

2017

RAPORT ROCZNY
ANNUAL REPORT



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 BODIES	
	Rada Nadzorcza	Supervisory Board 7
	Zarząd Banku	Management Board 8
	Rada Zrzeszenia	Affiliation Board 9
3	SYTUACJA FINANSOWA BANK'S FINANCIAL SITUATION	
	Rachunek zysków i strat. Działalność kontynuowana	Profit and loss account. Continuing operations 12
	Sprawozdanie z całkowitych dochodów	Statement of comprehensive income 14
	Sprawozdanie z sytuacji finansowej	Financial condition statement 15
	Zestawienie zmian w kapitale własnym	Equity statement 17
	Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	Cash flow statement 19
4	SYTUACJA FINANSOWA ZRZESZONYCH BANKÓW SPÓŁDZIELCZYCH FINANCIAL SITUATION OF ASSOCIATED COOPERATIVE BANKS	
	Sytuacja finansowa zrzeszonych Banków Spółdzielczych	Financial situation of Associated Cooperative Banks 23
	Bilans zrzeszonych Banków Spółdzielczych	Balance sheet of Associated Cooperative Banks 24
	Działalność kredytowa Banków Spółdzielczych	Lending activity of Cooperative Banks 27
	Działalność depozytowa	Deposits activity 28
	Wynik finansowy i efektywność działania	Financial result and activity effectiveness 29



LIST PREZESA ZARZĄDU BANKU POLSKIEJ SPÓŁDZIELCZOŚCI S.A.

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



Zdzisław Kupczyk

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

Szanowni Państwo!

W 2017 roku Zarząd Banku BPS S.A. realizował zadania określone w „Programie postępowania naprawczego Banku Polskiej Spółdzielczości S.A. na lata 2014-2019”, których celem jest trwałe przywrócenie stabilnej sytuacji finansowej Banku. Kontynuowano działania polegające na dokapitalizowaniu Banku i optymalizacji wymogów kapitałowych, co spowodowało zwiększenie wskaźników adekwatności kapitałowej. Poprawiano zarządzanie ryzykiem kredytowym, efektywność procesów restrukturyzacyjno-wyndykacyjnych, co przełożyło się na istotną poprawę jakości portfela kredytowego. Ponadto Bank podtrzymywał działania mające na celu optymalizację ponoszonych wydatków. W konsekwencji powyższych działań prezentowane w Raporcie dane finansowe Banku uzyskane na koniec 2017 roku pokazują, że w kolejnym roku realizacji programu naprawczego większość wskaźników charakteryzujących sprawność działania Banku uległa poprawie.

W grudniu ub.r. minęły dwa lata od czasu utworzenia Spółdzielni Systemu Ochrony Zrzeszenia BPS. Stały monitoring bieżącej sytuacji banków objętych Systemem oraz ewentualne działania prewencyjne gwarantują ich bezpieczne funkcjonowanie.

Ladies and Gentlemen!

In the year 2017 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”, aimed at restoring the stable financial condition of the Bank. We continued the activities focused on providing a capital injection to the Bank and the optimisation of capital requirements, which resulted in an improvement of the Bank’s capital adequacy. We were refining our credit risk management and the effectiveness of reorganisation-recovery activities, which resulted in a significant advancement in the quality of the credit portfolio. Moreover, the Bank continued its operations directed at optimisation of incurred expenses. In consequence of the above measures, the Bank’s financial data for the end of 2017 demonstrate the fact that during another consecutive year of the implementation of the Recovery Programme most indicators of the efficiency of the Bank’s operations improved.

In December 2017 two years had passed since the creation of BPS Affiliation Protection Scheme. The continuous monitoring of the current situation of banks covered by the Scheme and the potential preventive measures guarantee the banks’ safe

LIST PREZESA ZARZĄDU BANKU POLSKIEJ SPÓŁDZIELCZOŚCI S.A.

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

Według stanu na koniec ubiegłego roku uczestnikami Systemu były 292 Banki Spółdzielcze oraz Bank BPS S.A. Kolejne Banki podejmują decyzje o dołączeniu do Systemu lub pracują nad wypełnieniem kryteriów pozwalających na ich przyjęcie. Działalność Systemu Ochrony zwiększa stabilność Banku BPS i zrzeszonych z nim Banków Spółdzielczych. To nie tylko kwestia bezpieczeństwa ekonomicznego, ale także ważny element wizerunkowy budujący poczucie bezpieczeństwa klientów.

W 2017 roku sfinalizowane zostały prace nad przygotowaniem Strategii Zrzeszenia BPS na lata 2018-2026, którą w dniu 12 grudnia ub.r. zatwierdziło Zgromadzenie Prezesów Banków Spółdzielczych zrzeszonych z Bankiem BPS S.A. To decyzja o wielkim znaczeniu dla naszej pracy w kolejnych latach. Strategia stanowi, że misją Zrzeszenia BPS – opartej na polskim kapitale najliczniejszej grupy banków spółdzielczych – jest umacnianie sektora polskiej bankowości spółdzielczej poprzez zapewnianie jego stabilności i zgodności regulacyjnej, poprawę konkurencyjności w stosunku do sektora bankowości komercyjnej oraz zwiększenie stopnia ubankowienia środowisk lokalnych przy zachowaniu spółdzielczych wartości. Realizacja Strategii wymaga zmian dotychczasowego modelu Zrzeszenia. Przyjęto bowiem, że nasza działalność ma mieć charakter komplementarny w stosunku do zrzeszonych Banków Spółdzielczych i będzie realizowana m.in. poprzez rozwój sprzedaży kredytów hipotecznych w segmencie bankowości detalicznej oraz wzrost sprzedaży produktów specjalistycznych (leasing, faktoring) dostarczanych przez spółki z Grupy Kapitałowej Banku BPS. Bank przekształci swój obecny model funkcjonowania na model ze zrównoważoną działalnością komercyjną. Dostosuje działalność komercyjną do możliwości kapitałowych i uwzględni ograniczony poziom dopuszczalnego ryzyka. Strategia wyznacza także zadanie podniesienia konkurencyjności bankowości spółdzielczej i zwiększenia stopnia ubankowienia środowisk lokalnych. W tym celu Bank BPS zwiększy zakres współpracy komercyjnej z bankami zrzeszonymi. Docelowo wprowadzone zostaną wspólne systemy i infrastruktura IT. Utworzone zostaną także Centrum Rozwoju Usług Zrzeszenia BPS,

functioning. As at the end of last year, the Scheme was joined by 292 cooperative banks and Bank BPS S.A. More banks are deciding to participate in the Scheme or working on meeting the requirements for their admission. The operations of the Protection Scheme increase the stability of Bank BPS S.A. and the affiliated cooperative banks. This is not only related to the issue of economic security, but also forms an important element of the image which helps create a sense of security of the banks' Clients.

