Bank Pocztowy

Raport Roczny

Warszawa, 15 października 2009 r.

„Niniejszy raport jest skróconą wersją sprawozdania finansowego Banku. Uzyskanie pełnych i rzetelnych informacji na temat Banku na dzień 31 grudnia 2008 roku oraz wyników prowadzonej przez Bank działalności za okres od dnia 1 stycznia 2008 roku do dnia 31 grudnia 2008 roku wymaga zapoznania się z pełną wersją sprawozdania finansowego zawierającą wszystkie ujawnienia wymagane przez ustawę o rachunkowości i przepisy wydane na jej podstawie."

Spis treści:

1.	List Przewodniczącego Rady Nadzorczej	str. 2
2.	List Prezesa Zarządu	str. 3
3.	Struktura akcjonariatu	str. 5
4.	Zmiany w Zarządzie i Radzie Nadzorczej Banku	str. 7
	4.1. Zarząd Banku Pocztowego	str. 7
	4.2. Rada Nadzorcza Banku Pocztowego	str. 8
5.	Uwarunkowania zewnętrzne funkcjonowania Banku w 2008 r.	str. 10
	5.1. Podstawowe trendy w gospodarce	str. 10
	5.2. Sytuacja w sektorze bankowym	str. 13
6.	Kluczowe wydarzenia w działalności Banku w 2008 r.	str. 16
	6.1. Analiza działalności detalicznej Banku	str. 18
	6.2. Analiza działalności korporacyjnej Banku	str. 20
7.	Bank w środowisku	str. 22
	7.1. Działalność społeczna Banku	str. 22
	7.2. Nagrody i wyróżnienia Banku	str. 23
8.	Sytuacja finansowa Banku w 2008 roku	str. 24
	8.1. Zmiany w bilansie Banku	str. 24
	8.2. Rachunek zysków i strat	str. 28
	8.3. Wskaźniki efektywności działania banku	str. 30
9.	Opinia Biegłego Rewidenta	str. 32
10.	Skrócone sprawozdanie finansowe	str. 33
11.	Siedziba i placówki Banku	str. 40

1 List Przewodniczącego Rady Nadzorczej

Szanowni Państwo,

w Raporcie Rocznym za 2008 rok Bank Pocztowy kolejny raz może pochwalić się dobrymi wynikami finansowymi. Pokazuje to, że tak ceniona na świecie idea tworzenia banków pocztowych staje się coraz popularniejsza również w Polsce.

Osiągnięte w minionym roku wyniki są w bardzo dużym stopniu zasługą przewagi jaką Bank Pocztowy buduje poprzez ścisłą współpracę oraz integrację ze swoim większościowym akcjonariuszem Pocztą Polską. To właśnie kontynuacja obranego już w 2006 r. kierunku rozwoju bankowości pocztowej poprzez tworzenie w Urzędach Pocztowych w pełni profesjonalnych Stanowisk Finansowych, doprowadziła do wyraźnego wzrostu sprzedaży zarówno produktów depozytowych, jak i kredytowych.

Dzięki tej owocnej współpracy Banku Pocztowego i Poczty Polskiej oraz wsparciu drugiego akcjonariusza PKO BP korzystanie z wysokiej klasy, przystępnych cenowo produktów bankowych przestało być przywilejem mieszkańców dużych miast, a stało się czymś równie łatwo dostępnym dla mieszkańców małych miejscowości i wsi.

Bank Pocztowy obecny jest w każdym Urzędzie Pocztowym w Polsce, a pod koniec 2008 r. już w prawie 1,9 tys. z nich funkcjonowały Stanowiska Finansowe z dostępem on-line do systemu bankowego. Jest to największa sieć sprzedaży usług finansowych w Polsce, którą nie może pochwalić się żaden inny bank.

Ta unikalna w skali naszego kraju współpraca Banku i Poczty jest kluczem do sukcesu Banku Pocztowego, pozwalającym odważnie i optymistycznie patrzeć w przyszłość.

Z wyrazami szacunku,

Andrzej Polakowski

Przewodniczący Rady Nadzorczej

2

List Prezesa Zarządu

Szanowni Państwo,

zapraszam do zapoznania się z Raportem Rocznym Banku Pocztowego, stanowiącym podsumowanie działalności Banku w 2008 roku. Minione 12 miesięcy z perspektywy naszego Banku, mimo widocznych na rynku przejawów głębokiego spowolnienia gospodarczego, było okresem dalszego dynamicznego rozwoju.

Wynik netto Banku Pocztowego w 2008 roku wyniósł 26,1 mln zł. Udało nam się uzyskać bardzo wysokie tempo wzrostu zarówno sald depozytów detalicznych - w porównaniu do 2007 roku wyniosło ono ponad 33%, jak i kredytów detalicznych - o przeszło 28%. Podobnie w obszarze kredytów korporacyjnych tempo wzrostu salda rok do roku wyniosło około 36%.

W 2008 roku umocniła się nasza pozycja rynkowa w obszarze bankowości transakcyjnej rozwijamy usługi z zakresu wypłat gotówkowych na rzecz osób trzecich, w szczególności w segmencie money remittance. Bank Pocztowy osiągnął 6,7% udziału rynkowego w segmencie obsługi wspólnot mieszkaniowych. Dodatkowo znaleźliśmy się w pierwszej piątce banków pod względem udzielonych kredytów termomodernizacyjnych udzielanych przy współpracy z Bankiem Gospodarstwa Krajowego.

W obszarze bankowości detalicznej w minionym roku wprowadziliśmy do oferty liczne nowości. Klientom indywidualnym zaproponowaliśmy innowacyjne produkty, m.in. Nowe Konto Oszczędnościowe, Kredyt „Raz dwa" czy lokaty sportowe. Dzięki zastosowaniu niewykorzystywanego dotąd na szeroką skalę w polskiej bankowości bezpiecznego podpisu elektronicznego, uruchomiliśmy również pierwszy w Polsce internetowy sklep z lokatami www.lokaty-online.pl.

Kluczem do sukcesu Banku Pocztowego jest zapewnienie Klientom najszerszego w Polsce dostępu do produktów i usług finansowych. Dlatego w 2008 roku wraz z Pocztą Polską kontynuowaliśmy rozpoczęty dwa lata wcześniej proces tworzenia w Urzędach Pocztowych Stanowisk Finansowych z pełną obsługą bankową. Na koniec 2008 roku udostępnialiśmy Klientom prawie 1,9 tys. takich Stanowisk.

List Prezesa Zarządu cd.

Podejmowane przez Bank Pocztowy działania, mające na celu tworzenie dostępnych dla wszystkich, konkurencyjnych cenowo, najwyższej jakości produktów finansowych wielokrotnie doceniane było przez ekspertów. Wśród najbardziej prestiżowych nagród warto wymienić wyróżnienie w zorganizowanym przez magazyn Forbes rankingu w kategorii „Najlepszy bank dla małych i średnich firm". Powodem do dumy jest również uznanie Pocztowego Konta Plus za najlepszy rachunek tradycyjny w rankingu Gazety Wyborczej i Open Finance.

Wspomniane wyróżnienia są zawsze powodem do zadowolenia, jednak prawdziwym miernikiem jakości oferty banków jest satysfakcja Klientów. Dlatego wielką radością jest dla nas fakt, że zarówno atrakcyjne produkty, jak i wspomniane rozwiązania technologiczne oraz profesjonalna obsługa na Stanowiskach Finansowych w Urzędach Pocztowych przekonała do oferty Banku Pocztowego nowych Klientów. Na koniec 2008 roku z naszych usług korzystało już prawie 386 tys. osób, czyli ponad 20% więcej niż pod koniec 2007 roku. Największą grupę Klientów stanowią osoby posiadające w Banku Pocztowym rachunek osobisty.

Świadomi odpowiedzialności, jaka na nas spoczywa, z każdym rokiem rozwijamy się, docierając z bankowością wszędzie tam, gdzie są ludzie chcący korzystać z usług finansowych. Wspierani przez naszych akcjonariuszy, Pocztę Polską i PKO BP, od lat tworzymy bank dopasowany do Państwa potrzeb. Jestem przekonany, że bankowość pocztowa, tak popularna na świecie, również w Polsce cieszyć się będzie stale rosnącym zainteresowaniem. Raport, który Państwu przedkładam, świadczy o tym, że Bank Pocztowy to prężnie działająca, odpowiedzialna instytucja finansowa, dbająca o bezpieczeństwo powierzanych nam środków. Po prostu bezpieczny polski bank.

Z wyrazami szacunku,

Piotr Kamiński

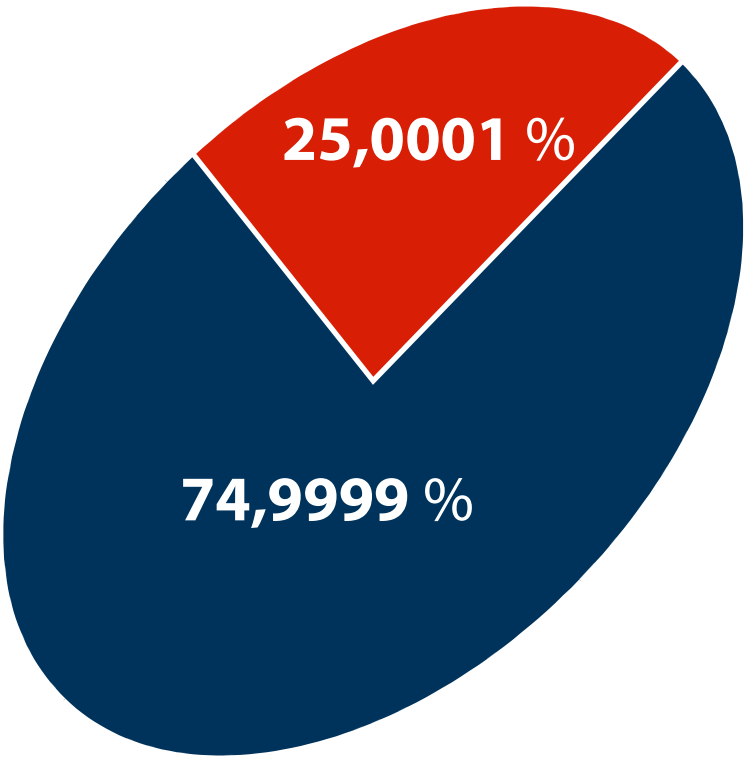
Prezes Zarządu

3 Struktura akcjonariatu

Bank Pocztowy posiada strategicznego akcjonariusza, którym jest Poczta Polska S.A. Drugim akcjonariuszem jest Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. (PKO BP).

Udział procentowy akcjonariuszy w kapitale zakładowym na 31.12.2008 r.

	Wyniósł:
Poczta Polska S.A.:	***74,9999*** *%*
PKO BP S.A.:	***25,0001*** *%*



Udział w liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu kształtował się w tych samych proporcjach.

Bank Pocztowy

Na dzień 31 grudnia 2008 roku kapitał zakładowy Banku Pocztowego składał się z 972 904 akcji o wartości nominalnej 100 zł każda. Część akcji jest uprzywilejowana co do podziału majątku w razie likwidacji Banku w proporcji 5 do 1 w stosunku do akcji zwykłych akcje serii A w liczbie 9 790 sztuk należących do Poczty Polskiej oraz wszystkie akcje serii B, również należące do Poczty Polskiej (19 340 sztuk). Na przestrzeni 2008 roku struktura akcjonariatu Banku Pocztowego S.A. nie uległa zmianie.

