

RAPORT ROCZNY

2016

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		
	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 the 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,

Ladies and Gentlemen,

W 2016 roku Zarząd Banku BPS S.A. konsekwentnie realizował zadania określone w „Programie postępowania naprawczego Banku Polskiej Spółdzielczości S.A. na lata 2014-2019”, których celem jest zapewnienie stabilnej sytuacji finansowej Banku. Dążyliśmy do trwałej poprawy sytuacji ekonomiczno-finansowej Banku i stworzenia warunków jego bezpiecznego funkcjonowania w długim horyzoncie czasowym. Po dwóch pełnych latach realizacji programu wiele z przyjętych w nim zadań zostało wykonanych. Jednym z najistotniejszych jest zapewnienie adekwatności kapitałowej Banku zgodnie z normami nadzorczymi. Cel ten został osiągnięty poprzez zwiększone zaangażowanie kapitałowe banków zrzeszonych, akcjonariuszy Banku BPS. Obecnie fundusze własne Banku wynoszą 960 mln zł i przy zoptymalizowanej wielkości aktywów ważonych ryzykiem pozwalają nie tylko na wypełnienie wymogów nadzorczych, lecz także na utrzymywanie bezpiecznego poziomu wskaźników kapitałowych. Na miniony rok przypadł najtrudniejszy organizacyjny etap tworzenia Systemu Ochrony Zrzeszenia BPS. Jego istotnym zadaniem jest zapobieganie zdarzeniom niepożądanym, takim jak utrata płynności czy wypłacalności. Stały monitoring bieżącej sytuacji banków objętych Systemem oraz zaplanowane działania prewencyjne i wspomagające gwarantują ich bezpieczne funkcjonowanie. Według stanu na koniec ubiegłego roku uczestnikami Systemu było

In the year 2016 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 were striving after sustainable improvement of the Bank’s economical and financial standing and creation of the conditions for its safe functioning in the long term. After two full years of the Programme’s realization, many of its assumed tasks have already been completed. One of the most significant is securing the Bank’s capital adequacy consistently with supervisory norms. This aim was achieved through the increased capital commitment of the affiliated banks, shareholders of the Bank BPS S.A. Currently, the Bank’s own funds amount to PLN 960 million and, together with the optimised volume of risk weighted assets, allow not only for meeting the supervisory requirements, but also for maintaining a safe level of capital ratios.

The last year witnessed the most organizationally difficult stage of creating the BPS Affiliation Protection Scheme. Its important assumption is prevention of adverse events such as a loss of liquidity or solvency. Constant monitoring of the current situation of the banks included in the Scheme and planning of the preventive and supportive measures guarantee their safe functioning. As at the end of last year, 278 cooperative banks participated in the Scheme

278 banków spółdzielczych oraz Bank BPS. Od początku 2017 roku dołączyło do niego osiem banków spółdzielczych, a kolejne pracują nad wypełnieniem kryteriów pozwalających na dołączenie do Systemu. To ważne osiągnięcie, zwiększające stabilność Banku BPS i zrzeszonych z nim banków spółdzielczych. Pierwsze praktyczne doświadczenia związane z działaniem Systemu Ochrony upewniły nas, że trzeba go rozwijać i doskonalić. Jest to bowiem kwestia nie tylko bezpieczeństwa ekonomicznego, ale także ważny element wizerunkowy budujący poczucie bezpieczeństwa klienta.

W 2016 roku kontynuowaliśmy działania restrukturyzacyjne zmierzające do zwiększenia efektywności funkcjonowania Banku we wszystkich obszarach. Dużo uwagi Zarząd Banku przykładał do optymalizacji zarządzania ryzykiem kredytowym, zwiększenia efektywności procesów restrukturyzacyjno-wyndykacyjnych i doskonalenia funkcji organizacyjno-zarządczych, w tym kontroli ponoszonych wydatków zwiększających efektywność ich wydatkowania. Rozpoczęliśmy także restrukturyzację spółek zależnych Banku.

W konsekwencji powyższych działań prezentowane w Raporcie dane finansowe Banku uzyskane na koniec 2016 roku pokazują, że w kolejnym roku realizacji programu naprawczego większość wskaźników charakteryzujących sprawność działania Banku uległa poprawie. Wynik jednostkowy Banku netto za ubiegły rok wyniósł ponad 22 mln zł, podczas gdy na koniec 2015 roku zysk wyniósł zaledwie 2 mln zł, a na koniec 2014 roku Bank wygenerował stratę na poziomie 155 mln zł.

W mijającym roku rozpoczęliśmy prace nad strategią Banku i Zrzeszenia. Poprzedzono je wielokierunkowymi analizami zachodzących zmian na rynku usług bankowych, na podstawie których opracowano warianty założeń do strategii. Zgromadzenie Prezesów wybrało spośród nich model Banku ze zrów-

gether with Bank BPS S.A.. Since the beginning of 2017, another eight cooperative banks joined the Scheme, and others work on meeting the participatory criteria. This is an important achievement, increasing the stability of the Bank BPS S.A. and its affiliated cooperative banks. The first practical experiences related to the operations of the Protection Scheme convinced us that the Scheme needs to be continuously developed and refined, as we are concerned not only with the issue of economic security, but also with the important image message which creates our customers' trust and confidence.

In 2016 we continued restructuring processes aimed at an improvement of overall effective functioning of the Bank. The Bank's Management Board gave a lot of attention to optimising credit risk management, enhancing the effectiveness of restructuring-recovery processes and improvement of organizational and managerial functions, including expenditure control aimed at increased effectiveness of their spending. We have also begun the restructuring of the Bank's subsidiaries.

