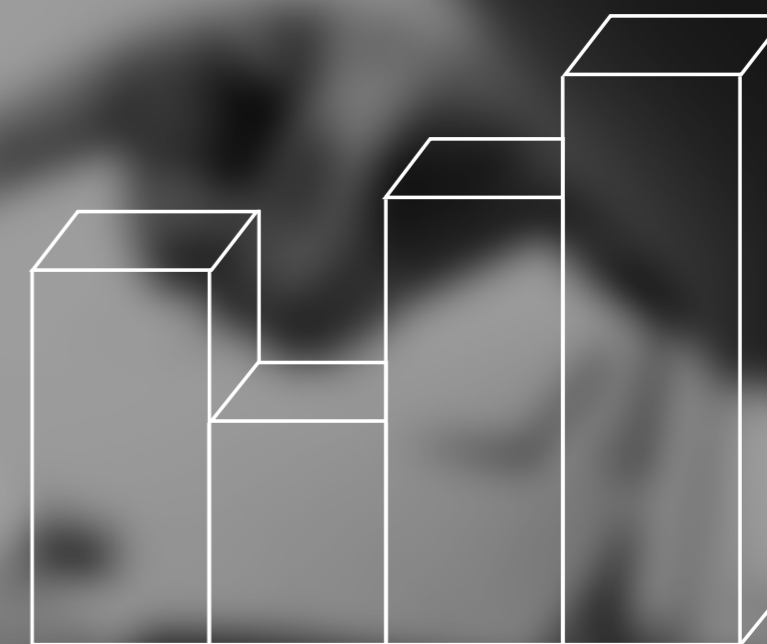




Grupa BPS

Banki Spółdzielcze i Bank BPS



2019

raport roczny

annual report

SPIS TREŚCI

1. LIST PREZESA ZARZĄDU BANKU POLSKIEJ SPÓŁDZIELCZOŚCI S.A.	4
2. PODSTAWOWE DANE I INFORMACJE O BANKU	9
3. WŁADZE	
Rada Nadzorcza Banku BPS S.A.	13
Zarząd Banku BPS S.A.	11
Rada Zrzeszenia Banku BPS S.A.	19
4. SYTUACJA FINANSOWA	
Rachunek zysków i strat. Działalność kontynuowana	23
Sprawozdanie z całkowitych dochodów	26
Sprawozdanie z sytuacji finansowej	27
Zestawienie zmian w kapitale własnym	30
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	32
5. SYTUACJA FINANSOWA ZRZESZONYCH BANKÓW SPÓŁDZIELCZYCH	
Sytuacja finansowa zrzeszonych Banków Spółdzielczych	38
Bilans Banków Spółdzielczych zrzeszonych z Bankiem BPS S.A.	39
Działalność kredytowa Banków Spółdzielczych	43
Działalność depozytowa	44
Wynik finansowy i efektywność działania	45

CONTENTS

1. LETTER OF THE PRESIDENT OF THE MANAGEMENT BOARD OF BANK POLSKIEJ SPÓŁDZIELCZOŚCI S.A.	4
2. BASIC DATA AND INFORMATION ABOUT THE BANK	9
3. GOVERNING BODIES	
Supervisory Board of BPS S.A.	13
Management Board of BPS S.A.	14
Affiliation Board of BPS S.A.	19
4. FINANCIAL SITUATION OF BPS S.A.	
Profit and loss account. Continuing operations	23
Statement of comprehensive income	26
Statement of financial condition	27
Equity statement	30
Cash flow statement	32
5. FINANCIAL SITUATION OF ASSOCIATED COOPERATIVE BANKS	
Financial situation of associated Cooperative Banks	38
Balance sheet of Cooperative Banks associated with BPS S.A. Bank	39
Lending activity of Cooperative Banks	43
Deposit activity	44
Financial result and activity effectiveness	45

1



**List Prezesa Zarządu
Banku Polskiej Spółdzielczości S.A.**

Letter of the President of the Management Board
of Bank Polskiej Spółdzielczości S.A.

ARTUR ADAMCZYK

PREZES ZARZĄDU BANKU BPS S.A.

Szanowni Państwo

Rok 2019 był dla nas pracowity i pod wieloma względami przełomowy. Rozpoczęliśmy realizację nowej strategii Banku, rozbudowywaliśmy nowoczesną ofertę produktową i architekturę IT, pracowaliśmy nad nową Umową Zrzeszenia, a także konsekwentnie realizowaliśmy program postępowania naprawczego.

Dzięki działaniom podjętym w ramach Programu postępowania naprawczego na lata 2014-2019 Bank BPS wypracował wynik na poziomie 27,6 mln zł netto. Kluczowa była jednak poprawa współczynnika kapitałowego, który osiągnął poziom 14,4 proc. Bank znacznie poprawił także jakość portfela kredytowego. Wprowadzone rozwiązania wpływające na stabilizację sytuacji finansowej Banku mają charakter systemowy, usprawniający działanie Banku w perspektywie długookresowej oraz zapewniający jego dalszy bezpieczny i stabilny rozwój.

W 2019 roku rozpoczęliśmy realizację Strategii Banku BPS i Grupy Kapitałowej na lata 2018-2026.



ARTUR ADAMCZYK

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

Ladies and Gentlemen!

The year 2019 was a busy year for us, and in many ways it constituted a breakthrough. We started the implementation of the Bank's new strategy, developed a modern product offer and IT architecture, worked on a new Association Agreement and consistently executed the recovery programme.

Thanks to actions taken under the Recovery Proceedings Programme for the years 2014-2019, BPS Bank generated a net result of PLN 27.6 million. However, the key aim was to improve the capital ratio, which reached 14.4%. The Bank also significantly improved the quality of its loan portfolio. The solutions implemented to stabilise the Bank's financial standing are systemic in nature, improving the Bank's operations in the long-term perspective and ensuring its further safe and stable development.

In 2019 we started to implement the Strategy of BPS Bank and the Capital Group for the years



Podstawową misją Banku BPS, który zrzesza najliczniejszą grupę banków spółdzielczych w Polsce, jest umacnianie sektora polskiej bankowości spółdzielczej oraz zapewnianie dostępu do finansowania społecznościom lokalnym poprzez budowę rentownego i stabilnego Zrzeszenia BPS. Głównym założeniem Strategii jest wspieranie działalności banków spółdzielczych, aby mogły dobrze się rozwijać realizując swoją misję na poziomie lokalnym.

Lepsze wsparcie zrzeszonym bankom ma zapewnić nowo utworzony Obszar Rozwoju Biznesu. Odpowiada on za przygotowywanie produktów, procedur produktowych, a także za marketing produktów i badania rynku itp., zarówno dla banków spółdzielczych, jak i własnej sieci sprzedaży Banku BPS.

W 2019 roku trwały prace nad nową Umową Zrzeszenia, która pozwoli na nowo ustalić relacje pomiędzy wszystkimi członkami Zrzeszenia. Prace nad Umową będziemy kontynuować w 2020 r.

W 2019 roku zgodnie ze Strategią, kontynuowaliśmy także restrukturyzację spółek kapitałowych, by wzmocnić te, których zadaniem jest przyciągnięcie nowych klientów. Są to przede wszystkim spółki oferujące jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, usługi faktoringu czy leasingu. Jesteśmy przekonani, że produkty finansowe oferowane

przez spółki z Grupy BPS stanowią atrakcyjne uzupełnienie podstawowej oferty bankowej, zarówno dla klientów indywidualnych, jak i dla przedsiębiorstw.

Rok 2019 po raz kolejny pokazał jak istotną rolę w sektorze bankowości spółdzielczej pełni System Ochrony Zrzeszenia BPS czyli instytucja, której celem jest zapewnienie bezpieczeństwa banków spółdzielczych i środków finansowych ich klientów. System Ochrony Zrzeszenia BPS dysponuje środkami pomocowymi w ogromnej kwocie – ponad 7 mld zł, co dodatkowo – obok Bankowego Funduszu Gwarancyjnego – gwarantuje bezpieczeństwo środków klientów. Co bardzo ważne, sytuacja ekonomiczno-finansowa każdego banku spółdzielczego (uczestnika Systemu Ochrony) jest na bieżąco monitorowana, by odpowiednio wcześniej zidentyfikować ewentualne zagrożenia. Przypadki kłopotów banków spółdzielczych, o których mogli Państwo słyszeć, dotyczyły podmiotów spoza Zrzeszeń, nieobjętych żadnym z Systemów Ochrony.

W 2019 roku prowadziliśmy wiele prac w obszarze teleinformatyki. Naszym celem jest opracowanie elastycznych rozwiązań do wykorzystania nie tylko w Banku, ale i w bankach spółdzielczych. Stanowiło to nie lada wyzwanie, z uwagi na skalę zróżnicowania środowiska IT banków spółdzielczych pod względem wykorzystywanych systemów

2018-2026. The primary mission of BPS Bank, associating the largest group of cooperative banks in Poland, is to strengthen the Polish cooperative banking sector and to provide access to financing to local communities by building a profitable and stable BPS Association. The main pillar of the Strategy is to support the activities of cooperative banks so that they can develop well in fulfilling their mission at the local level.

Better support for the associated banks is to be provided by the newly established Business Development Area. It is responsible for product preparation, product procedures as well as product marketing and market research, etc., both for cooperative banks and BPS Bank's own sales network.

In 2019 we were working on a new Association Agreement to redefine the relationship between all members of the Association. Work on the Agreement will continue throughout 2020.

In 2019, in line with the Strategy, we also continued to restructure the companies to strengthen those responsible for attracting new customers. These are primarily companies offering investment fund units, factoring or leasing services. We are confident that the financial products offered by BPS Group companies are an attractive complement to

the basic banking offer, both for individual customers and businesses.

The year 2019 once again showed the important role played by the BPS Association Protection System, i.e. an institution whose aim is to ensure the security of cooperative banks and the financial resources of their clients. The BPS Association Protection System has a huge amount of aid at its disposal, over PLN 7 billion, which, in addition to the Bank Guarantee Fund, guarantees the security of the clients' funds. Equally importantly, the economic and financial situation of each cooperative bank (participant of the Protection System) is monitored on an ongoing basis in order to identify possible threats in good time. The cases of problems of cooperative banks, which you may have heard about, concerned entities outside the Associations, not covered by any Protection Systems.

In 2019 we carried out a lot of work in the field of ICT. Our goal is to develop flexible solutions for use not only in the Bank, but also in cooperative banks. This was quite a challenge due to the scale of diversification of cooperative banks' IT environment in terms of systems and integration standards in use. In cooperation with the second Association of Cooperative Banks, we started the BS API project, which consists in building an inno-

i standardów integracji. We współpracy z drugim Zrzeszeniem banków spółdzielczych, przystąpiliśmy do realizacji projektu BS API, polegającego na budowie innowacyjnego interfejsu systemów IT i wymiany danych. Chcemy w ten sposób usprawnić proces wdrażania nowych produktów i usług bankowych, skrócić czas potrzebny na integrację systemów informatycznych oraz obniżyć koszty wymiany danych pomiędzy aplikacjami. Wierzę, że dzięki takim inicjatywom stworzymy trwałe standardy, poprzez które podnosimy jakość i dostępność naszych usług oraz usług banków spółdzielczych.

