

RAPORT ROCZNY

ANNUAL REPORT

20
18



Bank BPS

Grupa BPS

SPIS TREŚCI

TABLE OF CONTENTS

| | | |
|----------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 1 | List Prezesa zarządu Banku Polskiej Spółdzielczości S.A. Letter of the President of the management board of BPS S.A. | 3 |
| 2 | WŁADZE GOVERNING BODIESS | |
| | Rada Nadzorcza Supervisory Board | 6 |
| | Zarząd Banku Management Board | 7 |
| | Rada Zrzeszenia Affiliation Board | 8 |
| 3 | SYTUACJA FINANSOWA FINANCIAL SITUATION | |
| | Rachunek zysków i strat. Działalność kontynuowana Profit and loss account. Continuing operations | 11 |
| | Sprawozdanie z całkowitych dochodów Statement of comprehensive income | 13 |
| | Sprawozdanie z sytuacji finansowej Financial condition statement | 14 |
| | Zestawienie zmian w kapitale własnym Statement of changes in equity | 16 |
| | Sprawozdanie z przepływów pieniężnych Cash flow statement | 18 |
| 4 | SYTUACJA FINANSOWA ZRZESZONYCH BANKÓW SPÓŁDZIELCZYCH EQUITYS STATEMENT | |
| | Sytuacja finansowa zrzeszonych Banków Spółdzielczych Financial situation of associated Cooperative Banks | 22 |
| | Bilans Banków Spółdzielczych zrzeszonych z Bankiem BPS S.A. Balance sheet of the Cooperative Banks associated with Bank BPS S.A. | 24 |
| | Działalność Kredytowa Banków Spółdzielczych Lending activity of Cooperative Banks | 27 |
| | Działalność depozytowa Deposits activity | 28 |
| | Wynik finansowy i efektywność działania Financial result and operational efficiency | 29 |

Zdzisław Kupczyk

Prezes Zarządu Banku Polskiej Spółdzielczości S.A.
President of the Management Board of Bank Polskiej
Spółdzielczości S.A.



LIST PREZESA ZARZĄDU BANKU POLSKIEJ SPÓŁDZIELCZOŚCI S.A.

LETTER OF THE PRESIDENT OF THE MANAGEMENT BOARD OF BPS S.A.

Szanowni Państwo!

W 2018 roku Zarząd Banku BPS S.A. konsekwentnie realizował zadania określone w „Programie postępowania naprawczego Banku Polskiej Spółdzielczości S.A. na lata 2014-2019”. Uzyskaliśmy trwałą poprawę sytuacji ekonomiczno-finansowej Banku i umocniliśmy fundament jego bezpiecznego funkcjonowania w długim horyzoncie czasowym. Po pięciu pełnych latach obowiązywania Programu wiele z przyjętych w nim zadań zostało zrealizowanych. Jednym z najistotniejszych jest zapewnienie adekwatności kapitałowej Banku zgodnej z normami nadzorczymi.

W 2018 roku przyjęliśmy „Strategię Banku BPS S.A. oraz Grupy Kapitałowej na lata 2018-2026” oraz uzupełniliśmy, przyjętą rok wcześniej „Strategię Zrzeszenia na lata 2018-2026”. Celem tych kluczowych dokumentów jest określenie niezbędnych działań, jakie podejmiemy dla umocnienia sektora bankowości spółdzielczej w Polsce, poprzez zapewnienie jego stabilności i zgodności regulacyjnej oraz konkurencyjności w stosunku do bankowości komercyjnej. Realizując Strategie, rozpoczęliśmy zmiany profilu działalności Banku BPS jako banku zrzeszającego, pełniącego służebną rolę wobec zrzeszonych banków spółdzielczych. Przygotowaliśmy projekt nowej Umowy

Ladies and Gentlemen!

In the year 2018 the Management Board of Bank BPS S.A. was consistently executing the tasks outlined in the “Recovery Proceedings Programme for Bank Polskiej Spółdzielczości S.A. for the years 2014-2019”. We have achieved a sustainable improvement of the Bank’s economic and financial situation, and we have strengthened the foundation for its continued safe operations in the longer term. Over full five years of the Programme’s duration, numerous tasks assigned by the Programme have been implemented. One of the most significant is ensuring the Bank’s capital adequacy in line with the supervisory norms.

In 2018 we adopted the “Strategy of the Bank BPS S.A. and the Capital Group for the years 2018-2026” and we improved the “BPS Affiliation Strategy for the years 2018-2026”, approved in the previous year. The aim of these crucial documents is to outline the activities indispensable for us to undertake in order to reinforce the sector of cooperative banking in Poland through securing its stability and regulatory compliance, as well as competitiveness against commercial banking. Implementing the Strategies, we have initiated changes in the scope of business of the Bank BPS as an affiliating bank, fulfilling a supportive role towards the affiliated cooperative banks. We have pre-

Zrzeszenia, konstatając współdziałanie Członków Zrzeszenia. Wdrażając nowy model funkcjonowania banku zrzeszającego, podjęliśmy szereg działań służących wsparciu banków zrzeszonych w wypełnianiu ich misji, przy zachowaniu pełnej ich samodzielności. M.in. rozpoczęto działania zmierzające do stworzenia wspólnego systemu obsługi transakcji kredytowych, opracowano i udostępniono bankom zrzeszonym model szacowania ryzyka kredytowego JST. Podjęliśmy działania, aby wspólnie z bankami zrzeszonymi stworzyć Centrum Rozwoju Usług Zrzeszeniowych (CRUZ), które wspiera zarówno Bank BPS, jak i banki spółdzielcze we wdrażaniu nowoczesnych rozwiązań technologicznych, wspólnych zakupów itp.

Przed wszystkim jednak w minionym roku zwiększyliśmy stabilność Zrzeszenia BPS w obszarze adekwatności kapitałowej oraz płynności, którym zarządza Spółdzielnia Systemu Ochrony Zrzeszenia BPS.

Jeśli chodzi o działalność pozafinansową Grupy BPS, warto wymienić utworzenie, we współpracy z partnerami, Centrum Historii Polskiej Bankowości Spółdzielczej. Kontynuowaliśmy także inicjatywy promocyjne i edukacyjne obrazujące zalety bankowości spółdzielczej. Cieszy nas zwłaszcza rosnące powodzenie programu TalentowiSKO adresowanego do dzieci i młodzieży, realizowanego wspólnie z władzami oświatowymi i samorządowymi.

Szanowni Państwo,

to tylko kilka przykładów naszej aktywności w 2018 roku. Obrazują one, że nasze wysiłki obejmowały znacznie większy obszar niż tylko regularną działalność bankową. Zamykamy 2018 rok w poczuciu dobrze wykonanej pracy. Grupa Kapitałowa Banku BPS jest w dobrej kondycji. Niezmiernie cieszymy się zaufaniem naszych klientów i partnerów. Wprowadzamy wiele innowacji służących wygodzie i bezpieczeństwu naszych klientów. W imieniu Zarządu Banku BPS dziękuję akcjonariuszom, członkom Rady Nadzorczej i Rady Zrzeszenia oraz pracownikom Banku BPS za ich pracę, kreatywność i osobiste zaangażowanie w realizację codziennych zadań, których suma składa się na osiągnięte przez nas wyniki.

pared a draft of the new Affiliation agreement, affirming the collaboration of the Members of the Affiliation.

Implementing the new functional model of the affiliating bank, we have undertaken a number of activities serving to support the affiliated banks in performing their mission, while maintaining their full independence. Among others, the undertaken activities were aimed at creation of a joint system for managing credit transactions, as well as development of and provision of access to the model for evaluating credit risk for SGUs for the affiliated banks. We have undertaken actions to establish, together with the affiliated banks, the Affiliation Services Development Centre (ASDC), which supports both the Bank BPS S.A., and the cooperative banks in implementing modern technological solutions, joint purchases, etc.

However, most notably, in 2018 we have improved the stability of BPS Affiliation in the area of capital adequacy and liquidity, managed by the Cooperative of the BPS Affiliation Protection System.