In effect of the above activities, the Bank's financial data for the end of the year 2016 presented in the Report show that over another year of the implementation of the Recovery Programme the majority of indicators characterizing the Bank's efficiency improved. The Bank's non-consolidated net result for the previous year amounted to over PLN 22 million, whereas as the end of the year 2015 the profit amounted to a mere PLN 2 million and at the end of 2014 the Bank generated a loss on the level of PLN 155 million.

This year we have began to work on the strategy of the Bank and the Affiliation. It was preceded by multidimensional analyses of the changes occurring on the banking services market and on their basis a range of assumptions for the strategy was prepared. The Board of Presidents chose from among them

nową działalnością komercyjną. W oparciu o ten model zostaną opracowane Strategia Grupy Kapitałowej Banku BPS oraz spójna z nią Strategia Zrzeszenia BPS.

Bieżące działania Zarządu Banku BPS w 2016 roku koncentrowały się na wspieraniu zrzeszonych banków spółdzielczych oraz na prowadzeniu działalności komercyjnej. Przygotowano wzorcowe procedury, produkty i regulacje, na podstawie których zrzeszone banki spółdzielcze opracowują swoje plany działania dostosowane do lokalnych potrzeb. Zwiększa to konkurencyjność całego Zrzeszenia.

Szanowni Państwo,

Zamykamy rok 2016 w poczuciu dobrze wykonanej pracy. Bank BPS jest w dobrej sytuacji – wizerunkowo to bardzo istotna kwestia dla całego Zrzeszenia oraz sektora banków spółdzielczych.

W imieniu Zarządu Banku BPS dziękuję akcjonariuszom, członkom Rady Nadzorczej i Rady Zrzeszenia oraz pracownikom Banku BPS za pracę włożoną w działania naprawcze oraz za osobiste zaangażowanie w realizację codziennych zadań, których sumą składa się na osiągnięte wyniki. Działania podejmowane w ubiegłym roku, jak również te zaplanowane na kolejne lata, umacniają naszą pozycję rynkową.

Zdzisław Kupczyk
Prezes Zarządu
Banku Polskiej Spółdzielczości S.A.

the model of the Bank with balanced commercial operations. On the basis of this model, the Strategy for the Capital Group of the Bank BPS S.A. together with the integrated Strategy for BPS Affiliation will be developed.

In 2016, the Bank's Management Board focused its ongoing activities on supporting the affiliated cooperative banks and conducting the Bank's commercial activities. Model procedures, products and regulations were developed to form the basis along which affiliated cooperative banks draw up their action plans, tailored to their local needs. This allows to increase competitiveness of the Affiliation as a whole.

Ladies and Gentlemen,

We are closing the year 2016 with a sense of a job well done. The Bank BPS S.A. has a good standing image-wise, it is a highly significant issue for the whole Affiliation and cooperative banking sector. On behalf of the Management Board of Bank BPS S.A. I would like to thank the shareholders, members of the Supervisory Board and the Affiliation Board, as well as the employees of Bank BPS S.A. for the effort put into revitalization procedures and the personal care paid to realization of day-to-day tasks which jointly contributed to the achieved results. The activities undertaken last year, as well as those planned for the coming years, aim at strengthening our market position.

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



2

WŁADZE GOVERNING BODIES

Rada Nadzorcza
Zarząd Banku
Rada Zrzeszenia

Supervisory Board
Management Board
Affiliation Board

7
8
9

Rada Nadzorcza

Supervisory Board

Na dzień 31.12.2016 r. w skład Rady Nadzorczej wchodził:

As at 31.12.2016, 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 Hryniewicz	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 Błażej Czysz	Członek Rady Nadzorczej Member of the Supervisory Board
Dariusz Jasiński	Członek Rady Nadzorczej Member of the Supervisory Board
Paweł Antoni Kapel	Członek Rady Nadzorczej Member of the Supervisory Board
Witold Marcin Morawski	Członek Rady Nadzorczej Member of the Supervisory Board
Barbara Marta Pasierb	Członek Rady Nadzorczej Member of the Supervisory Board
Piotr Janusz Piasecki	Członek Rady Nadzorczej Member of the Supervisory Board
Hanna Barbara Ruszczyńska	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 31.12.2016 r. w skład Zarządu Banku wchodzili:

As at 31.12.2016, 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 31.12.2016 r. w skład Rady Zrzeszenia wchodził:

As at 31.12.2016, 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
Józef Kapłanek	Sekretarz Rady Zrzeszenia Secretary of the Affiliation Board	Prezes Zarządu Orzesko-Knurowskiego Banku Spółdzielczego z siedzibą w Knurowie President of the Management Board of Orzesko-Knurowski Bank Spółdzielczy with the seat in Knurow
Janusz Mazurek	Członek Prezydium Rady Zrzeszenia Member of the Affiliation Board Presidium	Prezes Zarządu Banku Spółdzielczego w Wojstawicach President of the Management Board of Bank Spółdzielczy in Wojstawice
Tadeusz Nosek	Członek Prezydium Rady Zrzeszenia Member of the Affiliation Board Presidium	Prezes Zarządu Banku Spółdzielczego w Wysokiem Mazowieckiem President of the Management Board of Bank Spółdzielczy in Wysokie Mazowieckie
Józef Ttuczek	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
Józef Florek		Prezes Zarządu Banku Spółdzielczego w Samsonowie President of the Management Board of Bank Spółdzielczy in Samsonowo
Józef Gąsiorowski		Prezes Zarządu Banku Spółdzielczego Ziemi Kraśnickiej w Kraśniku President of the Management Board of Bank Spółdzielczy in Kraśnik
Alfred Jaworski		Prezes Zarządu Banku Spółdzielczego w Mrągowie President of the Management Board of Bank Spółdzielczy in Mrągowo
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
Elżbieta Krasowska- -Jaworska		Prezes Zarządu Warmińskiego Banku Spółdzielczego President of the Management Board of Warmiński Bank Spółdzielczy
Przemysław Kubaszek		Prezes Zarządu ETNO Banku Spółdzielczego President of the Management Board of ETNO Bank Spółdzielczy
Wojciech Lewanda		Prezes Zarządu Banku Spółdzielczego Bytom President of the Management Board of Bank Spółdzielczy Bytom