Warto w tym miejscu podkreślić, że 2019 rok, to nie tylko dbałość o rozwój informatyczny i nowe, innowacyjne produkty. Zadbaliśmy też o historyczny aspekt bankowości spółdzielczej tworząc w Centrali naszego Banku w Warszawie Centrum Historii Polskiej Bankowości Spółdzielczej.

W formule nowoczesnej wystawy miejsce to pokazuje dorobek bankowości spółdzielczej i spełnia ważne funkcje edukacyjne. Zwiedzający mogą lepiej poznać przeszłość polskich banków spółdzielczych oraz – co nie mniej ważne – docenić współczesne znaczenie działań sektora spółdzielczego na rynku usług i produktów finansowych.

Szanowni Państwo

Przed nami nowe wyzwania. Wzbogaciliśmy już ofertę dla klientów w zakresie płatności mobilnych. Do wprowadzonej w 2018 r. w Zrzeszeniu usługi Google Pay, dodaliśmy usługę BLIK, a wkrótce wdrożymy Apple Pay, FitBit, Garmin. Młode pokolenie naszych klientów oczekuje dzisiaj bankowości mobilnej – za pośrednictwem swojego telefonu chcą mieć dostęp do wszystkich usług finansowych. Trzeba pamiętać, że młodzi ludzie chętnie wybierają usługi globalnych firm, ale jednocześnie często protestują przeciwko globalizacji w innych dziedzinach życia. Trudno oczekiwać, że młode pokolenie przestanie korzystać z udogodnień, jakie daje mu dzisiaj smartfon i mobilność. Należy jednak pamiętać, że bankowość spółdzielcza ma charakter lokalny, a nie globalny, że banki spółdzielcze od dziesięcioleci podejmują działania na rzecz rozwoju lokalnego środowiska, z którego pochodzą ci młodzi ludzie. Musimy pokazywać, że dzięki wpłaceniu pieniędzy do banku spółdzielczego klient realizuje również lokalne przedsięwzięcia, rozwija region. Wierzę, że to aspekty, które będą docierały i przemawiały do osób z różnych grup wiekowych. Bankowość spółdzielcza powinna się opierać na długofalowych trendach, a nie tylko na sprawach bieżących. Dążenie do ciągłego unowocześniania, pozwoli z sukcesem świadczyć swoje usługi przez

vative interface for IT systems and data exchange. In this way, we want to streamline the process of implementation of new banking products and services, shorten the time needed to integrate IT systems and reduce the costs of data exchange between applications. I believe that owing to such initiatives we are in the process of creating sustainable standards through which we are improving the quality and availability of our services and those of cooperative banks.

It is worth noting that 2019 was not only about IT development and new, innovative products. We also took care of the historical aspect of cooperative banking by creating the Centre for the History of Polish Cooperative Banking at our Bank's Head Office in Warsaw.

The modern exhibition shows the achievements of cooperative banking and fulfils important educational functions. Visitors can gain insight into the past of Polish cooperative banks and, last but not least, appreciate the contemporary significance of the cooperative sector's activities on the market of financial services and products.

Ladies and Gentlemen!

There are new challenges ahead of us. We have already expanded our offer for clients as regards mobile payments. We have added BLIK to the Google Pay service, introduced in 2018 in the Association, and we are about to launch Apple Pay, Fit-Bit and Garmin. The young generation of our clients expects mobile banking today; they want to enjoy access to all financial services via their phone. We need to bear in mind that young people willingly choose the services offered by global companies, but at the same time they often protest against globalisation in other areas of life. It is hard to expect the young generation to stop enjoying the benefits of a smartphone and mobility today. However, it should be remembered that cooperative banking is local rather than global, and that cooperative banks have been working for decades to develop the local environment from which these young people come. We have to stress that by depositing money into a cooperative bank, the client also carries out local projects and contributes to the growth of the region. As I see it, these are aspects that will reach and appeal to people of different age groups. Cooperative banking should be based on long-term trends, not only on current affairs. The pursuit of continuous modernisation will allow us to successfully provide our services over

kolejne dziesięciolecia. Dla nas, jako Banku Zrzeszającego to priorytet.

Wszystkie efekty prowadzonych w ubiegłym roku działań mają swoje źródło w codziennej pracy pracowników Banku BPS oraz pracowników Banków Spółdzielczych. W imieniu Zarządu Banku chciałbym im wszystkim serdecznie za to podziękować. Pragnę także przekazać podziękowania Członkom Rady Nadzorczej Banku oraz Rady Zrzeszenia za wspieranie działań Zarządu w bieżącej pracy.

Artur Adamczyk
Prezes Zarządu Banku BPS S.A.

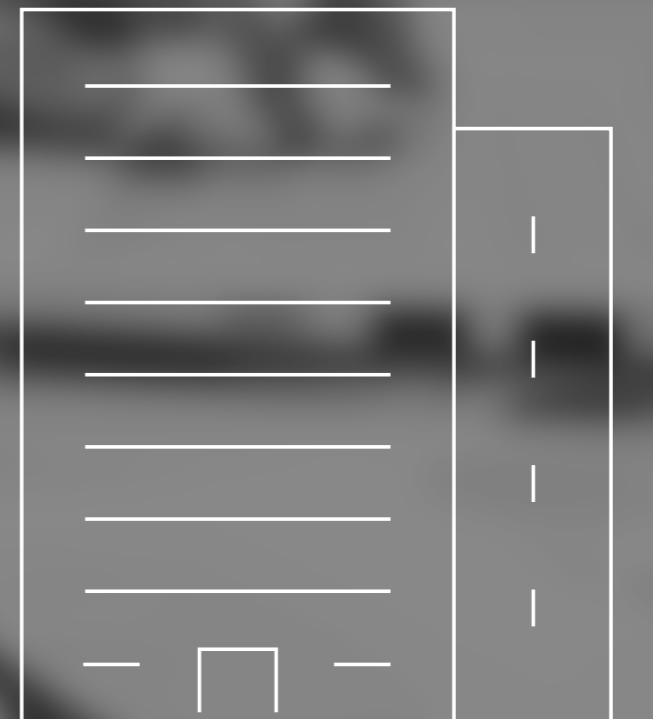
the next decades. For us, as the Associating Bank, this is a priority.

All the outcomes of last year's activities have their source in the daily work of BPS Bank employees and employees of Cooperative Banks. On behalf of the Bank's Management Board I would like to thank them all for that. I would also like to express my gratitude to the members of the Bank's Supervisory Board and the Affiliation Board for supporting the Management Board in their day-to-day work.

Artur Adamczyk
President of the Management
Board of Bank BPS S.A.



2



Podstawowe dane i informacje o Banku

Basic data and information about the Bank

PODSTAWOWE DANE I INFORMACJE O BANKU

Bank Polskiej Spółdzielczości S.A. („Bank”, „Bank BPS”) został utworzony na podstawie decyzji Prezesa Narodowego Banku Polskiego nr 65 z dnia 22 października 1991 roku. Pierwotnie działał pod firmą Gospodarczy Bank Południowo-Zachodni S.A. („GBPZ S.A.”) z siedzibą we Wrocławiu. Na podstawie uchwały nr 12/2001 Walnego Zgromadzenia GBPZ S.A. podjętej w dniu 16 maja 2001 roku, firmę zmieniono na Bank Polskiej Spółdzielczości S.A. Zmiana firmy na Bank Polskiej Spółdzielczości S.A. została zarejestrowana w KRS w dniu 27 marca 2002 roku. Siedziba Banku mieści się w Warszawie przy ul. Grzybowskiej 81.

Bank jest wpisany do rejestru handlowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla miasta Warszawy, XII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000069229 nadanym w dniu 10 grudnia 2001 roku.

Bankowi nadano w dniu 6 sierpnia 2002 roku numer statystyczny REGON: 930603359.



BASIC DATA AND INFORMATION ABOUT THE BANK

Bank Polskiej Spółdzielczości S.A. [BPS S.A.] [“Bank”, “BPS Bank”) was established on the basis of decision of the President of the National Bank of Poland No. 65 of 22 October 1991. Originally, it operated under the name of Gospodarczy Bank Południowo-Zachodni S.A. [“GBPZ S.A.”] with its registered office in Wrocław. Pursuant to Resolution No. 12/2001 of the General Meeting of GBPZ S.A. adopted on 16 May 2001, the company name was changed to Bank Polskiej Spółdzielczości S.A. The change of the company name to Bank Polskiej Spółdzielczości S.A. was registered with the National Court Register on 27 March 2002. The Bank’s registered office is located in Warsaw at ul. Grzybowska 81.

The Bank is entered in the register of businesses kept by the District Court for the capital city of Warsaw, 12th Commercial Division under number KRS 0000069229 assigned on 10 December 2001.

On 6 August 2002, the Bank was assigned statistical number REGON: 930603359.



Akcjonariat Banku na dzień 31 grudnia 2019 roku:
Shareholders of the Bank as at 31 December 2019:

	Liczba akcji [szt.]	Liczba głosów [%]	Udział w kapitale zakładowym [%]
	Shares [no.]	No. of votes [%]	Share capital owned [%]
Banki Spółdzielcze: Cooperative Banks:			
Banki Spółdzielcze Zrzeszone Affiliated Cooperative Banks	325 257 927	74,43	74,43
Banki Spółdzielcze Niezrzeszone Non-Affiliated Cooperative Banks	6 900 949	1,58	1,58
Banki Spółdzielcze Współpracujące Cooperating Cooperative Banks	35 434 375	8,11	8,11
Inne Banki Polskie Other Polish Banks	11 452 898	2,62	2,62
Banki Zagraniczne Foreign Banks	4 217 815	0,96	0,96
Pozostali akcjonariusze: Other shareholders:			
osoby fizyczne natural persons	1 177 170	0,27	0,27
pozostali others	52 585 384	12,03	12,03
Bank BPS S.A. Bank BPS S.A.	0	0	0
Razem Total	437 026 518	100,00	100,00

Akcjonariat Banku na dzień 31 grudnia 2018 roku:
Shareholders of the Bank as at 31 December 2018:

	Liczba akcji [szt.]	Liczba głosów [%]	Udział w kapitale zakładowym [%]
	Shares [no.]	No. of votes [%]	Share capital owned [%]
Banki Spółdzielcze: Cooperative Banks:			
Banki Spółdzielcze Zrzeszone Affiliated Cooperative Banks	322 968 007	74,43	74,43
Banki Spółdzielcze Niezrzeszone Non-Affiliated Cooperative Banks	1 344 431	0,31	0,31
Banki Spółdzielcze Współpracujące Cooperating Cooperative Banks	40 457 765	9,32	9,32
Inne Banki Polskie Other Polish Banks	11 452 898	2,64	2,64
Banki Zagraniczne Foreign Banks	4 217 815	0,97	0,97
Pozostali akcjonariusze: Other shareholders:			
osoby fizyczne natural persons	1 395 470	0,32	0,32
pozostali others	51 505 636	11,87	11,87
Bank BPS S.A. Bank BPS S.A.	607 788	0,14	0,14
Razem Total	433 949 810	100,00	100,00

Bank BPS jest uniwersalnym bankiem komercyjnym oferującym szeroki zakres usług dla klientów indywidualnych oraz instytucjonalnych, w szczególności dla banków spółdzielczych. Bank prowadzi operacje zarówno w polskich złotych, jak i w walutach obcych oraz aktywnie uczestniczy w obrocie krajowym.