In the area of non-financial activity of BPS Group, it is worth to emphasize the creation, in cooperation with partners, of the Centre of the History of Polish Cooperative Banking. We have also continued promotional and educational initiatives demonstrating the benefits of cooperative banking. We are especially pleased with the growing success of the programme "TalentowiSKO", addressed at children and youths, and realized together with educational and self-governmental authorities.

Ladies and Gentlemen,

These are only some examples of our activity in the year 2018. They demonstrate the fact that our efforts have ranged over a significantly broader area than that of the regular banking activity only. We are closing the year 2018 with a sense of a job well done. The Capital Group of the Bank BPS S.A. is in good condition. We are extremely pleased to enjoy the continued trust of our customers and partners. We introduce numerous innovations serving our customers' convenience and security. On behalf of the Management Board of the Bank BPS S.A. I would like to thank the Shareholders, Members, of the Supervisory Board and the Affiliation Board, as well as the Employees of the Bank BPS S.A. for their work, creativity and personal commitment to the realization of our everyday tasks, whose sum forms the results we have achieved.

2

WŁADZE

GOVERNING BODIESS

Rada Nadzorcza
Supervisory Board 6

Zarząd Banku
Management Board 7

Rada Zrzeszenia
Affiliation Board 8

Rada Nadzorcza

Supervisory Board

Na dzień 31.12.2018 r. w skład Rady Nadzorczej wchodziłi:
As at 31.12.2018, the composition of the Supervisory Board was as follows:

| | |
|------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|
| Adam Dudek | Przewodniczący Rady Nadzorczej Chairman of the Supervisory Board |
| Roman Hrynkiewicz | Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej Deputy Chairman of the Supervisory Board |
| Roman Domański | Sekretarz Rady Nadzorczej Secretary of the Supervisory Board |
| Zbigniew Bodzioch | Członek Rady Nadzorczej Member of the Supervisory Board |
| Józef Czysz | Członek Rady Nadzorczej Member of the Supervisory Board |
| Dariusz Jasiński | Członek Rady Nadzorczej Member of the Supervisory Board |
| Sławomir Juszczak | Członek Rady Nadzorczej Member of the Supervisory Board |
| Krzysztof Kajko | Członek Rady Nadzorczej Member of the Supervisory Board |
| Paweł Kapel | Członek Rady Nadzorczej Member of the Supervisory Board |
| Jowita Martyniak-Lech | Członek Rady Nadzorczej Member of the Supervisory Board |
| Witold Morawski | Członek Rady Nadzorczej Member of the Supervisory Board |
| Barbara Pasierb | Członek Rady Nadzorczej Member of the Supervisory Board |
| Andrzej Pawlik | Członek Rady Nadzorczej Member of the Supervisory Board |
| Piotr Piasecki | Członek Rady Nadzorczej Member of the Supervisory Board |
| Tadeusz Tur | Członek Rady Nadzorczej Member of the Supervisory Board |
| Zdzisław Wojdak | Członek Rady Nadzorczej Member of the Supervisory Board |

Zarząd Banku Management Board

Na dzień 31.12.2018 r. w skład Zarządu Banku wchodził:

As at 31.12.2018, the composition of the Management Board was as follows:



Zdzisław
KUPCZYK

Prezes Zarządu
President of the Management Board



Artur
ADAMCZYK

Wiceprezes Zarządu
Vice-President
of the Management Board



Robert
BANACH

Wiceprezes Zarządu
Vice-President
of the Management Board



Dariusz
OLKIEWICZ

Wiceprezes Zarządu
Vice-President
of the Management Board

Rada Zrzeszenia

Affiliation Board

Na dzień 31.12.2018 r. w skład Rady Zrzeszenia wchodzi:

As at 31.12.2018, the composition of the Affiliation Board was as follows:

| | Pełniona funkcja Function | Bank Spółdzielczy Cooperative Bank |
|-----------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Edward Tybor | Przewodniczący Rady Zrzeszenia Chairman of the Affiliation Board | Prezes Zarządu Tatrzańskiego Banku Spółdzielczego President of the Management Board of Tatrzański Bank Spółdzielczy |
| Kazimierz Majewski | Wiceprzewodniczący Rady Zrzeszenia Vice Chairman of the Affiliation Board | Prezes Zarządu Banku Spółdzielczego w Sochaczewie President of the Management Board of Bank Spółdzielczy in Sochaczew |
| Przemysław Kubaszek | Sekretarz Rady Zrzeszenia Secretary of the Affiliation Board | Prezes Zarządu ETNO Bank Spółdzielczego President of the Management Board of ETNO Bank Spółdzielczy |
| Józef Tłuczek | Członek Prezydium Rady Zrzeszenia Member of the Affiliation Board Presidium | Prezes Zarządu Banku Spółdzielczego w Lubeni President of the Management Board of Bank Spółdzielczy in Lubenia |
| Teresa Wodzyńska | Członek Prezydium Rady Zrzeszenia Member of the Affiliation Board Presidium | Prezes Zarządu Banku Spółdzielczego w Olsztynku President of the Management Board of Bank Spółdzielczy in Olsztynek |
| Irena Batorska | Członek Rady Zrzeszenia Member of the Affiliation Board | Prezes Zarządu Banku Spółdzielczego we Frampolu President of the Management Board of Bank Spółdzielczy in Frampol |
| Radosław Chmielewski | Członek Rady Zrzeszenia Member of the Affiliation Board | Prezes Zarządu Banku Spółdzielczego w Krasnymstawie President of the Management Board of Bank Spółdzielczy in Krasnystaw |
| Jacek Drzyzga | Członek Rady Zrzeszenia Member of the Affiliation Board | Prezes Zarządu Banku Spółdzielczego w Pszczynie President of the Management Board of Bank Spółdzielczy in Pszczyna |
| Józef Florek | Członek Rady Zrzeszenia Member of the Affiliation Board | Prezes Zarządu Banku Spółdzielczego w Samsonowie President of the Management Board of Bank Spółdzielczy in Samsonów |

Pełniona funkcja
FunctionBank Spółdzielczy
Cooperative Bank**Dorota Kanach**Członek Rady Zrzeszenia
Member of the Affiliation Board*Prezes Zarządu Banku Spółdzielczego w Rzeszowie
President of the Management Board
of Bank Spółdzielczy in Rzeszów***Tomasz Kasprzycki**Członek Rady Zrzeszenia
Member of the Affiliation Board*Prezes Zarządu Banku Spółdzielczego w Ropczycach
President of the Management Board
of Bank Spółdzielczy in Ropczyce***Irena Kopik**Członek Rady Zrzeszenia
Member of the Affiliation Board*Prezes Zarządu Powiślańskiego Banku Spółdzielczego
w Kwidzynie
President of the Management Board
of Bank Spółdzielczy in Kwidzyń***Zdzisław Kupczyk**Członek Rady Zrzeszenia
Member of the Affiliation Board*Prezes Zarządu Banku Polskiej Spółdzielczości S.A.
President of the Management Board
of Bank Polskiej Spółdzielczości S.A.***Sławomir Marciszewski**Członek Rady Zrzeszenia
Member of the Affiliation Board*Prezes Zarządu Banku Spółdzielczego w Siedlcach
President of the Management Board
of Bank Spółdzielczy in Siedlce***Mirosław Michałowski**Członek Rady Zrzeszenia
Member of the Affiliation Board*Prezes Zarządu Banku Spółdzielczego w Prudniku
President of the Management Board
of Bank Spółdzielczy in Prudnik***Maciej Palej**Członek Rady Zrzeszenia
Member of the Affiliation Board*Prezes Zarządu Banku Spółdzielczego w Muszynie -
Krynicy Zdroju
President of the Management Board
of Bank Spółdzielczy in Muszyna – Krynica Zdrój***Kazimierz Skajster**Członek Rady Zrzeszenia
Member of the Affiliation Board*Prezes Zarządu Banku Spółdzielczego w Łomży
President of the Management Board
of Bank Spółdzielczy in Łomża***Czesława Sypniewska**Członek Rady Zrzeszenia
Member of the Affiliation Board*Prezes Zarządu Banku Spółdzielczego w Głogowie
President of the Management Board
of Bank Spółdzielczy in Głogów***Włodzimierz Szewc**Członek Rady Zrzeszenia
Member of the Affiliation Board*Prezes Zarządu Banku Spółdzielczego w Andrespolu
President of the Management Board
of Bank Spółdzielczy in Andrespol***Krzysztof Szostak**Członek Rady Zrzeszenia
Member of the Affiliation Board*Prezes Zarządu Podlasko-Mazurskiego Banku
Spółdzielczego w Zabłudowie
President of the Management Board
of Podlasko-Mazurski Bank Spółdzielczy in Zabłudów***Piotr Żebrowski**Członek Rady Zrzeszenia
Member of the Affiliation Board*Prezes Zarządu Powiatowego Banku Spółdzielczego
w Sokołowie Podlaskim
President of the Management Board
of Bank Spółdzielczy in Sokołów Podlaski*