Na dzień 31.12.2016 r. w skład Rady Zrzeszenia wchodzi:

As at 31.12.2016, the composition of the Affiliation Board was as follows:

Imię i nazwisko First and Last Name	Pełniona funkcja Function	Bank Spółdzielczy Cooperative Bank
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 Pikuta	Prezes Zarządu Banku Spółdzielczego w Brzesku President of the Management Board of Bank Spółdzielczy in Brzesko	
Krystyna Sydorowicz	Prezes Zarządu Banku Spółdzielczego w Dołhobyczowie President of the Management Board of Bank Spółdzielczy in Dołhobyczów	
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	
Józefa Warechowicz	Prezes Zarządu Banku Spółdzielczego w Żąbkowicach Śląskich President of the Management Board of Bank Spółdzielczy in Żąbkowice Śląskie	
Teresa Wodzyńska	Prezes Zarządu Banku Spółdzielczego w Olsztynie President of the Management Board of Bank Spółdzielczy in Olsztyn	
Piotr Żebrowski	Prezes Zarządu Powiatowego Banku Spółdzielczego w Sokotowie Podlaskim President of the Management Board of Powiatowy 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 2016 Year ended 31st December 2016	Rok zakończony 31 grudnia 2015 Year ended 31st December 2015
Przychody z tytułu odsetek Interest income	450 838	468 704
Koszty z tytułu odsetek Interest costs	-223 293	-223 572
Wynik z tytułu odsetek Net interest income	217 545	245 132
Przychody z tytułu prowizji i opłat Income from commissions and fees	73 092	69 547
Koszty z tytułu prowizji i opłat Costs from commissions and fees	-21 838	-22 241
Wynik z tytułu prowizji i opłat Net income from commissions and fees	51 254	47 306
Przychody z tytułu dywidend Dividend income	845	2 140
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	15 667	14 627
Wynik na działalności inwestycyjnej Result on investment activity	141 428	14 968
Wynik na działalności podstawowej Result on main operations	426 739	324 173
Pozostałe przychody operacyjne Other operating income	29 470	37 315
Pozostałe koszty operacyjne Other operating costs	-41 540	-26 808
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto Other net operating income and costs	-12 070	10 507
Ogólne koszty administracyjne General administrative costs	-230 258	-229 896
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	155 316	-100 979
Wynik na działalności operacyjnej Operating result	29 095	3 805
Zysk (strata) brutto Gross profit (loss)	29 095	3 805
Podatek dochodowy: Income tax:	-7 002	-1 818
– bieżący podatek dochodowy – current income tax	-2 710	0
– odroczony podatek dochodowy – deferred income tax	-4 292	-1 818

	Rok zakończony 31 grudnia 2016 Year ended 31st December 2016	Rok zakończony 31 grudnia 2015 Year ended 31st December 2015
Zysk (strata) netto Net profit (loss)	22 095	1 987
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	0,06	0,01
– rozwodniony z zysku (straty) za rok obrotowy – diluted earnings for the business year	0,06	0,01

W latach zakończonych odpowiednio dnia 31 grudnia 2016 roku oraz dnia 31 grudnia 2015 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 2016 and 31st December 2015, the Bank did not carry discontinued operations.

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

Sprawozdanie z całkowitych
dochodów (w tys. zł)Statement of comprehensive
income (in kPLN)

	Rok zakończony 31 grudnia 2016 Year ended 31st December 2016	Rok zakończony 31 grudnia 2015 Year ended 31st December 2015
Zysk (strata) netto Net profit (loss)	22 093	1 987
Pozostałe całkowite dochody netto, które mogą zostać przeniesione do wyniku finansowego Other net income which can be moved to financial result	-100 447	65 962
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży Valuation of financial assets available for sale	-12 280	84 697
– podatek odroczony – deferred tax	2 333	-16 091
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	-112 498	- 4 166
– podatek odroczony – deferred tax	21 373	791
Rozliczenie wyceny papierów wartościowych reklasyfiko- wanych z portfela dostępnych do sprzedaży do portfela utrzymywanych do terminu zapadalności Valuation of securities settlements reclassified from ava- ilable for sale portfolio to the portfolio held to maturity	771	902
– podatek odroczony – deferred tax	-146	-171
Pozostałe całkowite dochody netto, które nie mogą zostać przeniesione do wyniku finansowego Other total net income which cannot be moved to financial result	493	172
Zyski i straty aktuarialne Actuarial profit (loss)	609	213
– podatek odroczony – deferred tax	-116	-41
Razem całkowite dochody netto Total net income	-77 861	68 121