The year 2017 saw us finalise the development of BPS Affiliation Strategy for the years 2018-2026. On 12th December 2017 the Strategy was approved by the Meeting of Presidents of Cooperative Banks affiliated with the Bank BPS S.A. It is a decision of major significance for our work in the upcoming years. The Strategy states that it is the mission of BPS Affiliation – the largest group of cooperative banks based on the Polish capital – to strengthen the sector of Polish cooperative banking by securing its stability and regulatory compliance, improving its competitiveness compared to that of the commercial banking sector, and enhancing the local communities' eagerness to use banking services, while preserving cooperative values. The realization of the Strategy requires changes in the to-date model of the Affiliation, as it was assumed that our operations are to complement the activities of Affiliated Cooperative Banks and will be implemented through, for instance, the development of sales of mortgages in the segment of retail banking and the increase in the sales of specialised products (leasing, factoring) provided by companies from Bank BPS Capital Group. The Bank is going to restructure its present functional model into the model with a sustainable commercial activity. The commercial activity will be adjusted to capital raising potential and will take into account the limited level of acceptable risk. The Strategy also assigns the task of developing the competitiveness of cooperative banking and increasing the banks' penetration ratio in local communities. To achieve this goal, the Bank BPS S. A. will increase the scope of commercial cooperation with the affiliated banks. Ultimately, consolidated IT systems and infrastructure will be

LIST PREZESA ZARZĄDU BANKU POLSKIEJ SPÓŁDZIELCZOŚCI S.A.

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

do którego przeniesiona zostanie część procesów realizowanych w Zrzeszeniu oraz wspólna platforma zakupowa dla Zrzeszenia.

Z początkiem 2018 roku rozpoczęliśmy realizację zadań wyznaczonych w Strategii poprzez powoływanie kolejnych projektów wdrażających jej postanowienia.

Szanowni Państwo,

Wielką wartością bankowości spółdzielczej jest zaufanie jakim obdarzają nas klienci. Bank BPS S.A. podejmuje wiele działań, aby je umacniać. Działamy w niezwykle konkurencyjnym otoczeniu, pod presją agresywnego działania banków komercyjnych, które oferują swoje usługi w najodleglejszych zakątkach Polski. Mamy jednak istotną przewagę konkurencyjną – bardzo dobre i trwałe związki ze społecznościami lokalnymi, znajomość lokalnych realiów. Mamy także, co zawsze warto podkreślać, zwłaszcza w roku 100-lecia niepodległości Polski, piękną tradycję w jej umacnianiu.

W imieniu Zarządu Banku BPS S.A. dziękuję akcjonariuszom, pracownikom Banków Spółdzielczych, członkom Rady Nadzorczej i Rady Zrzeszenia oraz pracownikom Banku BPS za ich pracę włożoną w działania naprawcze, budowanie wizji i strategii na przyszłość, a przede wszystkim za dbałość o satysfakcję klientów.

Zdzisław Kupczyk
Prezes Zarządu
Banku Polskiej Spółdzielczości S.A.

implemented. Moreover, we will create the BPS Affiliation Services Development Centre, to which we will transfer part of the processes realized in the Affiliation. A joint procurement platform for the Affiliation will be also established.

At the onset of 2018 we started the realization of tasks outlined in the Strategy by launching subsequent projects implementing its resolutions.

Ladies and Gentlemen,

The trust expressed by our Clients is of great value for cooperative banking. The Bank BPS S.A. undertakes numerous activities to secure it. We operate in an extremely competitive environment, under the pressure of aggressive activities of commercial banks which offer their services in the remotest regions of the country. However, we do possess a significant competitive advantage – well-established and stable relationships with local communities, as well as the insight into regional realities. We also have a beautiful tradition in maintaining such ties, which is always worth emphasising, and especially so in the year of the centenary of the state of Poland regaining its independence.

On behalf of the Management Board of Bank BPS S.A., I would like to thank the shareholders, the employees of the cooperative banks, the members of the Supervisory Board and the Affiliation Board, as well as the employees of Bank BPS S.A. for the effort put into revitalization procedures, development of visions and strategies for the future, and – most significantly – for constant care paid to the satisfaction of our Clients.

Zdzisław Kupczyk
President of the Management Board
of Bank Polskiej Spółdzielczości S.A.

2

WŁADZE

GOVERNING BODIESS

Rada Nadzorcza
Supervisory Board

7

Zarząd Banku
Management Board

8

Rada Zrzeszenia
Affiliation Board

9



Rada Nadzorcza Supervisory Board

Na dzień 31.12.2017 r. w skład Rady Nadzorczej wchodził:

As at 31.12.2017, the composition of the Supervisory Board was as follows:

Imię i nazwisko First and Last Name	Pełniona funkcja Function
Adam Jan Dudek	Przewodniczący Rady Nadzorczej Chairman of the Supervisory Board
Roman Hrynkiewicz	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej Deputy Chairman of the Supervisory Board
Roman Marian 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 Juszczyk	Członek Rady Nadzorczej Member of the Supervisory Board
Paweł Kapel	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
Hanna Barbara Rusczyńska	Członek Rady Nadzorczej Member of the Supervisory Board
Czesław Swacha	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
Jerzy Woźniczko	Członek Rady Nadzorczej Member of the Supervisory Board

Zarząd Banku The Bank's Management Board

Na dzień 31.12.2017 r. w skład Zarządu Banku wchodził:

As at 31.12.2017, the composition of the Management Board was as follows:

Imię i nazwisko First and Last Name	Pełniona funkcja Function
Zdzisław Kupczyk	Prezes Zarządu President of the Management Board
Piotr Chrzanowski	Wiceprezes Zarządu Vice-President of the Management Board
Artur Adamczyk	Wiceprezes Zarządu Vice-President of the Management Board
Dariusz Olkiewicz	Wiceprezes Zarządu Vice-President of the Management Board

Rada Zrzeszenia Affiliation Board

Na dzień 31.12.2017 r. w skład Rady Zrzeszenia wchodzili:

As at 31.12.2017, the composition of the Affiliation Board was as follows:

Imię i nazwisko First and Last Name	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
Krystyna Sydorowicz	Członek Prezydium Rady Zrzeszenia Member of the Affiliation Board Presidium	Prezes Zarządu Banku Spółdzielczego w Dołhobyczowie President of the Management Board of Bank Spółdzielczy in Dołhobyczów
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		Prezes Zarządu Banku Spółdzielczego we Frampolu President of the Management Board of Bank Spółdzielczy in Frampol
Radostaw Chmielewski		Prezes Zarządu Banku Spółdzielczego w Krasnymstawie President of the Management Board of Bank Spółdzielczy in Krasnystaw
Jacek Drzyzga		Prezes Zarządu Banku Spółdzielczego w Pszczynie President of the Management Board of Bank Spółdzielczy in Pszczyna
Józef Florek		Prezes Zarządu Banku Spółdzielczego w Samsonowie President of the Management Board of Bank Spółdzielczy in Samsonów
Dorota Kanach		Prezes Zarządu Banku Spółdzielczego w Rzeszowie President of the Management Board of Bank Spółdzielczy in Rzeszów
Tomasz Kasprzycki		Prezes Zarządu Banku Spółdzielczego w Ropczycach President of the Management Board of Bank Spółdzielczy in Ropczyce
Irena Kopik		Prezes Zarządu Powiślańskiego Banku Spółdzielczego w Kwidzynie President of the Management Board of Bank Spółdzielczy in Kwidzyń

Na dzień 31.12.2017 r. w skład Rady Zrzeszenia wchodzili:

As at 31.12.2017, the composition of the Affiliation Board was as follows:

Imię i nazwisko First and Last Name	Pełniona funkcja Function	Bank Spółdzielczy Cooperative Bank
Wojciech Lewanda		Prezes Zarządu Banku Spółdzielczego Bytom President of the Management Board of Bank Spółdzielczy in Bytom
Sławomir Marciszewski		Prezes Zarządu Banku Spółdzielczego w Siedlcach President of the Management Board of Bank Spółdzielczy in Siedlce
Mirostaw Michałowski		Prezes Zarządu Banku Spółdzielczego w Prudniku President of the Management Board of Bank Spółdzielczy in Prudnik
Maciej Palej		Prezes Zarządu Banku Spółdzielczego w Muszynie - Krynicy Zdroju President of the Management Board of Bank Spółdzielczy in Muszyna – Krynica Zdrój
Lech Piłkuła		Prezes Zarządu Banku Spółdzielczego w Brzesku President of the Management Board of Bank Spółdzielczy in Brzesko
Kazimierz Skajster		Prezes Zarządu Banku Spółdzielczego w Łomży President of the Management Board of Bank Spółdzielczy in Łomża
Czesława Sypniewska		Prezes Zarządu Banku Spółdzielczego w Głogowie President of the Management Board of Bank Spółdzielczy in Głogów
Włodzimierz Szewc		Prezes Zarządu Banku Spółdzielczego w Andrespolu President of the Management Board of Bank Spółdzielczy in Andrespol
Krzysztof Szostak		Prezes Zarządu Podlasko-Mazurskiego Banku Spółdzielczego w Zabłudowie President of the Management Board of Podlasko-Mazurski Bank Spółdzielczy in Zabłudów
Józefa Warechowicz		Prezes Zarządu Banku Spółdzielczego w Ząbkowicach Śląskich President of the Management Board of Bank Spółdzielczy in Ząbkowice Śląskie
Piotr Żebrowski		Prezes Zarządu Powiatowego Banku Spółdzielczego w Sokotowie Podlaskim President of the Management Board of Bank Spółdzielczy in Sokotów Podlaski
Zdzisław Kupczyk		Prezes Zarządu Banku Polskiej Spółdzielczości S.A. President of the Management Board of Bank Polskiej Spółdzielczości S.A.

3

SYTUACJA FINANSOWA

BANK'S FINANCIAL SITUATION

Rachunek zysków i strat. Działalność kontynuowana (w tys. zł) Profit and loss account Continuing operations (in kPLN)	12
Sprawozdanie z całkowitych dochodów (w tys. zł) Statement of comprehensive income (in kPLN)	14
Sprawozdanie z sytuacji finansowej (w tys. zł) Financial condition statement (in kPLN)	15
Zestawienie zmian w kapitale własnym (w tys. zł) Equity statement (in kPLN)	17
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych (w tys. zł) Cash flow statement (in kPLN)	19



Rachunek zysków i strat

Działalność kontynuowana (w tys. zł)

Profit and loss account

Continuing operations (in kPLN)

	Rok zakończony 31 grudnia 2017 Year ended 31st December 2017	Rok zakończony 31 grudnia 2016 Year ended 31st December 2016
Przychody z tytułu odsetek Interest income	542 469	450 838
Koszty z tytułu odsetek Interest costs	-289 261	-233 293
Wynik z tytułu odsetek Net interest income	253 208	217 545
Przychody z tytułu prowizji i opłat Income from commissions and fees	72 920	73 092
Koszty z tytułu prowizji i opłat Costs from commissions and fees	-23 762	-21 838
Wynik z tytułu prowizji i opłat Net income from commissions and fees	49 158	51 254
Przychody z tytułu dywidend Dividend income	643	845
Wynik na aktywach i zobowiązaniach finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz wynik z pozycji wymiany Result on financial assets and liabilities measured at fair value through profit and loss account and FX result	12 709	15 667
Wynik na działalności inwestycyjnej Result on investment activity	37 893	141 428
Wynik na działalności podstawowej Result on main operations	353 611	426 739
Pozostałe przychody operacyjne Other operating income	36 014	29 470
Pozostałe koszty operacyjne Other operating costs	-41 324	-41 540
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto Other net operating income and costs	-5 310	-12 070
Ogólne koszty administracyjne General administrative costs	-246 878	-230 258
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe Result from write-offs on financial assets impairment and provisions for off-balance liabilities	-85 657	-155 316
Wynik na działalności operacyjnej Operating result	15 766	29 095
Zysk (strata) brutto Gross profit (loss)	15 766	29 095
Podatek dochodowy: Income tax:	-14 211	-7 002
- bieżący podatek dochodowy - current income tax	-13 557	-2 710
- odroczony podatek dochodowy - deferred income tax	-654	-4 292