Strategiczny akcjonariusz, Poczta Polska S.A. to firma o ponad 450-letniej tradycji, największy operator na polskim rynku pocztowym, posiadający 8,4 tys. placówek pocztowych. Sieć tworzą Urzędy Pocztowe, filie oraz agencje pocztowe.

Poczta Polska jest jednym z największych polskich pracodawców, zatrudniającym ponad 100 tys. pracowników. Jako operator narodowy świadczy powszechne usługi pocztowe na terenie całego kraju. Ma obowiązek utrzymywać rozległą sieć punktów pocztowych, tak aby umożliwić wszystkim mieszkańcom Polski korzystanie z podstawowych usług pocztowych. Obecnie Poczta ma wyłączne uprawnienie do wykonywania usług przyjmowania i doręczania przesyłek o wadze do 50 g.

Obok usług pocztowych spółka oferuje także inne usługi poprzez spółki zależne m.in. usługi z zakresu marketingu bezpośredniego, usługi kurierskie i transportowe, bankowe i ubezpieczeniowe, sprzedaż wysyłkową, logistykę gotówki czy ochronę osób i mienia. Poczta Polska obsługuje rocznie kilka miliardów różnego rodzaju przesyłek.

W listopadzie 2008 roku weszła w życie ustawa o komercjalizacji Poczty Polskiej. W lipcu 2009 roku Minister Infrastruktury podpisał akt komercjalizacji, przekształcający Pocztę Polską w jednoosobową spółkę Skarbu Państwa. W sierpniu 2009 roku Poczta została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego, co oznacza, że od 1 września 2009 roku Poczta Polska prowadzi działalność w formie spółki akcyjnej.

Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. należy do największych i najstarszych, z ponad 90-letnią tradycją, banków w Polsce. Większościowym udziałowcem spółki jest Skarb Państwa, który posiada 51,24% akcji, zaś pozostały akcjonariat jest rozproszony. PKO BP jest spółką publiczną, od listopada 2004 roku notowaną na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. PKO BP jest liderem w Polsce wśród banków świadczących usługi Klientom indywidualnym, obsługującym 6,4 mln rachunków detalicznych na koniec 2008 oraz pierwszym bankiem w Polsce pod względem sumy bilansowej, która wyniosła na koniec 2008 roku 135 mld zł. W czwartym kwartale 2008 roku portfel depozytów PKO BP wyniósł 102 mld zł, zaś kredytów 98,2 mld zł.

4 Zmiany w Zarządzie i Radzie Nadzorczej Banku

Na przestrzeni 2008 roku miały miejsce zmiany w składzie organów statutowych Banku Pocztowego S.A., zarówno w Zarządzie jak i Radzie Nadzorczej Banku.

4.1. Zarząd Banku Pocztowego

Zgodnie z Statutem Banku Pocztowego Zarząd Banku Pocztowego składa się od trzech do pięciu osób, powoływanych przez Radę Nadzorczą na okres wspólnej kadencji trwającej trzy lata.

Według stanu na dzień 1 stycznia 2008 roku Zarząd Banku Pocztowego działał w składzie:

- ***Piotr Kamiński** - Prezes Zarządu,*
- ***Piotr Sikora** - Członek Zarządu,*
- ***Piotr Tefelski** - Członek Zarządu,*
- ***Bronisława Trzeszkowska** - Członek Zarządu.*

*W dniu 7 lipca 2008 roku, z dniem 15 lipca 2008 roku Rada Nadzorcza powołała **Szymona Miderę** do składu Zarządu powierzając mu funkcję Wiceprezesa Zarządu.*

W dniu 8 października 2008 roku Rada Nadzorcza odwołała:

- ***Piotra Sikorę** z funkcji Członka Zarządu z dniem 31 października 2008 roku,*
- ***Bronisławę Trzeszkowską** z funkcji Członka Zarządu z dniem 30 listopada 2008 roku.*

Jednocześnie Rada Nadzorcza powołała do składu Zarządu:

- ***Tomasza Bogusa** - powierzając mu, z dniem 1 listopada 2008 roku, funkcję Członka Zarządu,*
- ***Jakuba Korczaka** - powierzając mu, z dniem 1 lutego 2009 roku, funkcję Członka Zarządu.*

Według stanu na dzień 31 grudnia 2008 roku skład Zarządu Banku przedstawiał się następująco:

- ***Piotr Kamiński** - Prezes Zarządu,*
- ***Szymon Midera** - Wiceprezes Zarządu,*
- ***Tomasz Bogus** - Członek Zarządu,*
- ***Piotr Tefelski** - Członek Zarządu.*

Kadencja obecnego Zarządu wygasa w 2010 roku z dniem odbycia się Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za rok 2009.

4.2. Rada Nadzorcza Banku Pocztowego

Zgodnie ze Statutem Banku Pocztowego Rada Nadzorcza składa się od pięciu do dziewięciu członków wybieranych przez Walne Zgromadzenie. Wspólna kadencja Rady Nadzorczej trwa trzy lata.

Według stanu na dzień 1 stycznia 2008 roku skład Rady Nadzorczej Banku Pocztowego przedstawiał się następująco:

- ***Andrzej Polakowski** - Przewodniczący Rady Nadzorczej,*
- ***Rafał Juszczak** - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,*
- ***Tadeusz Mróz** - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,*
- ***Mariusz Wnuk** - Sekretarz Rady Nadzorczej,*
- ***Marek Głuchowski** - Członek Rady Nadzorczej,*
- ***Wojciech Kwiatkowski** - Członek Rady Nadzorczej,*
- ***Andrzej Raj** - Członek Rady Nadzorczej,*
- ***Marek Zuber** - Członek Rady Nadzorczej.*

Z dniem 11 czerwca 2008 roku Marek Głuchowski złożył rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej.

W związku z zakończeniem VII kadencji Rady Nadzorczej, Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 26 czerwca 2008 roku ustaliło liczbę 8 członków Rady Nadzorczej Banku Pocztowego. W ramach VIII kadencji powołało do składu Rady Nadzorczej Banku Pocztowego S.A.:

- ***Dorotę Jamiołkowską**,*
- ***Tadeusza Mroza**,*
- ***Wojciecha Papieraka** od dnia 1 lipca 2008 roku,*
- ***Andrzeja Polakowskiego**,*
- ***Jerzego Pruskiego**,*
- ***Agnieszkę Sardecką**,*
- ***Radosława Stępnia**,*
- ***Mariusza Wnuka.***

W dniu 7 lipca 2008 roku Rada Nadzorcza ukonstytuowała się następująco:

- ***Andrzej Polakowski** - Przewodniczący Rady Nadzorczej,*
- ***Jerzy Pruski** - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,*
- ***Tadeusz Mróz** - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,*
- ***Mariusz Wnuk** - Sekretarz Rady Nadzorczej,*
- ***Dorota Jamiołkowska** - Członek Rady Nadzorczej,*
- ***Wojciech Papierak** - Członek Rady Nadzorczej,*
- ***Agnieszka Sardecka** - Członek Rady Nadzorczej,*
- ***Radosław Stępień** - Członek Rady Nadzorczej.*

Bank Pocztowy

Według stanu na dzień 31 grudnia 2008 roku skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

- ***Andrzej Polakowski*** *- Przewodniczący Rady Nadzorczej,*
- ***Jerzy Pruski*** *- Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,*
- ***Tadeusz Mróz*** *- Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,*
- ***Mariusz Wnuk*** *- Sekretarz Rady Nadzorczej,*
- ***Dorota Jamiołkowska*** *- Członek Rady Nadzorczej,*
- ***Wojciech Papierak*** *- Członek Rady Nadzorczej,*
- ***Agnieszka Sardecka*** *- Członek Rady Nadzorczej,*
- ***Radosław Stępień*** *- Członek Rady Nadzorczej.*

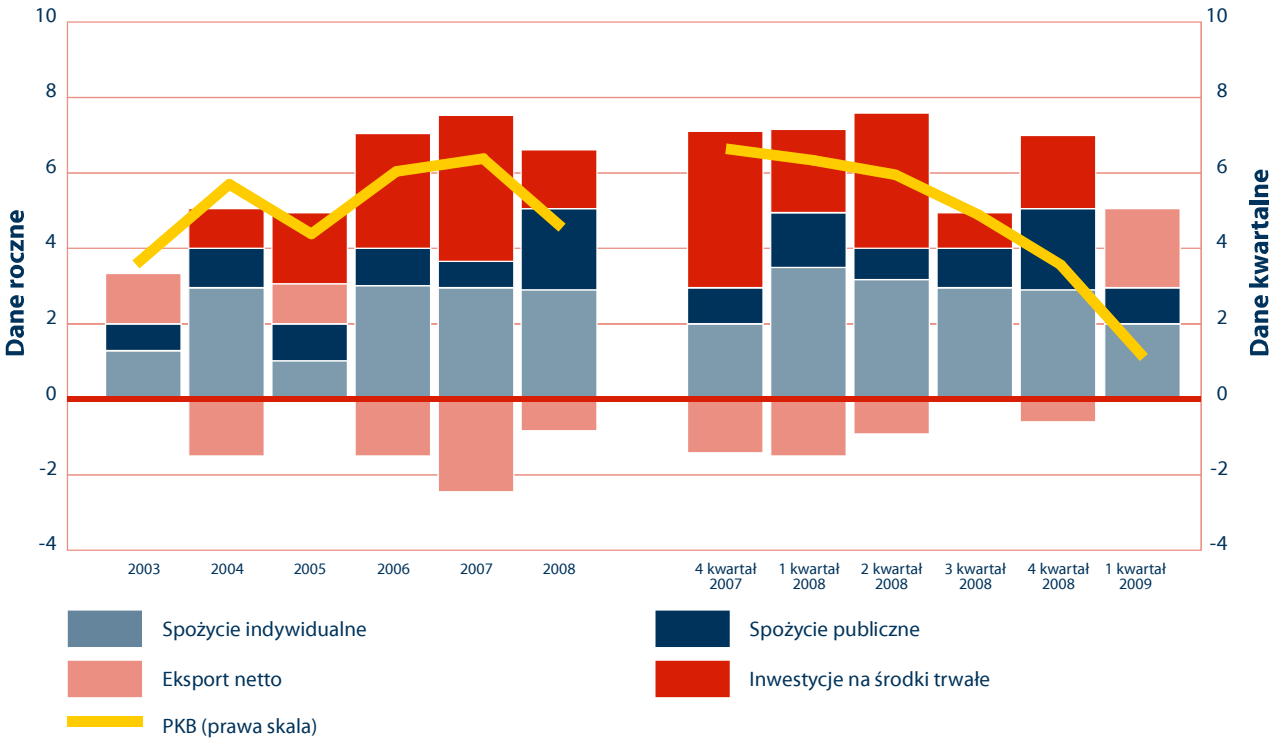
Kadencja obecnej Rady Nadzorczej wygasa w 2011 roku z dniem odbycia się Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za rok 2010.

5 Uwarunkowania zewnętrzne funkcjonowania Banku w 2008 roku

5.1. Podstawowe trendy w gospodarce

Od początku 2008 roku następowało stopniowe spowolnienie gospodarcze. W 2008 roku Produkt Krajowy Brutto (PKB) w cenach stałych zwiększył się o 4,8% rok do roku wobec 6,7% w 2007 roku. W kolejnych kwartałach tempo wzrostu polskiej gospodarki słabło z 6% r/r w pierwszym kwartale, do 5,8% w drugim kwartale i 4,8% w trzecim kwartale, aby w czwartym kwartale obniżyć się do 2,9%. Główną przyczyną spowolnienia gospodarczego jest spadek popytu zewnętrznego, wywołany przez kryzys sektora finansowego w Stanach Zjednoczonych.

