



RAPORT
ROCZNY
2004



R A P O R T

R O C Z N Y

2 0 0 4



Spis treści

LIST PREZESA ZARZĄDU BANKU	5
AKCJONARIUSZE	6
WŁADZE BANKU	7
SYTUACJA W SEKTORZE BANKOWYM W 2004 ROKU	9
SPRZEDAŻ PRODUKTÓW DETALICZNYCH	11
WYNIKI FINANSOWE BANKU W 2004 ROKU	13
SPRAWOZDANIE FINANSOWE	19
WYKAZ PLACÓWEK WŁASNYCH	34

List Prezesa Zarządu Banku

Szanowni Państwo,

Mam zaszczyt przedstawić Raport Roczny Banku Pocztowego S.A. za rok 2004. Dla naszego Banku był to rok bardzo udany. Wdrożono scentralizowany system informatyczny i podpisano ważne umowy z Poczta Polską, co otworzyło drogę do realizacji bankowości pocztowej w Polsce. Bank opracował również nowy model funkcjonowania sieci sprzedaży dopasowany do możliwości wdrożonego systemu informatycznego. Kapitał zakładowy Banku został podwyższony do 97 290 400 zł. Bank zyskał też nowego akcjonariusza, którym jest Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski.

W roku 2004 Bank osiągnął zysk netto na poziomie 19 mln zł i zwrot na kapitale netto w wysokości 14,87%, znacznie przekraczając założenia planu.

Do ważnych wydarzeń roku 2004 należy zaliczyć kompleksową inspekcję Generalnego Inspektoratu Nadzoru Bankowego. Na podstawie wyników przeprowadzonej kontroli inspektorzy stwierdzili, że sytuacja ekonomiczno-finansowa Banku na dzień inspekcji nie stanowiła zagrożenia dla bezpieczeństwa środków pieniężnych gromadzonych na rachunkach bankowych. Spośród instytucji kontrolnych działalność Banku była też przedmiotem badań Najwyższej Izby Kontroli, która oceniła pozytywnie działania Zarządu w zakresie realizacji założeń organizacyjno-gospodarczych przyjętych przez Akcjonariuszy Banku Pocztowego S.A.

Rozwój Banku w najbliższych latach będzie uzależniony od przebiegu zmian organizacyjnych, którym podlega Poczta Polska, realizacji nowych umów dotyczących współpracy Banku i Poczty, zawartych w 2004 roku oraz współpracy z PKO BP S.A.

Rozstrzygającym czynnikiem sukcesu jest wdrożenie trzech realizowanych we współpracy z Poczta Polską projektów obejmujących działalność detaliczną i rozliczeniową Banku.

Rok 2004 był piętnastym rokiem od momentu utworzenia Banku Pocztowego S.A. Kończąc go, warto zatem spojrzeć wstecz i podsumować dotychczasową pracę i osiągnięcia oraz ocenić obecną pozycję Banku.

Gdy powstawał Bank Pocztowy S.A., jego założyciele chcieli nawiązać do bogatej tradycji bankowości pocztowej w Europie. Idea ta z sukcesem realizowana jest w niemal wszystkich krajach europejskich. Jest to naturalne, ponieważ społeczeństwa uważają pocztę za instytucję zaufania publicznego, doświadczoną w operacjach finansowych.

Śluszonym było więc oczekiwanie, że podobna idea – Banku powszechnie dostępnego, oferującego proste usługi finansowe – odniesie sukces również w Polsce. Zwykle sukces nie przychodzi jednak łatwo. Wymaga wielu wyrzeczeń, wysiłku, ciężkiej pracy.

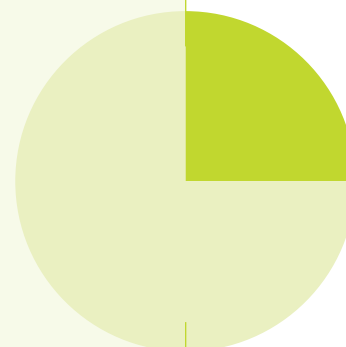
Można powiedzieć, że pierwsze dziesięciolecie Banku Pocztowego było trudną walką z konkurentami o miejsce na rynku. Potem przyszły wydarzenia przełomowe. Najpierw, w 2000 roku, Poczta Polska przejęła większościowy pakiet akcji Banku, co ułatwiło realizację koncepcji bankowości pocztowej. Kolejne ważne kroki nastąpiły w roku 2004. Wdrożyliśmy scentralizowany system informatyczny, stając się Bankiem w pełni nowoczesnym i przygotowanym do prowadzenia operacji na dużą skalę. Następnie podpisaliśmy z Poczta Polską ważne umowy, dające podstawy prawne do sprzedaży usług bankowych poprzez sieć Poczty Polskiej. Zyskaliśmy też ważnego branżowego Akcjonariusza, jakim jest PKO BP S.A. Od tego momentu naszym zadaniem jest stałe zwiększanie sprzedaży i pozyskiwanie nowych klientów. Mam nadzieję na pomyślny rozwój Banku. Być może przed nami jest jeszcze wiele wyzwań, ale jestem bardzo mocno przekonany, że wspólnym wysiłkiem uda się je pokonać. Już widoczne są pierwsze oznaki sukcesu. Świadczą o tym choćby wyniki Banku za ostatni rok, w którym osiągnęliśmy rekordowy w naszej historii zysk.

Alfred Bieć
Prezes Zarządu Banku Pocztowego S.A.

Warszawa, 15 lipca 2005 roku

Akcjonariusze

PKO BP S.A.



Poczta Polska

Państwowe Przedsiębiorstwo Użyteczności Publicznej Poczta Polska – 74,9999%
PKO BP S.A. – 25,0001%

(stan prawny na dzień 31 grudnia 2004)

Zmiany w strukturze akcjonariatu w 2004 roku

1. Stan na dzień 31 grudnia 2003:

Akcjonariusz	głosy (w %)	kapitał (w %)
Poczta Polska	74,24861	67,99645
Prokom Investments S.A.	25,75139	32,00355

2. Stan na dzień 17 marca 2004 (po emisji akcji serii J i zniesieniu uprzywilejowania):

Akcjonariusz	głosy (w %)	kapitał (w %)
Poczta Polska	74,99990	74,99990
Prokom Investments S.A.	25,00010	25,00010

3. Stan na dzień 2 września 2004 (po sprzedaży akcji przez Prokom Investments S.A. na rzecz PKO BP S.A.):

Akcjonariusz	głosy (w %)	kapitał (w %)
Poczta Polska	74,99990	74,99990
PKO BP S.A.	25,00010	25,00010

Władze Banku

ZARZĄD *(stan prawny na dzień 31 grudnia 2004)*

Andrzej Szukalski	Prezes Zarządu Banku
Zdzisław Wojtera	Wiceprezes Zarządu Banku
Wiesław Rybaczewski	Członek Zarządu Banku

RADA NADZORCZA

Barbara Misterska-Dragan	Przewodnicząca Rady
Tadeusz Bartkowiak	Wiceprzewodniczący Rady
Andrzej Podsiadło	Wiceprzewodniczący Rady
Mieczysław Chabowski	Sekretarz Rady
Leszek Kwiatek	Członek Rady
Krystyna Kupecka	Członek Rady
Mariusz Popek	Członek Rady

ZMIANY W SKŁADZIE ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ W 2004 ROKU

W I połowie 2004 roku w składzie Zarządu Banku Pocztowego S.A.
V kadencji (2001-2004) zasiadali:

Andrzej Szukalski	Prezes Zarządu
Eugeniusz Wincek	I Wiceprezes Zarządu
Zdzisław Wojtera	Wiceprezes Zarządu
Jan Kaczmarek	Członek Zarządu
	(od 21 kwietnia 2004 roku)

28 czerwca 2004 roku Rada Nadzorcza Banku Pocztowego S.A.
powołała Zarząd Banku kolejnej, VI kadencji (2004-2007) w składzie:

Andrzej Szukalski	Prezes Zarządu
Zdzisław Wojtera	Wiceprezes Zarządu
Wiesław Rybaczewski	Członek Zarządu

Zarząd Banku w powyższym 3-osobowym składzie działał do końca 2004 roku. Rada Nadzorcza BP S.A. VI kadencji (2002-2005) w roku 2004 działała w następującym składzie:

Tadeusz Bartkowiak,	
Jacek Duch,	
Herbert Gabryś,	
Ryszard Krauze,	
Leszek Kwiatek,	
Ryszard Pidek	<i>(rezygnacja dnia 15 kwietnia 2004),</i>
Bogustaw Sikorski	<i>(odwołany dnia 16 lutego 2004),</i>
Mieczysław Chabowski	<i>(powołany dnia 16 lutego 2004),</i>
Wiesława Ziółkowska	<i>(powołana dnia 15 kwietnia 2004).</i>

21 kwietnia 2004 roku Rada Nadzorcza ukonstytuowała się, wybierając:

Wiesław Ziółkowski na funkcję Przewodniczącej Rady,
Ryszarda Krauze na funkcję Wiceprzewodniczącego Rady,
Tadeusza Bartkowiaka na funkcję Wiceprzewodniczącego Rady,
Mieczysława Chabowskiego na funkcję Sekretarza Rady.