3

SYTUACJA FINANSOWA

FINANCIAL SITUATION

| | |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| Rachunek zysków i strat. Działalność kontynuowana Profit and loss account. Continuing operations | 11 |
| Sprawozdanie z całkowitych dochodów Statement of comprehensive income | 13 |
| Sprawozdanie z sytuacji finansowej Financial condition statement | 14 |
| Zestawienie zmian w kapitale własnym Statement of changes in equity | 16 |
| Sprawozdanie z przepływów pieniężnych Cash flow statement | 18 |

Rachunek zysków i strat

Działalność kontynuowana (w tys. zł)

Profit and loss account

Continuing operations (in kPLN)

| | Rok zakończony 31 grudnia 2018 Year ended 31st December 2018 | Rok zakończony 31 grudnia 2017 Year ended 31st December 2017 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
| Przychody z tytułu odsetek Interest income | 548 664 | 542 469 |
| Koszty z tytułu odsetek Interest costs | -287 119 | -289 261 |
| Wynik z tytułu odsetek Net interest income | 261 545 | 253 208 |
| Przychody z tytułu prowizji i opłat Income from commissions and fees | 78 161 | 72 920 |
| Koszty z tytułu prowizji i opłat Costs from commissions and fees | -23 207 | -23 762 |
| Wynik z tytułu prowizji i opłat Net income from commissions and fees | 54 954 | 49 158 |
| Przychody z tytułu dywidend Dividend income | 727 | 643 |
| Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz wynik z pozycji wymiany Result on financial instruments measured at fair value through profit and loss account and FX result | 20 814 | 12 709 |
| Wynik na działalności inwestycyjnej Result on investment activity | X | 37 893 |
| Wynik z tytułu przeklasyfikowania instrumentów finansowych oraz zaprzestania ujmowania instrumentów finansowych niewycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat Result on reclassification of financial instruments and derecognition of financial instruments measured at fair value through profit and loss account. | 107 590 | X |
| - wynik z tytułu przeklasyfikowania instrumentów finansowych - result on reclassification adjustment of financial instruments | 0 | X |
| - wynik z tytułu zaprzestania ujmowania instrumentów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie - result on derecognition of financial instruments in depreciated cost | 1 357 | X |
| - wynik z tytułu zaprzestania ujmowania instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez inne całkowite dochody - result on derecognition of financial instruments measured at fair value through other comprehensive income | 106 233 | X |
| Wynik na działalności podstawowej Result on main operations | 445 630 | 353 611 |
| Pozostałe przychody operacyjne Other operating income | 27 617 | 36 014 |
| Pozostałe koszty operacyjne Other operating costs | -29 214 | -41 324 |
| Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto Other net operating income and costs | -1 597 | -5 310 |

| | Rok zakończony 31 grudnia 2018 Year ended 31st December 2018 | Rok zakończony 31 grudnia 2017 Year ended 31st December 2017 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
| Ogólne koszty administracyjne General administrative costs | -237 730 | -246 878 |
| Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe, w tym: Result from write-offs on financial assets impairment and provisions for off-balance liabilities, including: | -165 337 | -85 657 |
| - wynik odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych - result from write-offs on expected credit losses | -103 743 | X |
| Wynik na działalności operacyjnej Operating result | 40 966 | 15 766 |
| Zysk (strata) brutto Gross profit (loss) | 40 966 | 15 766 |
| Podatek dochodowy: Income tax: | -17 485 | -14 211 |
| - bieżący podatek dochodowy - current income tax | -7 556 | -13 557 |
| - odroczonego podatku dochodowego - deferred income tax | -9 929 | -654 |
| Zysk (strata) netto Net profit (loss) | 23 481 | 1 555 |
| Zysk (strata) na akcję (w zł) z zysku za rok obrotowy: Earnings (loss) per share for the business year (in PLN): | | |
| - podstawowy z zysku (straty) za rok obrotowy - basic earnings for the business year | 0,05 | 0,00 |
| - rozwodniony z zysku (straty) za rok obrotowy - diluted earnings for the business year | 0,05 | 0,00 |

W latach zakończonych odpowiednio dnia 31 grudnia 2018 roku oraz dnia 31 grudnia 2017 roku Bank nie prowadził działalności zaniechanej.

Rachunek zysków i strat należy analizować łącznie z notami do jednostkowego sprawozdania finansowego, które stanowią integralną część jednostkowego sprawozdania finansowego.

In the years ended, respectively, on 31st December 2018 and 31st December 2017, the Bank did not carry discontinued operations.

Profit and loss account should be analyzed together with the notes to the individual financial statements, which form an integral part of the individual financial statements.

Sprawozdanie z całkowitych dochodów (w tys. zł)

Statement of comprehensive income (in kPLN)

| | Rok zakończony 31 grudnia 2018 Year ended 31st December 2018 | Rok zakończony 31 grudnia 2017 Year ended 31st December 2017 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
| Zysk (strata) netto Net profit (loss) | 23 481 | 1 555 |
| Inne składniki całkowitych dochodów netto, które mogą zostać przeniesione do wyniku finansowego Other net comprehensive income elements which can be moved to financial result | -60 710 | 57 190 |
| Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży Valuation of financial assets available for sale | X | 101 003 |
| - podatek odroczony - deferred tax | X | -19 191 |
| Przeniesienie na wynik finansowy w wyniku sprzedaży aktywów finansowych z portfela dostępnych do sprzedaży Moved to financial result due to sale of financial assets from portfolio of assets available for sale | X | -31 226 |
| - podatek odroczony - deferred tax | X | 5 933 |
| Rozliczenie wyceny papierów wartościowych reklasyfikowanych z portfela dostępnych do sprzedaży do portfela utrzymywanych do terminu zapadalności Valuation of securities settlements reclassified from available for sale portfolio to the portfolio held to maturity | X | 828 |
| - podatek odroczony - deferred tax | X | -157 |
| Wycena papierów wartościowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody Valuation of securities valued at fair cost through other comprehensive income | 22 763 | X |
| - podatek odroczony - deferred tax | -4 325 | X |
| Przeniesienie na wynik finansowy w wyniku zaprzestania ujmowania papierów wartościowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody Moved to financial result due to derecognition of financial instruments measured at fair value through other comprehensive income | -97 713 | X |
| - podatek odroczony - deferred tax | 18 565 | X |
| Inne składniki całkowitych dochodów netto, które nie mogą zostać przeniesione do wyniku finansowego Other net comprehensive income elements which cannot be moved to financial result | -217 | -138 |
| Wycena inwestycji kapitałowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody Valuation of equity investments valued at fair cost through other comprehensive income | -406 | X |
| - podatek odroczony - deferred tax | 78 | X |
| Zyski i straty aktuarialne Actuarial profit (loss) | 138 | -171 |
| - podatek odroczony - deferred tax | -27 | 33 |
| Razem całkowite dochody netto Total comprehensive net income | -37 446 | 58 607 |

Sprawozdanie z całkowitych dochodów należy analizować łącznie z notami do jednostkowego sprawozdania finansowego, które stanowią integralną część jednostkowego sprawozdania finansowego.