Wykres 1:
Produkt Krajowy Brutto (% rok do roku) i jego komponenty (punkty procentowe)



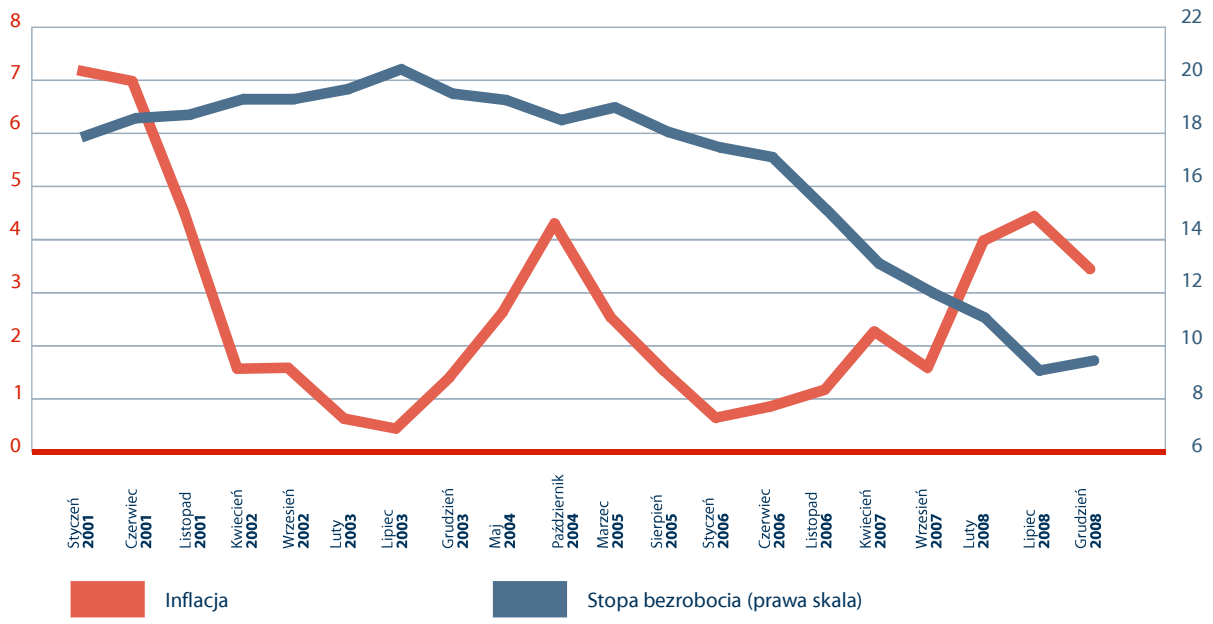
W 2008 roku głównym czynnikiem wzrostu PKB w Polsce była konsumpcja indywidualna, której kontrybucja do całkowitego wzrostu PKB wyniosła 3,3 punktu procentowego, podczas gdy inwestycje w środki trwałe wniosły 1,7 punktu, zaś eksport netto miał wpływ negatywny na poziomie około 0,4 punktu. W czwartym kwartale struktura kreowania PKB była zgodna z oczekiwaną w fazie spowolnienia koniunktury: znaczące osłabienie inwestycji do 1,5% rok do roku (r/r) z 15,7% w pierwszej połowie roku, w tym inwestycje w środki trwałe wzrosły o 3,5% wobec 15,5%, podczas gdy spożycie indywidualne osłabiło się do 5,1-5,2% r/r w drugiej połowie roku z 5,5-5,6% w pierwszej połowie roku. Jednocześnie w czwartym kwartale eksport spadł o 2,6% rok do roku (w ujęciu wolumenowym) ze wzrostu średnio o 9,8% w pierwszej połowie roku.

W podziale na główne sektory wartość dodana brutto zwiększyła się o 3,7% r/r w przemyśle, wobec 9,9% odnotowanego rok wcześniej, o 11,3% w budownictwie (z 12,5%), o 5,6% w usługach rynkowych (z 6,4%) i o 1% w usługach nierynkowych (z 2,3%).

Kryzys finansowy wywołany przez załamanie rynku kredytów hipotecznych w Stanach Zjednoczonych spowodował spadek globalnego „apetytu na ryzyko" i w efekcie odpływ kapitałów z rynków rozwijających się, w tym z Polski. W ostatnich miesiącach roku nastąpiło wyraźne osłabienie złotego - na koniec grudnia do 4,17 wobec euro, do 2,96 wobec dolara i do 2,80 wobec franka szwajcarskiego.

Stopa bezrobocia rejestrowanego w ciągu 2008 roku najpierw spadła, z 11,2% na koniec 2007 roku, do 8,8% w październiku, a następnie wzrosła w ostatnich miesiącach roku do 9,5% w grudniu. Przeciętne zatrudnienie w sektorze przedsiębiorstw zwiększyło się o 4,8% w 2008 roku wobec 4,7% rok wcześniej. Przeciętne nominalne miesięczne wynagrodzenie brutto wzrosło o 10,2% wobec 7,9% w poprzednim roku. Wraz z pogarszającą się sytuacją makroekonomiczną zarówno tempo wzrostu zatrudnienia, jak i wynagrodzeń malało pod koniec roku: przeciętne wynagrodzenie w sektorze przedsiębiorstw wzrosło w czwartym kwartale o 7,1% r/r, wobec 11,7% średnio w pierwszej połowie roku, podczas gdy przeciętne zatrudnienie - odpowiednio o 3,1% z 5,4%. W ciągu 2009 roku spodziewamy się dalszego pogorszenia sytuacji na rynku pracy, co będzie miało negatywny wpływ na spożycie indywidualne.

***Wykres 2**:*
Inflacja (% rok do roku) i stopa bezrobocia rejestrowanego (%)



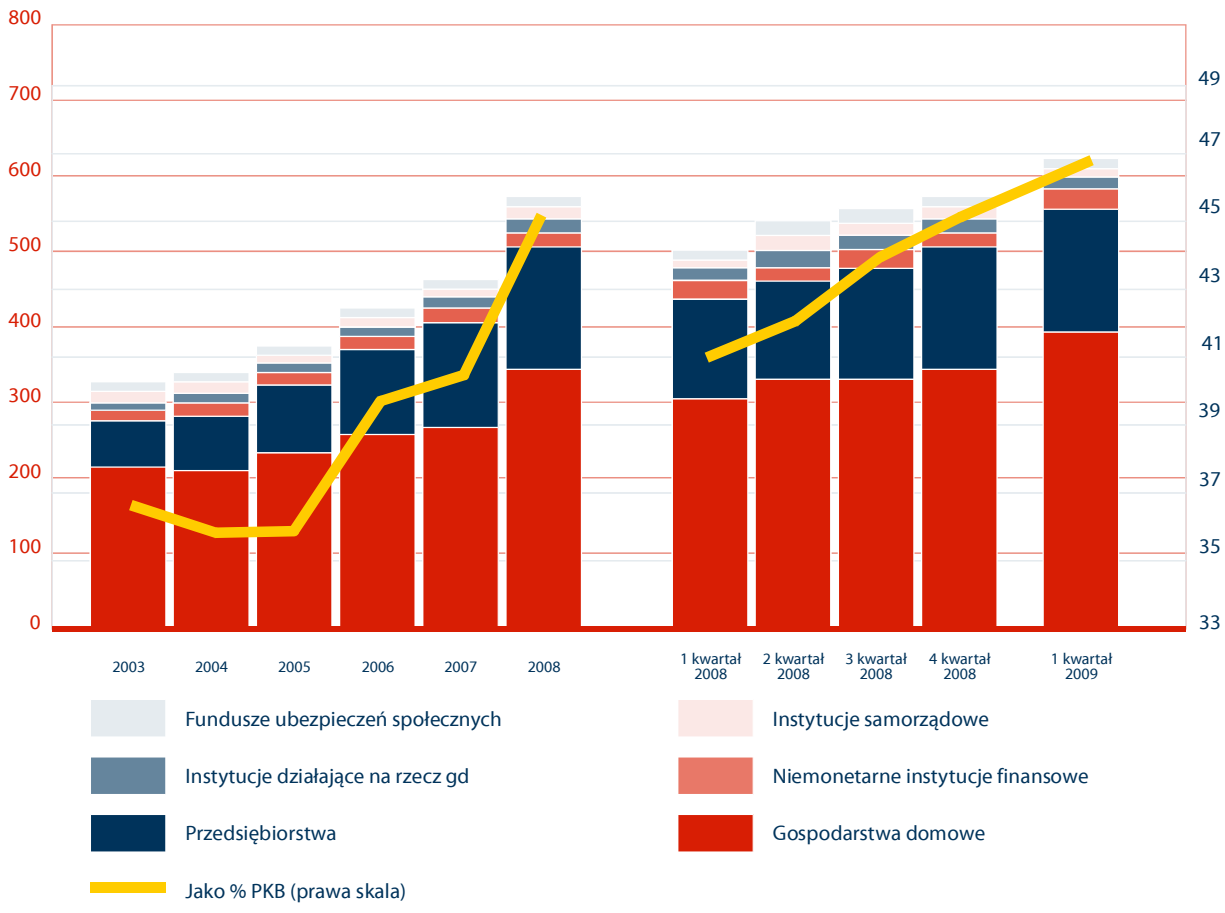
W 2008 roku średnioroczna inflacja wyniosła 4,2% wobec 2,5% w 2007 roku. W pierwszej połowie roku inflacja stopniowo zwiększała się z 4% r/r w grudniu 2007 do 4,8% w lipcu-sierpniu, ale pod wpływem kryzysu finansowego presja inflacyjna zaczęła słabnąć i inflacja spadła do 3,3% w grudniu. W ciągu roku inflacja netto (z wyłączeniem cen żywności i energii) stopniowo rosła z 1,3% r/r w grudniu 2007 roku do 2,9% w listopadzie 2008 roku, a następnie obniżyła się do 2,8% w grudniu 2008 roku.