28 czerwca 2004 roku Walne Zgromadzenie odwołało z Rady Nadzorczej:

Wiesław Ziółkowską,
Herberta Gabryśia

oraz powołało:

Barbarę Misterską-Dragan,
Mariusza Popka.

28 czerwca 2004 roku Rada Nadzorcza wybrała do pełnienia funkcji Przewodniczącej Rady Barbarę Misterską-Dragan.

8 września 2004 roku, w związku z rezygnacją złożoną przez:

Ryszarda Krauze,
Jacka Ducha,

Walne Zgromadzenie powołało do składu Rady Nadzorczej:

Andrzeja Podsiadło,
Krystynę Kupecką.

18 października 2004 roku Rada Nadzorcza wybrała Wiceprzewodniczącego Rady, został nim Andrzej Podsiadło.

Sytuacja w sektorze bankowym w 2004 roku

W Polsce w 2004 roku utrzymywała się dobra koniunktura gospodarcza. Silnym impulsem do wzrostu gospodarczego była akcesja Polski do Unii Europejskiej, w efekcie której wzrost PKB w I półroczu 2004 roku wyniósł 6,5%, natomiast w II półroczu tempo wzrostu obniżyło się do 4,3% w czwartym kwartale. Oznacza to, że głównym czynnikiem wzrostu, dzięki restrukturyzacji w przedsiębiorstwach oraz na skutek słabego złotego w pierwszej połowie roku, była szybko rosnąca produkcja przemysłowa na eksport. Na rynku pracy w trakcie roku 2004 nastąpiła nieznaczna poprawa sytuacji. We wrześniu po raz pierwszy od dłuższego czasu liczba bezrobotnych spadła poniżej 3 mln. Stopa bezrobocia ogółem na koniec 2004 roku wyniosła 19,1% wobec 20% na koniec ubiegłego roku. Na jej obniżenie wpłynęła odnotowywana w kolejnych kwartałach 2004 roku zmniejszająca się liczba osób bezrobotnych. Wzrost cen towarów i usług konsumpcyjnych w 2004 roku w stosunku do roku poprzedniego wyniósł 3,5% (wobec odpowiednio 0,8% w 2003 roku) i był wyższy od założonego w ustawie budżetowej o 1,5 p.p. Najbardziej podniesiono ceny paliw do prywatnych środków transportu (o 12,4%) oraz ceny żywności i napojów bezalkoholowych (o 6,3%).

WYNIKI SEKTORA BANKOWEGO

W 2004 roku sektor bankowy osiągnął znacznie lepsze wyniki finansowe niż w roku poprzednim, który zakończył się pogorszeniem wyników i rentowności. Korzystne warunki rozwoju sektora bankowego w 2004 roku wynikały z połączenia kilku czynników: wyższych stóp procentowych, niższych kosztów ryzyka kredytowego oraz wzrostu sprzedaży kredytów, w szczególności kredytów hipotecznych.

W 2004 roku sektor bankowy (57 banków komercyjnych i 597 banków spółdzielczych) odnotował wysoki wzrost wyników finansowych oraz podstawowych wskaźników ekonomiczno-finansowych w porównaniu z rokiem 2003. Było to głównie następstwem zwiększenia przychodów i ustabilizowania się kosztów, spadku odpisów na rezerwy i aktualizację wartości, zmniejszenia obciążeń podatkiem dochodowym oraz poprawy wyników jednostek podporządkowanych.

Wskaźniki rentowności obrotu brutto i netto ukształtowały się na poziomie odpowiednio 9,9% i 9,0%, wobec 5,8% i 3,0% przed rokiem.

W I półroczu 2004 roku miał miejsce wysoki przyrost lokat bankowych i nieco mniejszy dłużnych papierów wartościowych. Przyczyniło się do tego zmniejszenie stanów środków na rachunkach banków w banku centralnym w związku z obniżeniem stopy rezerw obowiązkowych i zredukowanie stanu gotówki w kasach banków.

W pierwszej połowie roku wysokości stóp procentowych utrzymywały się na poziomie z czerwca 2003 roku, w drugim półroczu Rada Polityki Pieniężnej trzykrotnie podwyższała ich wysokość. Obawy inwestorów o przyszły stan finansów publicznych oraz sytuacja polityczna spowodowały w II kwartale wyraźny wzrost rentowności papierów skarbowych. Średni ważony zysk z zakupionych bonów skarbowych zwiększył się z 6,1% w grudniu 2003 roku do 6,8% w czerwcu 2004. Fakt ten spowodował wzrost przychodów odsetkowych banków.

ZMIANY OTOCZENIA PRAWNEGO

W celu ustabilizowania rocznego wskaźnika inflacji na zakładanym w polityce monetarnej poziomie 2,5%, Rada Polityki Pieniężnej trzykrotnie – w czerwcu, lipcu i sierpniu 2004 – podniosła wysokości podstawowych stóp procentowych odpowiednio o 0,5, 0,25 i 0,5 p.p. W efekcie stopa kredytu lombardowego osiągnęła poziom 8,0%, referencyjna 6,5%, a depozytowa 5,0%.

Pod koniec 2003 roku został obniżony podatek dochodowy od osób prawnych z 27% na 19%, ze skutkiem od 1 stycznia 2004 roku.

W 2004 roku następowała dalsza harmonizacja prawa polskiego z prawem UE. Najistotniejsze zmiany legislacyjne wpływające na sytuację finansową banków dotyczyły:

- ustawy o rachunkowości – w szczególności umożliwienia Bankowi zaliczania do przychodów odsetek od należności pod obserwacją,
- zasad tworzenia rezerw celowych – modyfikacja zasad klasyfikacji ekspozycji, nowa klasyfikacja kredytów i tworzenia rezerw na ekspozycje detaliczne, ograniczenia czasowe w uwzględnianiu zabezpieczeń przy pomniejszaniu podstawy tworzenia rezerw,
- zasad wyznaczania wymogów kapitałowych z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka – w tym z tytułu przekroczenia limitów koncentracji wierzytelności, sposobu i szczegółowych zasad obliczania współczynnika wypłacalności z uwzględnieniem powiązań banków z innymi podmiotami zależnymi lub działającymi w tym samym holdingu oraz określenia dodatkowych pozycji banku ujmowanych łącznie z funduszami własnymi w rachunku adekwatności kapitałowej oraz zakresu i sposobu ich wyznaczania,
- ustawy Prawo Bankowe – od 1 maja 2004 roku uregulowano problematykę sekurytyzacji wierzytelności bankowych i outsourcingu, nałożono na Bank nowe obowiązki w zakresie odpowiedzialności w związku z utratą dokumentów oszczędnościowych, tajemnicy bankowej, kontroli wewnętrznej, podporządkowania się nadzorowi skonsolidowanemu,
- ustawy o podatku od towarów i usług wraz z przepisami wykonawczymi – zmiana ustaleń zobowiązań banku z tytułu podatku VAT,
- oprocentowania rezerwy obowiązkowej odprowadzanej i utrzymywanej przez banki – rezerwa utrzymywana przez banki jest oprocentowana od 1 maja 2004 roku w wysokości 0,9 stopy redyskontowej weksli, a w 2004 roku 80% odsetek jest przekazywana na Fundusz Poręczeń Unijnych,
- rozwiązań regulacyjnych umożliwiających bankom zwiększenie dostępności do funduszy strukturalnych – ustawy: o Funduszu Poręczeń Unijnych, o finansach publicznych, o pomocy publicznej i zamówieniach publicznych.

Sprzedaż produktów detalicznych

DEPOZyty

W pierwszym półroczu 2004 roku Bank podjął prace na rzecz nowej organizacji sprzedaży produktów depozytowych (wynikającej z możliwości Ustawy o Poczcie Polskiej) w sieci Poczty, która będzie dotyczyć Pocztych Kont i Pocztych Lokat Terminowych. Wdrożono w tym czasie również ofertę depozytową dla mikro i małych przedsiębiorstw (w tym dla producentów rolnych) w ramach nowego produktu – Pocztych Kont Firmowych.

Sprzedaż produktów depozytowych Banku w 2004 roku prowadzona była w sytuacji rosnącej konkurencji nie tylko banków, ale także postępującego wypierania produktów depozytowych przez inne instrumenty finansowe, pozwalające na osiąganie wyższych stóp zwrotu z zainwestowanych środków. Tendencje te były widoczne pomimo rosnącego oprocentowania lokat w bankach, na które wpływ miała seria podwyżek stóp procentowych dokonana przez Radę Polityki Pieniężnej i rosnące rynkowe stopy procentowe.

Polityka cenowa Banku Pocztych Kont prowadzona w 2004 roku pozycjonowała oprocentowanie produktów depozytowych na poziomie największych banków detalicznych, ale poniżej banków niszowych np. spółdzielczych oraz SKOK-ów – zdobywających klientów agresywną polityką cenową.