Statement of comprehensive income should be analyzed together with the notes to the individual financial statements, which form an integral part of the individual financial statements.

Sprawozdanie z sytuacji finansowej (w tys. zł)

Financial condition statement (in kPLN)

| Aktywa Assets | 31 grudnia 2018 31st December 2018 | 31 grudnia 2017 31st December 2017 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Kasa, środki w Banku Centralnym Cash in hand and balances with the Central Bank | 1 461 051 | 1 936 258 |
| Należności od innych banków Receivables from other banks | 524 780 | 996 735 |
| - wycenione w zamortyzowanym koszcie - valued with depreciated costs | 524 780 | X |
| Pochodne instrumenty finansowe Derivative financial instruments | 2 509 | 2 190 |
| Papiery wartościowe Securities | 12 177 536 | 11 302 588 |
| - obowiązkowo wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy - obligatorily measured at fair value through financial result | 297 915 | X |
| - wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody - measured at fair value through other comprehensive income | 8 207 792 | X |
| - wyznaczone do wyceny w wartości godziwej przez inne całkowite dochody - designated as at fair value through other comprehensive income | 13 451 | X |
| - wyceniane w zamortyzowanym koszcie - measured at depreciated cost | 3 658 378 | X |
| - dostępne do sprzedaży - available for sale | X | 5 427 698 |
| - utrzymywane do terminu zapadalności - held to maturity | X | 5 874 890 |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom Loans granted to customers | 8 328 667 | 8 561 263 |
| - obowiązkowo wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy - obligatorily measured at fair value through financial result | 278 907 | X |
| - wyceniane w zamortyzowanym koszcie - measured at depreciated cost | 8 049 760 | X |
| Inwestycje w jednostki zależne i stowarzyszone Investments in subsidiaries and associates | 635 064 | 611 105 |
| Zapasy Stocks | 320 | 424 |
| Rzeczowe aktywa trwałe Tangible fixed assets | 64 458 | 72 872 |
| Wartości niematerialne Intangible assets | 44 905 | 45 582 |
| Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego Receivables due to current income tax | 0 | 2 414 |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego Assets due to deferred income tax | 62 354 | 75 121 |
| Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży Fixed assets held for sale | 1 560 | 1 555 |
| Pozostałe aktywa Other assets | 44 251 | 53 301 |
| Aktywa razem Assets in total | 23 347 455 | 23 661 408 |

| Zobowiązania Liabilities | 31 grudnia 2018 31st December 2018 | 31 grudnia 2017 31st December 2017 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Zobowiązania wobec Banku Centralnego Liabilities due to the Central Bank | 46 | 61 |
| Zobowiązania wobec innych banków Liabilities due to other banks | 17 993 432 | 18 649 779 |
| Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu Liabilities related to securities sold under sale/buy back agreements | 0 | 249 959 |
| Pochodne instrumenty finansowe Derivative financial instruments | 2 742 | 1 581 |
| Zobowiązania wobec klientów Liabilities due to customers | 3 163 112 | 2 677 939 |
| Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych Liabilities from debt securities issue | 1 147 677 | 1 124 336 |
| Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego Liabilities from current income tax | 5 005 | 0 |
| Pozostałe zobowiązania Other liabilities | 214 999 | 128 204 |
| Rezerwy Provisions | 17 850 | 15 480 |
| Zobowiązania razem Liabilities in total | 22 544 863 | 22 847 339 |

| Kapitał własny Equity | | |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Kapitał zakładowy Share capital | 433 950 | 430 585 |
| Akcje własne Own shares | -2 133 | -2 133 |
| Kapitał zapasowy Supplementary capital | 315 145 | 308 678 |
| Inne całkowite dochody Other comprehensive income | 18 134 | 24 210 |
| Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych Undistributed financial result from previous years | -37 159 | 0 |
| Wynik roku bieżącego Profit for the current period | 23 481 | 1 555 |
| Pozostałe kapitały Other capital | 51 174 | 51 174 |
| Kapitał własny ogółem Total equity | 802 592 | 814 069 |
| Suma zobowiązań i kapitału własnego Total liabilities and equity | 23 347 455 | 23 661 408 |

Sprawozdanie z sytuacji finansowej należy analizować łącznie z notami do jednostkowego sprawozdania finansowego, które stanowią integralną część jednostkowego sprawozdania finansowego.

Financial condition statement should be analyzed together with the notes to the individual financial statements, which form an integral part of the individual financial statements.

Zestawienie zmian w kapitale własnym (w tys. zł)

Statement of changes in equity (in kPLN)

Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018
For the year ended on 31st December 2018

| | Kapitał zakładowy Share capital | Akcje własne Own shares | Kapitał zapasowy Supple- mentary capital | Inne całkowite dochody Other compre- hensive income | Niepodzie- lony wynik finansowy z lat ubiegłych Retained earnings from previous years | Wynik roku bie- żącego Profit for the current period | Pozostałe kapitały Other capital | Kapitał własny razem Total equity capital |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|----------------------------------|------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|----------------------------------------------------------|
| Kapitał na początek okresu Opening equity | 430 585 | -2 133 | 308 678 | 24 210 | 0 | 1 555 | 51 174 | 814 069 |
| Korekta MSSF 9 IFRS 9 Correction | 0 | 0 | 0 | 54 851 | -37 159 | 0 | 0 | 17 692 |
| Kapitał na początek okresu po przekształceniu Equity as at the beginning of the period after restatement | 430 585 | -2 133 | 308 678 | 79 061 | -37 159 | 1 555 | 51 174 | 831 761 |
| Wynik za okres Result for the period | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 23 481 | 0 | 23 481 |
| Inne całkowite dochody netto Other comprehensive net income | 0 | 0 | 0 | -60 927 | 0 | 0 | 0 | -60 927 |
| Razem całkowite dochody netto za okres Total comprehensive net income for the period | 0 | 0 | 0 | -60 927 | 0 | 23 481 | 0 | -37 446 |
| Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych Previous years' result brought forward | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 555 | -1 555 | 0 | 0 |
| Podział zysku z przeznaczeniem na kapitał Appropriation of profit with allocation for equity | 0 | 0 | 1 555 | 0 | -1 555 | 0 | 0 | 0 |
| Podwyższenie kapitałów Increase in equity | 3 365 | 0 | 4 912 | 0 | 0 | 0 | 0 | 8 277 |
| Pozostałe Other | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Kapitał na koniec okresu Closing equity | 433 950 | -2 133 | 315 145 | 18 134 | -37 159 | 23 481 | 51 174 | 802 592 |

Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017
For the year ended on 31st December 2017

| | Kapitał zakładowy Share capital | Akcje własne Own shares | Kapitał zapasowy Supple- mentary capital | Inne całkowite dochody Other compre- hensive income | Niepodzie- lony wynik finansowy z lat ubiegłych Retained earnings from previous years | Wynik roku bie- żącego Profit for the current period | Pozostałe kapitały Other capital | Kapitał własny razem Total equity capital |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|----------------------------------|------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|----------------------------------------------------------|
| Kapitał na początek okresu Opening equity | 399 348 | -2 133 | 240 034 | -32 842 | 0 | 22 093 | 52 194 | 678 694 |
| Wynik za okres Result for the period | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 555 | 0 | 1 555 |
| Inne całkowite dochody netto Other comprehensive net income | 0 | 0 | 0 | 57 052 | 0 | 0 | 0 | 57 052 |
| Razem całkowite dochody netto za okres Total comprehensive net income for the period | 0 | 0 | 0 | 57 052 | 0 | 1 555 | 0 | 58 607 |
| Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych Previous years' result brought forward | 0 | 0 | 0 | 0 | 22 093 | -22 093 | 0 | 0 |
| Podział zysku z przeznaczeniem na kapitał Appropriation of profit with allocation for equity | 0 | 0 | 22 093 | 0 | -22 093 | 0 | 0 | 0 |
| Podwyższenie kapitałów Increase in equity | 31 237 | 0 | 45 531 | 0 | 0 | 0 | 0 | 76 768 |
| Pozostałe Other | 0 | 0 | 1 020 | 0 | 0 | 0 | -1 020 | 0 |
| Kapitał na koniec okresu Closing equity | 430 585 | -2 133 | 308 678 | 24 210 | 0 | 1 555 | 51 174 | 814 069 |

Zestawienie zmian w kapitale własnym należy analizować łącznie z notami do jednostkowego sprawozdania finansowego, które stanowią integralną część jednostkowego sprawozdania finansowego.