W pierwszych miesiącach 2008 roku Rada Polityki Pieniężnej (RPP) kontynuowała zacieśnianie polityki monetarnej, rozpoczęte w pierwszej połowie 2007 roku. W ciągu pierwszych sześciu miesięcy stopy procentowe zostały podwyższone łącznie o 100 punktów bazowych, w tym stopa referencyjna wzrosła do 6%, redyskontowa do 6,25% a lombardowa do 7%. Trend ten został odwrócony pod koniec roku, wraz z narastającymi obawami, że skutkiem globalnego kryzysu finansowego będzie znaczne spowolnienie wzrostu gospodarczego a nawet możliwość wystąpienia recesji w Stanach Zjednoczonych i Europie, co wpłynęłoby na spadek cen surowców, inflacji i obniżenie oczekiwań inflacyjnych. W ciągu dwóch ostatnich miesięcy 2008 roku RPP obniżyła główne stopy procentowe łącznie o 100 punktów bazowych

5.2. Sytuacja w sektorze bankowym

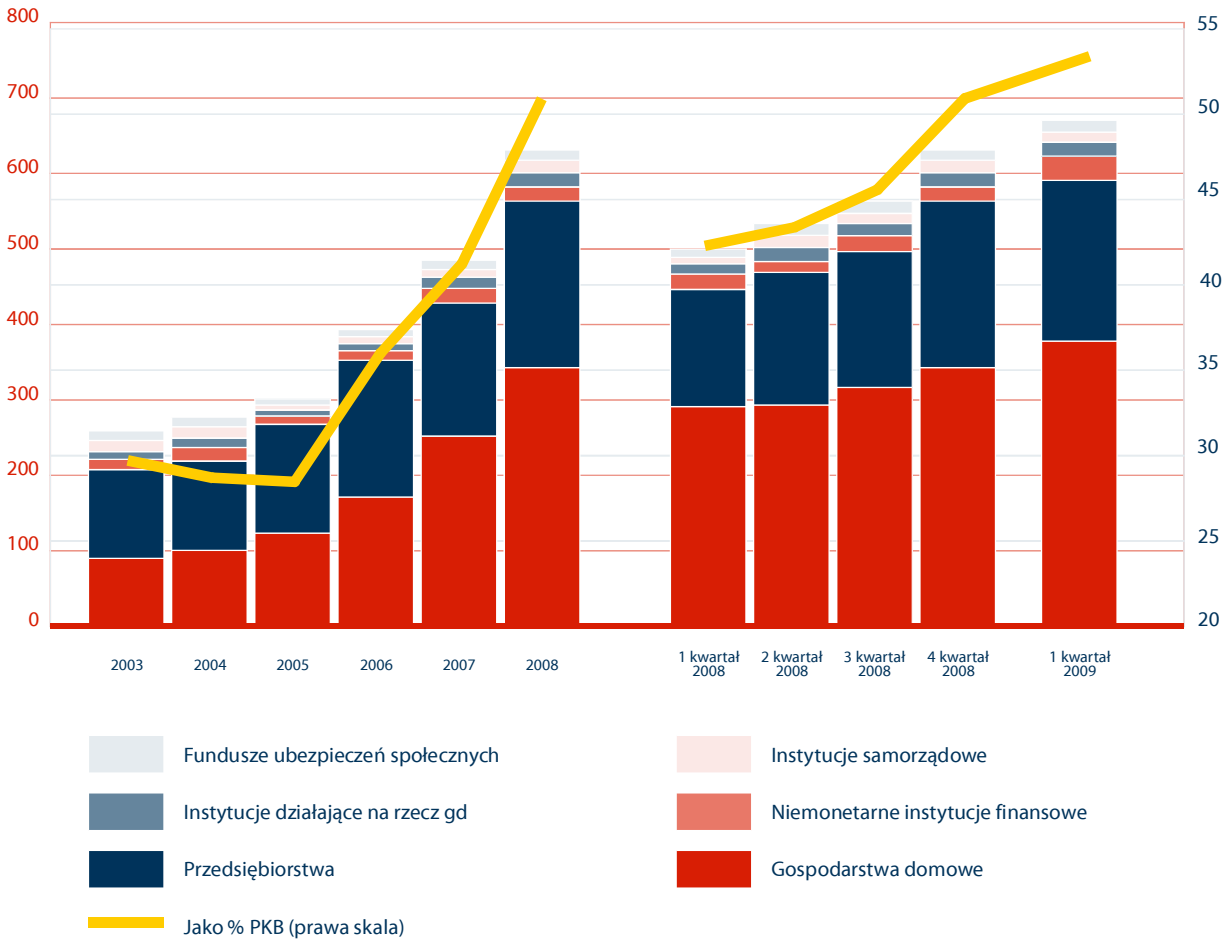
Na koniec 2008 roku ogólna wartość depozytów w systemie bankowym wyniosła 576 mld zł i była o 20,7% wyższa niż przed rokiem. Depozyty gospodarstw domowych stanowiły 58% depozytów ogółem, a ich wartość zwiększyła się o 26% w ciągu roku. W czwartym kwartale przyrost netto depozytów gospodarstw domowych wyniósł 26,6 mld zł i był dwukrotnie wyższy niż w poprzednim kwartale. Zwiększające się ryzyko rozszerzania się kryzysu finansowego na świecie skłoniło banki do poprawy atrakcyjności oferty depozytowej w celu poprawy pozycji płynnościowej. Depozyty przedsiębiorstw, które stanowiły 40% depozytów ogółem, wyniosły na koniec roku 151 mld zł i były o 4,7% wyższe niż rok temu. Podobnie jak w przypadku depozytów gospodarstw domowych, w czwartym kwartale przedsiębiorstwa zwiększyły swoje depozyty o 7,6 mld zł netto, wobec 4,3 mld zł w trzecim kwartale, choć roczny przyrost depozytów w czwartym kwartale spowolnił do 4,2% z 5,9% średnio w kwartale.

***Wykres 3**:*
Struktura depozytów (mld zł)



Wartość kredytów dla sektora niefinansowego wyniosła 640 mld zł na koniec 2008 roku i była o 36,6% wyższa niż przed rokiem. Kredyty dla gospodarstw domowych, które stanowiły 59% kredytów ogółem, wzrosły do 376 mld zł, tj. o 45% na koniec 2007 roku. W ujęciu nominalnym w czwartym kwartale wartość kredytów dla gospodarstw domowych zwiększyła się o 49,3 mld zł netto, wobec 27,2 mld zł w trzecim kwartale. Na wzrost wartości kredytów po części wpłynęła deprecjacja złotego w ostatnich miesiącach roku (kredyty walutowe). Kredyty dla przedsiębiorstw, które stanowiły 35% kredytów ogółem, zwiększyły się w 2008 roku o 29%. Nominalnie kredyty dla przedsiębiorstw wzrosły o 14,3 mld zł netto, wobec 11,7 mld zł w trzecim kwartale.

***Wykres 4**:*
Struktura kredytów (mld zł)



Według raportu NBP na rynku kredytowym w ostatnich miesiącach 2008 roku doszło do silnego ograniczenia podaży kredytu we wszystkich segmentach rynku. Banki zaostrzyły kryteria udzielania wszystkich rodzajów kredytów oraz podniosły marże kredytowe. W przypadku kredytów dla przedsiębiorstw i kredytów mieszkaniowych banki zwiększyły wymagania dotyczące zabezpieczeń, co wynika ze wzrostu ryzyka kredytowego w okresie spowolnienia gospodarczego. Dodatkowo część banków musiała ograniczyć akcję kredytową ze względu na ograniczenia kapitałowe.

W 2008 roku liczba banków operujących na polskim rynku zwiększyła się o cztery, do 649. Ogólna liczba placówek wzrosła do 14,7 tys. z 13,5 tys. na koniec 2007 roku, a zatrudnienie do 181 tys. (z 167 tys.). Wynik finansowy netto w sektorze bankowym wyniósł 14,7 mld zł, wobec 13,7 mld zł w 2007 roku, w tym wynik z działalności bankowej wyniósł odpowiednio 49 mld zł i 41,4 mld zł. Wskaźnik kosztów operacyjnych (cost income ratio) obniżył się z 56,3% do 53,9%, zaś stopa ROE netto wyniosła 22,4% wobec 22,5% przed rokiem. Udział należności zagrożonych na koniec 2008 roku spadł do 4,4% z 5,2% przed rokiem.

Tabela 1.
Wskaźniki ekonomiczne

WSKAŹNIKI EKONOMICZNE	2007	2008
Inflacja (%, średnioroczna)	2,5%	4,2%
Stopa bezrobocia rejestrowanego (%, koniec roku)	11,2%	9,5%
Depozyty i inne zobowiązania (mld zł, koniec roku)	479,2	578,5
- osób prywatnych	267,2	336,8
- podmiotów gospodarujących i budżetu	212,0	241,7
Należności (mld zł, koniec roku)	482,6	653,5
USD/PLN (kurs średni/ kurs ostatni)	2,77/ 2,44	2,41/ 2,96
EUR/PLN (kurs średni/ kurs ostatni)	3,78/ 3,58	3,51/ 4,17
CHF/PLN (kurs średni/ kurs ostatni)	2,30/ 2,16	2,22/ 2,80
Stopa redyskonta weksli (%, koniec roku)	5,25%	5,25%
Stopa referencyjna (%, koniec roku)	5,00%	5,00%
Stopa lombardowa (%, koniec roku)	6,50%	6,50%

6 Kluczowe wydarzenia w działalności Banku w 2008 roku

Rok 2008 był dla Banku Pocztowego okresem dynamicznego wzrostu skali działalności zarówno w obszarze detalicznym jak i korporacyjnym. Depozyty i kredyty detaliczne wzrosły odpowiednio o: 33,4% r/r i 28,2 % r/r a kredyty korporacyjne o 36,1 % r/r.

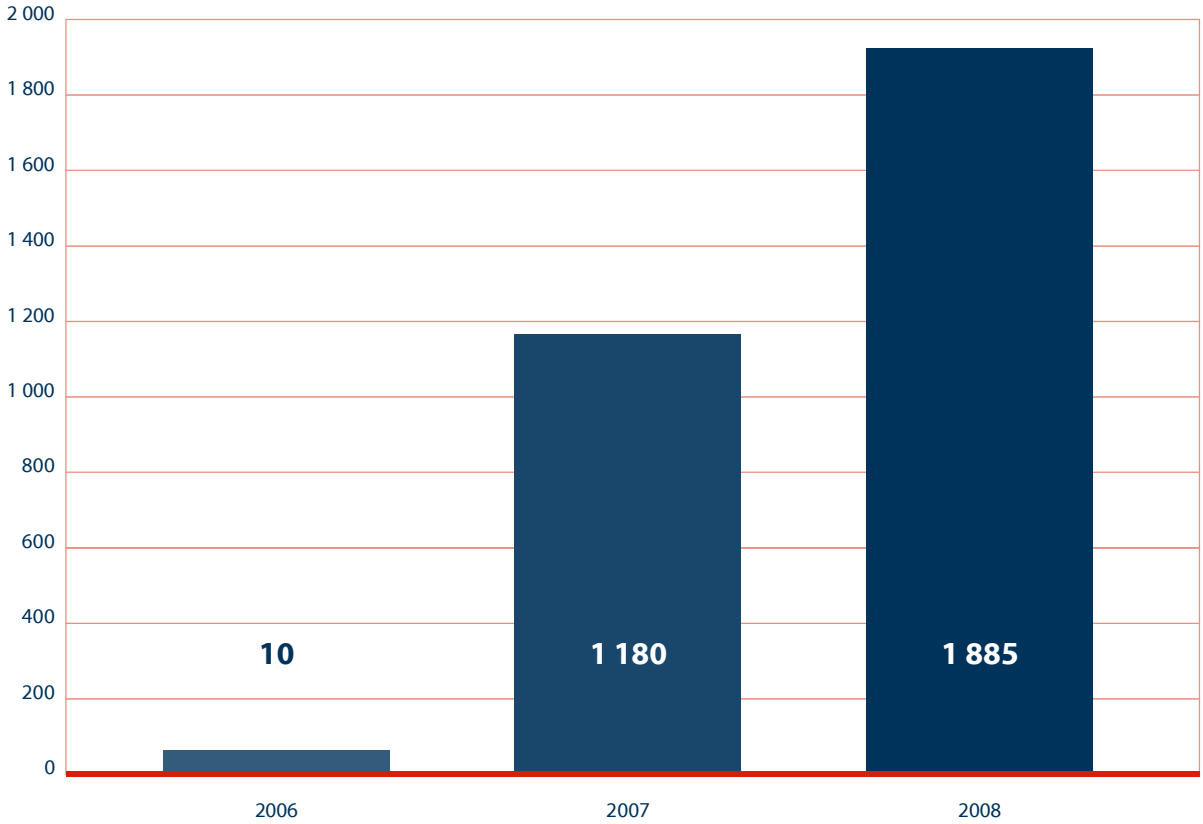
We współpracy z Krajową Izbą Rozliczeniową S.A. Bank Pocztowy, jako pierwszy bank w Polsce wykorzystuje podpis elektroniczny - przy sprzedaży lokat on-line oraz kredytu gotówkowego. W połowie 2008 roku został uruchomiony pierwszy na polskim rynku sklep z lokatami (www.lokaty-online.pl), który umożliwia założenie lokaty przez internet, bez konieczności posiadania rachunku w Banku Pocztowym. Projekt ten został doceniony przez ekspertów i otrzymał wyróżnienie „Projekt roku 2008" w ramach IV Kongresu Gospodarki Elektronicznej. Hitem okazała się wprowadzona w listopadzie 10-dniowa lokata „Killer" o oprocentowaniu 10%. Do końca roku wartość depozytów zgromadzonych za pośrednictwem sklepu z lokatami osiągnęła 18 mln zł.