W wyniku zaistnienia negatywnych dla depozytów bankowych czynników, w porównaniu do roku 2003, saldo depozytów osób fizycznych Banku spadło o 16%, pomimo wzrostu sprzedaży lokat w roku 2004 o ponad 17%.

RACHUNKI

Rachunek oszczędnościowo-rozliczeniowy (Pocztowe Konto Standard i Pocztowe Konto Nestor) oraz pakiet produktów z nim związanych stanowi jeden z podstawowych produktów oferowanych przez Bank klientom detalicznym.

W 2004 roku Bank koncentrował się na zintensyfikowaniu działań mających na celu zwiększenie sprzedaży kont osobistych. Wzrost sprzedaży rachunków został zrealizowany na podstawie sprzedaży bezpośredniej prowadzonej przez pracowników Poczty. Sprzedaż wsparto akcjami promocyjnymi i systemem motywacyjnym dla pracowników Poczty. W rezultacie przeprowadzonej akcji promocyjnej w listopadzie i grudniu 2004 roku co dziesiąte konto osobiste zakładane w Polsce było kontem w Banku Pocztych Kont. W skali 2004 roku Bank zwiększył bazę klientów posiadających Pocztowe Konto o 57 tysięcy rachunków (przyrost o 56%). Saldo środków bieżących na Pocztych Kontach wzrosło o 38 mln zł (przyrost o 42%).

Działania Banku Pocztych Kont w obszarze rachunków ROR w 2004 roku zostały docenione nie tylko przez klientów, ale również przez media. Pocztowe Konto Nestor – rachunek przeznaczony dla klientów pobierających świadczenia emerytalno-rentowe (umożliwiający między innymi bezpłatne dostarczanie gotówki, w szczególności wypłacanej emerytury do domu klienta) – uplasował się na I miejscu w kategorii „Najlepsze konto dla emerytów” wg ekspertów dziennika „Rzeczpospolita” oraz otrzymał nagrodę „Alicja 2004” miesięcznika „Twój Styl”.

KREDYTY DETALICZNE

W 2004 roku Bank Pocztowy zweryfikował i dokonał zmian w ofercie detalicznych produktów kredytowych, dostosowując je do kredytów oferowanych przez banki konkurencyjne.

Główną grupą docelową, do której kierowano ofertę kredytową, byli klienci indywidualni. Sprzedaż kredytów detalicznych w 2004 roku była wspomagana przez stałą, dostosowywaną do oczekiwanych potrzeb klientów w poszczególnych sezonach roku, promocję kredytów gotówkowych. Wdrożone zasady udzielania kredytów sezonowych charakteryzowały się konkurencyjnymi warunkami cenowymi powiązanymi z elastycznymi dla klientów formami zabezpieczenia. Z tego względu, szczególnie akcja „Kredytu Jesiennego” cieszyła się dużym zainteresowaniem klientów.

WSPÓŁPRACA SPRZEDAŻOWA BANKU I POCZTY

Współpraca z Poczta Polską stanowiła podstawowy czynnik realizacji celów sprzedażowych i finansowych Banku. Analiza wyników sprzedaży produktów Banku Poczтового w 2004 roku wskazuje na wzrost liczby Urzędów Pocztowych, które prowadzą sprzedaż produktów Banku (rozumianą jako sprzedaż od początku roku przynajmniej jednego produktu Banku). W 2004 roku o 2200 więcej Urzędów Pocztowych sprzedawało produkty Banku. Znalazło to swoje odzwierciedlenie we wzroście sprzedaży produktów depozytowych i Kont Pocztowych.

Największy wzrost aktywności sprzedażowej placówek Poczty w 2004 roku nastąpił w przypadku kont osobistych. Ich sprzedaż w porównaniu z 2003 roku wzrosła o ponad 179%.

W przypadku depozytów odnotowano w stosunku do ubiegłego roku wzrost sprzedaży o ok. 17%.

Wyniki finansowe Banku w 2004 roku

ZMIANY POZYCJI BILANSU I RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

W okresie 12 miesięcy 2004 roku Bank osiągnął wynik brutto w wysokości 25,14 mln zł, o 18,4 mln zł wyższy niż w analogicznym okresie ubiegłego roku. Wynik netto wyniósł 19,00 mln zł i jest ponad 5-krotnie wyższy w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego. Wynik netto wzrósł w relacji do grudnia 2003 roku o 15,65 mln zł.

W stosunku do ubiegłego roku kredyty konsumpcyjne wykazały nieznaczny wzrost (o 1,4%) natomiast kredyty gospodarcze osiągnęły 94% salda sprzed roku. Czynnikiem, który wpłynął na obniżkę salda kredytów gospodarczych był notowany również w sektorze bankowym spadek kredytów dla przedsiębiorstw wynikający z wykorzystywania nadwyżek ich funduszy na finansowanie własnych inwestycji. W Banku w pierwszej połowie roku nastąpiły spłaty kilku dużych kredytów, co ze względu na niewielki portfel kredytowy Banku i jego niską dywersyfikację, obniżyło saldo kredytów korporacyjnych w pierwszej połowie roku. W drugim półroczu 2004 roku saldo powróciło do poziomu z początku 2004 roku. Strategia realizowana wobec tej linii biznesowej zakładała generowanie wyników w pierwszej kolejności z działalności depozytowej i rozliczeniowej, co potwierdziło się w wysokim wzroście sald rachunków bieżących (o ponad 22%) i wyniku prowizyjnego w 2004 roku.

Saldo średnie depozytów detalicznych ogółem w 2004 roku uległo zmniejszeniu o 8,4%. Spadek dotyczył wyłącznie depozytów terminowych, ponieważ detaliczne depozyty bieżące pochodzące w większości z rachunków ROR odnotowały wzrost o 33%.

W strukturze aktywów pracujących udział kredytów osiągnął w 2004 roku wartość poniżej 30%. Salda lokat międzybankowych i papierów wartościowych w 2004 roku były niższe ze względu na spadek o blisko 100 mln zł salda środków Poczty oraz niższe saldo detalicznych depozytów terminowych. W strukturze inwestycji w papiery wartościowe przeważały bezpieczne instrumenty rządowe (obligacje i bony skarbowe). Źródło korzystnych wyników finansowych Banku w 2004 roku stanowiło zwiększenie wyników prowizyjnych rekompensujące obniżenie wyniku odsetkowego oraz niewykonanie planu kosztów działania przy jednoczesnym niskim saldzie rezerw na należności. Wynik odsetkowy został wykonany w 95% planu, ale zwiększenie wyniku prowizyjnego o 15,5% pozwoliło na utrzymanie wyniku na działalności bankowej na poziomie wyższym o ponad 4%, w porównaniu do 2003 roku, a w wymiarze wartościowym o ponad 6 mln zł. Koszty eksploatacyjne, posiadające największy udział w kosztach działania, zostały wykonane o ponad 10% poniżej planu. Poza obniżką kosztów KIR, wynikającą z zakończenia rozliczeń papierowych od lipca 2004 roku oraz uzyskaniem upustów za ilość dokonanych transakcji, zmniejszeniu uległy również koszty informatyczne.

Korzystnie w relacji do ubiegłego roku ukształtowało się saldo rezerw na należności w rachunku zysków i strat, które w grudniu 2004 roku było niższe o 20% od salda z roku 2003, mimo zwiększenia rezerw na należności normalne detaliczne dokonanego przez Bank po zmianie przepisów dotyczących zasad tworzenia rezerw celowych. Na poziom wyniku operacyjnego brutto wpłynęło zatem utrzymanie wyniku na działalności bankowej przy znacznym obniżeniu kosztów ogółem.

Znacznie korzystniejsza relacja kosztów działania Banku do osiągniętych wyników ustabilizowała pozycję finansową Banku i pozwoliła osiągnąć nienotowane dotąd wzrosty i poziomy wyniku brutto i netto. Wynik brutto Banku był 3,7-krotnie wyższy niż w 2003 roku, a wynik netto dzięki obniżce stawki podatku CIT był o 5,7 razy wyższy.

DZIAŁALNOŚĆ KREDYTOWA

Struktura udzielanych kredytów nie uległa zasadniczym zmianom – kredyty konsumpcyjne nadal stanowiły ponad 50% portfela kredytowego Banku. Kredyty korporacyjne utrzymały 22% udział w kredytach ogółem, a saldo średnie kredytów dla jednostek samorządu terytorialnego zmniejszyło udział w portfelu z 13% do 11%.

W wyniku wdrożenia efektywnych procedur zarządzania ryzykiem oraz efektów windykacji i korzystnych zmian regulacji prawnych wskaźnik kredytów nieregularnych zmniejszył się z 16,1% w grudniu 2003 roku do 12,9% w grudniu 2004 roku i jest niższy o ponad 3% od odnotowanego w sektorze bankowym (wg danych NBP za 9 miesięcy 2004 roku).

Istotna zmiana nastąpiła w odniesieniu do jakości portfela kredytowego. Po wdrożeniu w 2003 roku centralizacji podejmowania decyzji kredytowych i poprawie jakości procedur kredytowych zatrzymany został proces pogarszania się jakości kredytów, a po zmianach zasad tworzenia rezerw na kredyty w I kwartale 2004 roku zaistniały warunki do poprawy wskaźników jakości kredytów. W celu minimalizacji ryzyka kredytowego zostały wdrożone procedury monitoringu i windykacji pozwalające wcześniej reagować na pogarszanie się obsługi kredytów.