	Rok zakończony 31 grudnia 2017 Year ended 31st December 2017	Rok zakończony 31 grudnia 2016 Year ended 31st December 2016
Zysk (strata) netto Net profit (loss)	1 555	22 093
Zysk (strata) na akcję (w zł): Earnings (loss) per share for the business year (in PLN):		
- podstawowy z zysku (straty) za rok obrotowy - basic earnings for the business year	0,00	0,06
- rozwodniony z zysku (straty) za rok obrotowy - diluted earnings for the business year	0,00	0,06

W latach zakończonych odpowiednio dnia 31 grudnia 2017 roku oraz dnia 31 grudnia 2016 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 2017 and 31st December 2016, 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

Statement of comprehensive income

	Rok zakończony 31 grudnia 2017 Year ended 31st December 2017	Rok zakończony 31 grudnia 2016 Year ended 31st December 2016
Zysk (strata) netto Net profit (loss)	1 555	22 093
Pozostałe całkowite dochody netto, które mogą zostać przeniesione do wyniku finansowego Other net income which can be moved to financial result	57 190	-100 447
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży Valuation of financial assets available for sale	101 003	-12 280
– podatek odroczoney – deferred tax	-19 191	2 333
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	-31 226	-112 498
– podatek odroczoney – deferred tax	5 933	21 373
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	828	771
– podatek odroczoney – deferred tax	-157	-146
Pozostałe całkowite dochody netto, które nie mogą zostać przeniesione do wyniku finansowego Other total net income which cannot be moved to financial result	-138	493
Zyski i straty aktuarialne Actuarial profit (loss)	-171	609
– podatek odroczoney – deferred tax	33	-116
Razem całkowite dochody netto Total net income	58 607	-77 861

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)

	31 grudnia 2017 31st December 2017	31 grudnia 2016 31st December 2016
Aktywa Assets		
Kasa, środki w Banku Centralnym Cash in hand and balances with the Central Bank	1 936 258	1 697 907
Należności od innych banków Receivables from other banks	996 735	810 981
Pochodne instrumenty finansowe Derivative financial instruments	2 190	6 330
Kredyty i pożyczki udzielone klientom Loans granted to customers	8 561 263	8 076 501
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży Financial assets available for sale	5 427 698	4 879 003
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności Financial assets held to maturity	5 874 890	3 674 746
Inwestycje w jednostki podporządkowane Investments in associated entities	611 105	599 664
Zapasy Stocks	424	506
Rzeczowe aktywa trwałe Tangible fixed assets	72 872	80 724
Wartości niematerialne Intangible assets	45 582	53 033
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego Receivables due to current income tax	2 414	22 469
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego Assets due to deferred income tax	75 121	89 158
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży Fixed assets held for sale	1 555	3 923
Inne aktywa Other assets	53 301	43 502
Aktywa razem Assets in total	23 661 408	20 038 447
Zobowiązania Liabilities		
Zobowiązania wobec Banku Centralnego Liabilities due to the Central Bank	61	37
Zobowiązania wobec innych banków Liabilities due to other banks	18 649 779	15 702 585
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu Liabilities related to securities sold under sale/buy back agreements	249 959	0
Pochodne instrumenty finansowe Derivative financial instruments	1 581	1 353

	31 grudnia 2017 31st December 2017	31 grudnia 2016 31st December 2016
Zobowiązania wobec Klientów Liabilities due to customers	2 667 939	2 602 320
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych Liabilities from debt securities issue	1 124 336	919 803
Pozostałe zobowiązania Other liabilities	128 204	120 614
Rezerwy Provisions	15 480	13 041
Zobowiązania razem Liabilities in total	22 847 339	19 359 753
Kapitał własny Equity		
Kapitał zakładowy Share capital	430 585	399 348
Akcje własne Own shares	-2 133	-2 133
Kapitał zapasowy Supplementary capital	308 678	240 034
Kapitał z aktualizacji wyceny Revaluation capital	24 210	-32 842
Wynik roku bieżącego Profit for the current period	1 555	22 093
Pozostałe kapitały Other capital	51 174	52 194
Kapitał własny ogółem Total equity capital	814 069	678 694
Suma zobowiązań i kapitału własnego Total liabilities and equity	23 661 408	20 038 447

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)

Equity statement (in kPLN)

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 Supplemen- tary capital	Kapitał z aktualizacji wyceny Revaluation capital	Niepodzie- lony wynik finansowy z lat ubiegłych Retained earnings from previous years	Wynik roku bieżącego Profit for the current period	Pozostałe kapitały Other capital	Kapitał własny razem Total equity capital
Kapitał na początek okresu Opening equity	399 384	-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
Pozostałe całkowite dochody netto Other total net income	0	0	0	57 052	0	0	0	57 052
Całkowite dochody netto razem za okres Total 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

Sprawozdanie z całkowitych dochodów 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.

Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016

For the year ended on 31st December 2016

	Kapitał zakładowy Share capital	Akcje własne Own shares	Kapitał zapasowy Supplemen- tary capital	Kapitał z aktualizacji wyceny Revaluation capital	Niepodzie- lony wynik finansowy z lat ubiegłych Retained earnings from previous years	Wynik roku bieżącego Profit for the current period	Pozostałe kapitały Other capital	Kapitał własny razem Total equity capital
Kapitał na początek okresu Opening equity	354 097	-2 133	174 741	67 112	-6 265	1 987	52 194	641 733
Wynik za okres Result for the period	0	0	0	0	0	22 093	0	22 093
Pozostałe całkowite dochody netto Other total net income	0	0	0	-99 954	0	0	0	-99 954
Całkowite dochody netto razem za okres Total net income for the period	0	0	0	-99 954	0	22 093	0	-77 861
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych Previous years' result brought forward	0	0	0	0	1 987	-1 987	0	0
Podział zysku z przeznaczeniem na kapitał Appropriation of profit with allocation for equity	0	0	-4 278	0	4 278	0	0	0
Podwyższenie kapitałów Increase in equity	45 251	0	65 991	0	0	0	0	111 242
Pozostałe Other	0	0	3 580	0	0	0	0	3 580
Kapitał na koniec okresu Closing equity	399 348	-2 133	240 034	-32 842	0	22 093	52 194	678 694

Sprawozdanie z całkowitych dochodów 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 2017 Year ended 31st December 2017	Rok zakończony 31 grudnia 2016, Year ended 31st December 2016
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej Cash flow from operating activities		
Zysk (strata) netto Net profit (loss)	1 555	22 093
Korekty razem: Total adjustments:	2 196 140	1 830 852
Amortyzacja Depreciation	28 129	27 077
Odsetki Interest	-90 938	-12 831
Dywidendy otrzymane Dividends received	-643	-845
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej Profit (loss) on investment activity	6 995	-132 374
Zmiana stanu należności od innych banków Change in receivables from other banks	-125 864	124 881
Zmiana stanu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu Change in financial assets held for trading	0	34 780
Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom Change in loans and credits to customers	-484 762	-698 190
Zmiana stanu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży Change in financial assets available for trading	-467 288	-235 533
Zmiana stanu zapasów Change in stocks	82	691
Zmiana stanu aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży Change in fixed assets available for trading	1 601	150
Zmiana stanu innych aktywów Change in other assets	3 294	3 003
Zmiana stanu zobowiązań wobec Banku Centralnego Change in liabilities payable to the Central Bank	24	-5
Zmiana stanu zobowiązań wobec innych banków Change in liabilities payable to other banks	2 947 194	2 084 943
Zmiana zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu Change in liabilities related to securities sold under sale/buy back agreements	249 959	0
Zmiana stanu pochodnych instrumentów finansowych Change in liabilities due to derivatives	4 368	-2 264
Zmiana stanu zobowiązań wobec Klientów Change in liabilities to customers	75 619	626 728
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań Change in other liabilities	7 587	1 833
Zmiana stanu rezerw Change in provisions	2 439	170
Zapłacony podatek dochodowy Income tax paid	6 498	-14 746

	Rok zakończony 31 grudnia 2017 Year ended 31st December 2017	Rok zakończony 31 grudnia 2016, Year ended 31st December 2016
Bieżący i odroczone podatki dochodowe ujęte w wyniku finansowym Current and deferred income tax included in financial result	14 211	-7 002
Inne korekty Other adjustments	17 635	30 386
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej Net operating cash flow	2 197 695	1 852 945
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej Investment cash flow		
Wpływy Inflows	238 237	268 824
Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych Sale of participations or shares in subsidiaries	38 039	47 729
Likwidacja podmiotów podporządkowanych Liquidation of subordinated entities	0	26 892
Zbycie aktywów finansowych Sale of financial assets	100 000	147 991
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych, nieruchomości inwestycyjnych oraz wartości niematerialnych Sale of tangible fixed assets, investment property and in- tangible assets	3 429	5 150
Dywidendy otrzymane Dividends received	643	845
Odsetki otrzymane Interest received	96 126	40 217
Wydatki Outflows	-2 380 393	- 1 381 235
Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych Purchase of participations or shares in subsidiaries	-87 100	- 144 607
Nabycie aktywów finansowych Purchase of investment securities	-2 277 559	- 1 216 107
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych, nieruchomości inwestycyjnych oraz wartości niematerialnych Purchase of tangible fixed assets, investment property and intangible assets	-15 734	- 20 521
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej Net cash flow from investment activities	-2 142 156	-1 112 411

Zestawienie zmian w kapitale własnym 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.

	Rok zakończony 31 grudnia 2017 Year ended 31st December 2017	Rok zakończony 31 grudnia 2016, Year ended 31st December 2016
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej Cash flow from financial activities		
Wpływy Inflows	1 482 240	2 211 349
Emisja dłużnych papierów wartościowych Inflows from issue of debt securities	1 404 146	2 098 055
Wpływy z emisji akcji i dopłat do kapitału Inflows from issue of shares and additional value to equity	78 094	113 294
Wydatki Outflows	-1 239 535	-2 575 423
Płatności z tytułu kosztów emisji akcji Payment due to issuance costs	-1 325	-1 266
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego Payment of liabilities due to financial leasing contracts	0	- 24
Splata dłużnych papierów wartościowych Repayment of debt securities	-1 238 210	-2 574 133
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej Net cash flows from financial activities	242 705	-364 074
Przepływy pieniężne netto, razem Net cash flow, in total	298 244	376 460
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym: Balance sheet change in cash, including	298 244	376 460
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych - change in cash due to exchange rate differences	32 540	1 766
Środki pieniężne na początek okresu Cash opening balance	1 934 473	1 558 013
Środki pieniężne na koniec okresu Cash closing balance	2 232 717	1 934 473
- 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	23
Bilans Banków Spółdzielczych zrzeszonych z Bankiem BPS SA. 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 activity effectiveness	29



Sytuacja finansowa zrzeszonych Banków Spółdzielczych Financial Situation of Associated Cooperative Banks

Według stanu na 31 grudnia 2017 r. w sektorze bankowości spółdzielczej działalność prowadziło 550 Banków Spółdzielczych zrzeszonych w dwóch strukturach (Banku BPS S.A. i SGB-Banku) oraz 3 Banki Spółdzielcze niezrzeszone, współpracujące z Bankiem BPS S.A.

W 2017 r. liczba banków spółdzielczych zmniejszyła się o pięć, co było wynikiem połączenia się bądź przejęcia jednostek z podmiotami silniejszymi kapitałowo i organizacyjnie.

Bank BPS S.A. zrzeszał 351 banków, tj. 63,81% łącznej liczby banków spółdzielczych tego sektora.