W 2008 roku Bank wdrożył Kredyt „Raz dwa" by z niego skorzystać wystarczy dowód osobisty. Czas otrzymania gotówki został skrócony do minimum podczas pierwszej wizyty w placówce Banku Pocztowego lub Urzędu Poczty. Średni czas przyznania Kredytu „Raz dwa" wynosi 10 min.

W październiku 2008 roku Bank wprowadził Nowe Konto Oszczędnościowe, które łączy w sobie cechy lokaty oraz rachunku osobistego. W maju Bank zaproponował Klientom siedmiomiesięczną nowatorską lokatę „Polska Mistrzem!". Zysk z lokaty uzależniony był, obok ustalonego oprocentowania, także od wyników polskiej drużyny na Mistrzostwach Europy w Piłce Nożnej i wyniósł ostatecznie 4%. Podobnym produktem, opartym na sportowych emocjach była sześciomiesięczna lokata „Polskie Medale" o oprocentowaniu uzależnionym od liczby zdobytych medali olimpijskich przez polskich sportowców, które ostatecznie wyniosło 6%. Wprowadzając do oferty lokaty Bank znalazł się blisko wydarzeń, którym Klienci interesują się i emocjonują.

W 2008 roku Bank kontynuował zapoczątkowany w listopadzie 2006 roku projekt budowy sieci Pocztowych Stanowisk Finansowych (PSF), czyli specjalnych punktów zlokalizowanych w Urzędach Pocztowych, gdzie Klienci mogą skorzystać z usług finansowych Banku Pocztowego. W 2008 roku wspólnie z Pocztą Bank uruchomił 690 PSF, przeszkolił przeszło 2,5 tys. pracowników Poczty Polskiej.

Wykres 5:
Wielkości sieci Pocztowych Stanowisk Finansowych w okresie 2006-2008



W ramach obszaru bankowości transakcyjnej Bank rozpoczął współpracę z firmą specjalizującą się w międzynarodowym transferze gotówki, dzięki czemu Klienci mają dostęp do usług międzynarodowego przekazu pieniężnego w 180 krajach.

Bank Pocztowy otrzymał w 2008 roku wiele nagród, m. in. wyróżnienie w rankingu Forbes w kategorii „Najlepszy bank dla małych i średnich firm" oraz zdobył pierwsze miejsce w zestawieniu kont tradycyjnych przygotowanym przez Gazetę Wyborczą i Open Finance.

6.1. Analiza działalności detalicznej banku

W 2008 roku Bank Pocztowy oferował Klientom indywidualnym produkty i usługi w trzech kanałach dystrybucji:

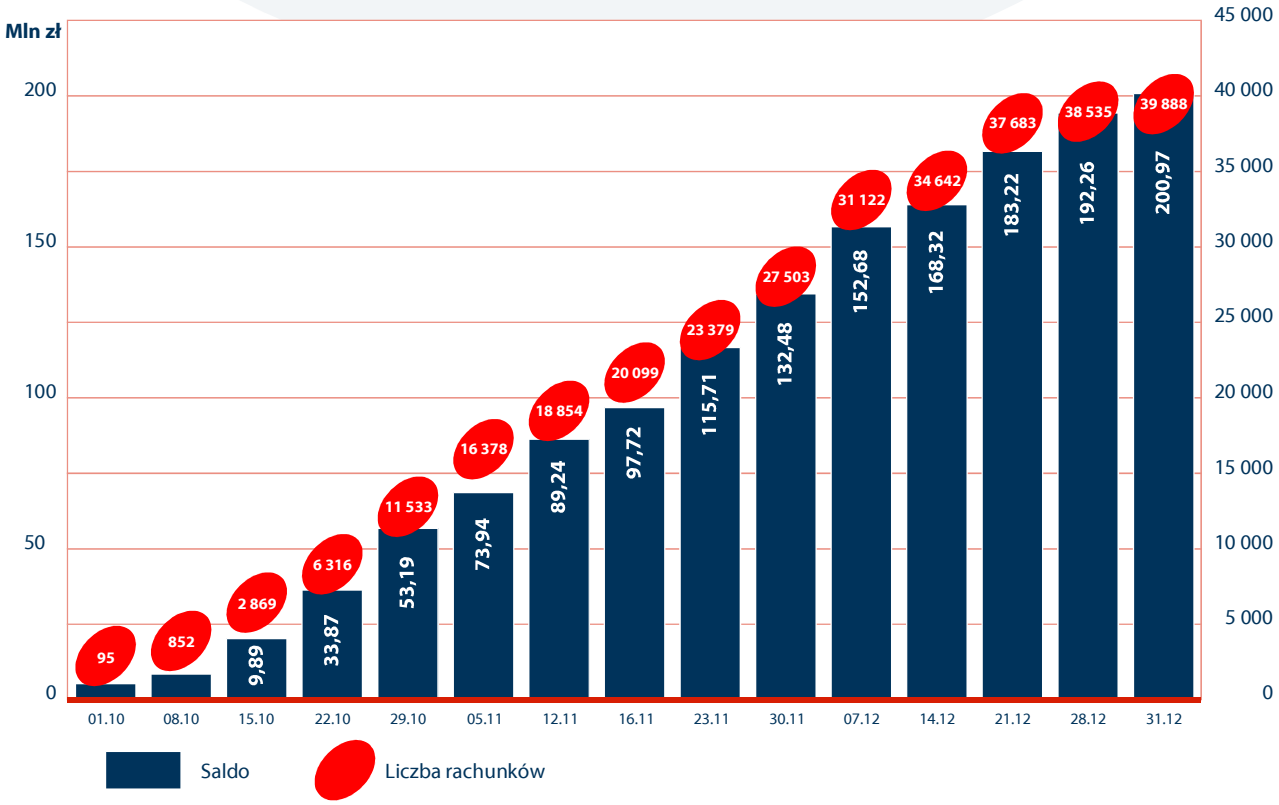
- *w sieci Poczty Polskiej, w tym w 1 885 PSF,*
- *w sieci własnej, składającej się z 57 placówek, w tym 19 oddziałów oraz 38 Punktów Obsługi Klienta,*
- *w kanałach alternatywnych: bankowość internetowa Pocztowy24, bankowość mobilna Pocztowy SMS oraz poprzez Infolinię.*

Bank Pocztowy proponuje Klientom rachunki osobiste: Konto Standard dla osób poszukujących taniego i funkcjonalnego rachunku, Konto Plus przeznaczone dla osób dokonujących wielu rozliczeń w szczególności poprzez internet a także Konto Nestor dedykowane osobom pobierającym świadczenie z tytułu renty lub emerytury. Dodatkowo Klienci mogą lokować środki na Nowym Koncie Oszczędnościowym oraz lokatach.

W 2008 roku uruchomiono pierwszy w Polsce sklep z lokatami www.lokaty-online.pl. Serwis, dzięki zastosowaniu bezpiecznego podpisu elektronicznego, umożliwia założenie lokaty przez internet. Potwierdzenie otwarcia lokaty, podpisane przez Bank bezpiecznym podpisem cyfrowym, zostaje przesłane na podany przez Klienta adres e-mail. Aby założyć lokatę nie trzeba mieć rachunku w Banku Pocztowym.

Liczba Klientów indywidualnych Banku Pocztowego wynosiła na koniec 2008 roku 385,6 tys. osób i wzrosła o ponad 20% w relacji do końca 2007 roku. Spośród ogólnej liczby Klientów Banku zdecydowanie największa grupa, bo aż 253 tys. Klientów, to osoby posiadające rachunek osobisty. Dynamicznie przyrasta także liczba Nowych Kont Oszczędnościowych (NKO), które jest w ofercie Banku od października 2008 roku. W czwartym kwartale 2008 roku Klienci otworzyli przeszło 40 tys. NKO, na których zgromadzili 201 mln zł. Spośród 46,7 tys. osób, które do końca 2008 roku otworzyły NKO, nowi Klienci Banku Pocztowego stanowili ponad 52%.

Wykres 6: *Saldo oraz liczba Nowych Kont Oszczędnościowych*



W ofercie produktów kredytowych Bank posiada kredyt w rachunkach osobistych, kredyt gotówkowy oraz samochodowy. W ramach produktów hipotecznych Klienci mogą skorzystać z kredytu oraz pożyczki hipotecznej. Dzięki współpracy z Bankiem Gospodarstwa Krajowego Bank oferuje także kredyt hipoteczny w ramach rządowego programu „Rodzina na swoim". Produkty hipoteczne dostępne są w placówkach Banku Pocztowego. Kredyt gotówkowy posiadało na koniec 2008 roku. 91,3 tys. osób, natomiast produkt hipoteczny 3,9 tys. Klientów. Dynamika sprzedaży kredytów gotówkowych osiągnęła poziom 152,8 %.

Bank Pocztowy oferuje jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych takich towarzystw jak: PKO TFI S.A., UNION INVESTMENT TFI, Opera TFI S.A., TFI Allianz Polska S.A oraz DWS Polska TFI S.A. Jednostki funduszy inwestycyjnych PKO TFI S.A. można także nabywać, odkupywać oraz konwertować za pośrednictwem bankowości internetowej Pocztowy24.

Klienci Banku, od 2008 roku, mogą także za pośrednictwem bankowości internetowej Pocztowy24 zakupić ubezpieczenia.

W grudniu 2008 roku, w serwisie pocztowy.pl Bank wdrożył nowy kanał komunikacji z Klientami - czat z pracownikiem Banku Pocztowego.

6.2. Analiza działalności korporacyjnej banku

Bankowość korporacyjna Banku Pocztowego obejmuje dwa główne obszary - bankowość transakcyjną oraz obsługę Klientów instytucjonalnych. Na koniec 2008 roku Bank obsługiwał 12,8 tys. Klientów.