Sprawozdanie z całkowitych dochodów należy ana-
lizować łącznie z notami do jednostkowego sprawo-
zdania 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 2016 31st December 2016	31 grudnia 2015 31st December 2015
Aktywa Assets		
Kasa, środki w Banku Centralnym Cash in hand and balances with the Central Bank	1 697 907	1 357 048
Należności od innych banków Receivables from other banks	810 981	900 261
Pochodne instrumenty finansowe Derivative financial instruments	6 330	6 133
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu Financial assets held for trading	0	34 780
Kredyty i pożyczki udzielone klientom Loans granted to customers	8 076 501	7 370 363
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży Financial assets available for sale	4 879 003	4 717 108
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności Financial assets held to maturity	3 674 746	2 513 528
Inwestycje w jednostki podporządkowane Investments in associated entities	599 664	534 947
Zapasy Stocks	506	1 197
Rzeczowe aktywa trwałe Tangible fixed assets	80 724	87 098
Wartości niematerialne Intangible assets	53 033	58 382
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego Receivables due to current income tax	22 469	10 433
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego Assets due to deferred income tax	89 158	70 005
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży Fixed assets held for sale	3 923	4 074
Inne aktywa Other assets	43 502	58 505
Aktywa razem Assets in total	20 038 447	17 723 862
Zobowiązania Liabilities		
Zobowiązania wobec Banku Centralnego Liabilities due to the Central Bank	37	42
Zobowiązania wobec innych banków Liabilities due to other banks	15 702 585	13 617 643
Pochodne instrumenty finansowe Derivative financial instruments	1 353	3 419
Zobowiązania wobec Klientów Liabilities due to customers	2 602 320	1 975 592

	31 grudnia 2016 31st December 2016	31 grudnia 2015 31st December 2015
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych Liabilities from debt securities issue	919 803	1 353 779
Pozostałe zobowiązania Other liabilities	120 614	118 783
Rezerwy Provisions	13 041	12 871
Zobowiązania razem Liabilities in total	19 359 753	17 082 129
Kapitał własny Equity		
Kapitał zakładowy Share capital	399 348	354 097
Akcje własne Own shares	-2 133	-2 133
Kapitał zapasowy Supplementary capital	240 034	174 741
Kapitał z aktualizacji wyceny Revaluation capital	-32 842	67 112
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych Retained earnings from previous years	0	-6 265
Wynik roku bieżącego Profit for the current period	22 093	1 987
Pozostałe kapitały Other capital	52 194	52 194
Kapitał własny ogółem Total equity capital	678 694	641 733
Suma zobowiązań i kapitału własnego Total liabilities and equity	20 038 447	17 723 862

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 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	Niepodzielony 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	-71 861
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
Odkup/sprzedaż akcji własnych Repurchase/sale of own shares	0	0	0	0	0	0	0	0
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.

Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015
For the year ended on 31st December 2015

	Kapitał zakładowy Share capital	Akcje własne Own shares	Kapitał zapasowy Supplemen- tary capital	Kapitał z aktualizacji wyceny Revaluation capital	Niepodzielony 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	330 039	-3 980	251 983	978	40 890	-158 958	52 194	513 146
Wynik za okres Result for the period	0	0	0	0	0	1 987	0	1 987
Pozostałe całkowite dochody netto Other total net income	0	0	0	66 134	0	0	0	66 134
Całkowite dochody netto razem za okres Total net income for the period	0	0	0	66 134	0	1 987	0	68 121
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych Previous years' result brought forward	0	0	0	0	-158 958	158 958	0	0
Podział zysku z przeznaczeniem na kapitał Appropriation of profit with allocation for equity	0	0	-111 803	0	111 803	0	0	0
Podwyższenie kapitałów Increase in equity	24 058	0	35 091	0	0	0	0	59 149
Odkup/sprzedaż akcji własnych Repurchase/sale of own shares	0	1 847	-530	0	0	0	0	1317
Pozostałe Other	0	0	0	0	0	0	0	0
Kapitał na koniec okresu Closing equity	354 097	-2 133	174 741	67 112	-6 265	1 987	52 194	641 733

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 2016 Year ended 31st December 2016	Rok zakończony 31 grudnia 2015, Year ended 31st December 2015
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej Cash flow from operating activities		
Zysk (strata) netto Net profit (loss)	22 093	1 987
Korekty razem: Total adjustments:	1 830 852	-641 130
Amortyzacja Depreciation	27 077	27 217
Odsetki Interest	-12 831	-27 247
Dywidendy otrzymane Dividends received	-845	-2 140
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej Profit (loss) on investment activity	-132 374	-4 805
Zmiana stanu należności od innych banków Change in receivables from other banks	124 881	-245 962
Zmiana stanu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu Change in financial assets held for trading	34 780	-34 780
Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom Change in loans and credits to customers	-698 190	138 793
Zmiana stanu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży Change in financial assets available for trading	-235 533	608 124
Zmiana stanu zapasów Change in stocks	691	733
Zmiana stanu aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży Change in fixed assets available for trading	150	5 874
Zmiana stanu innych aktywów Change in other assets	3 003	-5 457
Zmiana stanu zobowiązań wobec Banku Centralnego Change in liabilities payable to the Central Bank	-5	-2
Zmiana stanu zobowiązań wobec innych banków Change in liabilities payable to other banks	2 084 943	-979 742
Zmiana stanu pochodnych instrumentów finansowych Change in liabilities due to derivatives	-2 264	-3 144
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów Change in liabilities to customers	626 728	-139 819
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań Change in other liabilities	1 833	-871
Zmiana stanu rezerw Change in provisions	170	-1 394
Zapłacony podatek dochodowy Income tax paid	-14 746	-4 556
Bieżący i odroczone podatek dochodowy ujęty w wyniku finansowym Current and deferred income tax included in financial result	-7 002	-1 818
Inne korekty Other adjustments	30 386	29 866
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej Net operating cash flow	1 852 945	-639 143