Equity statement should be analyzed together with the notes to the individual financial statements, which form an integral part of the individual financial statements.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych (w tys. zł)

Cash flow statement (in kPLN)

| | Rok zakończony 31 grudnia 2018 Year ended 31st December 2018 | Rok zakończony 31 grudnia 2017 Year ended 31st December 2017 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
| Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej Cash flow from operating activities | | |
| Zysk (strata) netto Net profit (loss) | 23 481 | 1 555 |
| Korekty razem: Total adjustments: | -308 928 | 2 331 176 |
| Amortyzacja Depreciation | 26 740 | 28 129 |
| Odsetki Interest | -37 291 | -90 938 |
| Dywidendy otrzymane Dividends received | -727 | -643 |
| Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej Profit (loss) on investment activity | 5 083 | 6 995 |
| Zmiana stanu: Change in: | -373 214 | 2 349 289 |
| - należności od innych banków - receivables from other banks | X | 9 172 |
| - należności od innych banków wycenianych w zamortyzowanym koszcie - receivables from other banks measured at depreciated cost | 63 560 | X |
| - papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży - securities available for sale | X | -467 288 |
| - papierów wartościowych obowiązkowo wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy - securities obligatorily measured at fair value through financial result | -6 887 | X |
| - papierów wartościowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody - securities obligatorily measured at fair value through comprehensive income | 75 065 | X |
| - papierów wartościowych wyznaczonych do wyceny w wartości godziwej przez inne całkowite dochody - securities designated as at fair value through other comprehensive income | 401 | X |
| - kredytów i pożyczek udzielonych klientom - loans and credits to customers | X | -484 762 |
| - kredytów i pożyczek udzielonych klientom obowiązkowo wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy - loans and credits to customers obligatorily measured at fair value through financial result | 67 886 | X |
| - kredytów i pożyczek udzielonych klientom wycenianych w zamortyzowanym koszcie - loans and credits to customers measured at depreciated cost | -248 445 | X |
| - zapasów - stocks | 104 | 82 |
| - aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży - fixed assets available for sale | -5 | 1 601 |
| - pozostałych aktywów - other assets | 9 051 | 3 294 |
| - zobowiązań wobec Banku Centralnego - liabilities payable to the Central Bank | -15 | 24 |

| | | |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|------------------|
| - zobowiązań wobec innych banków - liabilities payable to other banks | -656 347 | 2 947 194 |
| - z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu - liabilities related to securities sold under sale/buy back agreements | -249 959 | 249 959 |
| - pochodnych instrumentów finansowych - liabilities due to derivatives | 842 | 4 368 |
| - zobowiązań wobec klientów - liabilities to customers | 485 173 | 75 619 |
| - pozostałych zobowiązań - other liabilities | 86 795 | 7 587 |
| - rezerw - provisions | -433 | 2 439 |
| Zapłacony podatek dochodowy Income tax paid | -137 | 6 498 |
| Bieżący i odroczony podatek dochodowy ujęty w wyniku finansowym Current and deferred income tax recognized in financial result | 17 485 | 14 211 |
| Inne korekty Other adjustments | 53 133 | 17 635 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej Net operating cash flow | -285 447 | 2 332 731 |

| Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej Investment cash flow | Rok zakończony 31 grudnia 2018 Year ended 31st December 2018 | Rok zakończony 31 grudnia 2017 Year ended 31st December 2017 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
| Wpływy Inflows | 271 428 | 238 237 |
| Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych Sale of participations or shares in subsidiaries | 84 476 | 38 039 |
| Zbycie aktywów finansowych Sale of financial assets | X | 100 000 |
| Zbycie papierów wartościowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie Sale of securities measured at depreciated cost | 125 000 | X |
| Zbycie rzeczowych aktywów trwałych, nieruchomości inwestycyjnych oraz wartości niematerialnych Sale of tangible fixed assets, investment property and intangible assets | 1 225 | 3 429 |
| Dywidendy otrzymane Dividends received | 727 | 643 |
| Odsetki otrzymane Interest received | 60 000 | 96 126 |
| Wydatki Outflows | -795 436 | -2 380 393 |
| Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych Purchase of participations or shares in subsidiaries | -166 945 | -87 100 |
| Nabycie aktywów finansowych Purchase of financial assets | X | -2 277 559 |
| Nabycie papierów wartościowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie Purchase of securities measured at depreciated cost | -608 772 | X |
| Nabycie rzeczowych aktywów trwałych, nieruchomości inwestycyjnych oraz wartości niematerialnych Purchase of tangible fixed assets, investment property and intangible assets | -19 719 | -15 734 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej Net investment cash flow | -524 008 | -2 142 156 |

| Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej Cash flow from financial activities | Rok zakończony 31 grudnia 2018 Year ended 31st December 2018 | Rok zakończony 31 grudnia 2017 Year ended 31st December 2017 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
| Wpływy Inflows | 1 102 184 | 1 482 240 |
| Emisja dłużnych papierów wartościowych Inflows from issue of debt securities | 1 093 773 | 1 404 146 |
| Wpływy z emisji akcji i dopłat do kapitału Inflows from issue of shares and additional value to equity | 8 411 | 78 094 |
| Wydatki Outflows | -1 105 944 | -1 239 535 |
| Płatności z tytułu kosztów emisji akcji Payment due to issuance costs | -134 | -1 325 |
| Wykup dłużnych papierów wartościowych wraz z odsetkami Repurchase of debt securities including interest | -1 105 810 | -1 238 210 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej Net cash flows from financial activities | -3 760 | 242 705 |
| PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM NET CASH FLOW, IN TOTAL | -813 215 | 433 280 |
| Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym Balance sheet change in cash, including | -813 215 | 433 280 |
| - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych - change in cash due to exchange rate differences | -8 020 | 30 399 |
| Środki pieniężne na początek okresu Cash opening balance | 2 602 904 | 2 169 624 |
| ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU CASH CLOSING BALANCE | 1 789 689 | 2 602 904 |
| - środki o ograniczonej możliwości dysponowania - cash with restricted availability | 0 | 0 |

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych należy analizować łącznie z notami do jednostkowego sprawozdania finansowego, które stanowią integralną część jednostkowego sprawozdania finansowego.

Cash flow statement should be analyzed together with the notes to the individual financial statements, which form an integral part of the individual financial statements.

4

SYTUACJA FINANSOWA ZRZESZONYCH BANKÓW SPÓŁDZIELCZYCH

FINANCIAL SITUATION OF ASSOCIATED COOPERATIVE BANKS

| | |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| Sytuacja finansowa zrzeszonych Banków Spółdzielczych Financial situation of associated Cooperative Banks | 22 |
| Bilans Banków Spółdzielczych zrzeszonych z Bankiem BPS S.A. Balance sheet of the Cooperative Banks associated with Bank BPS S.A. | 24 |
| Działalność Kredytowa Banków Spółdzielczych Lending activity of Cooperative Banks | 27 |
| Działalność depozytowa Deposits activity | 28 |
| Wynik finansowy i efektywność działania Financial result and operational efficiency | 29 |

Sytuacja finansowa zrzeszonych Banków Spółdzielczych

Financial situation of associated Cooperative Banks

Według stanu na 31 grudnia 2018 r. w sektorze bankowości spółdzielczej działalność prowadziło 549 Banków Spółdzielczych, z czego 509 Banków Spółdzielczych było zrzeszonych w dwóch strukturach (Banku BPS S.A. i SGB-Banku) oraz 40 Banków Spółdzielczych funkcjonowało poza Zrzeszeniami.

Na koniec grudnia 2018 roku Bank BPS S.A. zrzeszał 313 banków, tj. 57,01% łącznej liczby Banków Spółdzielczych.