Bank Pocztowy, w obszarze działalności korporacyjnej w 2008 roku, kierował swoją ofertę do następujących segmentów:

- *mieszkalnictwa, ze szczególnym uwzględnieniem wspólnot mieszkaniowych,*
- *jednostek finansów publicznych i organizacji pożytku publicznego,*
- *pozostałych Klientów korporacyjnych ze szczególnym uwzględnieniem Klientów rozliczeniowych oraz przedsiębiorców.*

W ramach bankowości transakcyjnej Bank obsługuje cały proces wpłat oraz wypłat środków pieniężnych w sieci Urzędów Poczty Polskiej, głównie wpłat gotówkowych.

Ponadto Bank, przy współpracy z Pocztą Polską, oferuje usługę GIRO Płatność, która umożliwia Klientom instytucjonalnym Banku realizację wypłat gotówkowych na rzecz osób trzecich. Produkt ten skierowany jest do pośredników kredytowych, firm ubezpieczeniowych, podmiotów z segmentu Money remittance i innych, dla których istotna jest łatwość i sprawność dystrybucji środków finansowych w postaci gotówkowej.

W ramach oferty rozliczeniowej Bank umożliwia także realizację dużej liczby przelewów kierowanych na rachunki złotowe w kraju dzięki usłudze Pocztowy Przelew Zbiorczy.

Bank od czwartego kwartału 2008 roku dynamicznie rozwija obsługę niskokwotowych transakcji zagranicznych, czyli przesyłów pieniędzy zlecanych przez osoby fizyczne. Dzięki nawiązaniu współpracy z firmą specjalizującą się w międzynarodowym transferze gotówki Bank Pocztowy odnotował istotny wzrost operacji wypłat gotówkowych, realizowanych na rzecz Klientów zagranicznych. Bank wykonuje m.in. transakcje zagraniczne przesyłane pomiędzy osobami prywatnymi, zazwyczaj rodzinami, których członkowie zdecydowali się na emigrację zarobkową. Przewagą Banku Pocztowego na tym rynku jest szeroka dostępność punktów, w których Klienci mogą wypłacać pieniądze. Bank Pocztowy umożliwia realizację wypłat przekazów poprzez najszerszą w Polsce sieć dystrybucyjną ponad 5,5 tys. Urzędów Pocztowych.

W ciągu 2008 roku Bank obsłużył 183 mln transakcji, co stanowiło wzrost o 2,5% w relacji do roku 2007.

W obszarze Klientów korporacyjnych Bank Pocztowy od wielu lat skupia się na obsłudze segmentu mieszkalnictwa. W 2008 roku udział rynkowy Banku w segmencie obsługi wspólnot mieszkaniowych osiągnął poziom 6,7%. Bank uczestniczy w programie inwestycyjnym wspierania przedsięwzięć termomodernizacyjnych udzielając kredytów na przedsięwzięcia z premią termomodernizacyjną. Na koniec 2008 saldo kredytów termomodernizacyjnych wyniosło 45,5 mln zł i wzrosło w stosunku do końca 2007 roku o 55% (na dzień 31.12.2007 roku wynosiło 29,3 mln zł).

Oferta Banku Pocztowego skierowana jest także do Jednostek Samorządu Terytorialnego.

Bank dla Klientów korporacyjnych posiada ofertę depozytową (rachunek bieżący, również w walutach obcych, lokaty terminowe oraz lokaty overnight) oraz kredytową.

Małym firmom Bank proponuje rachunki bieżące Konto Firmowe oraz Konto Firmowe Plus. Dodatkowo Bank posiada specjalny rachunek Konto GIRO Składka służący do regulowania składek ZUS oraz podatków z tytułu prowadzenia działalności gospodarczej. Uzupełnieniem oferty dla osób fizycznych prowadzących działalność gospodarczą jest kredyt w rachunku bieżącym, kredyt dyskontowy przeznaczony na finansowanie krótkoterminowych weksli pochodzących z obrotu gospodarczego, kredyt inwestycyjny, kredyt obrotowy oraz kredyt odnawialny.

7 Bank w środowisku

7.1. Działalność społeczna Banku

Bank Pocztowy od lat angażuje się w liczne akcje charytatywne, promując szczególnie edukację dzieci i młodzieży, ochronę zdrowia oraz pomoc osobom niepełnosprawnym. Wspiera również środowiska twórcze i sportowe.

Aktywności w Bydgoszczy

Od 2000 roku Bank Pocztowy wspiera działalność bydgoskich klubów sportowych. W 2008 roku Bank wsparł:

- *Żużlowy Klub Sportowy Polonia Bydgoszcz,*
- *Regionalne Towarzystwo Wioślarskie „Bydgostia",*
- *Klub Sportowy Pałac Bydgoszcz,*
- *Kujawsko - Pomorski Związek Lekkiej Atletyki,*
- *Drużynę siatkarską Delecta Bydgoszcz,*
- *Stowarzyszenie Piłkarskie Zawisza Bydgoszcz.*

Dwóch zawodników sponsorowanego przez Bank Pocztowy Regionalnego Towarzystwa Wioślarskiego LOTTO-Bydgostia-WSG-Bank Pocztowy, Bartłomiej Pawełczak oraz Miłosz Bernatajtys, znalazło się w składzie czwórki bez sternika wagi lekkiej - zdobywców srebrnego medalu na Letnich Igrzyskach Olimpijskich w Pekinie w 2008 roku Szef wyszkolenia Towarzystwa, Marian Drażdżewski, był także głównym prowadzącym drużyny olimpijskiej w tej kategorii.

Bank aktywnie promuje także kulturę i sztukę. W 2008 roku wsparł m.in. cykl spotkań w ramach XXIV Letnich Wieczorów Muzycznych, które odbywają się w Kazimierzu nad Wisłą. W uznaniu za wspieranie środowisk twórczych i kulturalnych, Bank Pocztowy już pięciokrotnie otrzymał tytuł "Mecenasa Bydgoskiego Ogrodu Sztuk".

Działalność charytatywna

Bank Pocztowy od lat przekazuje fundusze na cele charytatywne. Zgodnie ze Statutem Banku Pocztowego wydatki z tytułu darowizn mogą sięgać do 1,5% zysku brutto wypracowanego w roku poprzednim. W 2008 roku Bank przeznaczył na darowizny kwotę 280 tys. zł. Bank wspiera oraz promuje:·

- *działania edukacyjne dla dzieci i młodzieży (np. fundacje organizujące stypendia dla uzdolnionej młodzieży),*
- *działania prorodzinne (fundacje i organizacje wspierające rodziny w trudnej sytuacji),*
- *instytucje i fundacje wspierające osoby niepełnosprawne,*
- *organizacje, stowarzyszenia, ośrodki wspierające ochronę zdrowia.*

W 2008 roku Bank wsparł m.in.:

- *Fundację Dzieciom "Zdążyć z Pomocą", realizującą ogólnokrajowy Program „Zdążyć z Pomocą" pod patronatem prof. Zbigniewa Religi. Fundacja otacza opieką ponad 3 tys. dzieci chorych i niepełnosprawnych z całej Polski, a także placówki afiliacyjne - lecznicze, hospicyjne, opiekuńcze i wychowawcze,*
- *Polski Komitet Pomocy Społecznej mający pod swoją opieką „Centrum Pomocy dla Bezdomnych Matek z dziećmi w Bydgoszczy",*
- *Dom Dziecka w Barlinku oraz Dom Dziecka dla Małych Dzieci w Łodzi,*
- *Fundację Niepełnosprawnych „Sanus" z Ostródy, udzielającą pomocy w wykształcaniu i zdobywaniu kwalifikacji zawodowych dzieciom i młodzieży niepełnosprawnej, aby w przyszłości mogły być aktywne zawodowo,*
- *Zespół Szkół Specjalnych nr 30 w Bydgoszczy, do której uczęszczają niepełnosprawni uczniowie, w wielu przypadkach wywodzący się z ubogich, zagrożonych patologią rodzin.*

Bank po raz kolejny nie drukował kartek świątecznych przeznaczając tę kwotę na wspomaganie osób potrzebujących. W 2008 roku środki zostały przekazane na Specjalny Ośrodek Szkolno-Wychowawczy w Szerzawach koło Mogilna.

7.2. Nagrody i wyróżnienia Banku

Innowacyjne działania Banku były wielokrotnie doceniane przez nagrody i wyróżnienia, z których najbardziej znaczące to:·

- *nagroda Forbes w kategorii „Najlepszy bank dla małych i średnich firm". Przyznając nagrodę eksperci docenili przystępny koszt obsługi rachunków, atrakcyjną ofertę depozytową oraz przejrzystą i niedrogą propozycję kredytową Banku. Wyniki rankingu najlepszych banków dla biznesu zostały oficjalnie ogłoszone 22 września 2008 roku podczas Newsweek Forbes European Banking Congress w Warszawie, a następnie opublikowane w październikowym wydaniu magazynu Forbes.·*
- *Pocztowe Konto Plus zostało uznane za najlepszą ofertę wśród kont tradycyjnych w zestawieniu przygotowanym przez Gazetę Wyborczą i Open Finance. O wygranej zadecydowały m.in.: szeroka sieć, 4,5 tys. bezprowizyjnych bankomatów oraz atrakcyjna oferta cenowa.·*
- *nagroda im. Eugeniusza Kwiatkowskiego „Przedsiębiorczość" w branży Usługi.*
- *nagroda Polskiej Kapituły Filatelistycznej, Polskiego Związku Filatelistów - Prymus Wzór.*
- *Bank Pocztowy otrzymał wyróżnienie w konkursie „Pracodawca Roku Regionu Kujawsko-Pomorskiego 2008" organizowanym przez Kujawsko Pomorski Związek Pracodawców i Przedsiębiorców.·*
- *Bank Pocztowy otrzymał tytuł Mecenasa Bydgoskiego Ogrodu Sztuk 2008, przyznany przez Prezydenta Miasta Bydgoszczy w uznaniu za wsparcie udzielone bydgoskim środowiskom kultury.*

8 Sytuacja finansowa Banku w 2008 roku

8.1. Zmiany w bilansie Banku

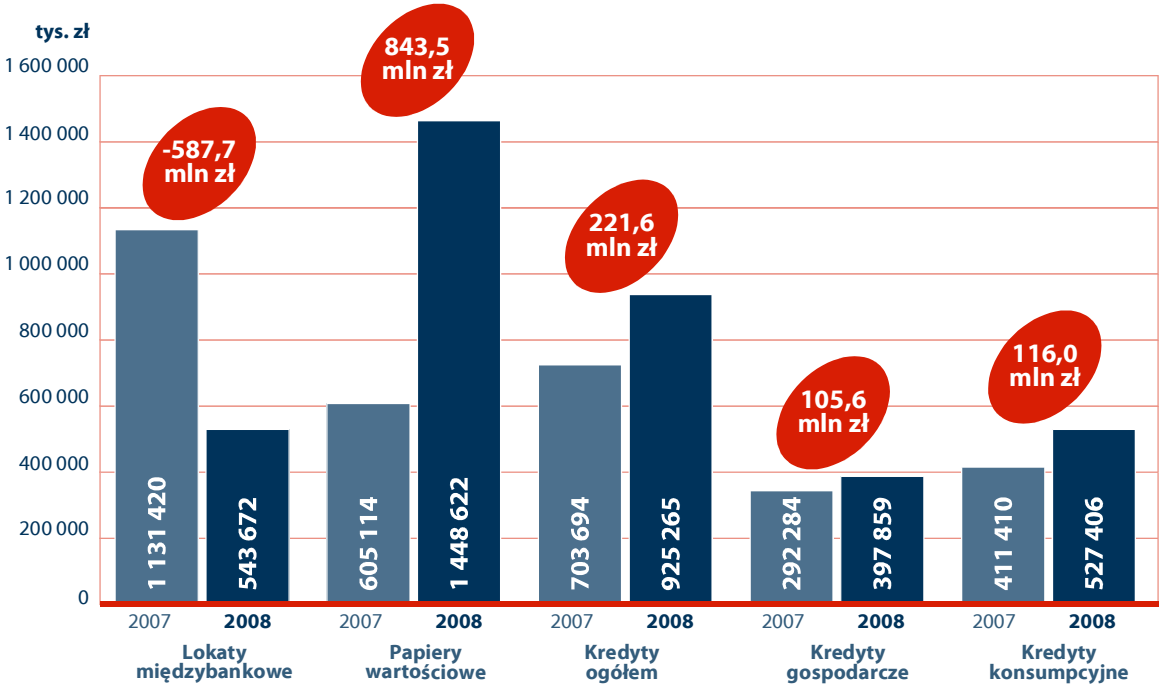
Na koniec roku 2008 suma bilansowa w Banku Pocztowym wyniosła 2,7 mld i była niższa o 13% wobec stanu na koniec poprzedniego roku. Suma bilansowa Banku charakteryzuje się dużą zmiennością ze względu na dużą zmienność dziennych stanów środków lokowanych przez Pocztę. W 2008 roku dzienna wartość rachunków i lokat Poczty w Banku wahała się między 180 mln zł a 2,5 mld zł, średnia wartość wynosiła 612 mln zł, zaś odchylenie standardowe 515 mln zł. W związku z tym Bank zasadniczo odnosi się do średnich stanów miesięcznych jako podstawowej miary danych bilansowych.