	Rok zakończony 31 grudnia 2016 Year ended 31st December 2016	Rok zakończony 31 grudnia 2015 Year ended 31st December 2015
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej Investment cash flow		
Wpływy Inflows	268 824	217 392
Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych Sale of participations or shares in subsidiaries	47 729	13 806
Likwidacja podmiotów podporządkowanych Liquidation of subordinated entities	26 892	373
Zbycie aktywów finansowych Sale of financial assets	147 991	83 654
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych, nieruchomości inwestycyjnych oraz wartości niematerialnych Sale of tangible fixed assets, investment property and intangible assets	5 150	45 151
Dywidendy otrzymane Dividends received	845	2 140
Odsetki otrzymane Interest received	40 217	62 221
Inne wpływy inwestycyjne Other inflows from investment activities	0	10 047
Wydatki Outflows	1 381 235	122 409
Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych Purchase of participations or shares in subsidiaries	144 607	107 897
Nabycie aktywów finansowych Purchase of investment securities	1 216 107	0
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych, nieruchomości inwestycyjnych oraz wartości niematerialnych Purchase of intangible assets and tangible fixed assets	20 521	14 512
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej Net cash flow from investment activities	-1 112 411	94 983

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.

Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej
 Investment cash flow

	Rok zakończony 31 grudnia 2016 Year ended 31st December 2016	Rok zakończony 31 grudnia 2015 Year ended 31st December 2015
Wpływy Inflows	2 211 349	2 132 909
Emisja dłużnych papierów wartościowych Inflows from issue of debt securities	2 098 055	2 071 449
Wpływy z emisji akcji i dopłat do kapitału Inflows from issue of shares and additional value to equity	113 294	60 143
Inne wpływy finansowe Other financial inflows	0	1 317
Wydatki Outflows	2 575 423	1 119 555
Płatności z tytułu kosztów emisji akcji Payment due to issuance costs	1 266	1 897
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego Payment of liabilities due to financial leasing contracts	24	490
Spłata dłużnych papierów wartościowych Repayment of debt securities	2 574 133	1 012 286
Spłata długoterminowych kredytów i pożyczek Repayment of long-term loans and credits	0	102 889
Inne wydatki finansowe Other financial expenditure	0	1 993
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej Net cash flows from financial activities	-364 074	1 013 354
Przepływy pieniężne netto, razem Net cash flow, in total	376 460	469 194
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym: Balance sheet change in cash, including	376 460	469 194
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych – change in cash due to exchange rate differences	1 766	4 715
Środki pieniężne na początek okresu Cash opening balance	1 558 013	1 088 819
Środki pieniężne na koniec okresu Cash closing balance	1 934 473	1 558 013
– 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 Zrzeszonych Banków Spółdzielczych	Balance Sheet of The 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

Sytuacja finansowa zrzeszonych banków spółdzielczych

Financial Situation of Associated Cooperative Banks

Według stanu na 31 grudnia 2016 r. w sektorze bankowości spółdzielczej działalność prowadziło 556 banków spółdzielczych zrzeszonych w dwóch strukturach (Banku BPS S.A. i SGB-Banku) oraz Krakowski Bank Spółdzielczy i Bank Spółdzielczy w Brodnicy – działające samodzielnie i współpracujące z Bankiem BPS S.A. W 2016 r. liczba banków spółdzielczych zmniejszyła się o cztery, co było wynikiem połączenia się (bądź przejęcia jednostek) z podmiotami silniejszymi kapitałowo i organizacyjnie. Bank BPS S.A. zrzeszał 355 banków, tj. 63,62% łącznej liczby banków spółdzielczych tego sektora.

In the sector of cooperative banking, as of 31st December 2016 there were 556 cooperative banks associated with two affiliating structures (Bank BPS S.A. and SGB-Bank), as well as Krakowski Bank Spółdzielczy and Cooperative Bank in Brodnica, operating independently in cooperation with Bank BPS S.A. In 2016, the number of Cooperative Banks decreased by four, which was a result of mergers with the entities of a stronger organisational and capital base. Bank BPS S.A. associated 355 banks, i.e. 63.62% 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

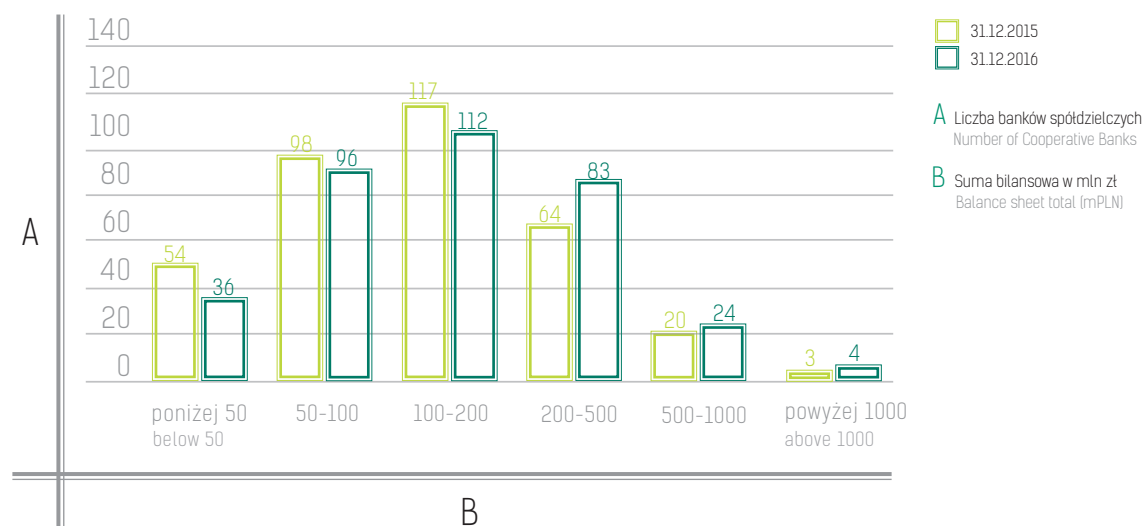
Wyszczególnienie Specification	Sektor Sector	BS zrzeszone z Bankiem BPS S.A. Cooperative Banks (BS) associated with BPS S.A.	Udział w sektorze (%) Share in the sector (%)
Suma bilansowa Balance sheet total	120 750 453	72 790 973	60,28
Fundusze własne Own funds	10 876 837	6 465 083	59,44
Należności brutto od klientów i sektora instytucji rządowych i samorządowych Gross receivables from customers and governmental and self-governmental institutions	67 898 360	39 652 947	58,40
Zobowiązania wobec klientów i sektora instytucji rządowych i samorządowych Gross liabilities to customers and governmental and self-governmental institutions	105 604 252	63 957 254	60,56
Przychody z odsetek Interest income	4 271 294	2 528 327	59,19
Koszty działania banku Overhead costs	2 949 569	1 736 350	58,87
Wynik działalności bankowej Result on banking operations	4 368 256	2 578 839	59,04
Wynik finansowy brutto Gross profit	803 797	479 739	59,68
Wynik finansowy netto Net profit	583 268	356 421	61,11
Liczba BS Number of cooperative banks	558	355	63,62

