. zł**, tj. **0,84%** kosztów, koszty operacji finansowych w wysokości **2 tys. zł**, tj. **0,00%** kosztów, koszty z różnic kursowych w kwocie **5 395 tys. zł**, tj. **12,15%** kosztów, pozostałe koszty operacyjne w wysokości **87 tys. zł**, tj. **0,20%** kosztów, koszty działania w wysokości **14.867 tys. zł**, tj. **33,50%** kosztów,

amortyzacja w wysokości **403 tys. zł, tj. 0,91%** kosztów oraz odpisy na rezerwy w wysokości **9.888 tys. zł, tj. 22,28%** kosztów. Z powyższych danych wynika, iż głównymi pozycjami kosztów są koszty działania Banku, koszty odsetkowe oraz koszty rezerw celowych, które były wyższe w porównaniu z 2014 rokiem o 2.657 tys.zł..

Struktura kosztów w 2015 roku



W ubiegłym roku najistotniejszą pozycją kosztów stanowią koszty działania Banku. Ich wysokość uwarunkowana jest ponoszonymi wydatkami związanymi głównie z rosnącymi kosztami podatków i opłat, wynagrodzeń oraz wzrostem cen towarów i usług. W ujęciu wartościowym ta kategoria kosztów wzrosła z 12 614 tys. zł. na koniec 2014 roku do 14 867 tys. zł. na koniec 2015 roku. Najistotniejszą przyczyną wzrostu kosztów działania w 2015 rok była wyższa składka na BFG i wpłata na SK Bank Wołomin – łącznie ponad 1.700 tys zł

Pomimo wzrostu w tej kategorii, Bank charakteryzuje się jednym z niższych wskaźników kosztów działania w stosunku do wyniku z działalności bankowej w sektorze banków spółdzielczych. Oznacza to, że osiągnięte dochody z odsetek, prowizji, różnic kursowych, dywidendy są w mniejszym stopniu obciążone kosztami płacowymi i pozostałymi kosztami funkcjonowania Banku. Za rok 2015 wskaźnik (kosztów działania Banku / wynik na działalności bankowej) ukształtował się na poziomie **53,19%** i był niższy od wielkości na koniec 2014 roku, kiedy osiągnął wartość **55,26%**.

Wypracowany w roku 2015 zysk brutto wyniósł **8.669 tys. zł.** i był wyższy od zysku brutto za 2014 rok o **42 tys. zł. tj. 0,49%**. Obciążenie z tytułu podatku dochodowego wyniosło

[Handwritten signatures in blue ink]

1.429 tys. zł. i było niższe o **186 tys. zł.** w porównaniu z 2014 rokiem a końcowy wynik finansowy netto wyniósł **7.240 tys. zł.** i był wyższy od wyniku za 2014 rok o **227 tys. zł. tj. o 3,24%.**

Głównym źródłem zysku banku była podstawowa działalność Banku, a więc wynik z odsetek, prowizji, operacji finansowych oraz z tytułu różnic kursowych. Wynik na działalności bankowej był wyższy w 2015 roku o 5.122 tys. zł. w porównaniu z 2014 rokiem tj. o 22,44%.

Rozmiary działalności Banku determinowane są wielkością posiadanych **funduszy.**

Od 1 stycznia 2014 roku sposób ustalania funduszy banków 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. Główne zmiany to nieuznanie funduszu udziałowego jako pełnoprawnego i przyjęcie tylko jego części tj. stanu na 31.12.2011 r. do kalkulacji funduszy własnych. Kwota ta w 2014 roku została pomniejszona o 20%, a w 2015 roku o kolejne 10% tzw. „amortyzacji” funduszu w okresie przejściowym. W przypadku pożyczek podporządkowanych zmianie podlega sposób pomniejszania z jednorazowego rocznego na dzienny w ciągu pięciu lat przed terminem spłaty pożyczki.

W skład funduszy własnych banku wchodzi:

1. Kapitał Tier I (T1) - w kwocie 52.352 tys.zł., na który składa się:

A. Kapitał podstawowy Tier I (CET1) - w kwocie 47.506 tys.zł., w tym:

- ✓ kapitał rezerwowy - w kwocie 39.388 tys.zł.
- ✓ zyski zatrzymane (wynik w trakcie zatwierdzania lub bieżącego okresu po uzyskaniu zgody KNF) - w kwocie 6.145 tys.zł.
- ✓ fundusz ogólnego ryzyka na niezidentyfikowane ryzyko działalności bankowej - w kwocie 723 tys.zł.
- ✓ korekty okresu przejściowego dotyczące instrumentów kapitałowych (fundusz udziałowy – amortyzowany zgodnie z zasadą praw nabytych) - w kwocie 1.373 tys.zł.
- ✓ (+/-) inne pozycje kapitału CET1 (niezrealizowane zyski/straty z tytułu posiadanych instrumentów wycenianych wg wartości godziwej – portfel dostępne do sprzedaży) - w kwocie 110 tys.zł.
- ✓ (-) wartości niematerialne i prawne - w kwocie (-)36 tys.zł.
- ✓ (-) wzajemne zaangażowanie w instrumenty kapitałowe (krzyżowe zaangażowania kapitałowe) - w kwocie (-)197 tys.zł.

B. Kapitał dodatkowy Tier 1 (AT1) - w kwocie 4.846 tys.zł., w tym:

- ✓ obligacje długoterminowe amortyzowane zgodnie z zasadą praw nabytych - w kwocie 4.900 tys.zł.
- ✓ (+/-) inne korekty okresu przejściowego - w kwocie (-)54 tys.zł.

2. Kapitał Tier II (T2) - w kwocie 21.612 tys.zł., w tym:

- ✓ instrumenty kapitałowe i pożyczki podporządkowane zaliczane do T2 - w kwocie 21.225tys.zł.,
- ✓ kwota rezerwy ogólnej z tytułu ryzyka kredytowego (kwota rezerwy nie przekraczająca 1,25% kwoty ekspozycji ważonej ryzykiem) - w kwocie 387 tys.zł.