W 2018 r. liczba banków spółdzielczych w Grupie BPS zmniejszyła się o 38 banków spółdzielczych, głównie w wyniku wypowiedzenia Umowy Zrzeszenia BPS przez banki planujące przejść do trzeciego zrzeszenia (Polskiego Banku Apoksyfarskiego, dalej PBA, które ostatecznie nie otrzymało zgody KNF na rozpoczęcie działalności). Zmniejszenie liczebności Zrzeszenia wpłynęło na wyniki Zrzeszenia BPS S.A.

In the sector of cooperative banking, as of 31st December 2018 banking activities were conducted by 549 cooperative banks, out of which 509 cooperative banks were associated with two affiliating structures (Bank BPS S.A. and SGB-Bank), and 40 cooperative banks operated independently outside the Association.

As at the end of December 2018, Bank BPS S.A. associated 313 banks, i.e. 57.01% of the total number of banks from the cooperative banking sector.

In 2018, the number of cooperative banks within BPS Group decreased by 38 cooperative banks, which was the result of the termination of BPS Cooperative Agreement by the banks which planned to move to a third association (Polish Apex Bank, PBA, which ultimately did not receive the approval of FSC for launching its operations). The decrease in the number of banks in the Association influenced the results of BPS S.A. Association.

Zestawienie podstawowych danych wg stanu na 31.12.2018 r. ilustrujących pozycję banków należących do Grupy BPS S.A. na tle sektora bankowości spółdzielczej (w tys. zł)
Presentation of the basic data as at 31.12.2018, illustrating the position of BPS S.A. Group banks within the sector of cooperative banking (in kPLN)

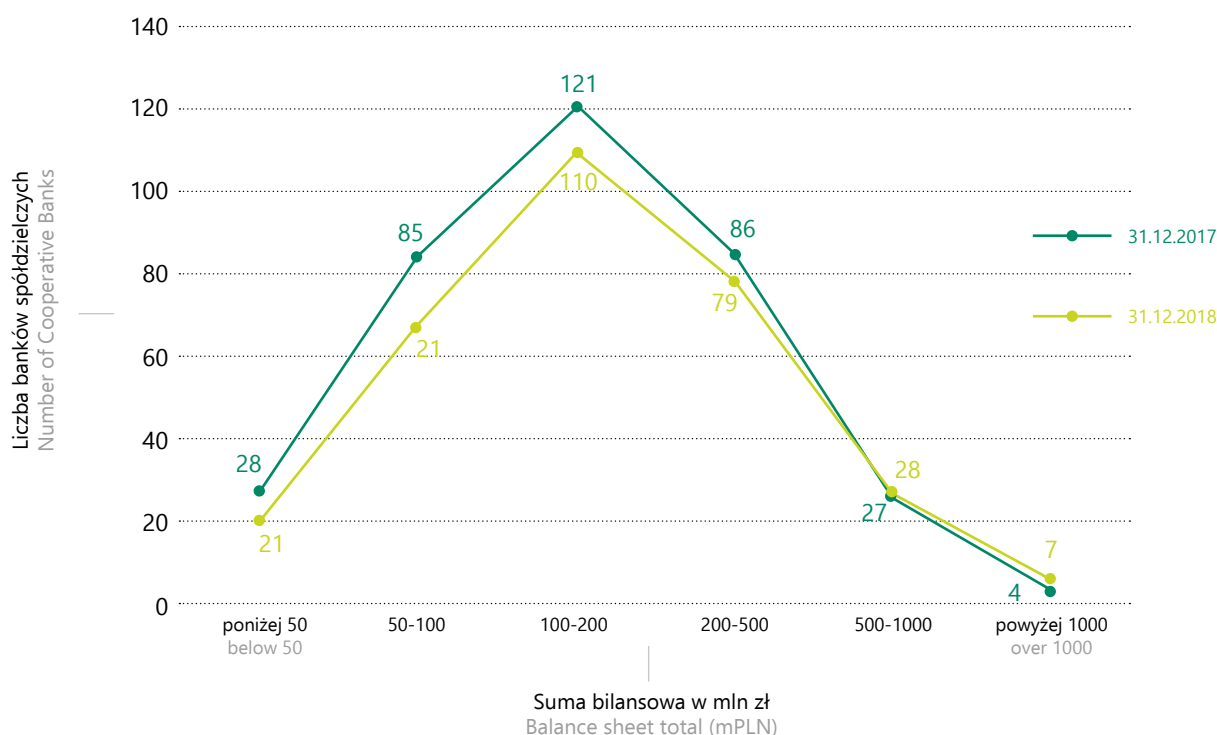
| Wyszczególnienie Specification | Sektor bankowości spółdzielczej Sector of cooperative banking | Banki Spółdzielcze zrzeszone z Bankiem BPS S.A. Cooperative Banks associated with BPS S.A. | Udział w sektorze (%) Share in the sector (%) |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|
| Suma bilansowa Balance sheet total | 138 337 939 | 75 241 766 | 54,39% |
| Fundusze własne Own funds | 12 071 106 | 6 290 853 | 52,11% |
| Należności od klientów sektora niefinansowego oraz sektora budżetowego Receivables from customers from non-financial sector and governmental and self-governmental institutions | 69 132 628 | 40 215 784 | 58,17% |
| Depozyty sektora niefinansowego oraz sektora budżetowego Deposits from non-financial sector and governmental and self-governmental institutions | 123 118 026 | 67 255 071 | 54,63% |
| Przychody z tytułu odsetek Interest income | 4 738 132 | 2 556 562 | 53,96% |
| Koszty odsetek Interest costs | 1 019 663 | 564 381 | 55,35% |
| Wynik z tytułu odsetek Result on interest | 3 718 470 | 1 992 181 | 53,58% |
| Całkowite przychody operacyjne Total operating income | 4 939 140 | 2 649 432 | 53,64% |
| Koszty działania banku Overhead costs | 3 164 909 | 1 675 814 | 52,95% |
| Wynik finansowy netto Net profit | 619 357 | 294 714 | 47,58% |
| Liczba BS Number of cooperative banks | 549 | 313 | |

Bilans Banków Spółdzielczych zrzeszonych z Bankiem BPS S.A.

Balance sheet of Cooperative Banks associated with Bank BPS S.A.

W 2018 r. nastąpił spadek skali działalności prowadzonej przez zrzeszone Banki Spółdzielcze, mierzonej poziomem sumy bilansowej. Wg stanu na 31 grudnia 2018 r. suma bilansowa zrzeszonych banków łącznie wynosiła 75 242 mln zł. W porównaniu z końcem 2017 r. spadła o 2,30% (tj. o 1 771 mln zł).

In 2018 there was a decrease of scale in activity performed by the associated Cooperative Banks measured with the level of the balance sheet value. As of 31st December 2018 the total balance sheet value of the associated banks amounted to 75 242 mPLN. In comparison with the end of 2017, it decreased by 2.30%, (i.e. by 1 771 mPLN).



Najliczniejszą grupę na koniec 2018 r. stanowiły banki, których aktywa zawierały się w przedziale od 100 mln zł do 200 mln zł, jednak liczebność tej grupy zmniejszyła się w stosunku do końca roku 2017 o 11 banków. Największy, 75% wzrost liczby banków odnotowano w grupie powyżej 1 000 mln zł tj. o 3 banki. O 24 Banki Spółdzielcze zmniejszyła się natomiast liczba banków z sumami bilansowymi poniżej 100 mln zł.

As of the end of 2018, the largest group were the banks whose assets varied from 100 mPLN to 200 mPLN. However, within this group the number of banks decreased by 11 as compared with the end of 2017. The largest increase was observed in the group of banks with assets above 1 000 mPLN, i.e. increase by 3 banks (75%). The number of banks with assets below 100 mPLN decreased by 24.