Bilans Zrzeszonych Banków Spółdzielczych

Balance Sheet of the Associated Cooperative Banks

W 2016 r. nastąpił wzrost skali działalności prowadzonej przez zrzeszone banki spółdzielcze, mierzonej poziomem sumy bilansowej. Wg stanu na 31.12.2016 r. suma bilansowa zrzeszonych banków łącznie wynosiła 72 791 mln zł. W porównaniu z końcem 2015 roku wzrosła o 12,21% (tj. o 7918 mln zł).

In 2016 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 2016 the total balance sheet value of the associated banks amounted to 72 791 mPLN. In comparison with the end of 2015, it increased by 12.21%, (i.e. 7 918 mPLN).



Najliczniejszą grupę na koniec 2016 r. stanowiły banki, których aktywa zawierały się w przedziale od 100 mln zł do 200 mln zł. W tej grupie w badanym okresie liczba banków zmniejszyła się o 5. O 19 banków wzrosła liczebność grupy o sumie bilansowej w przedziale od 200 mln zł do 500 mln zł. Liczba banków o aktywach od 500 mln zł do 1 000 mln zł zwiększyła się o 4. Natomiast o 18 zmniejszyła się liczebność grupy banków o aktywach poniżej 50 mln zł, a o 2 w grupie o aktywach od 50 mln zł do 100 mln zł. Wielkość grupy o aktywach powyżej 1 000 mln zł wzrosła o 1 bank.

As of the end of 2016, 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 decreased by 5. The number of banks with assets from 200 mPLN to 500 mPLN increased by 19. The number of banks with assets from 500 mPLN to 1 000 mPLN increased by 4. The number of banks with assets below 50 mPLN decreased by 18, and in the group of banks with assets from 50 mPLN to 100 mPLN decreased by 2. The number of banks with assets above 1 000 mPLN increased by 1.

Aktywa zrzeszonych banków spółdzielczych (w tys. zł)
 Assets of Affiliated Cooperative Banks (in kPLN)

Wyszczególnienie Specification	2015	2016
Aktywa razem Total assets	66 389 222	72 790 973
Kasa i operacje z bankami centralnymi Cash and operations with central banks	1 251 851	1 329 352
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu Financial assets held for trading	82 176	125 648
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży Financial assets available for sale	4 294 255	5 808 665
Kredyty i inne należności Loans and other receivables	52 583 589	55 025 835
Inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności Held-to-maturity investments	6 140 868	8 460 294
Rzeczowe aktywa trwałe Tangible fixed assets	1 447 660	1 429 788
Wartości niematerialne i prawne Intangible assets	25 832	26 381
Aktywa z tytułu podatku dochodowego Income tax assets	171 239	174 086
Pozostałe aktywa Other assets	298 506	268 591
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży Fixed assets classified for sale	93 246	142 333

W strukturze aktywów zrzeszonych banków spółdzielczych, wg stanu na 31.12.2016 r., największy udział stanowiły kredyty i inne należności – 75,59%, na które składały się przede wszystkim kredyty udzielone klientom sektora niefinansowego oraz instytucji rządowych i samorządowych, a także środki ulokowane w banku zrzeszającym. Kolejnymi pozycjami były inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności – 11,62%, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży – 7,98% oraz rzeczowe aktywa trwałe – 1,96%. Udział pozostałych składników aktywów łącznie wynosił 2,85%.

In the structure of the associated Cooperative Banks' assets, as of 31st December 2016, the biggest share was contributed by loans and other liabilities – 75.59%, 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 11.62%, financial assets available for sale – 7.98%, and material fixed assets – 1.96%. The remaining assets totalled 2.85%.

Pasywa zrzeszonych banków spółdzielczych (w tys. zł)
Liabilities of Affiliated Cooperative Banks (in kPLN)

Wyszczególnienie Specification	2015	2016
Pasywa razem Total liabilities	66 389 222	72 790 973
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu Financial liabilities valued according to depreciated cost	58 914 388	65 025 654
Rezerwy Provisions	160 743	170 123
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego Income tax liabilities	39 831	44 383
Inne zobowiązania Other liabilities	301 143	461 512
Rezerwa na ryzyko ogólne General risk provision	110 438	116 064
Przychody zastrzeżone Reserved income	367 631	377 919
Kapitały Capital	6 495 048	6 595 318

Największy udział w strukturze pasywów stanowiły zobowiązania finansowe wyceniane wg amortyzowanego kosztu – 89,33%, w skład których wchodziły środki klientów zgromadzone na rachunkach. Kolejną pozycją były kapitały – 9,06%, zaś pozostałe pasywa – 1,61%.