In the sector of cooperative banking, as of 31st December 2017 there were 550 cooperative banks associated with two affiliating structures (Bank BPS S.A. and SGB-Bank), as well as 3 cooperative banks operating independently in cooperation with Bank BPS S.A.

In 2017, the number of cooperative banks decreased by five, which was the result of takeovers or mergers with the entities of a stronger organisational and capital base.

Bank BPS S.A. associated 351 banks, i.e. 63.81% of the total number of banks from the cooperative banking sector.

Zestawienie podstawowych danych wg stanu na 31.12.2016 r. ilustrujących pozycję banków Zrzeszenia Banku BPS S.A. w sektorze bankowości spółdzielczej.
Presentation of the basic data as at 31st December 2016, illustrating the position of BPS S.A. Association banks within the sector of cooperative banking

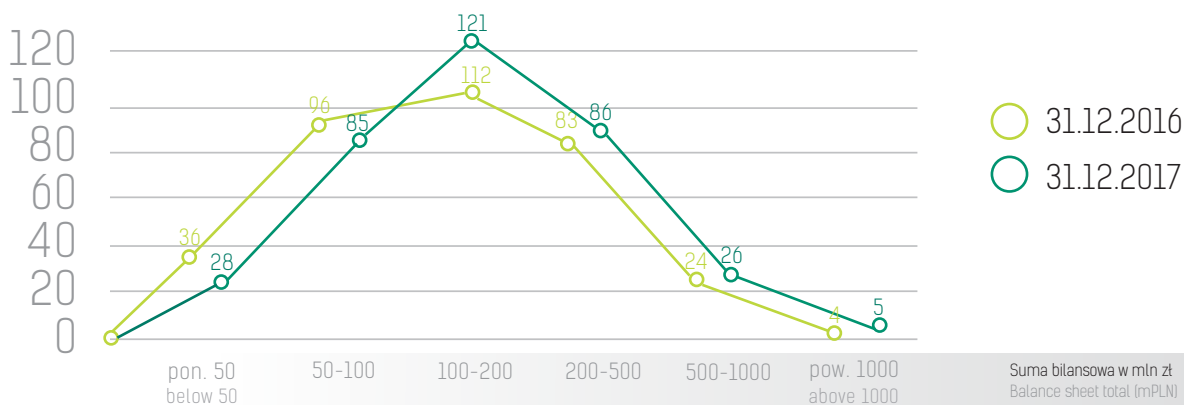
Wyszczególnienie Specification	SEKTOR SECTOR	BS zrzeszone z Bankiem BPS S.A. Cooperative Banks (BS) associated with BPS S.A.	Udział w sektorze (%) Share in the sector (%)
Suma bilansowa Balance sheet total	124 014 172	77 016 043	62,10
Fundusze własne Own funds	10 757 026	6 465 083	60,10
Należności brutto od klientów sektora niefinansowego oraz sektora instytucji rządowych i samorządowych Gross receivables from customers from non-financial sector and governmental and self-governmental institutions	67 854 772	41 129 697	60,61
Depozyty sektora niefinansowego oraz instytucji samorządowych i rządowych Deposits from non-financial castor and governmental and self-governmental institutions	109 842 898	68 259 043	62,14
Przychody z odsetek Interest income	4 223 324	2 528 327	59,87
Koszty działania banku Overhead costs	2 840 887	1 725 401	60,73
Wynik działalności bankowej Result on banking operations	4 455 318	2 719 010	61,03
Wynik finansowy brutto Gross profit	859 392	472 643	55,00
Wynik finansowy netto Net profit	617 257	335 898	54,42
Liczba BS Number of cooperative banks	550	351	63,82

Bilans Banków Spółdzielczych zrzeszonych z Bankiem BPS S.A. Balance Sheet of the Cooperative Banks Associated with Bank BPS S.A.

W 2017 r. nastąpił wzrost skali działalności prowadzonej przez zrzeszone Banki Spółdzielcze, mierzonej poziomem sumy bilansowej. Wg stanu na 31 grudnia 2017 r. suma bilansowa zrzeszonych banków łącznie wynosiła 77 016 mln zł. W porównaniu z końcem 2016 roku wzrosła o 5,86% (tj. o 4 266 mln zł).

In 2017 there was an increase of activity scale performed by the associated Cooperative Banks measured with the level of the balance sheet value. As of 31st December 2017 the total balance sheet value of the associated banks amounted to 77 016 mPLN. In comparison with the end of 2016, it increased by 5.86% (i.e. 4 266 mPLN).

Liczba banków spółdzielczych
Number of Cooperative Banks



Najliczniejszą grupę na koniec grudnia 2017 r. stanowiły banki, których aktywa zawierały się w przedziale od 100 mln zł do 200 mln zł. Przyrost liczby banków w tej grupie, w ostatnim roku wyniósł 9. Widać także tendencje wzrostowe we wszystkich grupach przedziałów powyżej 200 mln zł. Zmniejszyła się natomiast liczba banków z sumami bilansowymi poniżej 100 mln zł. W stosunku do poprzedniego roku liczba ta zmniejszyła się o 19 banków spółdzielczych.

As of the end of December 2017, the largest group were the banks whose assets varied from 100 mPLN to 200 mPLN. Within this group, over the given period of time the number of banks increased by 9. An upward trend is also seen in the number of banks with assets above 200 mPLN. The number of banks with assets below 100 mPLN decreased by 19 as compared to the previous year.

Aktywa zrzeszonych Banków Spółdzielczych (w tys. zł):

Assets of Affiliated Cooperative Banks (in kPLN):

Wyszczególnienie Specification	2017	2016
Aktywa razem Total assets	77 016 043	72 749 807
Kasa i operacje z bankami centralnymi Cash and operations with central banks	1 323 414	1 327 007
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu Financial assets held for trading	94 206	125 647
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży Financial assets available for sale	6 033 703	5 789 276
Kredyty i inne należności Loans and other receivables	58 633 485	55 001 992
Inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności Held-to-maturity investments	8 792 583	8 479 355
Rzeczowe aktywa trwałe Tangible fixed assets	1 376 477	1 428 128
Wartości niematerialne i prawne Intangible assets	24 527	26 445
Aktywa z tytułu podatku dochodowego Income tax assets	246 041	172 935
Pozostałe aktywa Other assets	304 326	273 927
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży Fixed assets classified for sale	146 288	111 148

W strukturze aktywów Banków Spółdzielczych zrzeszonych w Banku BPS S.A., wg stanu na 31 grudnia 2017 r. największy udział stanowiły kredyty i inne należności – 76,13%, 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 inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności – 11,42%, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży – 7,83% oraz rzeczowe aktywa trwałe – 1,79%. Udział pozostałych składników aktywów łącznie wyniósł 2,83%.