Ponadto Bank sprawuje funkcję banku zrzeszającego i działa na rzecz rozwoju banków spółdzielczych. W tym zakresie obowiązują zapisy ustawy o funkcjonowaniu banków spółdzielczych, ich zrzeszaniu się i bankach zrzeszających z dnia 7 grudnia 2000 roku z późniejszymi zmianami. Działalność Banku ma charakter niekonkurencyjny wobec banków zrzeszonych. Bank świadczy szeroki zakres usług dla banków spółdzielczych i równocześnie jest ich partnerem biznesowym oraz reprezentantem. Dodatkowo poprzez sieć liczącą 33 placówki oferuje konkurencyjne produkty finansowe dla klientów korporacyjnych, małych i średnich przedsiębiorstw oraz klientów indywidualnych. Specjalizuje się w obsłudze samorządów, rolnictwa, przemysłu rolno-spożywczego, handlu, rzemiosła i turystyki.

W 2019 roku dochód Banku, obliczony jako suma wyniku na działalności podstawowej oraz pozostałych przychodów i kosztów opera-

cyjnych netto, wyniósł 384.371 tys. zł, natomiast w 2018 roku 444.033 tys. zł. Dochód ten pochodzi w całości z działalności prowadzonej na terenie Polski.

W 2019 roku stopa zwrotu z aktywów Banku, obliczona jako stosunek zysku netto do aktywów razem wyrażonych jako średnia ze stanów bilansowych, wyniosła 0,11%, a w 2018 roku 0,10%.

W 2019 roku oraz w 2018 roku Bank nie otrzymał wsparcia finansowego pochodzącego ze środków publicznych, w szczególności na podstawie ustawy z dnia 12 lutego 2009 roku o udzielaniu przez Skarb Państwa wsparcia instytucjom finansowym (Dz. U. z 2016 roku poz. 1436).

Na dzień 31 grudnia 2019 roku zatrudnienie w Banku wynosiło 997 etatów, a na dzień 31 grudnia 2018 roku 981 etatów.

BPS Bank is a universal commercial bank offering a wide range of services to individual and institutional clients, in particular cooperative banks. The Bank carries out operations both in Polish zloty and foreign currencies and actively participates in domestic trade.

In addition, the Bank performs the function of an associating bank and acts for the development of cooperative banks. In this respect, the provisions of the Act of 7 December 2000 on the operation of cooperative banks, their affiliation and affiliating banks, as amended, are applicable. The Bank's activities are not competitive in relation to affiliated banks. The Bank provides a wide range of services for cooperative banks and at the same time is their business partner and representative. Additionally, through its network of 34 branches, it offers competitive financial products for corporate customers, small and medium-sized enterprises and individual clients. It specialises in serving local governments, agriculture, agri-food industry, trade, craft and tourism.

In 2019, the Bank's income, calculated as the sum of the result on core business and other net operating income and expenses, amounted to PLN 384,371 thousand, whereas in 2018 it was PLN 444,033 thousand. This income comes en-

tirely from activities conducted in Poland.

In 2019, the rate of return on the Bank's assets, calculated as the ratio of net profit to total assets expressed as an average of the balance sheet figures, was 0.11%, and in 2018: 0.10%.

In 2019 and 2018, the Bank did not receive any financial support from public funds, in particular under the Act of 12 February 2009 on granting support by the State Treasury to financial institutions (Journal of Laws of 2016 item 1436).

As at 31 December 2019, the Bank employed 997 FTEs and as at 31 December 2018, 981 FTEs.

3



Władze

Governing bodies

RADA NADZORCZA BANKU BPS S.A.

SUPERVISORY BOARD OF BPS S.A.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku w skład Rady Nadzorczej Banku BPS S.A. wchodzili:
As at 31 December 2019, the composition of the Supervisory Board of BPS S.A. was as follows:

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

ZARZĄD BANKU BPS S.A.

SKŁAD ZARZĄDU BANKU BPS S.A. NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2019 ROKU:

Artur Adamczyk - Prezes Zarządu

Robert Banach - Wiceprezes Zarządu

Paweł Gula - Wiceprezes Zarządu Banku

Krzysztof Kokot - Wiceprezes Zarządu Banku

MANAGEMENT BOARD OF BPS S.A.

AS AT 31 DECEMBER 2019, THE COMPOSITION OF THE MANAGEMENT BOARD OF BPS S.A. WAS AS FOLLOWS:

Artur Adamczyk - President of the Management Board

Robert Banach - Vice-President of the Management Board

Paweł Gula - Vice-President of the Management Board

Krzysztof Kokot - Vice-President of the Management Board



ARTUR ADAMCZYK

**Prezes Zarządu Banku BPS S.A.
od 2 października 2019 roku, wcześniej -
od 1 lipca 2014 roku Wiceprezes Zarządu
Banku BPS S.A.**

Artur Adamczyk w Banku BPS pracuje od 2007 roku odpowiadając za obszar ryzyka finansowego, początkowo jako Naczelnik Wydziału Ryzyka Finansowego, a następnie Dyrektor Departamentu Ryzyka Finansowego i Operacyjnego. Z sektorem finansowym związany jest od 1997 roku. Wcześniej sprawował funkcje menadżerskie w Invest-Bank S.A. jako Naczelnik Wydziału Planowania i Kontrolingu oraz w PolCard S.A. jako Zastępca Kierownika Zespołu Finansów. Posiada doświadczenie w księgowości, potwierdzone certyfikatem Ministerstwa Finansów. Jest absolwentem Wyższej Szkoły Handlu i Prawa w Warszawie ze specjalizacją finanse przedsiębiorstw. Jest Członkiem Rady Związku Banków Polskich.



ARTUR ADAMCZYK

**President of the Management Board of BPS
S.A. since 2 October 2019, earlier - from
1 July 2014 Vice-President of the Manage-
ment Board of BPS S.A.**

Artur Adamczyk has been working for BPS Bank since 2007, and has been responsible for the financial risk area, initially as Head of the Financial Risk Department and then as Director of the Financial and Operational Risk Department. He has been involved in the financial sector since 1997. Previously, he held managerial positions at Invest-Bank S.A. as Head of the Planning and Controlling Department and at PolCard S.A. as Deputy Manager of the Finance Team. He has experience in accounting, confirmed by the Ministry of Finance certificate. He graduated from the Warsaw School of Commerce and Law with a specialisation in corporate finance. Member of the Council of the Polish Bank Association.



ROBERT BANACH

**Wiceprezes Zarządu Banku BPS S.A.
od 6 grudnia 2018 roku**

Robert Banach pracuje w Banku BPS od 2014 roku, początkowo na stanowisku Dyrektora Departamentu Restrukturyzacji i Windykacji. Wcześniej związany był z Kredyt Bankiem S.A., potem Bankiem Zachodnim WBK S.A., gdzie sprawował funkcje kierownicze w obszarze zarządzania kredytami zagrożonymi. Pełnił również funkcje w organach zarządczych spółek należących do bankowych grup kapitałowych, w tym w latach 2014-2018 był członkiem Rady Nadzorczej Centrum Finansowego Banku BPS. Jest absolwentem prawa na Uniwersytecie Mikołaja Kopernika w Toruniu oraz MBA Finance w Akademii Leona Koźmińskiego w Warszawie. Ukończył podyplomowe studia Zarządzanie Ryzykiem w Instytucjach Finansowych w Szkole Głównej Handlowej w Warszawie oraz program rozwoju managerów w ICAN Institute.



ROBERT BANACH

**Vice-President of the Management Board of
Bank BPS S.A. since 6 December 2018**

Robert Banach has been working for BPS Bank since 2014, initially as Director of the Restructuring and Collection Department. Previously he was associated with Kredyt Bank S.A., then Bank Zachodni WBK S.A., where he held managerial positions in the area of non-performing loans management. He also held positions in management bodies of companies belonging to banking groups; between 2014 and 2018 he was a member of the Supervisory Board of the Financial Centre of BPS Bank. He graduated in law from the Nicolaus Copernicus University in Toruń and holds an MBA in Finance from the Kozminski University in Warsaw. He completed post-graduate studies in Risk Management at Financial Institutions at the Warsaw School of Economics and the management development programme at ICAN Institute.



PAWEŁ GULA

**Wiceprezes Zarządu Banku BPS S.A.
od 1 kwietnia 2019 roku**

Paweł Gula związany jest z obszarem IT Banku od 2016 roku. Najpierw na stanowisku Wicedyrektora Departamentu Informatyki, a od września 2018 roku do kwietnia 2019 roku w Centrum Rozwoju Usług Zrzeszeniowych Sp. z o.o. (wcześniej IT BPS Sp. z o.o.). Doświadczenie zawodowe zdobywał w spółkach MCX Systems, Vendere Expert S.A. i Wincor Nixdorf. Ukończył Wyższą Szkołę Informatyki Stosowanej i Zarządzania w Warszawie, studia podyplomowe w Instytucie Automatyki i Informatyki Stosowanej na Politechnice Warszawskiej, studia Audytu wewnętrznego oraz studia Rozwiązań prawnych dla menedżerów i przedsiębiorców w Akademii Leona Koźmińskiego w Warszawie.



PAWEŁ GULA

**Vice-President of the Management Board of
BPS S.A. since 1 April 2019**

Paweł Gula has been involved in the Bank's IT area since 2016. First, as Vice Director of the IT Department, and from September 2018 until April 2019 at Centrum Rozwoju Usług Zrzeszeniowych Sp. z o.o. (formerly IT BPS Sp. z o.o.). He gained his professional experience at MCX Systems, Vendere Expert S.A. and Wincor Nixdorf. He graduated from the University of Applied Informatics and Management in Warsaw, completed postgraduate studies at the Institute of Automation and Applied Informatics at the Warsaw University of Technology, studies in internal audit and legal solutions for managers and entrepreneurs at Kozminski University in Warsaw.