DZIAŁALNOŚĆ WINDYKACYJNA

W celu usprawnienia procesów windykacyjnych dotyczących należności detalicznych w 2003 roku Bank Pocztowy S.A. podpisał dwie umowy z podmiotami zewnętrznymi na wykonywanie windykacji pozasądowej.

PRZYCHODY I KOSZTY

Wysoki udział wyniku prowizyjnego w wyniku Banku rekompensuje spadki wyniku odsetkowego, które notuje Bank i polski sektor bankowy, redukując stopniowo marżę odsetkową do poziomu Unii Europejskiej (ok. 2%). W tych warunkach działania Bank posiada przewagę wynikającą z wysokiego udziału przychodów prowizyjnych pochodzących z obrotu rozliczeniowego.

W strukturze przychodów prowizyjnych 78% stanowiły przychody od masowych operacji rozliczeniowych. Na początku III kwartału 2004 roku Bank zrealizował drugi etap procesu restrukturyzacji sieci własnej, której celem było wydzielenie organizacyjne działalności sprzedażowej i scentralizowanie działalności operacyjnej w Departamencie Wsparcia Operacyjnego w Bydgoszczy. W wyniku zakończenia rozliczeń papierowych od lipca 2004 roku zmniejszeniu uległy koszty KIR, mimo wzrostu wolumenu rozliczeń realizowanych elektronicznie, ze względu na uzyskane upusty w wysokości 26-30%. Udział kosztów KIR w kosztach ogółem spadł w stosunku do poprzedniego roku o 8,6 p.p. i wynosi obecnie 10,8%. Zmniejszeniu uległy koszty informatyczne po wdrożeniu nowego scentralizowanego systemu informatycznego i centralizacji pionu informatyki. O kwotę 2 mln zł wzrosły koszty marketingu, których większość dotyczyła wsparcia produktów sprzedawanych przez sieć Poczty oraz ogólnopolskiej kampanii promocyjnej produktów detalicznych.

ZMIANY KAPITAŁÓW WŁASNYCH

W 2004 roku zmiany kapitałów własnych Banku wynikały z następujących czynników:

- podziału zysku netto za rok 2003 w wysokości 3 345,25 tys. zł,
- podwyższenia kapitału zakładowego Banku o 21 290,40 tys. zł przez emisję akcji serii J zarejestrowanych w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 17 marca 2004 roku.

Zmiana w składzie akcjonariatu nastąpiła w wyniku nabycia mniejszościowego udziału należącego do Prokom Investment S.A. przez PKO BP S.A.

Łączna wartość kapitału zakładowego Banku na koniec 2004 roku wyniosła 97 290,40 tys. zł, a kapitałów własnych ogółem 154 872,76 zł.

PODZIAŁ ZYSKU NETTO ZA 2004 ROK

Walne Zgromadzenie Banku Pocztowego S.A., które odbyło się 30 czerwca 2005 roku w Warszawie postanowiło o następującym podziale zysku netto za 2004 rok:

- 15 247 806,31 zł na kapitał zapasowy zgodnie z art. 396. § 1. Kodeksu spółek handlowych, który zobowiązuje do tworzenia kapitału zapasowego, do którego przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy,
- na pokrycie straty z lat ubiegłych 3 750,39 tys. zł – ze względu na to, że zysk roku bieżącego jest osiągnięty w części z powodu rozliczania w czasie prowizji od kredytów, pokrycie straty z lat ubiegłych, która powstała na skutek księgowego przeniesienia prowizji zapłaconych w latach ubiegłych do rozliczenia liniowego przez czas trwania należności kredytowej, pokrycie części straty z bieżącego zysku jest tego naturalną konsekwencją.

POZYCJA BANKU W SEKTORZE BANKOWYM W 2004 ROKU

Bank Pocztowy S.A. podlegał w 2004 roku podobnym uwarunkowaniom jak inne banki działające w sektorze bankowym. Korzystnie na pozycję finansową Banku wpłynęły zmiany w przepisach o rezerwach na należności, likwidacja papierowych rozliczeń międzybankowych oraz nowe możliwości centralizacji wynikające z wdrożenia zintegrowanego systemu informatycznego. Pozwoliło to na znaczną poprawę wyników finansowych i zmniejszenie dystansu do sektora bankowego. Wskaźniki rentowności kapitału i aktywów w 2004 roku kilkukrotnie wzrosły i zbliżyły się do notowanych w sektorze bankowym.

Zwrot z kapitału netto (ROE) wyniósł w 2004 roku 14,87% i był ponad czterokrotnie wyższy od uzyskanego w 2003 roku (3,20%), ze względu na pięciokrotny wzrost wyniku netto przy stosunkowo niewielkiej zmianie kapitału. Podobna relacja dotyczy wskaźnika zwrotu z aktywów netto (ROA), który wyniósł w 2004 roku 0,84% wobec 0,16% w 2003 roku. Dystans wskaźnika zwrotu z kapitału netto do sektora bankowego jest niewielki, a według szczegółowych danych NBP, banki najczęściej osiągały wskaźnik ROE na poziomie zbliżonym do 10%, a zatem na poziomie niższym od Banku Pocztowego S.A.

Poza wysokim udziałem prowizji w wyniku na działalności bankowej osiąganym głównie na usługach nieangażujących istotnie kapitału i aktywów korzystnie na wskaźniki rentowności wpłynęło również utrzymanie wyższej niż w sektorze bankowym marży odsetkowej netto (o ponad 0,5%). Bank posiada znacznie wyższy udział wyniku prowizyjnego w wyniku na działalności bankowej w porównaniu do polskiego sektora bankowego (53% wobec 28% w sektorze) jak również w porównaniu do banków europejskich, dla których wynosi 35%. Z uwagi na to Bank w mniejszym stopniu jest narażony na ryzyko spadku stóp procentowych na rynku.

Bank wyróżnił się korzystnie na tle sektora wysoką dynamiką wzrostu depozytów bieżących detalicznych, która wyniosła 133%, wobec niewielkiego wzrostu odnotowanego w sektorze bankowym (jedynie 103%). Wyraźnie niższą dynamikę osiągnął Bank w odniesieniu do kredytów detalicznych, dla których wzrost wyniósł jedynie 1%, przy 14% wzroście w sektorze bankowym. W przypadku sektora bankowego wzrost wynikał głównie z wysokiej dynamiki sprzedaży kredytów hipotecznych, w których Bank ma możliwości sprzedaży ograniczone do własnych placówek.

W sektorze bankowym, mimo korzystnych zmian wyników operacyjnych, nie zmniejszyły się koszty działania, a koszty osobowe podlegały wzrostowi mimo redukcji zatrudnienia. Bank Pocztowy S.A. obniżył koszty działania w 2004 roku o 7%, co łącznie z obniżką rezerw na należności pozwoliło wykazać wyższą dynamikę wzrostu wyników niż w sektorze bankowym. Wynik netto sektora bankowego wg wstępnych danych NBP był trzykrotnie wyższy niż w 2003 roku – w Banku wzrost był ponad pięciokrotny.

PLANY ROZWOJU BANKU

Rozwój Banku w najbliższych latach będzie uzależniony od realizacji strategii, przebiegu zmian organizacyjnych, którym podlega Poczta, realizacji nowych umów dotyczących współpracy Banku i Poczty, zawartych w 2004 roku oraz współpracy z PKO BP S.A.

W związku z zawartymi w maju i czerwcu 2004 roku umowami z Poczta Polską wyznaczającymi strategiczne kierunki działań obu instytucji w obszarze współpracy w zakresie rozwoju usług finansowych Zarząd Banku oraz Dyrektor Generalny Poczty Polskiej uruchomili program o nazwie „Bankowość Pocztowa”, na który złożyły się trzy równolegle realizowane projekty dotyczące:

- obsługi wpłat na rachunki bankowe,
- wykonywania przez Poczta Polską czynności bankowych w imieniu i na rzecz Banku Poczтового,
- utworzenia kompleksowego systemu wypłat świadczeń.

Bank widzi swoją szansę w obsłudze rynku detalicznego w obszarach niezdominowanych jeszcze przez banki komercyjne, a będących tradycyjnie w zasięgu działania Poczty. Rynek ten stanowią klienci o tradycyjnym systemie wartości i postrzeganiu rodziny, posiadający małe lub co najwyżej średnie zasoby i możliwości finansowe. Po stronie korporacyjnej bazą klientów Banku będą masowi płatnicy i nadawcy korzystający z drogi pocztowej do zbierania lub dystrybucji płatności.