The biggest share in liabilities structure was held by financial liabilities valued with depreciated costs – 89.33 %, constituted by customers funds accumulated on the accounts. The second item were capitals – 9.06 %, whereas the remaining liabilities totalled – 1.61 %.

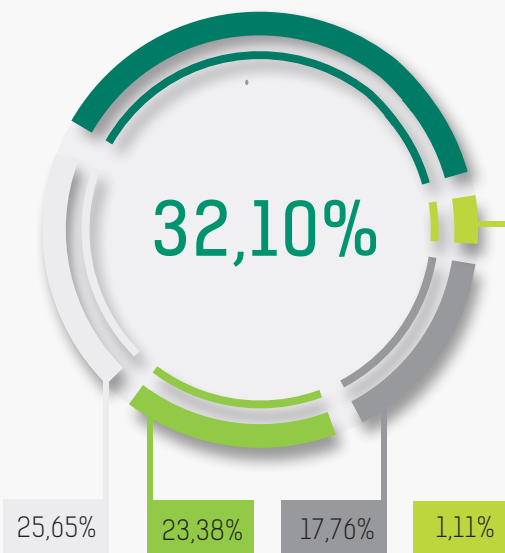
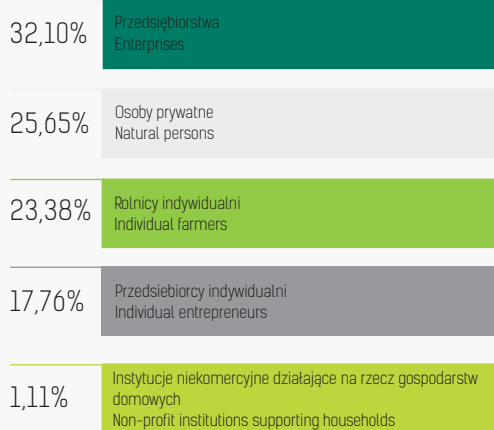
Działalność kredytowa Banków Spółdzielczych

Lending Activity of Cooperative Banks

Podstawową pozycję w strukturze aktywów stanowiły tradycyjnie kredyty i inne należności od podmiotów sektora niefinansowego oraz sektora instytucji rządowych i samorządowych, które na koniec 2016 r. wynosiły 53,30%. Wartość tej pozycji w ciągu 12 miesięcy zwiększyła się o 1402 mln zł (o 3,66%), osiągając na koniec okresu sprawozdawczego poziom 39 653 mln zł. W portfelu kredytowym dominowały kredyty udzielone sektorowi niefinansowemu. Ich wielkość ukształtowała się na poziomie 35 370 mln zł i stanowiła 89,20% łącznego obliga kredytowego. Najwyższe tempo wzrostu w tej grupie kredytów dotyczyło kredytów dla osób prywatnych (11,25%), w dalszej kolejności były kredyty dla instytucji niekomercyjnych działających na rzecz gospodarstw domowych (8,29%). W nieco mniejszym stopniu wzrosły kredyty dla przedsiębiorców indywidualnych (1,67%) i przedsiębiorstw (0,94%). Natomiast obniżyła się wartość kredytów dla rolników indywidualnych (o 1,19%).

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 2016 they amounted to 53.30%. The value of this item increased within 12 months by 1 402 mPLN (by 3.66%), reaching 39 653 mPLN at the end of the reporting period. The loan portfolio was dominated by loans accommodated to non-financial sector, which totalled 35 370 mPLN and constituted 89.20% of the total loan commitments. The highest growth rate in this group of loans was shown by loans accommodated to natural persons (11.25%), followed by loans for non-profit institutions supporting households (8.29%). Loans for individual entrepreneurs and enterprises noted a slightly lower growth of 1.67% and 0.94%, respectively, whereas the value of loans for individual farmers decreased by 1.19%.

Struktura podmiotowa kredytów
sektora niefinansowego
Subjects' structure of non-financial credits



Kredyty udzielone przedsiębiorstwom stanowiły 32,10%, osobom prywatnym – 25,65%, rolnikom indywidualnym – 23,38%, przedsiębiorcom indywidualnym – 17,76%. Udział kredytów instytucji niekomercyjnych działających na rzecz gospodarstw domowych wyniósł 1,11%.
Credits to enterprises constituted 32.10%, to individual farmers – 23.38%, natural persons – 25.65%, individual entrepreneurs – 17.76%.
The share of credits to non-profit institutions supporting households amounted to 1.11%.

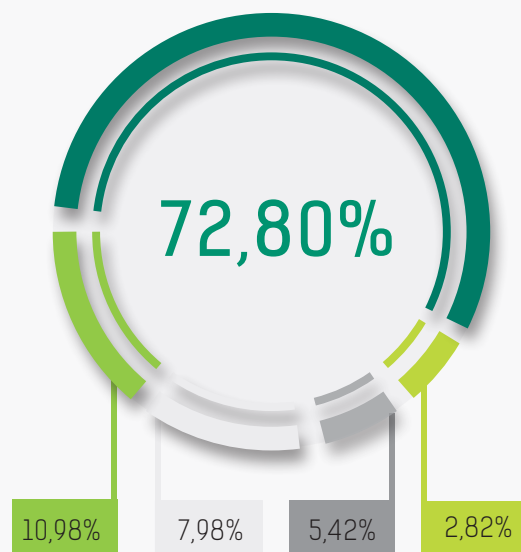
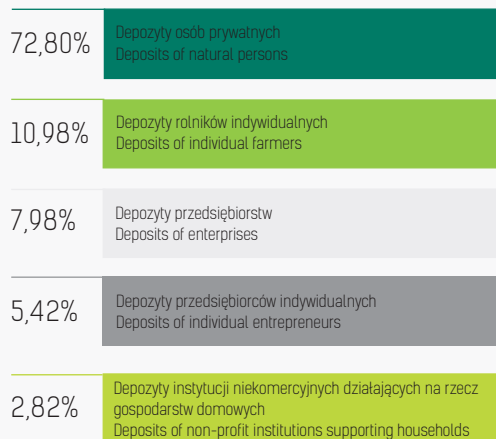
Działalność depozytowa