Aktywa zrzeszonych Banków Spółdzielczych (w tys. zł)

Assets of Affiliated Cooperative Banks (in kPLN)

| | 31-12-2018 | 31-12-2017 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Aktywa, razem | 75 241 766 | 77 013 256 |
| Total assets | | |
| Kasa, środki w bankach centralnych i inne depozyty płatne na żądanie Cash, deposits in central banks and and other demand deposits | 5 650 497 | 1 323 377 |
| Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu Financial assets held for trading | 53 324 | 94 206 |
| Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej (ze skutkiem wyceny odnoszonym do RZiS) Financial assets measured at fair value (with the assessment effect referred in the profit and loss account) | 74 706 | 40 993 |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży/wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody Financial assets available for sale/measured at fair value through other comprehensive income | 5 793 850 | 6 033 719 |
| Aktywa finansowe wyceniane według amortyzowanego kosztu Financial assets measured at depreciated cost | 61 633 826 | 67 424 609 |
| Nieruchomości inwestycyjne i rzeczowe aktywa trwałe Investment property and tangible fixed assets | 1 254 461 | 1 376 611 |
| Wartości niematerialne i prawne Intangible assets | 28 435 | 24 527 |
| Inwestycje w jednostkach zależnych, we wspólnych przedsięwzięciach i w jednostkach stowarzyszonych Investments in subsidiaries, joint ventures and associates | 3 | - |
| Aktywa z tytułu podatku dochodowego Deferred tax assets | 257 478 | 246 515 |
| Pozostałe aktywa Other assets | 332 153 | 304 593 |
| Aktywa trwałe i grupy do zbycia sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży Fixed assets and disposal groups classified as held for sale | 163 032 | 144 106 |

W strukturze aktywów Banków Spółdzielczych zrzeszonych w Banku BPS S.A., wg stanu na 31 grudnia 2018 r. największy udział stanowiły aktywa finansowe wyceniane według amortyzowanego kosztu – 81,91%, na które składały się przede wszystkim kredyty udzielone klientom sektora niefinansowego oraz instytucji rządowych i samorządowych, a także środki ulokowane w Banku Zrzeszającym. Kolejną pozycją były aktywa finansowe dostępne do sprzedaży/wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody – 7,70%, kasa, środki w bankach centralnych i inne depozyty płatne na żądanie – 7,51% oraz nieruchomości inwestycyjne i rzeczowe aktywa trwałe – 1,67%.

Zmiany w prezentowaniu Aktywów – obowiązujące od 2018 roku:

- Aktywa finansowe wyceniane według amortyzowanego kosztu – pozycja powstała z połączenia kategorii: kredyty i inne należności (włączając leasing finansowy) oraz inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności.
- Kasa, środki w bankach centralnych i inne depozyty płatne na żądanie – wartość powiększona o salda płatne na żądanie w bankach i oddziałach instytucji kredytowych oraz innych monetarnych instytucjach finansowych.

In the structure of assets of the associated Cooperative Banks, as of 31st December 2018, the biggest share was contributed by financial assets measured at depreciated cost – 81.91%, which consisted mostly of loans granted to non-financial sector customers, governmental and self-governmental institutions, as well as assets allocated within the associating bank. The next entries were financial assets available for sale/measured at fair value through other comprehensive income, accounting for 7.70%, cash, deposits in central banks and and other demand deposits – 7.51%, and Investment property and tangible fixed assets – 1.67%.

Changes in the presentation of Assets – in force from 2018:

- Financial assets measured at depreciated cost - position formed by joining the items: loans and other receivables (including financial leasing) and held-to-maturity investments.
- Cash, deposits in central banks and and other demand deposits - the value increased by balances held at call in banks and divisions of loans institutions as well as other monetary financial institutions.

Pasywa zrzeszonych Banków Spółdzielczych (w tys. zł) Liabilities of affiliated Cooperative Banks (in kPLN)

| | 31-12-2018 | 31-12-2017 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Pasywa, razem Total liabilities | 75 241 766 | 77 013 256 |
| Zobowiązania razem, w tym: Total commitments, including: | 68 829 661 | 70 190 846 |
| Zobowiązania finansowe wyceniane według wartości godziwej (ze skutkiem wyceny odnoszonym do RZiS) Financial liabilities measured at fair value (with the assessment effect referred in the profit and loss account) | 5 | - |
| Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu Financial liabilities measured at depreciated cost | 68 140 196 | 69 149 005 |
| Zobowiązania finansowe zabezpieczające / instrumenty pochodne – rachunkowość zabezpieczeń Collateral financial liabilities / derivatives – hedge accounting | - | 7 000 |
| Rezerwy Provisions | 156 442 | 181 479 |
| Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego Income tax liabilities | 112 298 | 126 321 |
| Inne zobowiązania Other liabilities | 420 739 | 621 783 |
| Kapitał własny razem Total equity | 6 412 106 | 6 822 410 |

Największy udział w strukturze pasywów stanowiły zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu – 90,56%, w skład których wchodziły środki klientów zgromadzone na rachunkach. Kolejną pozycją był kapitał własny – 8,52%, zaś pozostałe pozycje pasywów stanowiły łącznie 0,92%.

The biggest share in liabilities structure was held by financial liabilities measured at depreciated cost – 90.56%, constituted by customers funds accumulated on the accounts. The second item was equity – 8.52 %, whereas the remaining liabilities totalled 0.92%.

Działalność Kredytowa Banków Spółdzielczych

Lending activity of Cooperative Banks

Podstawową pozycję w strukturze aktywów stanowiły kredyty i inne należności od sektora niefinansowego oraz sektora budżetowego, które łącznie na koniec 2018 r. stanowiły 53,45% aktywów.

Wartość tej pozycji w przeciągu ostatnich 12 miesięcy zmniejszyła się o 917 mln zł (tj. o 2,23%), osiągając na koniec roku sprawozdawczego poziom 40 216 mln zł. Największe tempo spadku w tej grupie kredytów dotyczyło kredytów dla przedsiębiorców indywidualnych (-12,60%) oraz dla rolników indywidualnych (-8,64%).

W portfelu kredytowym dominowały kredyty udzielone sektorowi niefinansowemu. Ich wielkość ukształtowała się na poziomie 34 341 mln zł. Największy udział w strukturze podmiotowej kredytów sektora niefinansowego miały przedsiębiorstwa (31,40%).

Pełną strukturę portfela prezentuje niżej zamieszczony wykres.

Traditional loans and other liabilities from the non-financial sector and budget sector constituted the main item in the structure of assets. At the end of December 2018 they amounted to 53.40%.

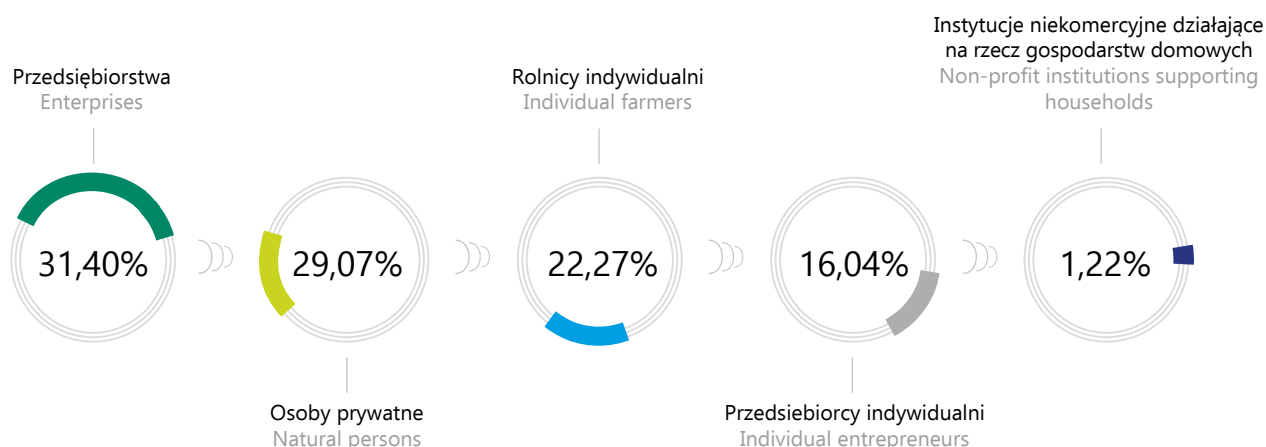
The value of this item decreased within 12 months by 917 mPLN (by 2.23%), reaching 40 216 mPLN at the end of the reporting period. In this group of loans the highest decrease rate was demonstrated by loans for natural persons (-12.60%) and individual farmers (-8.64%).