KRZYSZTOF KOKOT

**Wiceprezes Zarządu Banku BPS S.A.
od 1 maja 2019 roku**

Krzysztof Kokot posiada bogate doświadczenie w sektorze bankowym na stanowiskach menedżerskich. Od maja 2017 roku do kwietnia 2019 roku pełnił funkcję Prezesa Zarządu Fundacji Warszawski Instytut Bankowości. W latach 2013-2014 był Wiceprezesem Zarządu Banku BPS S.A. odpowiedzialnym za informatykę i operacje, produkty bankowe, skarb, rozliczenia i bankowość elektroniczną. W latach 2005-2013 związany z Kredyt Bankiem S.A., w tym przez 6 lat był Wiceprezesem Zarządu Banku odpowiedzialnym głównie za bankowość korporacyjną i inwestycyjną. W latach 1997-2005 był Wiceprezesem Zarządu ds. Bankowości Korporacyjnej BRE BANK S.A. Ukończył ekonomię na Uniwersytecie im. Łomonosowa w Moskwie. Posiada tytuł doktora ekonomii uzyskany w Akademii Nauk Społecznych w Warszawie. Jest współorganizatorem i wykładowcą studiów podyplomowych „Zarządzanie relacjami bank – klient w zmiennym świecie finansów” w Szkole Głównej Handlowej w Warszawie oraz wykładowcą akademickim.

KRZYSZTOF KOKOT

**Vice-President of the Management Board of
BPS S.A. since 1 May 2019**

Krzysztof Kokot has extensive experience in the banking sector in managerial positions. Between May 2017 and April 2019 he was President of the Management Board of the Warsaw Banking Institute Foundation. Between 2013 and 2014 he was Vice President of the Management Board of BPS S.A. responsible for IT and operations, banking products, treasury, settlements and electronic banking. Between 2005 and 2013, he was associated with Kredyt Bank S.A., including for 6 years as Vice-President of the bank's Management Board responsible mainly for corporate and investment banking. Between 1997 and 2005 he was Vice-President of the Management Board for Corporate Banking at BRE BANK S.A. He graduated in economics from the Lomonosov Moscow State University. He holds a PhD in economics from the Academy of Social Sciences in Warsaw. He is a co-organiser and lecturer of post-graduate studies "Managing bank-client relations in the changing world of finance" at the Warsaw School of Economics and a university lecturer.



RADA ZRZESZENIA BANKU BPS S.A.



AFFILIATION BOARD OF BPS S.A.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku w skład Rady Zrzeszenia Banku BPS S.A. wchodziłi:
As at 31 December 2019, the composition of the Supervisory Board of BPS S.A. was as follows:

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 Banku Spółdzielczego President of the Management Board of ETNO Bank Spółdzielczy
Dorota Niewiadomska	Członek Prezydium Rady Zrzeszenia Member of the Affiliation Board Presidium	Prezes Zarządu Banku Spółdzielczego w Namysłowie President of the Management Board of Bank Spółdzielczy in Namysłów
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
Ireneusz Baran	Członek Rady Zrzeszenia Member of the Affiliation Board	Prezes Zarządu Banku Spółdzielczego w Sędziszowie President of the Management Board of Bank Spółdzielczy in Sędziszów
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

RADA ZRZESZENIA BANKU BPS S.A.

AFFILIATION BOARD OF BPS S.A.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku w skład Rady Zrzeszenia Banku BPS S.A. wchodziłi:
As at 31 December 2019, the composition of the Supervisory Board of BPS S.A. was as follows:

Halina Choroś	Członek Rady Zrzeszenia Member of the Affiliation Board	Prezes Zarządu Mazowieckiego Banku Spółdzielczego w Łomiankach President of the Management Board of Mazowiecki Bank Spółdzielczy in Łomianki
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
Jerzy Filipowicz	Członek Rady Zrzeszenia Member of the Affiliation Board	Prezes Zarządu Banku Spółdzielczego w Żaganiu President of the Management Board of Bank Spółdzielczy in Żagań
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
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 Powiślański Bank Spółdzielczy in Kwidzyń
Tomasz Królicki	Członek Rady Zrzeszenia Member of the Affiliation Board	Prezes Zarządu Banku Spółdzielczego w Wilamowicach President of the Management Board of Bank Spółdzielczy in Wilamowice

RADA ZRZESZENIA BANKU BPS S.A.

AFFILIATION BOARD OF BPS S.A.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku w skład Rady Zrzeszenia Banku BPS S.A. wchodziłi:
As at 31 December 2019, the composition of the Supervisory Board of BPS S.A. was as follows:

Piotr Mulawa	Członek Rady Zrzeszenia Member of the Affiliation Board	Prezes Zarządu Banku Spółdzielczego w Tarnogrodzie President of the Management Board of Bank Spółdzielczy in Tarnogród
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
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
Mirosław Podebry	Członek Rady Zrzeszenia Member of the Affiliation Board	Prezes Zarządu Banku Spółdzielczego w Cycowie President of the Management Board of Bank Spółdzielczy in Cyców
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
Krzysztof Szostak	Członek Rady Zrzeszenia Member of the Affiliation Board	Prezes Zarządu Podlasko-Mazurskiego Banku Spółdzielczego President of the Management Board of Podlasko-Mazurski Bank Spółdzielczy
Piotr Żebrowski	Członek Rady Zrzeszenia Member of the Affiliation Board	Prezes Zarządu Powiatowego Banku Spółdzielczego w Sokołowie Podlaskim President of the Management Board of Powiatowy Bank Spółdzielczy in Sokołów Podlaski
Artur Adamczyk	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.

4



Sytuacja finansowa

Financial situation of BPS S.A.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA

W latach zakończonych odpowiednio dnia 31 grudnia 2019 roku oraz dnia 31 grudnia 2018 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.



PROFIT AND LOSS ACCOUNT

CONTINUING OPERATIONS

In the years ended 31 December 2019 and 31 December 2018 respectively, the Bank did not carry out discontinued operations.

The profit and loss account should be read in conjunction with the notes to the separate financial statements, which form an integral part of the separate financial statements.

	Nota	Rok zakończony 31 grudnia 2019	Rok zakończony 31 grudnia 2018
	Note	Year ended 31 December 2019	Year ended 31 December 2018
Przychody z tytułu odsetek Interest income	4	579 502	548 664
Koszty z tytułu odsetek Interest costs	4	-313 662	-287 119
Wynik z tytułu odsetek Net interest income		265 840	261 545
Przychody z tytułu prowizji i opłat Income from commissions and fees	5	79 852	78 161
Koszty z tytułu prowizji i opłat Costs from commissions and fees	5	-23 454	-23 207
Wynik z tytułu prowizji i opłat Net income from commissions and fees		56 398	54 954
Przychody z tytułu dywidend Dividend income	6	30 383	727
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	7	14 006	20 814
Wynik z tytułu zaprzestania ujmowania instrumentów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie Result on discontinued recognition of financial instruments measured at depreciated cost	8	2 702	1 357
Wynik z tytułu zaprzestania ujmowania instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez inne całkowite dochody Result on discontinued recognition of financial instruments measured at fair value through other total income	8	18 227	106 233

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA

PROFIT AND LOSS ACCOUNT

CONTINUING OPERATIONS

	Nota	Rok zakończony 31 grudnia 2019	Rok zakończony 31 grudnia 2018
	Note	Year ended 31 December 2019	Year ended 31 December 2018
Wynik z tytułu zaprzestania ujmowania oraz przeklasyfikowania instrumentów finansowych niewycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat Result on discontinued recognition and reclassification of financial instruments not measured at fair value through profit and loss account		20 929	107 590
Wynik na działalności podstawowej Result on core business		387 556	445 630
Pozostałe przychody operacyjne Other operating income	9	37 069	27 617
Pozostałe koszty operacyjne Other operating costs	10	-40 254	-29 214
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto Other net operating income and costs		-3 185	-1 597
Ogólne koszty administracyjne General administrative costs	11	-260 736	-237 730
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:	13	-85 110	-165 337
wynik odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych result from write-offs for expected credit losses		-90 930	-103 743
Wynik na działalności operacyjnej Operating result		38 525	40 966

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA

PROFIT AND LOSS ACCOUNT

CONTINUING OPERATIONS

	Nota	Rok zakończony 31 grudnia 2019	Rok zakończony 31 grudnia 2018
	Note	Year ended 31 December 2019	Year ended 31 December 2018
Zysk (strata) brutto Gross profit (loss)		38 525	40 966
Podatek dochodowy Income tax	14	-10 936	-17 485
bieżący podatek dochodowy current income tax		-9 698	-7 556
odroczonego podatku dochodowego deferred income tax		-1 238	-9 929
Zysk (strata) netto Net profit (loss)		27 589	23 481
Zysk (strata) na akcję (w zł) z zysku za rok obrotowy Earnings (loss) per share (in PLN) from profit for the financial year			
podstawowy z zysku (straty) za rok obrotowy basic earnings (loss) for the financial year		0,06	0,05
rozwodniony z zysku (straty) za rok obrotowy diluted earnings (loss) for the financial year		0,06	0,05

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

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

STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME

The statement of comprehensive income should be read in conjunction with the notes to the separate financial statements, which form an integral part of the separate financial statements.

	Rok zakończony 31 grudnia 2019	Rok zakończony 31 grudnia 2018
	Year ended 31 December 2019	Year ended 31 December 2018
Zysk (strata) netto Net profit (loss)	27 589	23 481
Inne składniki całkowitych dochodów netto, które mogą zostać przeniesione do wyniku finansowego Other components of net comprehensive income that can be moved to the financial result	-9 000	-60 710
Wycena papierów wartościowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody Valuation of securities measured at fair value through other total income	2 030	22 763
podatek odroczony deferred tax	-386	-4 325
Przeniesienie na wynik finansowy w wyniku zaprzestania ujmowania papierów wartościowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody Movement to financial result as a result of discontinued recognition of securities measured at fair value through other total income	-13 141	-97 713
podatek odroczony deferred tax	2 497	18 565
Inne składniki całkowitych dochodów netto, które nie mogą zostać przeniesione do wyniku finansowego Other components of net comprehensive income that cannot be moved to the financial result	-1 649	-217
Wycena inwestycji kapitałowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody Valuation of equity investments measured at fair value through other total income	-1 633	-406
podatek odroczony deferred tax	310	78
Zyski lub straty aktuarialne Actuarial profit (loss)	-403	138
podatek odroczony deferred tax	77	-27
Razem całkowite dochody netto Total net income	16 940	-37 446

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

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



STATEMENT OF FINANCIAL CONDITION

The statement of financial condition should be read in conjunction with the notes to the separate financial statements, which form an integral part of the separate financial statements.