Zmiany skali działalności Banku w 2008 roku były skutkiem wysokiej, 31,5% dynamiki średniomiesięcznego salda kredytów przy 20,4% dynamice salda depozytów. Przyrost średniego salda kredytów ogółem w grudniu 2008 roku wyniósł 222 mln zł osiągając poziom 925 mln zł, podczas gdy średnie saldo depozytów ogółem wzrosło o 449 mln zł do poziomu 2,6 mld zł.

Średnie saldo aktywów pracujących w grudniu 2008 roku przekroczyło 2,9 mld zł i było wyższe od średniego poziomu z grudnia 2007 roku o 0,5 mln zł, tj. o 19,6%. Najwyższy udział w portfelu aktywów pracujących utrzymały inwestycje rynkowe (lokaty na rynku międzybankowym i papiery wartościowe, głównie obligacje skarbowe i bony pieniężne). W ciągu roku saldo inwestycji rynkowych wzrosło o 14% czyli o 257 mln zł i średnio w grudniu wyniosło 2 mld zł.

Wykres 7:

Średnie aktywa pracujące wg stanu na 31.12.2008 rok w porównaniu do 31.12.2007 roku.



Wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych w 2008 roku wyniosła 46,3 mln zł. Zwiększenie o 14,1 mln zł wynikało głównie z zakupu licencji, koncesji i oprogramowania. Wartość netto (z uwzględnieniem umorzenia) wartości niematerialnych i prawnych na koniec grudnia 2008 roku wyniosła 25,3 mln zł.
Wartość środków trwałych na koniec grudnia 2008 roku wyniosła 81,2 mln zł brutto, a środki trwałe w budowie stanowiły 9,1 mln zł.

Charakterystyka portfela kredytowego

Saldo kredytów ogółem w relacji do 2007 roku zwiększyło się o 31,5%, wartościowo o 222 mln zł i na koniec grudnia 2008 roku osiągnęło poziom 925 mln zł.

Średnie saldo kredytów detalicznych zwiększyło się o 28,2% (o 116 mln zł) w relacji do salda średniego z grudnia 2007 roku i osiągnęło na koniec 2008 roku poziom 527 mln zł. Wartość kredytów na nieruchomości (razem z pożyczką hipoteczną) ukształtowała się na poziomie 166 mln zł i wzrosła o 36% w ciągu roku. Wartość kredytów gotówkowych osiągnęła 340 mln zł, tj. wzrost wartości o 72 mln zł i o 27% więcej niż przed rokiem.

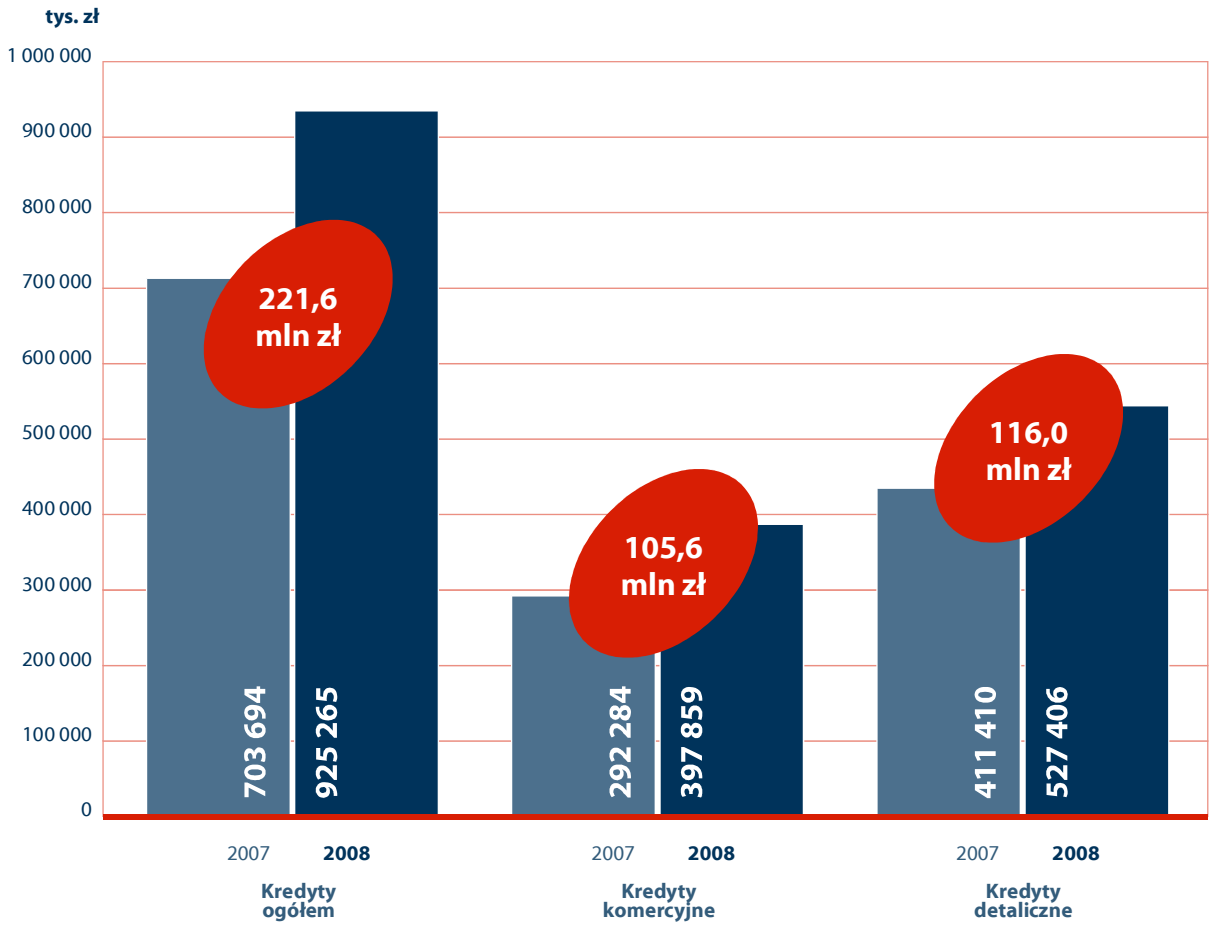
Średnie saldo kredytów gospodarczych na przestrzeni roku wzrosło o 32,5% - z 209 mln zł na koniec 2007 roku do 277 mln zł na koniec 2008 roku. W 2008 roku Bank Pocztowy, dzięki wygranym przetargom, udzielił 34 kredytów jednostkom samorządu terytorialnego, opiewających na łączną kwotę 80,3 mln zł.

Udział kredytów zagrożonych w kredytach ogółem w 2008 roku w relacji do 2007 roku zwiększył się z 6,8% do 8%. Na pogorszenie wskaźnika miały wpływ kredyty gospodarcze udzielone osobom prawnym, dla których udział kredytów zagrożonych wzrósł o 3,1 punktu procentowego do poziomu 8,6%. W odniesieniu do portfela kredytów detalicznych wskaźnik jakości należności poprawił się tj. spadł o 0,38 pp. i wyniósł 7,5%, dzięki wzrostowi akcji kredytowej i sprzedaży wierzytelności zagrożonych.

Pogorszeniu jakości portfela kredytowego oraz zwiększeniu akcji kredytowej towarzyszyły zmiany wysokości rezerw celowych wynik z tytułu rezerw na kredytach ogółem wyniósł łącznie minus 10,5 mln zł w 2008 roku. Wynik z rezerw uwzględnia działania służb windykacyjnych, w efekcie których rozwiązano 9,7 mln zł rezerw z tytułu odzyskanych należności kredytowych.

Wykres 8:

Zmiany średniego salda kredytów w porównaniu do analogicznego okresu 2007 roku (detal, korporacja, Poczta)



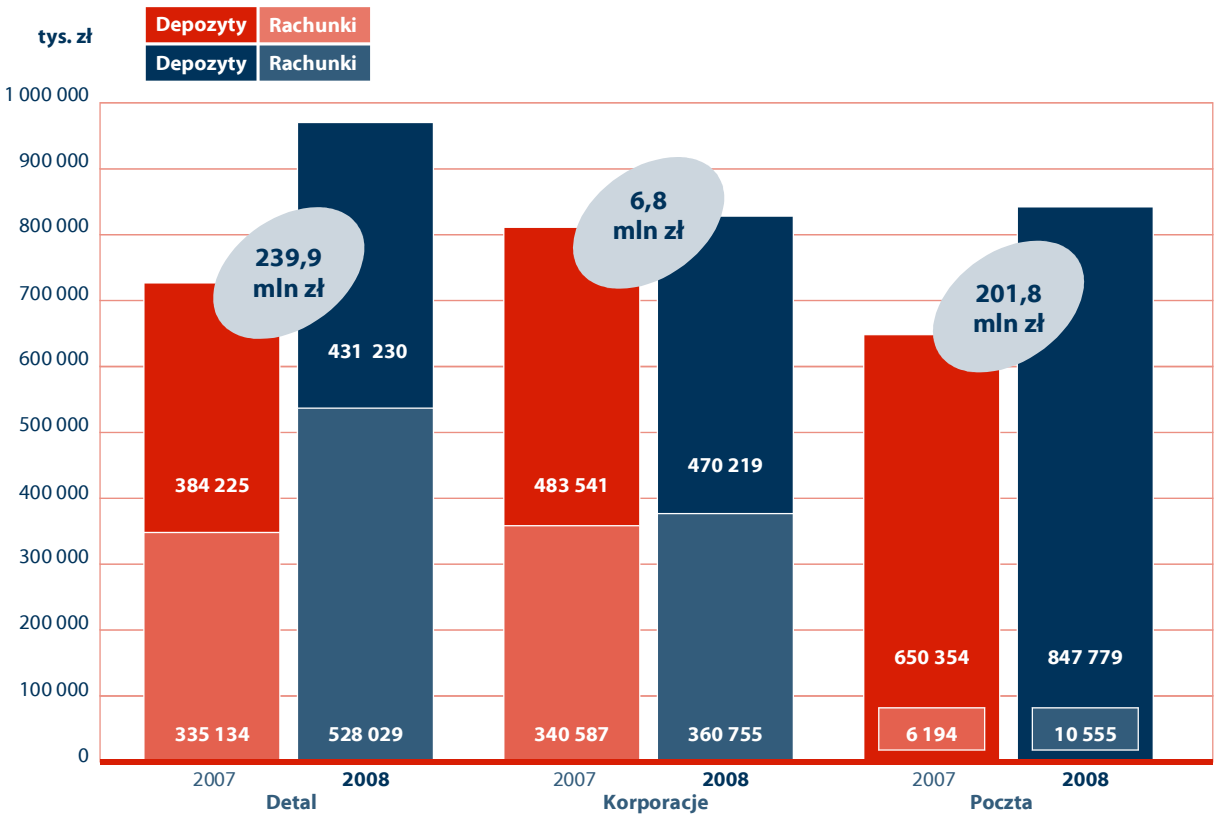
Depozyty

Średnie saldo depozytów ogółem w grudniu 2008 roku osiągnęło poziom 2,6 mld zł i było wyższe o 20,4% w porównaniu do grudnia ubiegłego roku, czyli o 449 mln zł.