Podstawą działania Banku będzie sieć urzędów pocztowych wyposażonych w stanowiska usług finansowych dedykowanych wyłącznie do obsługi produktów finansowych – głównie Banku – dostępnych na Poczcie. Uzupełnieniem tej sieci będzie sieć własna Banku, spełniająca głównie funkcje związane z zarządzaniem sprzedażą oraz aktywną sprzedażą produktów kredytowych i usług korporacyjnych. Uzupełnieniem tak rozumianej sieci Banku będą agencje pocztowe oraz partnerzy zewnętrzni wykorzystywani do akwizycji produktów kredytowych.

Osiągnięcie przez Bank założonych celów biznesowych w części detalicznej wymaga zrealizowania, zatwierdzonego w 2005 roku do wdrożenia, projektu „Detal” wprowadzającego zupełnie nową jakość, zarówno produktów, jak i modelu ich obsługi. Projekt ten opiera się na następujących założeniach:

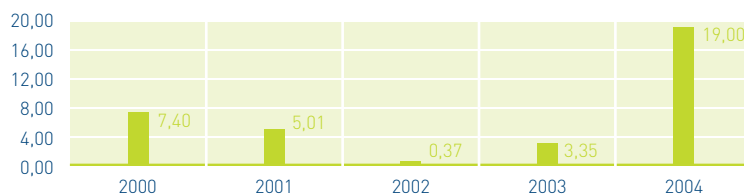
- wprowadzenie do oferty produktów depozytowo-rozliczeniowych, wystandaryzowanych i przyjaznych, zarówno dla klientów, jak i pracowników Poczty,
- utworzenie w placówkach pocztowych ponad 3300 stanowisk usług finansowych, działających w trybie on-line, wyspecjalizowanych i zwizualizowanych, przeznaczonych wyłącznie do sprzedaży i obsługi produktów finansowych – początkowo jedynie z zakresu projektu „Detal” – następnie zaś uzupełnianych o produkty kredytowe Banku oraz inne usługi podmiotów grupy Poczty,
- wyszkolenie kilkunastu tysięcy pracowników Poczty w stopniu zapewniającym profesjonalny, porównywalny z konkurencją, poziom i jakość obsługi klientów.

Realizacja projektu „Detal” zwiększy wydajność sprzedażową Banku i zmniejszy, wysokie obecnie, koszty współpracy z Poczta m.in. poprzez zmianę modelu obsługi.

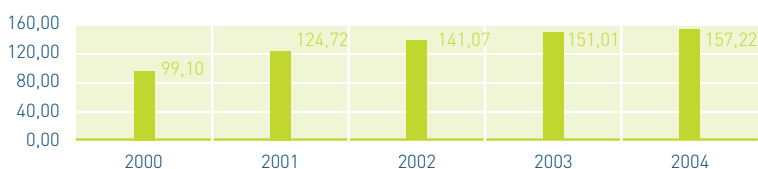
Celem Banku w obszarze korporacyjnym jest ochrona globalnej wartości obecnych przychodów poprzez zmianę struktury dochodu z działalności rozliczeniowej. Przewidywany spadek dochodów z tytułu, wspólnej z Poczta, obsługi transakcji gotówkowych zniwelowany będzie wzrostem dochodów z kompleksowej obsługi masowych płatników i nadawców (Hurtowników Płatności). W tym zakresie realizacja celów biznesowych uzależniona jest od powodzenia, prowadzonego wspólnie z Poczta, projektu „Wpłaty”. W ramach tego projektu zostanie stworzony system sprzedaży usług pocztowo-bankowych skierowanych do Hurtowników Płatności. Wspólna oferta będzie miała na celu przejęcie, za klientów, zadań związanych z obsługą rozliczeń masowych płatności. Obejmować ona będzie tańcych usług związanych z wpłatą lub wypłatą gotówki, identyfikacją płatności oraz innymi związanymi z tym procesem usługami bankowymi i pocztowymi. System sprzedaży obejmie uzgodnione zasady stanowienia cen za usługi lub pakiety usług, zasady docierania z ofertą do nowych klientów oraz wspólną politykę informacyjną i promocyjną.

Nową szansą dla Banku będzie współpraca z mniejszościowym akcjonariuszem – bankiem PKO BPS.A. Bank zamierza w uzgodnieniu z mniejszościowym akcjonariuszem korzystać z wszystkich możliwości komplementarnego świadczenia usług bankowych i realizować synergie korzystne rynkowo i finansowo dla obu stron oraz wykorzystywać jego know-how i doświadczenie.

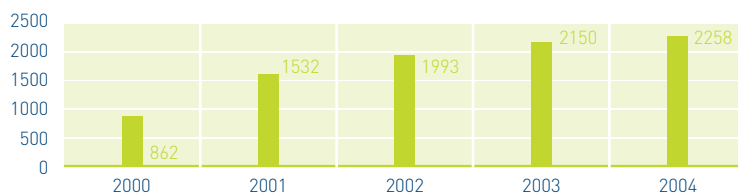
Zysk netto
Banku Poczтового S.A.
w latach 2000-2004
(w mln zł)



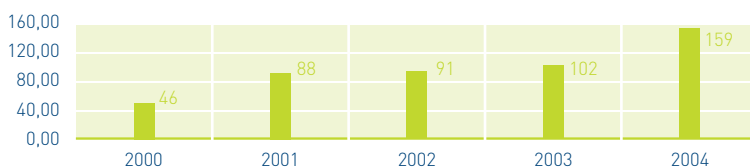
Wynik
na działalności bankowej
Banku Poczтового S.A.
w latach 2000-2004
(w mln zł)



Suma bilansowa
Banku Poczтового S.A.
w latach 2000-2004
(w mln zł)



Konta osobiste
prowadzone przez
Bank Pocztowy S.A.
w latach 2000-2004
(w tys.)





SPRAWOZDANIE
FINANSOWE

Opinia biegłego rewidenta o skróconym raporcie finansowym

dla Akcjonariuszy Banku Pocztowego S.A.

Załączony skrócony raport finansowy Banku Pocztowego S.A. z siedzibą w Bydgoszczy, przy ul. Jagiellońskiej 17 (zwanego dalej „Bankiem”) został sporządzony przez Zarząd Banku na podstawie zbadanego pełnego rocznego sprawozdania finansowego Banku za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2004 r. („sprawozdania finansowego Banku”).

Przeprowadziliśmy badanie pełnego rocznego sprawozdania finansowego Banku na podstawie, którego sporządzono skrócony raport finansowy. W dniu 20 maja 2005 r. wydaliśmy opinię bez zastrzeżeń o tym sprawozdaniu finansowym.

Naszym zdaniem przedstawiony w dalszej części skrócony raport finansowy jest we wszystkich istotnych aspektach zgodny w zaprezentowanym zakresie z pełnym rocznym sprawozdaniem finansowym Banku, które stanowiło podstawę do jego sporządzenia.

Dla pełnego zrozumienia sytuacji majątkowej i finansowej Banku oraz jego wyniku finansowego za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2004 r., należy czytać pełne sprawozdanie finansowe Banku, wraz z opinią i raportem z badania biegłego rewidenta dotyczącą tego sprawozdania finansowego.

Działający w imieniu PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.:



Adam Celiński
Członek Zarządu
Biegły Rewident
Numer ewidencyjny 90033/7039



Spółka wpisana na listę podmiotów
uprawnionych do badania sprawozdań
finansowych pod numerem 144

Warszawa, 20 maja 2005 r.

A K T Y W A (w tys. zł)	2 0 0 3	2 0 0 4
I. Kasa, środki w Banku Centralnym	83 555,62	60 760,41
1. W rachunku bieżącym	83 540,87	60 738,04
2. Rezerwa obowiązkowa	0,00	0,00
3. Inne środki	14,75	22,37
II. Dłużne papiery wartościowe uprawnione do redyskontowania w Banku Centralnym	0,00	0,00
III. Należności od innych instytucji finansowych	856 872,13	1 007 226,21
1. W rachunku bieżącym	678 255,79	819 452,60
2. Terminowe	178 616,34	187 773,61
IV. Należności od sektora niefinansowego	468 981,08	471 922,65
1. W rachunku bieżącym	38 782,34	49 153,41
2. Terminowe	430 198,74	422 769,24
V. Należności od sektora budżetowego	75 539,73	64 495,74
1. W rachunku bieżącym	448,69	321,90
2. Terminowe	75 091,04	64 173,84
VI. Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	0,00	0,00
VII. Dłużne papiery wartościowe	607 096,21	594 884,49
1. Banków	24 964,53	24 951,33
2. Budżetu Państwa i budżetów terenowych	582 131,68	569 933,16
3. Pozostałe	0,00	0,00
VIII. Akcje, udziały w jednostkach zależnych	2 358,61	2 438,01
1. W instytucjach finansowych	2 358,61	2 438,01
2. W pozostałych jednostkach	0,00	0,00