	Nota Note	31.12.2019	31.12.2018
Aktywa Assets			
Kasa, środki w Banku Centralnym Cash at hand and balances with the Central Bank	17	2 451 608	1 461 051
Należności od innych banków Receivables from other banks	18	264 530	524 780
wyceniane w zamortyzowanym koszcie valued at depreciated cost		264 530	524 780
Pochodne instrumenty finansowe Derivative financial instruments	20	151	2 509
Papiery wartościowe Securities	21	14 960 347	12 177 536
przeznaczone do obrotu intended for trading		14 676	0
obowiązkowo wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy obligatorily measured at fair value through financial result		294 300	297 915
wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody measured at fair value through other total income		6 883 924	8 207 792
wyznaczone do wyceny w wartości godziwej przez inne całkowite dochody designated to be measured at fair value through other comprehensive income		11 811	13 451
wyceniane w zamortyzowanym koszcie valued at depreciated cost		7 755 636	3 658 378
Kredyty i pożyczki udzielone klientom Loans and credits to clients	22	8 995 814	8 328 667
obowiązkowo wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy obligatorily measured at fair value through financial result		229 739	278 907
wyceniane w zamortyzowanym koszcie valued at depreciated cost		8 766 075	8 049 760
Inwestycje w jednostki zależne i stowarzyszone Investments in subsidiaries and associates	23	548 944	635 064
Zapasy Stocks	24	267	320
Rzeczowe aktywa trwałe Tangible fixed assets	25	156 204	64 458

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

STATEMENT OF FINANCIAL CONDITION

	Nota Note	31.12.2019	31.12.2018
Wartości niematerialne Intangible assets	26	39 109	44 905
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego Current income tax receivables	14	2 730	0
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego Deferred tax assets	14	63 615	62 354
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży Non-current assets held for sale	27	1 760	1 560
Pozostałe aktywa Other assets	28	84 262	44 251
Aktywa razem Total assets		27 569 341	23 347 455
Zobowiązania Liabilities			
Zobowiązania wobec Banku Centralnego Liabilities due to the Central Bank	29	36	46
Zobowiązania wobec innych banków Liabilities due to other banks	30	22 528 704	17 993 432
Pochodne instrumenty finansowe Derivative financial instruments	20	96	2 742
Zobowiązania wobec klientów Liabilities due to clients	33	3 548 857	3 163 112
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych Liabilities from debt securities issue	34	428 505	1 147 677
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego Current income tax liabilities	14	0	5 005
Pozostałe zobowiązania Other liabilities	35	222 505	214 999
Rezerwy Provisions	36	12 015	17 850
Zobowiązania razem Total liabilities		26 740 718	22 544 863

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

STATEMENT OF FINANCIAL CONDITION

	Nota Note	31.12.2019	31.12.2018
Kapitał własny Equity			
Kapitał zakładowy Share capital	37	437 027	433 950
Akcje własne Own shares	37	0	-2 133
Kapitał zapasowy Supplementary capital	37	342 507	315 145
Inne całkowite dochody Other total income	37	7 485	18 134
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych Retained earnings from previous years	37	-37 159	-37 159
Wynik roku bieżącego Current year's result	37	27 589	23 481
Pozostałe kapitały Other capital	37	51 174	51 174
Razem kapitał własny Total equity capital		828 623	802 592
Kapitał własny ogółem Total equity capital		828 623	802 592
Suma zobowiązań i kapitału własnego Total liabilities and equity			
		27 569 341	23 347 455

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

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



EQUITY STATEMENT

The equity statement should be read in conjunction with the notes to the separate financial statements, which form an integral part of the separate financial statements.



Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019
 For the year ended 31 December 2019

	Kapitał zakładowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Inne całkowite dochody	Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik roku bieżącego	Pozostałe kapitały	Kapitał własny razem
	Share capital	Own shares	Supplementary capital	Other total income	Retained earnings from previous years	Result for the current period	Other equity capital	Total equity capital
Kapitał na początek okresu Opening equity	433 950	-2 133	315 145	18 134	-37 159	23 481	51 174	802 592
Wynik za okres Result for the period	0	0	0	0	0	27 589	0	27 589
Inne całkowite dochody netto Other total net income	0	0	0	-10 649	0	0	0	-10 649
Razem całkowite dochody netto za okres Total net income for the period	0	0	0	-10 649	0	27 589	0	16 940
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych Carry-forward from previous years	0	0	0	0	23 481	-23 481	0	0
Podział zysku z przeznaczeniem na kapitał Appropriation of profit with allocation for equity	0	0	23 481	0	-23 481	0	0	0
Podwyższenie kapitałów Increase in equity	3 077	2 133	3 881	0	0	0	0	9 091
Kapitał na koniec okresu Equity at end of period	437 027	0	342 507	7 485	-37 159	27 589	51 174	828 623

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

	Kapitał zakładowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Inne całkowite dochody	Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik roku bieżącego	Pozostałe kapitały	Kapitał własny razem
	Share capital	Own shares	Supplementary capital	Other total income	Retained earnings from previous years	Result for the current period	Other equity capital	Total equity capital
Kapitał na początek okresu Opening equity	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 total net income	0	0	0	-60 927	0	0	0	-60 927
Razem całkowite dochody netto za okres Total net income for the period	0	0	0	-60 927	0	23 481	0	-37 446
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych Carry-forward from previous years	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
Kapitał na koniec okresu Equity at end of period	433 950	-2 133	315 145	18 134	-37 159	23 481	51 174	802 592

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

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



CASH FLOW STATEMENT

The cash flow statement should be read in conjunction with the notes to the separate financial statements, which form an integral part of the separate financial statements.

	Nota	Rok zakończony 31 grudnia 2019	Rok zakończony 31 grudnia 2018
	Note	Year ended 31 December 2019	Year ended 31 December 2018
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej Cash flow from operating activities			
Zysk (strata) netto Net profit (loss)		27 589	23 481
Korekty razem: Total adjustments:		5 585 217	-308 928
Amortyzacja Depreciation	11	38 648	26 740
Odsetki Interest		-130 623	-37 291
Dywidendy otrzymane Dividends received	6	-30 383	-727
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej Profit (loss) on investment activity		34 117	5 083
Zmiana stanu: Change in:		5 687 453	-373 214
należności od innych banków wycenianych w zamortyzowanym koszcie receivables from other banks measured at depreciated cost	41	170 664	63 560
papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu securities held for trading		-14 676	0
papierów wartościowych obowiązkowo wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy securities that are obligatorily measured at fair value through financial result		3 615	-6 887
papierów wartościowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody securities measured at fair value through other total income	41	1 311 124	75 065
papierów wartościowych wyznaczonych do wyceny w wartości godziwej przez inne całkowite dochody securities designated for measurement at fair value through other total income		1 640	401

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

CASH FLOW STATEMENT

	Nota	Rok zakończony 31 grudnia 2019	Rok zakończony 31 grudnia 2018
	Note	Year ended 31 December 2019	Year ended 31 December 2018
kredytów i pożyczek udzielonych klientom obowiązkowo wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy loans and advances to clients obligatorily measured at fair value through financial result		49 168	67 886
kredytów i pożyczek udzielonych klientom wycenianych w zamortyzowanym koszcie loans and advances to clients obligatorily measured at fair value through financial result		-716 316	-248 445
zapasów stocks		53	104
aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży fixed assets held for sale		-200	-5
pozostałych aktywów other assets	41	-40 009	9 051
zobowiązań wobec Banku Centralnego liabilities to the Central Bank		-10	-15
zobowiązań wobec innych banków liabilities to other banks		4 535 272	-656 347
zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu liabilities on account of securities sold under a repurchase agreement		0	-249 959
pochodnych instrumentów finansowych derivative financial instruments		-288	842
zobowiązań wobec klientów liabilities to clients		385 745	485 173
pozostałych zobowiązań other liabilities		7 506	86 795
rezew reserves		-5 835	-433

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

CASH FLOW STATEMENT

	Nota	Rok zakończony 31 grudnia 2019	Rok zakończony 31 grudnia 2018
	Note	Year ended 31 December 2019	Year ended 31 December 2018
Zapłacony podatek dochodowy Income tax paid		-17 433	-137
Bieżący i odroczony podatek dochodowy ujęty w wyniku finansowym Current and deferred income tax recognized in the financial result	14	10 936	17 485
Inne korekty Other adjustments		-7 498	53 133
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej Net operating cash flow		5 612 806	-285 447
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej Cash flow from investing activities			
Wpływy Inflows		258 106	271 428
Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych Sale of participations or shares in subsidiaries		74 615	84 476
Zbycie papierów wartościowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie Sale of securities measured at depreciated cost		30 559	125 000
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych, nieruchomości inwestycyjnych oraz wartości niematerialnych Sale of tangible fixed assets, investment property and intangible assets		4	1 225
Dywidendy otrzymane Dividends received	6	30 383	727
Odsetki otrzymane Interest received		122 545	60 000
Wydatki Outflows		-4 220 274	-795 436

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

CASH FLOW STATEMENT

	Nota	Rok zakończony 31 grudnia 2019	Rok zakończony 31 grudnia 2018
	Note	Year ended 31 December 2019	Year ended 31 December 2018
Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych Purchase of participations or shares in subsidiaries		-10 000	-166 945
Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych Purchase of participations or shares in affiliated companies		-5 121	0
Nabycie papierów wartościowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie Purchase of securities measured at depreciated cost		-4 140 645	-608 772
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych, nieruchomości inwestycyjnych oraz wartości niematerialnych Purchase of tangible fixed assets, investment property and intangible assets		-64 508	-19 719
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej Net cash flow from investing activities		-3 962 168	-524 008
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej Cash flow from financial activities			
Wpływy Inflows		92 506	1 102 184
Emisja dłużnych papierów wartościowych Issue of debt securities	34	82 681	1 093 773
Wpływy z emisji akcji i dopłat do kapitału Inflows from issue of shares and additional value to equity		7 692	8 411
Sprzedaż akcji własnych Sale of treasury shares		2 133	0
Wydatki Outflows		-842 172	-1 105 944
Płatności z tytułu kosztów emisji akcji Payment due to issuance costs		-119	-134

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

CASH FLOW STATEMENT

	Nota	Rok zakończony 31 grudnia 2019	Rok zakończony 31 grudnia 2018
	Note	Year ended 31 December 2019	Year ended 31 December 2018
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego Payment of liabilities due to financial leasing contracts		-15 283	0
Wykup dłużnych papierów wartościowych wraz z odsetkami Redemption of debt securities with interest	34	-826 770	-1 105 810
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej Net cash flow from financial activity		-749 666	-3 760
Przepływy pieniężne netto, razem Total net cash flow			
		900 972	-813 215
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym Balance sheet change in cash, including		900 972	-813 215
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych change in cash due to exchange rate differences		10 731	-8 020
Środki pieniężne na początek okresu Cash opening balance		1 789 689	2 602 904
Środki pieniężne na koniec okresu Cash closing balance		2 690 661	1 789 689
środki o ograniczonej możliwości dysponowania cash with restricted availability		0	0



**Sytuacja finansowa
zrzeszonych banków spółdzielczych**

Financial situation
of associated Cooperative Banks

SYTUACJA FINANSOWA ZRZESZONYCH BANKÓW SPÓŁDZIELCZYCH

Według stanu na 31 grudnia 2019 roku w sektorze bankowości spółdzielczej działalność prowadziło 538 Banków Spółdzielczych, z czego 515 banków spółdzielczych było zrzeszonych w dwóch strukturach [Banku BPS S.A. i SGB-Banku S.A.], a 23 banki spółdzielcze funkcjonowały poza Zrzeszeniami.