In the structure of the associated Cooperative Banks' assets, as of 31st December 2017, the biggest share was contributed by loans and other liabilities – 76.13%, which consisted mostly of loans granted for non-financial sector customers, governmental and self-governmental institutions, as well as assets allocated within associating bank. The next entries were held-to-maturity investments accounting for 11.42%, financial assets available for sale – 7.83%, and material fixed assets – 1.79%. The remaining assets totalled 2.83%.

Pasywa zrzeszonych Banków Spółdzielczych (w tys. zł):

Liabilities of Associated Cooperative Banks (in kPLN):

Wyszczególnienie Specification	2017	2016
Pasywa razem Total liabilities	77 016 043	72 749 807
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu Financial liabilities valued according to depreciated cost	69 148 584	65 025 538
Rezerwy Provisions	181 187	169 084
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego Income tax liabilities	125 495	42 686
Inne zobowiązania Other liabilities	620 158	446 118
Rezerwa na ryzyko ogólne General risk provision	105 129	114 059
Przychody zastrzeżone Reserved income	-	376 355
Kapitały Capital	6 828 487	6 575 881

Największy udział w strukturze pasywów stanowiły zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu – 89,78%, w skład których wchodziły środki klientów zgromadzone na rachunkach. Kolejną pozycją były kapitały – 8,87%, zaś pozostałe pasywa 0,81%.

W wyniku zmian przepisów dotyczących zasad rachunkowości, banki nie prezentują już odsetek zastrzeżonych w rozliczeniach międzyokresowych, ale ujmą je w wyniku odsetkowym, dokonując jednocześnie odpisów aktualizujących, korygujących ten wynik. Zmiany te mają zastosowanie do sprawozdań finansowych sporządzanych za rok obrotowy 2017 r.

The biggest share in liabilities structure was held by financial liabilities valued with depreciated costs – 89.78%, constituted by customers funds accumulated on the accounts. The second item were capitals – 8.87 %, whereas the remaining liabilities totalled 0.81%.

In consequence of the changes in accounting provisions, the banks no longer present classified receivables in accruals, but include them in interest income, while estimating the impairment losses to correct the said interest income. These changes are applicable to financial statements prepared for the financial year 2017.

Działalność Kredytowa Banków Spółdzielczych Lending Activity of Cooperative Banks

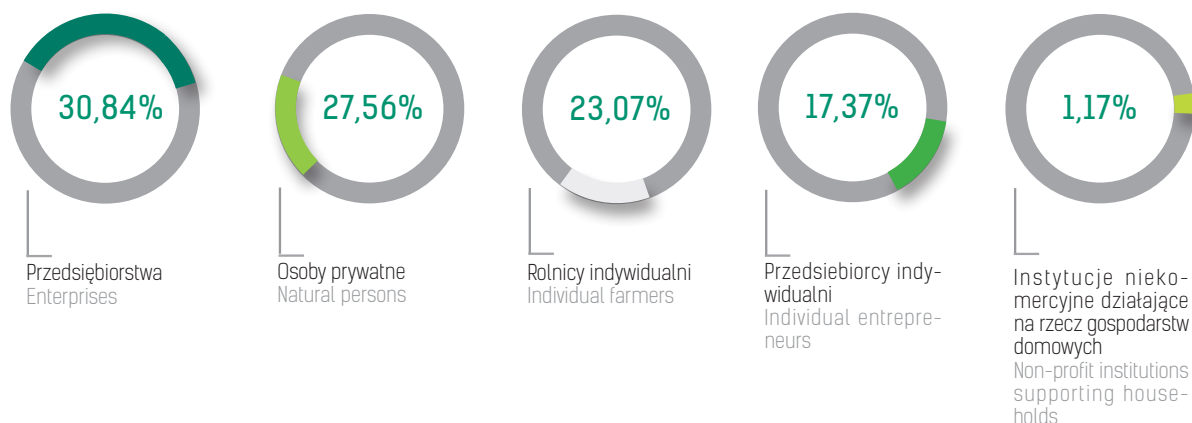
Podstawową pozycję w strukturze aktywów stanowią tradycyjnie kredyty i inne należności od podmiotów sektora niefinansowego oraz sektora instytucji rządowych i samorządowych, które na koniec 2017 r. wynosiły 53,40%. Wartość tej pozycji w ciągu 12 miesięcy zwiększyła się o 1 485 mln zł (o 3,75%), osiągając na koniec okresu sprawozdawczego poziom 41 130 mln zł. Najwyższe tempo wzrostu w tej grupie kredytów dotyczyło kredytów dla osób prywatnych (10,23%) oraz kredytów dla instytucji niekomercyjnych działających na rzecz gospodarstw domowych (8,32%).

W portfelu kredytowym dominowały kredyty udzielone sektorowi niefinansowemu. Ich wielkość ukształtowała się na poziomie 36 292 mln zł. Największy udział w strukturze podmiotowej kredytów sektora niefinansowego miały przedsiębiorstwa 30,84%, następnie osoby prywatne 27,56%. Pełną strukturę portfela prezentuje niżej zamieszczony wykres.

Traditional loans and other liabilities from the non-financial, governmental and self-governmental sectors constitute the main item in the structure of assets. At the end of December 2017 they amounted to 53.40%. The value of this item increased within 12 months by 1 485 mPLN (by 3.75%), reaching 41 130 mPLN at the end of the reporting period. In this group of loans the highest growth rate was demonstrated by loans for natural persons (10.23%) and non-profit institutions supporting households (8.32%).