Deposits activity

Depozyty w bankach spółdzielczych Grupy BPS, w porównaniu do stanu sprzed roku, wzrosły o 7633 mln zł (o 13,59%) i na koniec grudnia 2016 r. wynosiły 63 783 mln zł. Na bazę depozytową składały się depozyty sektora niefinansowego – 58 560 mln zł oraz sektora instytucji rządowych i samorządowych – 5223 mln zł. O wysokiej dynamice jej rozwoju zdecydowały przede wszystkim depozyty rolników indywidualnych – o 28,95%, instytucji niekomercyjnych działających na rzecz gospodarstw domowych – o 11,80% oraz depozyty osób prywatnych (o 11,66%), przedsiębiorców indywidualnych (o 7,02%) i przedsiębiorstw (o 4,40%).

Deposits lodged within BPS Group's Cooperative Banks in comparison with the end of the previous year, increased by 7 633 mPLN (by 13.59 %) and at the end of December 2016 totalled 63 783 mPLN. The deposit base consisted of deposits of non-financial sector – 58 560 mPLN and deposits of the governmental and self-governmental sectors – 5 223 mPLN. The high dynamics of its development was caused mainly by the deposits of individual farmers – by 28.95 %, non-profit institutions supporting households – by 11.80%, deposits of natural persons – by 11.66%, individual entrepreneurs – by 7.02%, and enterprises – by 4.40 %.

Struktura depozytów sektora niefinansowego
Deposit structure of non-financial loans



W strukturze podmiotowej depozytów sektora niefinansowego dominowały środki osób prywatnych, ich udział wynosił 72,80%. Depozyty rolników indywidualnych stanowiły 10,98%, przedsiębiorstw – 7,98%, przedsiębiorców indywidualnych – 5,42% oraz instytucji niekomercyjnych działających na rzecz gospodarstw domowych – 2,82%.
Non-financial deposits sector's structure was dominated by individual persons' funds with a share of 72.80 %. Deposits of individual farmers were 10.98%, enterprises – 7.98%, individual entrepreneurs – 5.42% – and non-profit institutions supporting households – 2.82%.

Wynik finansowy i efektywność działania

Financial result and activity effectiveness

Wynik finansowy netto banków spółdzielczych wypracowany w 2016 r. wyniósł 356,4 mln zł i był o 10,6 mln zł (o 3,06%) wyższy niż w 2015 r.

The net financial result of Cooperative Banks in 2016 amounted to 356.4 mPLN and was by 10.6 mPLN (by 3.06 %) higher than in 2015.

Wynik odsetkowy, jako podstawowa pozycja wyniku działalności bankowej (stanowił 73,93%), w 2016 r. był o 2,69% wyższy niż rok wcześniej. Wynik z tytułu opłat i prowizji – drugie pod względem wielkości źródło wyniku działalności bankowej – stanowił 23,53% i zwiększył się o 1,35%.

Interest income result, the main item in bank's activity result (it amounted to 73.93%), was in 2016 by 2.69% higher than in the previous year. Net income from fees and commissions – the second largest source of income from banking activity, amounting to 23.53% – increased by 1.35%.

Wskaźnik Ratio	31.12.2015	31.12.2016	Zmiany w p.p./tys. zł/ liczba 12.2016/12.2015 Changes in pp/kPLN 2016/2015
Wskaźnik C/I (%) Cost Income Ratio (%)	75,44	69,93	-5,51
ROE netto (%) ROE Net (%)	6,07	5,47	-0,60
ROA netto (%) ROA Net (%)	0,55	0,52	-0,03
Aktywa na zatrudnionego (tys. zł) Assets per employee (kPLN)	3 399	3 876	477
Zysk brutto na zatrudnionego (tys. zł) Gross profit per employee (kPLN)	23,34	25,54	2,20

W okresie 2016 r. poprawiła się efektywność kosztowa banków. Wskaźnik kosztów operacyjnych (C/I) na koniec 2016 r. wyniósł 69,93% i był niższy o 5,51 p.p. niż w 2015 r.

In 2016 banks cost effectiveness of the banks improved. Cost Income Ratio (C/I) at the end of 2016 was 69.93% and was lower than in 2015 by 5.51%.

Na 31.12.2016 r. wskaźnik rentowności aktywów (ROA) wynosił 0,52%, a wskaźnik rentowności funduszy (ROE) osiągnął poziom 5,47%.

As of 31st December 2016, the return on assets (ROA) was 0.52%, while return on equity (ROE) reached the level of 5.47%.

Aktywa na jednego zatrudnionego wynosiły 3876 tys. zł i wzrosły o 477 tys. zł w porównaniu do stanu na 31 grudnia 2015 r., natomiast zysk brutto na zatrudnionego wyniósł 25,54 tys. zł i był wyższy o 2,20 tys. zł niż rok wcześniej.

Assets per employee amounted to 3 876 kPLN and increased by 477 kPLN, in comparison with 31st December 2015, while gross profit per employee amounted to 25.54 kPLN and increased, respectively, by 2.20 kPLN.