Na koniec grudnia 2019 roku Bank BPS S.A. zrzeszał 321 banków, tj. 59,67% łącznej liczby Banków Spółdzielczych w Polsce.

W 2019 roku trwała procedura powrotu do Zrzeszenia grupy banków spółdzielczych, które wypowiedziały Umowę Zrzeszenia w grudniu 2018 roku. W 2019 r. 21 Banków Spółdzielczych podpisało Umowę Zrzeszenia, z czego 5 banków z mocą obowiązywania od 1 stycznia 2020 roku. W trakcie weryfikacji są kolejne wnioski o przyjęcie do Zrzeszenia BPS.

FINANCIAL SITUATION OF ASSOCIATED COOPERATIVE BANKS

As at 31 December 2019, 538 Cooperative Banks operated in the cooperative banking sector, of which 515 were associated in two structures [Bank BPS S.A. and SGB-Bank], and 23 operated outside the Associations.

At the end of December 2019, Bank BPS S.A. associated 321 banks, i.e. 59.67% of the total number of Cooperative Banks in Poland.

The year 2019 saw the ongoing procedure of returning to the Association of a group of Cooperative Banks which terminated the Association Agreement in December 2018. In 2019, 21 Cooperative Banks signed the Association Agreement, of which five banks with effect from 1 January 2020. Further applications to join the BPS Association are under review.

Wyszczególnienie	Sektor bankowości spółdzielczej	Banki spółdzielcze zrzeszone z Bankiem BPS S.A.	Udział w sektorze [%]
Specification	Cooperative banking sector	Cooperative Banks associated with Bank BPS S.A.	Share in the sector [%]
Suma bilansowa Balance sheet total	150 731 142	80 960 908	53,71%
Fundusze własne Own funds	12 438 122	6 338 473	50,96%
Należności od klientów sektora niefinansowego oraz sektora budżetowego Receivables from clients representing the non-financial and public sector	75 016 772	39 931 352	53,23%
Depozyty sektora niefinansowego oraz sektora budżetowego Deposits from non-financial and public sector	135 274 702	72 846 220	53,85%
Przychody z tytułu odsetek Interest income	4 929 961	2 606 365	52,87%
Koszty odsetek Interest costs	1 037 834	561 220	54,08%
Wynik z tytułu odsetek Net interest income	3 892 128	2 045 145	52,55%
Całkowite przychody operacyjne Total operating income	5 149 162	2 691 760	52,28%
Koszty działania z amortyzacją Operating costs including depreciation	3 426 679	1 795 497	52,40%
Wynik finansowy netto Net result	641 972	342 562	53,36%
Liczba BS Number of Cooperative Banks	538	321	59,67%

Zestawienie podstawowych danych wg stanu na 31.12.2019 r. ilustrujących pozycję banków należących do Grupy BPS S.A. na tle sektora bankowości spółdzielczej [w tys. zł]
Summary of basic data as at 31.12.2019 illustrating the position of banks belonging to the BPS S.A. Group against the cooperative banking sector [in PLN thousand]

BILANS BANKÓW SPÓŁDZIELCZYCH ZRZESZONYCH Z BANKIEM BPS S.A.

W 2019 roku nastąpił wzrost skali działalności prowadzonej przez zrzeszone banki spółdzielcze, mierzonej poziomem sumy bilansowej. Wg stanu na 31 grudnia 2019 roku suma bilansowa zrzeszonych banków łącznie wynosiła 80 961 mln zł. W porównaniu z końcem 2018 roku wzrosła o 7,61% (tj. o 5 723 mln zł).

Badany okres charakteryzował się wieloma zmianami w Strukturze Zrzeszenia BPS, duża część banków przystąpiła ponownie do Zrzeszenia, a kilka połączyło się z silniejszymi kapitałowo Bankami.

Wykres obok obrazuje podział banków spółdzielczych Zrzeszenia BPS S.A. według wysokości sumy bilansowej na koniec 2018 i 2019 roku.

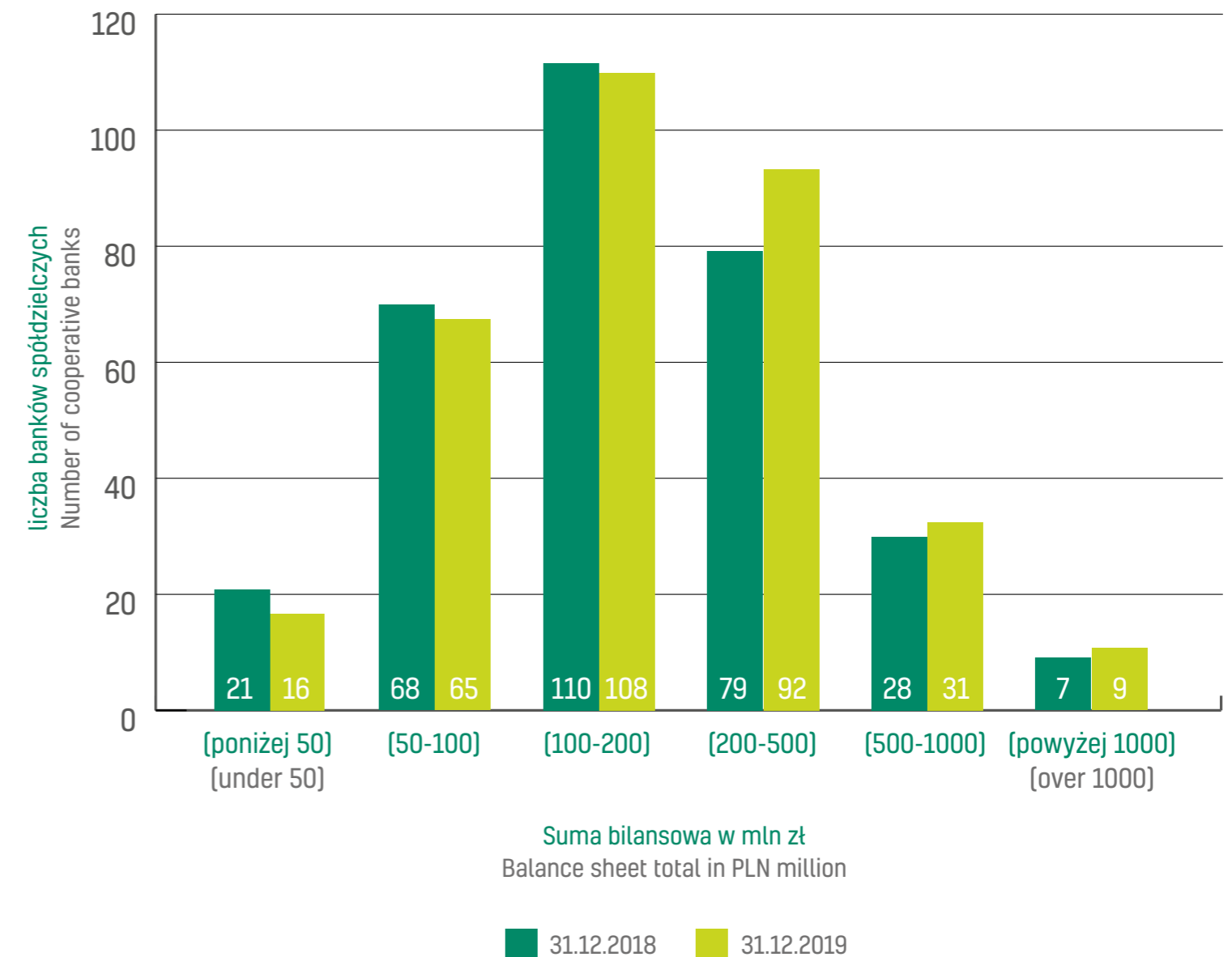
BALANCE SHEET OF COOPERATIVE BANKS ASSOCIATED WITH BPS S.A. BANK

In 2019, there was an increase in the scale of activity conducted by the associated Cooperative Banks, measured by the balance sheet total. As at 31 December 2019, the balance sheet total of the associated banks was PLN 80,961 million. Compared to the end of 2018, it increased by 7.61% (i.e. by PLN 5,723 million).

The period under review was characterized by several changes in the structure of BPS Association; a large part of the Banks rejoined the Association, and a few merged with Banks with stronger capital positions.

The chart beside shows the division of Cooperative Banks of the Affiliation of BPS S.A. according to the balance sheet total as at the end of 2018 and 2019.

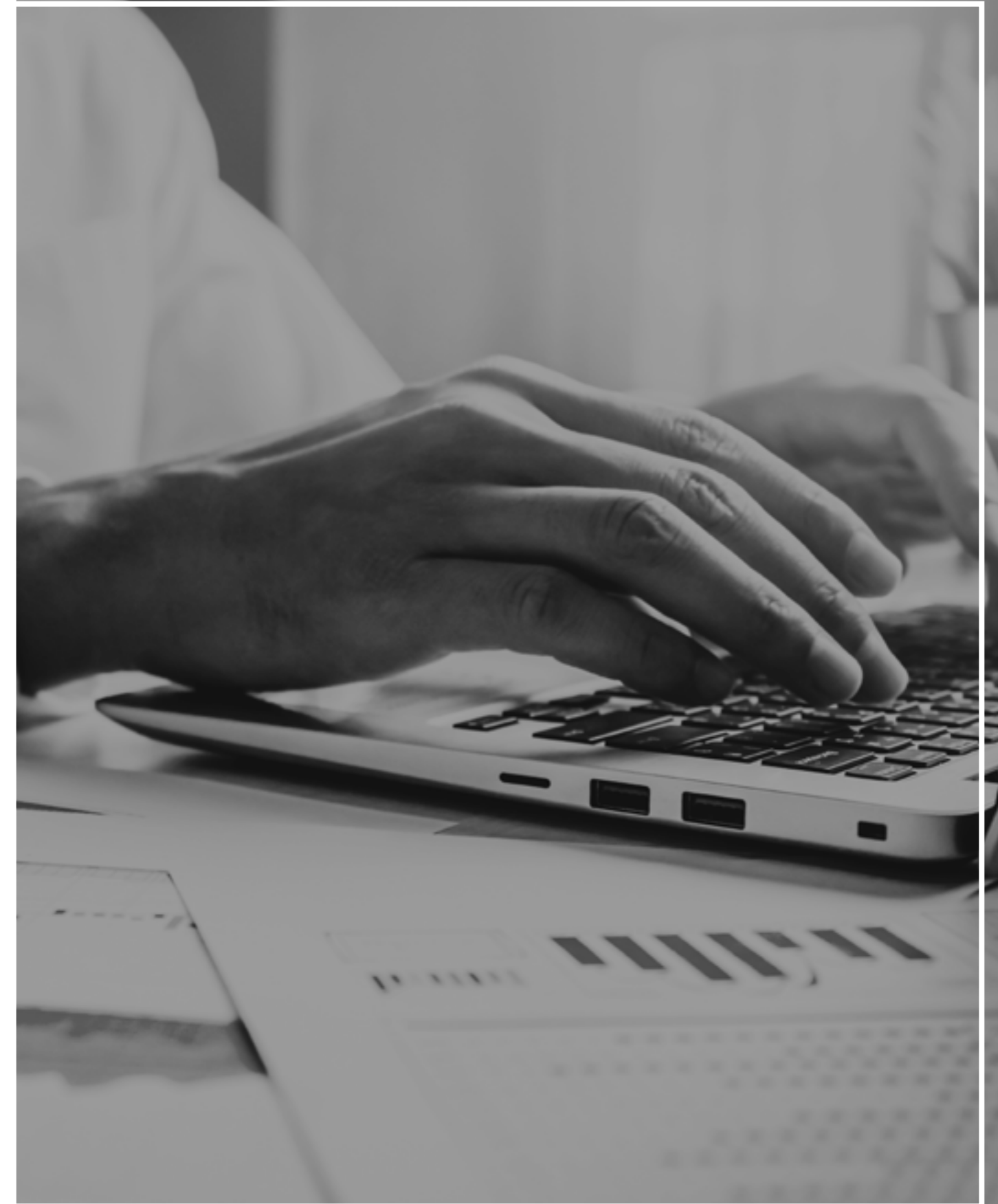
Wielkości sumy bilansowej banków spółdzielczych zrzeszonych z Bankiem BPS S.A.
The balance sheet total of Cooperative Banks associated with Bank BPS S.A.