IX. Akcje i udziały w jednostkach współzależnych	0,00	0,00
1. W instytucjach finansowych	0,00	0,00
2. W pozostałych jednostkach	0,00	0,00
X. Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych	0,00	0,00
1. W instytucjach finansowych	0,00	0,00
2. W pozostałych jednostkach	0,00	0,00
XI. Akcje i udziały w innych jednostkach	30,20	28,95
1. W instytucjach finansowych	9,20	7,95
2. W pozostałych jednostkach	21,00	21,00
XII. Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe	0,00	0,00
XIII. Wartości niematerialne i prawne, w tym	1 904,59	11 643,16
1. Wartość firmy	0,00	0,00
XIV. Rzeczowe aktywa trwałe	36 083,99	30 134,82
1. Środki trwałe	35 753,89	29 890,20
2. Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	330,10	244,62
XV. Inne aktywa	9 846,81	7 835,61
1. Przyjęte aktywa do zbycia	171,40	64,50
2. Pozostałe	9 675,41	7 771,11
XVI. Rozliczenia międzyokresowe	7 421,70	6 665,17
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 843,42	6 223,70
2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	578,28	441,47
Suma aktywów	2 149 690,67	2 258 035,22

PASYWA (w tys. zł)	2003	2004
I. Zobowiązania wobec Banku Centralnego	0,00	7,23
II. Zobowiązania wobec instytucji finansowych	36 142,07	23 875,62
1. W rachunku bieżącym	20 772,79	2 563,38
2. Terminowe	15 369,28	21 312,24
III. Zobowiązania wobec sektora niefinansowego	1 594 636,34	1 847 363,77
1. Rachunki oszczędnościowe, w tym	294 980,42	147 239,33
a) bieżące	99 326,32	132 437,75
b) terminowe	195 654,10	14 801,58
2. Pozostałe	1 299 655,92	1 700 124,44
a) bieżące	827 658,79	1 161 617,11
b) terminowe	471 997,13	538 507,33
IV. Zobowiązania wobec sektora budżetowego	56 079,78	125 166,66
1. Bieżące	51 968,59	122 633,70
2. Terminowe	4 111,19	2 532,96
V. Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych		
z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	0,00	0,00
VI. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
VII. Inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych	0,00	0,00
VIII. Fundusze specjalne i inne zobowiązania	286 835,21	37 956,71
IX. Koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone	57 317,50	59 398,01
1. Rozliczenia międzyokresowe kosztów	4 845,48	2 785,67
2. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
3. Pozostałe przychody przyszłych okresów oraz zastrzeżone	52 472,02	56 612,34

X. Rezerwy	6 679,76	9 394,46
1. Z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 448,87	4 511,07
2. Pozostałe rezerwy	3 230,89	4 883,39
XI. Zobowiązania podporządkowane	0,00	0,00
XII. Kapitał (fundusz) podstawowy	76 000,00	97 290,40
XIII. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00
XIV. Akcje własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00
XV. Kapitał (fundusz) zapasowy	13 348,29	13 615,91
XVI. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-735,47	1 848,68
XVII. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	26 869,96	26 869,96
1. Fundusz ogólnego ryzyka bankowego	24 938,98	24 938,98
2. Pozostałe	1 930,98	1 930,98
XVIII. Wynik w trakcie zatwierdzania	0,00	0,00
XIX. Zysk (strata) netto	3 345,25	18 998,20
XX. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-6 828,02	-3 750,39
Suma pasywów	2 149 690,67	2 258 035,22

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (w tys. zł)	2003	2004
I. Przychody z tytułu odsetek	140 457,63	139 896,22
1. Od instytucji finansowych	43 567,58	49 248,86
2. Od sektora niefinansowego	61 017,16	53 867,52
3. Od sektora budżetowego	4 238,55	4 009,98
4. Z papierów wartościowych o stałej kwocie dochodu	31 634,34	32 769,86
II. Koszty odsetek	62 719,52	65 930,67
1. Od instytucji finansowych	1 254,54	1 243,26
2. Od sektora niefinansowego	58 484,89	60 893,25
3. Od sektora budżetowego	2 980,09	3 794,16
III. Wynik z tytułu odsetek	77 738,11	73 965,55
1. Przychody z tytułu prowizji	81 164,76	93 667,30
2. Koszty z tytułu prowizji	8 475,52	9 709,69
IV. Wynik z tytułu prowizji	72 689,24	83 957,61
V. Przychody z akcji, udziałów i innych papierów wartościowych		
i innych instrumentów finansowych o zmiennej kwocie dochodu	312,37	79,40
1. Od jednostek zależnych	312,37	79,40
2. Od jednostek współzależnych	0,00	0,00
3. Od jednostek stowarzyszonych	0,00	0,00
4. Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
VI. Wynik na operacjach finansowych	-4,51	-881,62
1. Papierami wartościowymi i innymi instrumentami finansowymi	-4,51	-881,62
2. Pozostałych	0,00	0,00
VII. Wynik z pozycji wymiany	274,94	98,02
VIII. Wynik na działalności bankowej	151 010,15	157 218,96
1. Pozostałe przychody operacyjne	6 447,86	7 736,53
2. Pozostałe koszty operacyjne	2 711,96	3 922,66

IX. Koszty działania banku	130 555,18	121 180,90
1. Wynagrodzenia	38 432,94	38 319,65
2. Ubezpieczenia i inne świadczenia	7 008,26	6 692,99
3. Pozostałe	85 113,98	76 168,26
X. Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	7 817,84	6 950,06
XI. Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości	45 515,10	42 650,89
1. Odpisy na rezerwy celowe i na ogólne ryzyko bankowe	45 515,10	42 650,89
2. Aktualizacja wartości majątku finansowego	0,00	0,00
XII. Rozwiązanie rezerw i aktualizacja wartości	35 905,96	34 884,56
1. Rozwiązanie rezerw celowych i rezerw na ogólne ryzyko bankowe	35 905,96	34 884,56
2. Aktualizacja wartości majątku finansowego	0,00	0,00
XIII. Różnica wartości rezerw i aktualizacji	-9 609,14	-7 766,33
XIV. Wynik z działalności operacyjnej	6 763,89	25 135,54
XV. Wynik z operacji nadzwyczajnych	0,00	0,00
1. Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
2. Straty nadzwyczajne	0,00	0,00
XVI. Wynik finansowy brutto	6 763,89	25 135,54
1. Zysk brutto	6 763,89	25 135,54
2. Strata brutto	0,00	0,00
XVII. Obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego	3 418,64	6 137,34
1. Podatek dochodowy	3 418,64	6 137,34
2. Pozostałe obowiązkowe obciążenia	0,00	0,00
XVIII. Wynik finansowy netto	3 345,25	18 998,20
1. Zysk netto	3 345,25	18 998,20
2. Strata netto	0,00	0,00

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (w tys. zł)	2003	2004
I. Kapitał własny na początek okresu (bo)	100 731,14	112 000,01
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-6 828,02	0,00
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
IIa. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	93 903,12	112 000,01
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	63 000,00	76 000,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	13 000,00	21 290,40
a) zwiększenia	13 000,00	21 290,40
- emisji akcji	13 000,00	21 290,40
- pozostałe zwiększenia	0,00	0,00
b) zmniejszenia	0,00	0,00
- umorzenia akcji	0,00	0,00
- pozostałe zmniejszenia	0,00	0,00
1.2. Kapitał (fundusz podstawowy) na koniec okresu	76 000,00	97 290,40
2. Należne wpłaty na poczet kapitału podstawowego	0,00	0,00
2.1. Zmiana należnych wpłat na poczet kapitału podstawowego	0,00	0,00
a) zwiększenia	0,00	0,00
b) zmniejszenia	0,00	0,00
2.2. Należne wpłaty na poczet kapitału podstawowego na koniec okresu	0,00	0,00
3. Akcje własne na początek okresu	0,00	0,00
a) zwiększenia	0,00	0,00
b) zmniejszenia	0,00	0,00
3.1. Akcje własne na koniec okresu	0,00	0,00
4. Kapitał (fundusz zapasowy) na początek okresu	10 580,36	13 348,29
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	2 767,93	267,62
a) zwiększenia	2 767,93	267,62
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	2 600,00	0,00
- podziału zysku (ustawowo)	167,93	267,62
- inne zwiększenia	0,00	0,00

b) zmniejszenia	0,00	0,00
- pokrycia straty	0,00	0,00
- inne zmniejszenia	0,00	0,00
4.2. Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	13 348,29	13 615,91
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	112,89	-735,47
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	-848,36	2 584,15
a) zwiększenie	0,00	3 190,31
- w tym z tytułu zmiany przyjętych zasad rachunkowości	0,00	0,00
b) zmniejszenie	848,36	606,16
- zbycia środków trwałych	0,00	0,00
- inne zmniejszenia	848,36	606,16
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-735,47	1 848,68
6. Fundusz ogólnego ryzyka bankowego na początek okresu	23 007,82	24 938,98
6.1. Zmiany funduszu ogólnego ryzyka bankowego	1 931,16	0,00
a) zwiększenie	1 931,16	0,00
b) zmniejszenie	0,00	0,00
6.2. Fundusz ogólnego ryzyka bankowego na koniec okresu	24 938,98	24 938,98
7. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	1 930,98	1 930,98
7.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
a) zwiększenie	0,00	0,00
b) zmniejszenie	0,00	0,00
7.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	1 930,98	1 930,98
8. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
9. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	2 099,09	-3 482,77
9.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	3 345,25
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
9.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	2 099,09	3 345,25