The loan portfolio was dominated by loans accommodated to non-financial sector, which totalled 34 341 mPLN. The largest share in the structure of non-financial credits was demonstrated by enterprises (31.40%).

The full structure of the portfolio is presented in the Chart below.

Struktura podmiotowa kredytów sektora niefinansowego

Subjects' structure of credits for non-financial sector



Działalność Depozytowa

Deposits activity

W porównaniu do stanu sprzed roku, depozyty w Bankach Spółdzielczych Grupy BPS zmalały o 868 mln zł (tj. o 1,27%) i na koniec grudnia 2018 r. wynosiły 67 255 mln zł. Na bazę depozytową składały się depozyty sektora niefinansowego w wysokości 62 317 mln zł oraz sektora instytucji budżetowych o wartości 4 938 mln zł. O dynamice rozwoju zdecydowały przede wszystkim depozyty osób prywatnych, których spadek wyniósł 332 mln zł (tj. o 0,73%) oraz spadek depozytów rolników indywidualnych o 311 mln zł (tj. o 4,40%). Natomiast największy przyrost depozytów odnotowano w depozytach od przedsiębiorstw i wynosił on 333 mln zł (tj. o 6,58%).

W strukturze podmiotowej depozytów sektora niefinansowego dominowały środki osób prywatnych, a ich udział w portfolio ukształtował się na poziomie 72,19%. Pełną strukturę portfela prezentuje niżej zamieszczony wykres.

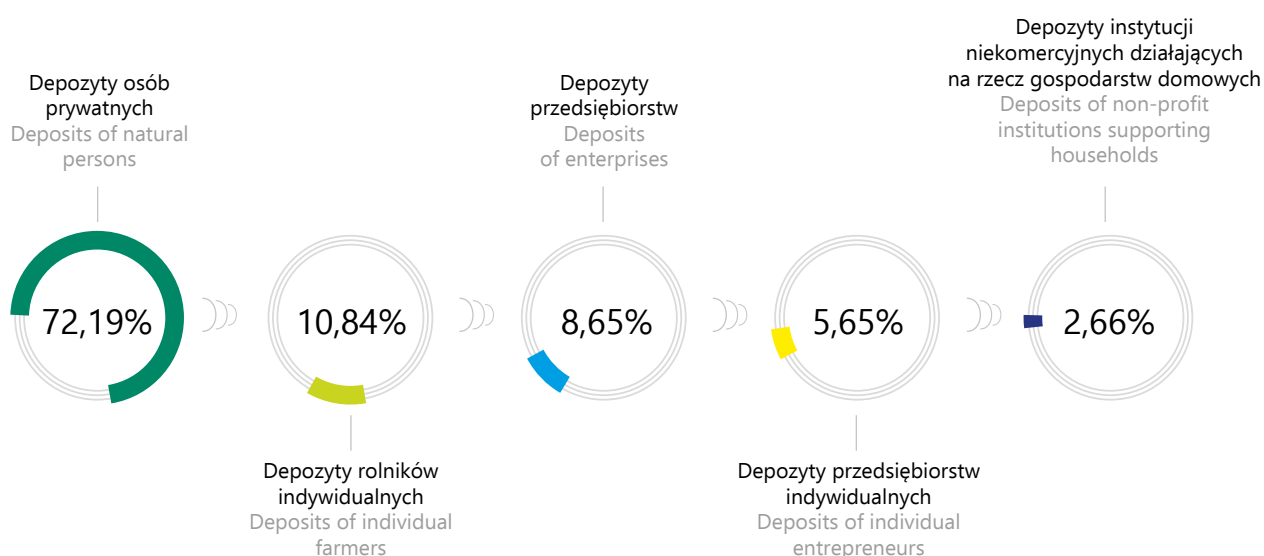
Deposits lodged within BPS Group's Cooperative Banks in comparison with the end of the previous year decreased by 868 mPLN (by 1.27%) and at the end of December 2018 totalled 67 255 mPLN. The deposit base consisted of deposits of non-financial sector – 62 317 mPLN and deposits of budget institutions – 4 938 mPLN.

The dynamics of its development was shaped mainly by: deposits of natural persons, which decreased by 332 mPLN (i.e. by 0.73%), as well as the deposits of individual farmers – which decreased by 311 mPLN (i.e. by 4.40%). On the other hand, the largest increase in deposits was noted within the sector of enterprises and it amounted to 333 mPLN, i.e. by 6.58%.

Non-financial sector's deposits structure was dominated by individual persons' funds with a share of 72.19%. The full structure of the portfolio is presented in the Chart below.

Struktura depozytów sektora niefinansowego

Deposit structure of non-financial sector



Wynik finansowy i efektywność działania

Financial result and operational efficiency

Wynik finansowy netto Banków Spółdzielczych wypracowany w 2018 r. wyniósł 295 mln zł i był o 39 mln zł (o 11,65%) niższy niż w 2017 r. Wynik odsetkowy, jako podstawowa pozycja całkowitych przychodów operacyjnych (stanowił 75,19%) w grudniu 2018 r. był o 3,99% niższy niż rok wcześniej. Wynik z tytułu opłat i prowizji – drugie pod względem wielkości źródło całkowitych przychodów operacyjnych, stanowił 20,19% i zmniejszył się o 11,04%.

The net financial result of Cooperative Banks in 2018 amounted to 295 mPLN and was by 39 mPLN (by 11.65%) lower than in 2017.

Interest income result, as the main item in bank's total operational income (it amounted to 75.19%), was in December 2018 by 3.99% lower than in the previous year. Income from fees and commissions – the second largest source of total operational income, amounting to 20.19% – decreased by 11.04%.

| | 31-12-2018 | 31-12-2017 | Zmiana w p.p. liczba 12.2018/12.2017 Change in p.p. 12.2018/12.2017 |
|----------------------------------------------------------------------------|------------|------------|------------------------------------------------------------------------------|
| Wskaźnik C/I (%) Cost Income Ratio (%) | 67,03 | 65,23 | 1,80 |
| ROE netto (%) ROE Net (%) | 4,64 | 4,74 | -0,10 |
| ROA netto (%) ROA Net (%) | 0,41 | 0,45 | -0,04 |
| Aktywa na zatrudnionego (tys. zł) Assets per employee (kPLN) | 4 553 | 4 267 | 286 |
| Zysk brutto na zatrudnionego (tys. zł) Gross profit per employee (kPLN) | 24,42 | 26,06 | -1,64 |

W okresie 2018 r. pogorszyła się efektywność kosztowa banków. Wskaźnik kosztów operacyjnych (C/I) na koniec 2018 r. wyniósł 67,03% i był wyższy o 1,80 p.p. niż w 2017 r.

Na 31 grudnia 2018 r. wskaźnik rentowności aktywów (ROA) wynosił 0,41%, a wskaźnik rentowności (ROE) osiągnął poziom 4,64%.

Aktywa na jednego zatrudnionego wynosiły 4 553 tys. zł i wzrosły o 286 tys. zł w porównaniu do stanu na 31 grudnia 2017 r., natomiast zysk brutto na zatrudnionego wyniósł 24,42 tys. zł i był niższy o 1,64 tys. zł niż rok wcześniej.

In 2018 banks cost effectiveness of the banks declined. Cost Income Ratio (C/I) at the end of 2018 was 67.03% and was lower than in 2017 by 1.80%.

As of 31st December 2018, the return on assets (ROA) was 0.41%, while return on equity (ROE) reached the level of 4.64%.

Assets per employee amounted to 4 553 kPLN and increased by 286 kPLN, in comparison with 31st December 2017, while gross profit per employee amounted to 24.42 kPLN and was lower, respectively, by 1.64 kPLN than in the previous year.