Nadal najliczniejszą grupę stanowiły banki, których aktywa zawierały się w przedziale od 100 do 200 mln zł, jednak liczebność tej grupy zmniejszyła się w stosunku do końca IV kwartału 2018 o 2 banki. Drugą, co do wielkości grupą, liczącą 92 banki spółdzielcze, jest grupa banków z sumą bilansową od 200 do 500 mln zł, gdzie zaobserwowano wzrost aż o 13 Banków. O 9 banków spółdzielczych zmniejszyła się grupa z sumami bilansowymi poniżej 100 mln zł. Z 7 do 9 zwiększyła się grupa największych, tj. z sumą bilansową powyżej 1 mld zł, banków w Zrzeszeniu.



The most numerous group consisted of the Banks whose assets ranged from PLN 100 million to PLN 200 million, yet the number of Banks in this group decreased by two versus the end of Q4 2018. The second largest group, consisting of 92 Cooperative Banks, is the group of Banks with a balance sheet total of PLN 200 to 500 million, which increased by as many as 13 Banks. The group with balance sheet totals below PLN 100 million decreased by nine Cooperative Banks. The group of the largest Banks in the Affiliation, i.e. with the balance sheet total exceeding PLN 1 billion, has grown from seven to nine.



W strukturze aktywów banków spółdzielczych zrzeszonych w Banku BPS S.A., wg stanu na 31 grudnia 2019 roku największy udział stanowiły aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu - 83,52%, 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 była kasa, środki w bankach centralnych i inne depozyty płatne na żądanie - 7,44%, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży/wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody - 6,62% oraz nieruchomości inwestycyjne i rzeczowe aktywa trwałe - 1,56%.

In the structure of assets of the Cooperative Banks associated with Bank BPS S.A., as at 31 December 2019, the largest share was represented by financial assets measured at depreciated cost, 83.52%, which consisted mainly of loans granted to non-financial customers, government and local government institutions, as well as funds deposited in the Associating Bank. Another item was cash at hand, balances with central banks and other deposits repayable on demand, 7.44%, financial assets available for sale/measured at fair value through other comprehensive income, 6.62%, and investment property and property, plant and equipment, 1.56%.

	31.12.2019	31.12.2018
Aktywa, razem Total assets	80 960 908	75 238 478
Kasa, środki w bankach centralnych i inne depozyty płatne na żądanie Cash at hand, balances with central banks and other deposits repayable on demand	6 021 634	5 650 317
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu Financial assets held for trading	37 481	53 324
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej [ze skutkiem wyceny odnoszonym do RZiS] Financial assets measured at fair value [with the valuation effect related to the P&L account]	67 716	74 706
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	5 357 640	5 793 835
Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu Financial assets measured at depreciated cost	67 621 316	61 628 959
Nieruchomości inwestycyjne i rzeczowe aktywa trwałe Investment property and property, plant and equipment	1 264 528	1 254 548
Wartości niematerialne i prawne Intangible assets	20 378	28 438
Inwestycje w jednostkach zależnych, we wspólnych przedsięwzięciach i w jednostkach stowarzyszonych Investments in subsidiaries, joint ventures and associates	503	3
Aktywa z tytułu podatku dochodowego Income tax assets	233 997	258 009
Pozostałe aktywa Other assets	190 022	333 307
Aktywa trwałe i grupy do zbycia sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży Non-current assets and disposal groups classified as held for sale	145 692	163 032

Aktywa zrzeszonych Banków Spółdzielczych [w tys. zł]
Assets of associated Cooperative Banks [in PLN thousand]

Największy udział w strukturze pasywów stanowiły zobowiązania finansowe wyceniane wg amortyzowanego kosztu - 90,70%, w skład których wchodziły środki klientów zgromadzone na rachunkach. Kolejną pozycją był kapitał własny - 8,48%, zaś pozostałe pozycje pasywów stanowiły łącznie 0,82%.

Financial liabilities measured at depreciated cost, 90.70%, accounted for the largest share in the structure of liabilities and included clients' funds accumulated on accounts. The next item was equity, 8.48%, while other items of liabilities constituted 0.82% in total.

	31.12.2019	31.12.2018
Pasywa, razem Total liabilities	80 960 908	75 238 478
Zobowiązania razem, w tym: Total commitments, including:	74 092 583	68 831 751
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu Financial liabilities held for trading	450	0
Zobowiązania finansowe wyceniane według wartości godziwej [ze skutkiem wyceny odnoszonym do RZiS] Financial liabilities measured at fair value [with the valuation effect related to the P&L account]	5	5
Zobowiązania finansowe wyceniane według amortyzowanego kosztu Financial liabilities measured at depreciated cost	73 430 869	68 140 291
Rezerwy Reserves	171 024	157 950
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego Income tax liabilities	105 344	112 230
Inne zobowiązania Other liabilities	384 891	421 274
Kapitał własny razem Total equity	6 868 325	6 406 728

Pasywa zrzeszonych Banków Spółdzielczych [w tys. zł]
Liabilities of associated Cooperative Banks [in PLN thousand]

DZIAŁALNOŚĆ KREDYTOWA BANKÓW SPÓŁDZIELCZYCH

Podstawową pozycję w strukturze aktywów stanowiły kredyty i inne należności od sektora niefinansowego oraz sektora budżetowego (wyrażone w wartości bilansowej), które łącznie na koniec 2019 roku stanowiły 49,32% aktywów.

Wartość należności w przeciągu ostatnich 12 miesięcy zwiększyła się o 1 245 mln zł (tj. o 3,10%), osiągając na koniec roku sprawozdawczego poziom 41 461 mln zł (wartość bilansowa brutto). Największe tempo wzrostu w tej grupie kredytów dotyczyło kredytów sektora budżetowego (12,80%) oraz dla osób prywatnych (8,17%). Jednakże w przypadku przedsiębiorstw i przedsiębiorców indywidualnych nastąpiły spadki wartości portfeli odpowiednio o 5,52% oraz 1,83%.

W portfelu kredytowym dominowały kredyty udzielone sektorowi niefinansowemu. Ich wielkość ukształtowała się na poziomie 34 834 mln zł. Największy udział w strukturze podmiotowej kredytów sektora niefinansowego miały osoby prywatne (31%).

Strukturę portfela sektora niefinansowego prezentuje zamieszczony obok wykres.

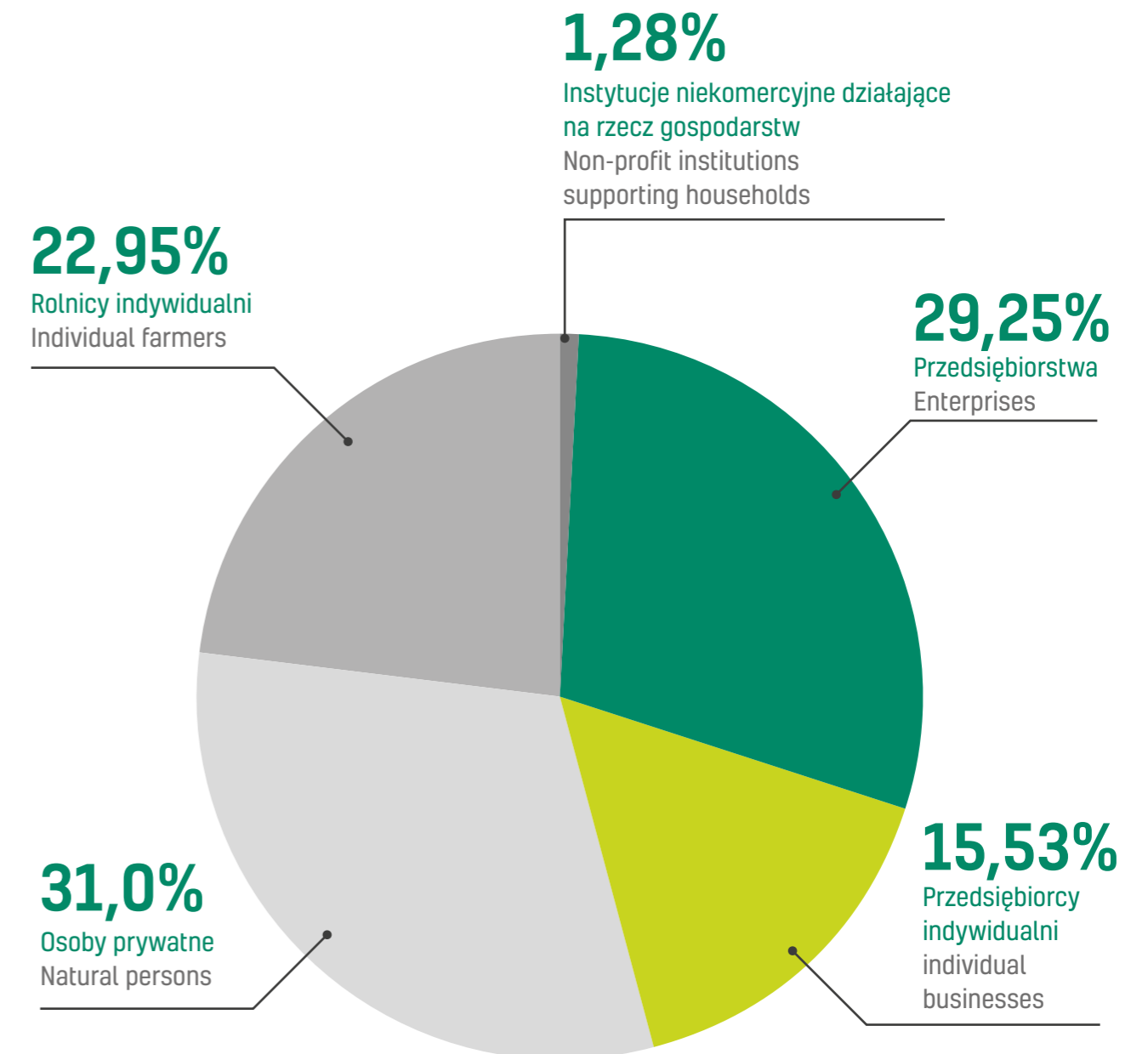
LENDING ACTIVITY OF COOPERATIVE BANKS

The main item in the structure of assets covered loans and other receivables from the non-financial and public sector (expressed in the balance sheet value), which jointly accounted for 49.32% of assets at the end of 2019.