9.3. Zmiana zysku z lat ubiegłych	-2 099,09	-3 345,25
a) zwiększenie	0,00	0,00
b) podział zysku	2 099,09	3 345,25
9.4. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
9.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	6 828,02
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	6 828,02	0,00
9.6. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	6 828,02	6 828,02
9.7. Zmiana straty z lat ubiegłych	0,00	-3 077,63
a) zwiększenie	0,00	0,00
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00
b) zmniejszenie	0,00	3 077,63
- pokrycia straty z lat ubiegłych	0,00	3 077,63
9.8. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	6 828,02	3 750,39
9.9. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-6 828,02	-3 750,39
10. Wynik netto	3 345,25	18 998,20
a) zysk netto	3 345,25	18 998,20
b) strata netto	0,00	0,00
II. Kapitał własny na koniec okresu (bz)	112 000,01	154 872,76
III. Kapitał własny po uwzględnieniu		
proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	112 000,01	154 872,76

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA ROK OBROTOWY 2004 (w tys. zł)

A) Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej

Wyszczególnienie	2003	2004
I. Wynik finansowy netto	3 345,25	18 998,20
II. Korekty razem	-154 671,20	-42 846,28
1. Amortyzacja	7 817,84	6 950,06
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00

3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-2 413,33	7 237,66
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-13 384,76	-9 741,59
5. Zmiana stanu rezerw	1 905,03	1 635,68
6. Zmiana stanu dłużnych papierów wartościowych	-281 128,88	-137 277,91
7. Zmiana stanu należności od sektora finansowego	590,94	-10 206,71
8. Zmiana stanu należności od sektora niefinansowego i sektora budżetowego	19 236,02	8 102,43
9. Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	0,00	0,00
10. Zmiana stanu akcji, udziałów i pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	0,00	0,00
11. Zmiana stanu zobowiązań wobec sektora finansowego	17 574,73	-12 259,22
12. Zmiana stanu zobowiązań wobec sektora niefinansowego i budżetowego	367 500,06	321 814,31
13. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	0,00	0,00
14. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu papierów wartościowych	0,00	0,00
15. Zmiana stanu innych zobowiązań	-252 905,30	-248 813,30
16. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	408,61	-1 303,28
17. Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów i zastrzeżonych	5 802,33	12 182,97
18. Inne korekty	-25 674,49	18 832,62
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-151 325,95	-23 848,08

B) Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej

Wyszczególnienie	2003	2004
I. Wpływy z działalności inwestycyjnej	723 689,78	142 832,61
1. Zbycie akcji i udziałów w jednostkach zależnych	0,00	0,00
2. Zbycie akcji i udziałów w jednostkach współzależnych	0,00	0,00
3. Zbycie akcji i udziałów w jednostkach stowarzyszonych	0,00	0,00
4. Zbycie udziałów lub akcji w innych jednostkach, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych (lokacyjnych)	723 559,36	142 806,49

5. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	130,42	26,12
6. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
II. Wydatki z działalności inwestycyjnej	712 571,72	10 585,91
1. Nabycie akcji i udziałów w jednostkach zależnych	0,00	0,00
2. Nabycie akcji i udziałów w jednostkach współzależnych	0,00	0,00
3. Nabycie akcji i udziałów w jednostkach stowarzyszonych	0,00	0,00
4. Nabycie udziałów lub akcji w innych jednostkach, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych (lokacyjnych)	702 786,45	0,00
5. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	9 785,27	10 585,91
6. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	11 118,06	132 246,70

C) Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej

Wyszczególnienie	2003	2004
I. Wpływy z działalności finansowej	36 890,40	0,00
1. Zaciągnięcie długoterminowych kredytów od innych banków	0,00	0,00
2. Zaciągnięcie długoterminowych pożyczek od innych niż banki instytucji finansowych	0,00	0,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych dla innych instytucji finansowych	0,00	0,00
4. Zwiększenie stanu zobowiązań podporządkowanych	0,00	0,00
5. Wpływy netto z emisji akcji i dopłat do kapitału	36 890,40	0,00
6. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
II. Wydatki z działalności finansowej	229,66	208,46
1. Spłaty długoterminowych kredytów od innych banków	0,00	0,00
2. Spłaty długoterminowych pożyczek od innych niż banki instytucji finansowych	0,00	0,00
3. Wykup dłużnych papierów wartościowych dla innych instytucji finansowych	0,00	0,00
4. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
5. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	229,66	208,46

6. Zmniejszenie stanu zobowiązań podporządkowanych	0,00	0,00
7. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
8. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
9. Nabycie akcji własnych	0,00	0,00
10. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne z działalności finansowej	36 660,74	-208,46

D. Przepływy środków pieniężnych netto, razem (A+B+C)	-103 547,15	108 190,16
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-103 547,15	108 190,16
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	164,33	226,65
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 193 839,52	952 824,57
Środki pieniężne na początek okresu po zmianie prezentacyjnej	1 056 371,72	952 824,57
G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym	952 824,57	1 061 014,73
o ograniczonej możliwości dysponowania	268,96	352,39

POZYCJE POZABILANSOWE (w tys. zł)

Pozycje pozabilansowe	2003	2004
I. Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	176 049,53	26 877,18
1. Zobowiązania udzielone	176 049,53	26 877,18
- finansowe	172 420,88	23 710,50
- gwarancyjne	3 628,65	3 166,68
2. Zobowiązania otrzymane	0,00	0,00
- finansowe	0,00	0,00
- gwarancyjne	0,00	0,00
II. Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	0,00	0,00
III. Pozostałe	0,00	0,00

Wykaz placówek własnych

Oddział
w Bydgoszczy
85-959 Bydgoszcz
ul. Jagiellońska 17
tel. (052) 34 99 289, 32 26 625
fax (052) 34 99 242

Punkt Obsługi Klientów
w Bydgoszczy (Śródmieście)
85-959 Bydgoszcz
ul. Jezuicka 8/10
tel. (052) 34 99 349, 350
fax (052) 34 99 349, 350

Punkt Obsługi Klientów
w Chojnicach
89-600 Chojnice
ul. Stary Rynek 8
tel. (052) 39 70 270
fax (052) 39 70 270

Punkt Obsługi Klientów
w Inowrocławiu
88-100 Inowrocław
ul. Królowej Jadwigi 29
tel. (052) 35 75 686
fax (052) 35 75 686

Punkt Obsługi Klientów
w Świeciu n/Wistą
86-100 Świecie n/Wistą
ul. Mały Rynek 5
tel. (052) 33 15 411
fax (052) 33 15 411

Oddział
w Elblągu
82-300 Elbląg
pl. Stowiański 1/3
tel. (055) 23 06 930
fax (055) 23 06 944

Punkt Obsługi Klientów
w Braniewie
14-500 Braniewo
ul. Hozjusza 1
tel. (055) 24 35 865
fax (055) 24 35 865

Punkt Obsługi Klientów
w Kwidzynie
82-500 Kwidzyn
ul. Braterstwa Narodów 50
tel. (055) 26 19 296
fax (055) 26 19 296

Punkt Obsługi Klientów
w Malborku
82-200 Malbork
ul. 17 Marca 38
tel. (055) 27 22 357
fax (055) 27 22 357

Oddział
w Gdańsku
80-241 Gdańsk Wrzeszcz
ul. Grunwaldzka 46
tel. (058) 34 04 030
fax (058) 34 04 030

Punkt Obsługi Klientów
w Gdańsku
80-801 Gdańsk
ul. Długa 22/28
tel. (058) 30 59 419
fax (058) 30 59 419

Punkt Obsługi Klientów
w Gdyni
81-301 Gdynia
ul. 10 lutego 10
tel. (058) 62 03 031
fax (058) 62 03 129

Punkt Obsługi Klientów
w Kartuzach
83-300 Kartuzy
ul. Hallera 1
tel. (058) 68 40 313
fax (058) 68 40 313

Punkt Obsługi Klientów
w Kościerzynie
83-400 Kościerzyna
ul. 3 Maja 3
tel. (058) 68 66 136
fax (058) 68 66 136

Punkt Obsługi Klientów
w Tczewie
83-100 Tczew
ul. Dąbrowskiego 7
tel. (058) 53 12 789
fax (058) 53 12 789

Oddział
w Gorzowie Wielkopolskim
66-400 Gorzów Wielkopolski
ul. Jagiellończyka 4
tel. (095) 72 10 181
fax (095) 72 10 198, 184

Punkt Obsługi Klientów
w Zielonej Górze
65-431 Zielona Góra
ul. Sienkiewicza 11A
tel. (068) 32 06 333, 32 06 020
fax (068) 32 06 334

Oddział
w Kaliszu
62-800 Kalisz
ul. Wrocławska 24/26
tel. (062) 76 74 011
fax (062) 767 40 12

Punkt Obsługi Klientów
w Kaliszu
62-800 Kalisz
ul. Zamkowa 18/20
tel. (062) 76 77 481
fax (062) 76 77 481

Oddział
w Katowicach
40-956 Katowice
pl. Oddz. Młodzieży Powst. 6
tel. (032) 60 91 102, 25 32 302
fax (032) 60 91 119