The loan portfolio was dominated by loans accommodated to non-financial sector, which totalled 36 292 mPLN. The largest share in the subjects' structure of non-financial credits was demonstrated by individual entrepreneurs and enterprises (30.84%), and natural persons (27.56%). 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

Depozyty w Bankach Spółdzielczych Grupy BPS, w porównaniu do stanu sprzed roku, wzrosły o 4.367 mln zł (o 6,84%) i na koniec grudnia 2017 r. wynosiły 68 191 mln zł. Na bazę depozytową składały się depozyty sektora niefinansowego – 62 602 mln zł oraz sektora instytucji rządowych i samorządowych – 5 589 mln zł.

O dynamice rozwoju zdecydowały: depozyty osób prywatnych, których przyrost wyniósł 6,36%, następnie depozyty rolników indywidualnych – wzrost o 9,90% i przedsiębiorstw – wzrost o 8,34%.

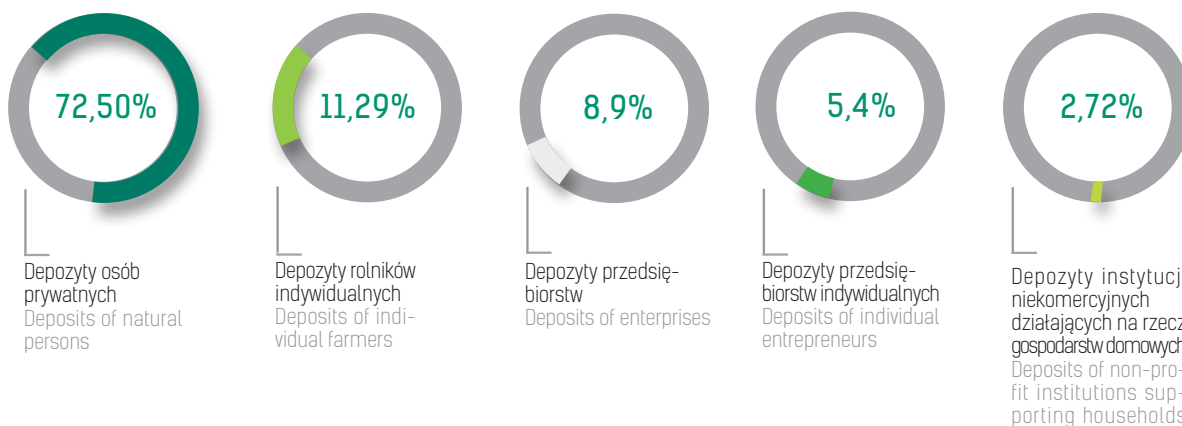
W strukturze podmiotowej depozytów sektora niefinansowego dominowały środki osób prywatnych, tj. ich udział wynosił 72,50%. Pełną strukturę portfela prezentuje niżej zamieszczony wykres.

Deposits lodged within BPS Group's Cooperative Banks in comparison with the end of the previous year increased by 4 367 mPLN (by 6.84%) and at the end of December 2017 totalled 68 191 mPLN. The deposit base consisted of deposits of non-financial sector – 62 602 mPLN and deposits of the governmental and self-governmental sectors – 5 589 mPLN.

The dynamics of its development was shaped mainly by: deposits of natural persons, which increased by 6.36%, as well as the deposits of individual farmers – by 9.90%, and enterprises – by 8.34%.

Non-financial sector's deposits structure was dominated by individual persons' funds with a share of 72.50%. 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 Activity Effectiveness

Wynik finansowy netto Banków Spółdzielczych wypracowany w 2017 r. wyniósł 335,9 mln zł i był o 14,7 mln zł (o 4,58%) wyższy niż w 2016 r.

The net financial result of Cooperative Banks in 2017 amounted to 335.9 mPLN and was by 14.7 mPLN (by 4.58%) higher than in 2016.

Wynik odsetkowy, jako podstawowa pozycja wyniku działalności bankowej (stanowił 76,29%), w grudniu 2017 r. był o 2,36% wyższy niż rok wcześniej. Wynik z tytułu opłat i prowizji – drugie pod względem wielkości źródło wyniku działalności bankowej, stanowił 22,09% i zmniejszył się o 1,44%.

Interest income result, as the main item in bank's activity result (it amounted to 76.29%), was in December 2017 by 2.36% higher than in the previous year. Net income from fees and commissions – the second largest source of income from banking activity, amounting to 22.09% – decreased by 1.44%.

Wskaźnik Ratio	31 grudnia 2017 31 December 2017	31 grudnia 2016 31 December 2016	Zmiany w p.p./tys. zł/ liczba 12.2017/12.2016 Changes in pp/kPLN/ 12.2017/12.2016
Wskaźnik C/I (%) Cost Income Ratio (%)	65,15	70,00	-4,85
ROE netto (%) ROE Net (%)	4,73	5,98	-1,25
ROA netto (%) ROA Net (%)	0,45	0,57	-0,12
Aktywa na zatrudnionego (tys. zł) Assets per employee (kPLN)	4 268	3 878	390
Żysk brutto na zatrudnionego (tys. zł) Gross profit per employee (kPLN)	26,19	25,55	0,64

W okresie 2017 r. poprawiła się efektywność kosztowa banków. Wskaźnik kosztów operacyjnych (C/I) na koniec 2017 r. wyniósł 65,15% i był niższy o 4,85 p.p. niż w 2016 r.

In 2017 banks' cost effectiveness of the banks improved. Cost Income Ratio (C/I) at the end of 2017 was 65.15% and was lower than in 2016 by 4.85%.

Na 31 grudnia 2017 r. wskaźnik rentowności aktywów (ROA) wyniósł 0,45%, a wskaźnik rentowności funduszy (ROE) osiągnął poziom 4,73%.

As of 31st December 2017, the return on assets (ROA) was 0.45%, while return on equity (ROE) reached the level of 4.72%.

Aktywa na jednego zatrudnionego wyniosły 4 268 tys. zł i wzrosły o 391 tys. zł w porównaniu do stanu na 31 grudnia 2016 r., natomiast zysk brutto na zatrudnionego wyniósł 26,19 tys. zł i był wyższy o 0,64 tys. zł niż rok wcześniej.

Assets per employee amounted to 4 268 kPLN and increased by 391 kPLN, in comparison with 31st December 2016, while gross profit per employee amounted to 26.19 kPLN and was higher, respectively, by 0.64 kPLN than in the previous year.