The value of receivables during the last 12 months increased by PLN 1,245 million (i.e. by 3.10%), reaching PLN 41,461 million (gross carrying amount) at the end of the reporting year. The highest growth rate in this group of loans was recorded in the public sector (12.80%) and for natural persons (8.17%). However, in the case of enterprises and individual businesses, the value of portfolios dropped by 5.52% and 1.83% respectively.

Loans granted to the non-financial sector predominated in the loan portfolio. Their size was at the level of PLN 34,834 million. Natural persons had the largest share in the structure of non-financial sector loans (31%).

The full portfolio structure is presented in the chart beside.



Struktura podmiotowa kredytów sektora niefinansowego
Structure of non-financial sector loans

DZIAŁALNOŚĆ DEPOZYTOWA

W porównaniu do stanu sprzed roku, depozyty w Bankach Spółdzielczych Grupy BPS zwiększyły się o 5 495 mln zł (tj. o 8,16%) i na koniec grudnia 2019 r. wynosiły 72 846 mln zł. Na bazę depozytową składały się depozyty sektora niefinansowego w wysokości 66 650 mln zł oraz sektora instytucji budżetowych o wartości 6 196 mln zł. O dynamice rozwoju zdecydowały przede wszystkim depozyty osób prywatnych, których wzrost wyniósł 2 710 mln zł (tj. o 6,01%) oraz wzrost depozytów instytucji budżetowych o 1 254 mln zł (tj. o 25,38%). Przyrost depozytów w mniejszym stopniu odnotowano również w pozostałych sektorach i wynosił on łącznie 1 531 mln zł.

W strukturze podmiotowej depozytów sektora niefinansowego dominowały środki osób prywatnych, a ich udział w portfolio ukształtował się na poziomie 71,68%.

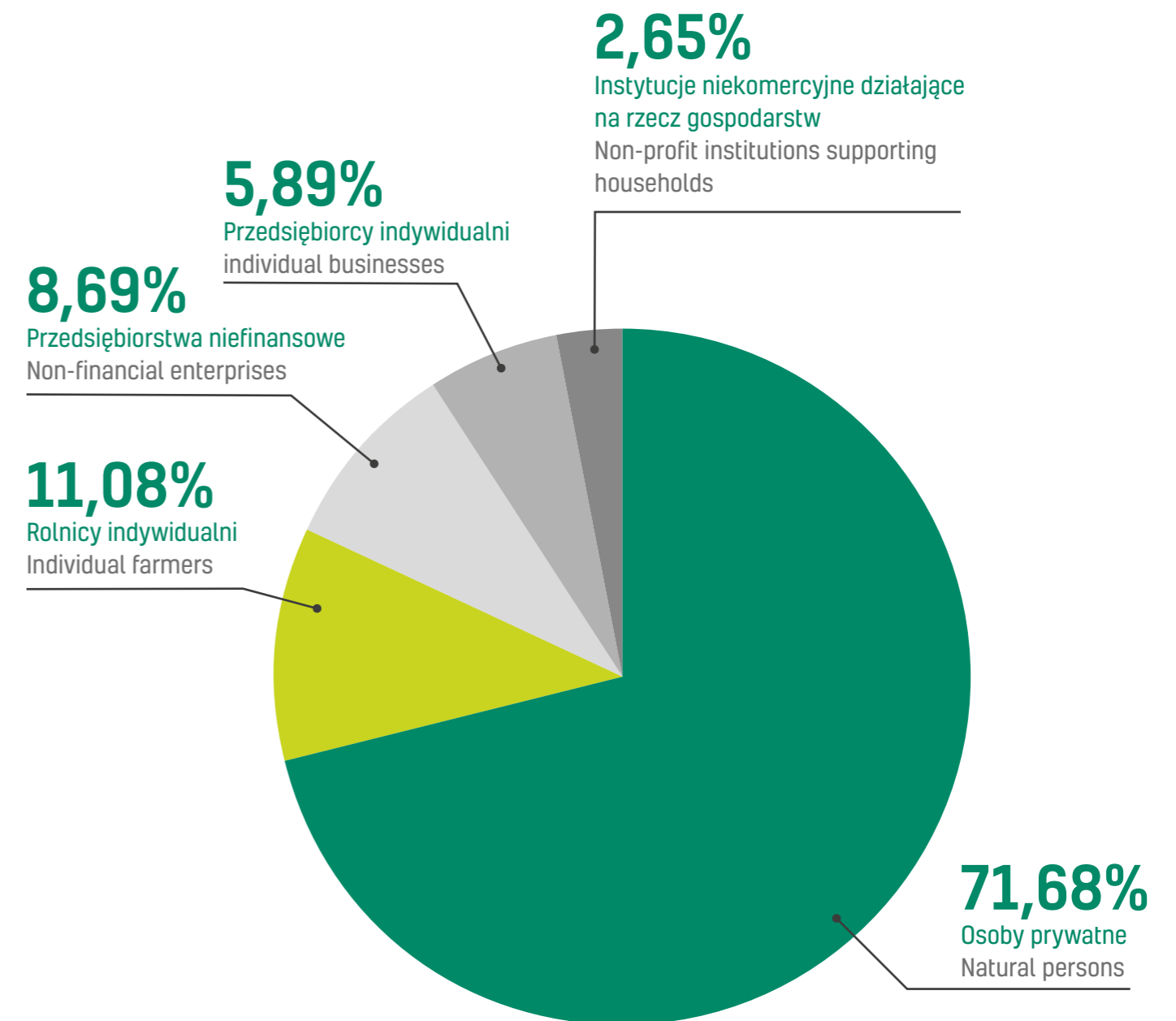
Strukturę portfela sektora niefinansowego prezentuje zamieszczony obok wykres.

DEPOSIT ACTIVITY

Compared to the previous year, deposits in Cooperative Banks of the BPS Group increased by PLN 5,495 million (i.e. by 8.16%) and at the end of December 2019 amounted to PLN 72,846 million. The deposit base consisted of deposits from the non-financial sector amounting to PLN 66,650 million and from the public institutions sector amounting to PLN 6,196 million. The growth dynamics was driven primarily by deposits from natural persons, whose growth amounted to PLN 2,710 million (i.e. by 6.01%) and by the increase in deposits from public institutions by PLN 1,254 million (i.e. 25.38%). An increase in deposits was also recorded to a lesser extent in other sectors, totalling PLN 1,531 million.

In the structure of non-financial sector deposits, funds from natural persons prevailed, and their share in the portfolio stood at the level of 71.68%.

The full portfolio structure is presented in the chart beside.



Struktura depozytów sektora niefinansowego
Structure of non-financial sector deposits

WYNIK FINANSOWY I EFEKTYWNOŚĆ DZIAŁANIA

Wynik finansowy netto banków spółdzielczych wypracowany w 2019 roku wyniósł 343 mln zł i był o 54 mln zł (o 18,69%) wyższy niż w 2018 roku.

Wynik odsetkowy osiągnął poziom 2 045 mln, co stanowiło 75,97% całkowitych przychodów operacyjnych, i był o 2,51% wyższy niż rok wcześniej. Wynik z tytułu opłat i prowizji - drugie pod względem wielkości źródło całkowitych przychodów operacyjnych, wyniósł 531 mln zł (19,73%) i zmniejszył się w stosunku do ubiegłego roku o 0,75%.



FINANCIAL RESULT AND ACTIVITY EFFECTIVENESS

The 2019 net financial result of Cooperative Banks amounted to PLN 343 million and was by PLN 54 million (18.69%) higher than in 2018.

Net interest income reached 2,045 million, representing 75.97% of total operating income, and was 2.51% higher than in the previous year. Net income from fees and commissions, the second largest source of total operating income, amounted to PLN 531 million (19.73%) and decreased by 0.75% year-on-year.



W okresie 2019 roku nieznacznie poprawiła się efektywność kosztowa banków. Wskaźnik kosztów operacyjnych (C/I) na koniec 2019 r. wyniósł 66,70% i był niższy o 0,41 p.p. niż w roku 2018.

Na 31 grudnia 2019 roku wskaźnik rentowności aktywów (ROA) wynosił 0,45%, a wskaźnik rentowności (ROE) osiągnął poziom 5,09%.

Aktywa na jednego zatrudnionego wynosiły 5 005 tys. zł i wzrosły o 451 tys. zł w porównaniu do stanu na 31 grudnia 2018 roku, natomiast zysk brutto na zatrudnionego wyniósł 29,37 tys. zł i był wyższy o 5,27 tys. zł niż rok wcześniej.

The cost effectiveness of the Banks improved slightly in 2019. The cost-to-income ratio (C/I) at the end of 2019 amounted to 66.70% and was 0.41 p.p. lower than in 2018.

As at 31 December 2019, the return on assets (ROA) was 0.45% and the return on equity (ROE) was 5.09%.

Assets per employee amounted to PLN 5,005 thousand and increased by PLN 451 thousand versus 31 December 2018, while gross profit per employee amounted to PLN 29.37 thousand and was higher by PLN 5.27 thousand than in the previous year.

	31.12.2019	31.12.2018	Zmiana w p.p. liczba 12.2019/12.2018
			Change in p.p. 12.2019/12.2018
Wskaźnik C/I [%] C/I ratio [%]	66,70	67,11	- 0,41
ROE netto [%] Net ROE [%]	5,09	4,54	0,55
ROA netto [%] Net ROA [%]	0,45	0,40	0,05
Aktywa (tys. zł) na zatrudnionego Assets (PLN thousand) per employee	5 005	4 554	451,00
Zysk brutto (tys. zł) na zatrudnionego Gross profit (PLN thousand) per employee	29,37	24,10	5,27



2019
raport roczny
annual report