Punkt Obsługi Klientów
w Bielsku-Białej
43-300 Bielsko Biała
ul. 1 Maja 2
tel. (033) 82 83 416
fax (033) 82 83 420

Punkt Obsługi Klientów
w Częstochowie
42-200 Częstochowa
ul. Orzechowskiego 7
tel. (034) 36 69 072
fax (034) 36 69 030

Punkt Obsługi Klientów
w Opolu
45-076 Opole
ul. Krakowska 46
tel. (077) 40 22 411
fax (077) 40 22 418

Oddział
w Koninie
62-510 Konin
ul. Kolejowa 5A
tel. (063) 24 56 055, 056, 057
fax (063) 24 56 056

Oddział
w Krakowie
31-500 Kraków
ul. Grochowska 2
tel. (012) 41 06 300
fax (012) 41 06 314

Punkt Obsługi Klientów
w Nowym Sączu
33-300 Nowy Sącz
ul. Dunajewskiego 10
tel. (018) 44 96 911
fax (018) 44 96 914

Punkt Obsługi Klientów
w Rzeszowie
35-950 Rzeszów
ul. Asnyka 9
tel. (017) 85 09 301
fax (017) 85 09 314

Oddział
w Lublinie
20-002 Lublin
ul. Krakowskie Przedmieście 50
tel. (081) 53 60 410, 413
fax (081) 53 60 415

Punkt Obsługi Klientów
w Radomiu
26-607 Radom
ul. Młeczewskiego 5
tel. (048) 34 04 861
fax (048) 34 04 870

Oddział
w Łodzi
90-110 Łódź
ul. Moniuszki 4
tel. (042) 63 92 272, 250
fax (042) 63 92 272

Punkt Obsługi Klientów
w Łodzi
93-232 Łódź
ul. Łódzka 101
tel. (042) 64 91 141
fax (042) 64 91 142

Punkt Obsługi Klientów
w Piotrkowie Trybunalskim
97-300 Piotrków Trybunalski
ul. Łódzka 50/52 b
tel. (044) 64 90 481
fax (044) 64 90 490

Punkt Obsługi Klientów
w Sieradzu
98-200 Sieradz
ul. Rynek 21
tel. (043) 82 78 691
fax (043) 82 78 699

Punkt Obsługi Klientów
w Skierniewicach
96-100 Skierniewice
ul. Sienkiewicza 2
tel. (046) 83 26 365
fax (046) 83 26 367

Oddział
w Olsztynie
10-580 Olsztyn
ul. Kopernika 40
tel. (089) 52 11 800, 821
fax (089) 52 11 826

Punkt Obsługi Klientów
w Białymstoku
15-001 Białystok
ul. Warszawska 10
tel. (085) 66 49 986
fax (085) 66 49 989

Punkt Obsługi Klientów
w Biskupcu
11-300 Biskupiec
ul. Dworcowa 3
tel. (089) 71 56 924
fax (089) 71 56 923

Punkt Obsługi Klientów
w Korszach
11-430 Korsze
ul. Orzeszkowej 7
tel. (089) 75 41 850
fax (089) 75 41 850

Punkt Obsługi Klientów
w Ostródzie
14-100 Ostróda
ul. Mickiewicza 15
tel. (089) 64 60 450
fax (089) 64 60 454

Punkt Obsługi Klientów
w Suwałkach
16-400 Suwałki
ul. Kościuszki 25
tel. (087) 56 31 901, 903
fax (087) 56 31 902

Oddział
w Pile
64-920 Pila
al. Wojska Polskiego 36
tel. (067) 21 56 653
fax (067) 215 66 54

Punkt Obsługi Klientów
w Chodzieży
64-800 Chodzież
ul. Kościuszki 17
tel. (067) 28 27 014
fax (067) 28 27 014

Punkt Obsługi Klientów
w Czarńkowie
64-700 Czarńków
ul. Kościuszki 45
tel. (067) 25 53 944
fax (067) 25 53 944

Punkt Obsługi Klientów
w Trzciance
64-980 Trzcianka
pl. Pocztowy 22
tel. (067) 21 68 622
fax (067) 21 68 622

Punkt Obsługi Klientów
w Wągrowcu
62-100 Wągrowiec
ul. Pocztowa 12
tel. (067) 26 85 294
fax (067) 26 85 294

Punkt Obsługi Klientów
w Złotowie
77-400 Złotów
Al. Piasta 4
tel. (067) 26 36 303
fax (067) 26 36 303

Oddział
w Poznaniu
60-972 Poznań
ul. Św. Marcin 79
tel. (061) 85 86 900
fax (061) 85 24 147

Punkt Obsługi Klientów
w Gnieźnie
62-200 Gniezno
ul. Chrobrego 36
tel. (061) 42 45 095
fax (061) 42 45 096

Punkt Obsługi Klientów

w Lesznie

64-110 Leszno
ul. Dworcowa 3
tel. (065) 52 95 755
fax (065) 52 95 737

Oddział

w Tarnowie

33-100 Tarnów
ul. Ochronek 5
tel. (014) 62 88 991, 981
fax (014) 62 88 984

Punkt Obsługi Klientów

w Warszawie (Praga)

03-700 Warszawa
ul. Targowa 73
tel. (022) 67 04 680
fax (022) 67 04 920

Punkt Obsługi Klientów

w Nowym Tomyślu

64-300 Nowy Tomyśl
ul. Piłsudskiego 5
tel. (061) 44 51 961
fax (061) 44 51 962

Oddział

w Toruniu

87-100 Toruń
ul. Ducha Św. 8/10
tel. (056) 62 25 323
fax (056) 65 49 687

Oddział

we Włocławku

87-800 Włocławek
ul. Chopina 54B
tel. (054) 23 13 790
fax (054) 23 11 691

Oddział

w Szczecinie

70-404 Szczecin
al. Niepodległości 43
tel. (091) 43 29 830
fax (091) 43 29 834

Punkt Obsługi Klientów

w Toruniu

87-100 Toruń
ul. Szosa Chełmińska 34/36
tel. (056) 61 09 187
fax (056) 61 09 187

Punkt Obsługi Klientów

w Aleksandrowie Kujawskim

87-700 Aleksandrów Kujawski
ul. Dworcowa 1
tel. (054) 28 24 758
fax (054) 28 24 758

Punkt Obsługi Klientów

w Koszalinie

75-017 Koszalin
ul. Pocztowa 1
tel. (094) 34 73 410, 411, 414
fax (094) 34 89 649

Oddział

w Warszawie

00-950 Warszawa
ul. Świętokrzyska 31/33
tel. (022) 82 94 900
fax (022) 82 94 899

Punkt Obsługi Klientów

w Lipnie

87-600 Lipno
ul. Kościuszki 3
tel. (054) 28 73 478
fax (054) 28 73 478

Punkt Obsługi Klientów

w Słupsku

76-200 Słupsk
ul. Kottłarza 31
tel. (059) 84 86 180
fax (059) 84 86 180

Punkt Obsługi Klientów

w Ciechanowie

06-400 Ciechanów
ul. Grodzka 1
tel. (023) 67 12 380
fax (023) 67 12 389

Punkt Obsługi Klientów

w Rypinie

87-500 Rypin
ul. Mławska 14
tel. (054) 28 02 916
fax (054) 28 02 916

Punkt Obsługi Klientów

w Stargardzie Szczecińskim

73-100 Stargard Szczeciński
ul. Szczecińska 71
tel. (091) 57 92 224
fax (091) 57 92 226

Punkt Obsługi Klientów

w Ostrołęce

07-412 Ostrołęka
ul. Hallera 13
tel. (029) 76 94 163
fax (029) 76 94 169

Oddział

we Wrocławiu

50-945 Wrocław
ul. Krasińskiego 1
tel. (071) 34 67 843
fax (071) 34 67 862

Punkt Obsługi Klientów

w Świnoujściu

72-600 Świnoujście
ul. Piłsudskiego 1
tel. (091) 32 21 080
fax (091) 32 21 080

Punkt Obsługi Klientów

w Płocku

09-400 Płock
ul. Bielska 14
tel. (024) 26 96 832
fax (024) 26 96 833

Punkt Obsługi Klientów

w Legnicy

59-200 Legnica
ul. Piastowska 72
tel. (076) 86 60 071
fax (076) 86 60 080

Punkt Obsługi Klientów

w Wałczu

78-600 Wałcz
ul. Kilińszczaków 30
tel. (067) 25 01 077, 25 85 411
fax (067) 25 85 411

Punkt Obsługi Klientów

w Siedlcach

08-100 Siedlce
ul. Piłsudskiego 2
tel. (025) 64 02 333
fax (025) 64 02 339

Punkt Obsługi Klientów

w Świdnicy

58-100 Świdnica
pl. Grunwaldzki 1
tel. (074) 85 61 955
fax (074) 85 61 959

Opracowanie: Bank Pocztowy S.A.
Produkcja: PRS / Andrzej Multanowski
Projekt: Marcin Władyka
Druk: LAMAR

www.bankpocztowy.pl