Średnie saldo depozytów detalicznych wzrosło w porównaniu do końca 2007 roku o 33,3% (o 240 mln zł) i osiągnęło na koniec grudnia 2008 roku poziom 959 mln zł. Saldo lokat terminowych Klientów indywidualnych wzrosło w relacji do grudnia 2007 roku do poziomu 431 mln zł (o ponad 12,2% tj. o 47 mln zł). Na koniec grudnia 2008 roku saldo Nowego Konta Oszczędnościowego wyniosło 201 mln zł. Z kolei średnie saldo lokat terminowych obniżyło się o 55,3 mln zł w relacji do trzeciego kwartału 2008 roku do poziomu 431 mln zł na koniec grudnia 2008 roku. Niski wzrost depozytów terminowych oraz wysoki wzrost depozytów bieżących były w głównej mierze efektem odpływu środków terminowych na Nowe Konto Oszczędnościowe. Wartość środków zgromadzonych w TFI przez Klientów Banku Pocztowego na koniec 2008 roku wynosiła 28,3 mln zł, a w 2007 roku 63,1 mln zł, co odpowiadało notowanemu na rynku odpływowi środków z TFI do banków.

Wykres 9

Zmiany średniego salda depozytów w porównaniu do analogicznego okresu 2007 roku (detal, korporacja, Poczta)



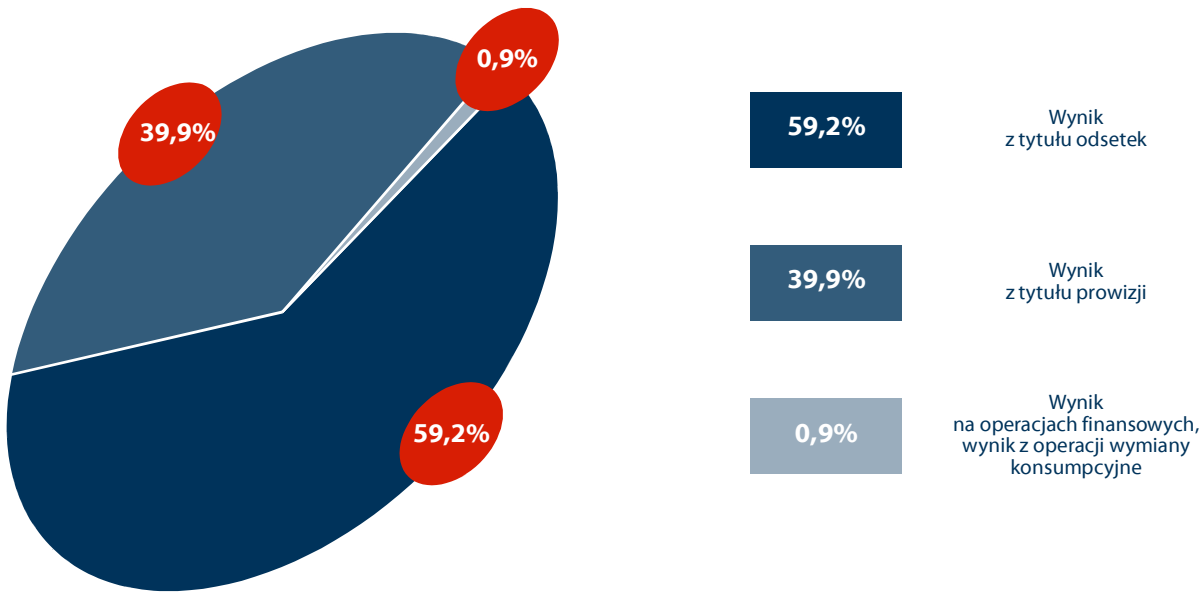
Depozyty korporacyjne, bez środków Poczty, w grudniu 2008 roku utrzymały poziom porównywalny do salda z grudnia 2007 roku wzrosły o 0,8% do poziomu 831mln zł. O 5,9% (20,2 mln zł) wzrosło saldo depozytów bieżących a saldo depozytów terminowych w tym okresie zmniejszyło się o 2,8% (13,3 mln zł). Na rachunkach bieżących jednostek samorządu terytorialnego według stanu na koniec 2008 roku średnie saldo środków wyniosło 129 mln zł, wobec 114 mln zł rok wcześniej (wzrost o 12,9%).

Oznaki spowolnienia gospodarczego wpłynęły na większą skłonność przedsiębiorstw do finansowania działalności komercyjnej z własnych środków, co przełożyło się na niewielki wzrost depozytów korporacyjnych w 2008 roku.

8.2. Rachunek zysków i strat

Wynik na działalności bankowej w 2008 roku wyniósł 201 mln zł i wzrósł o 13,2% w stosunku do poprzedniego roku. Głównym źródłem polepszenia wyniku na działalności bankowej był wynik odsetkowy, który w 2008 roku wzrósł o 28% (o 26,1 mln zł). Korzystnie na wynik odsetkowy oddziaływały podwyżki rynkowych stóp procentowych w pierwszej połowie roku, zwiększenie udziału kredytów w aktywach oraz salda detalicznych depozytów bieżących.

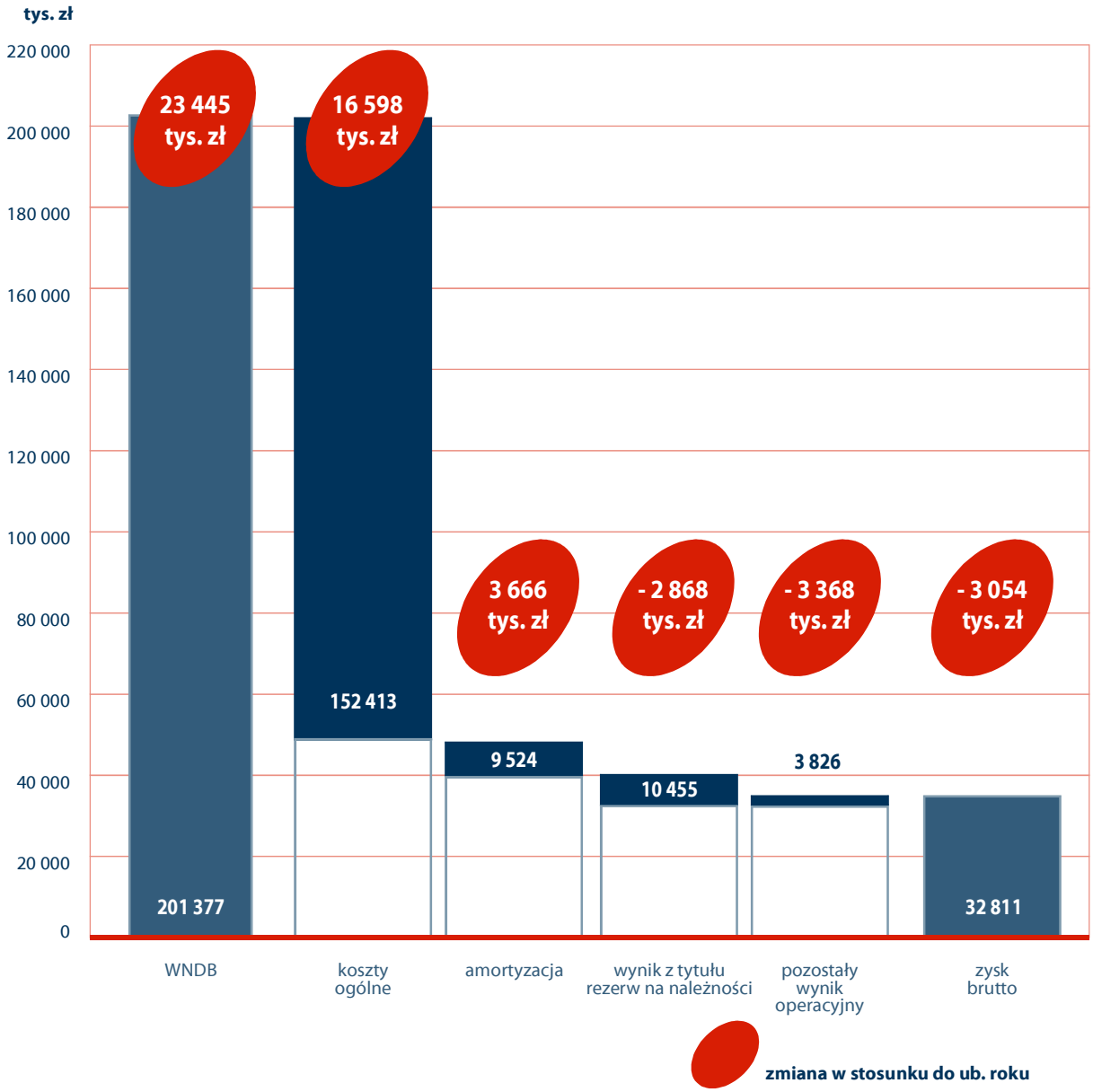
***Wykres 10**:*
Struktura wyniku na działalności bankowej w 2008 roku



Udział wyniku prowizyjnego wynoszącego 80,3 mln zł (spadek w stosunku do 2007 roku o 3,5 mln zł) w wyniku na działalności bankowej pozostał wysoki i w 2008 roku wyniósł 39,9%. W strukturze wyniku prowizyjnego przeważa (przeszło 68%) wynik rozliczeń masowych realizowanych z Pocztą Polską (wpłaty pocztowe, wpłaty i rozliczenia ZUS), których wartość wyniosła 55 mln zł i była niższa o 4,8% (2,7 mln zł) w relacji do 2007 roku.

Wykres 11:

Rozdysponowanie wyniku na działalności bankowej w 2008 roku i wynik brutto



W 2008 roku Bank uzyskał wynik brutto w wysokości 32,8 mln zł, tj. o 8,5% niższy niż w analogicznym okresie 2007 roku (o 3,1 mln zł). Wynik netto wyniósł 26,1 mln zł i był o 4,3 mln zł niższy w porównaniu do wyniku uzyskanego w 2007 roku.

Relacje udziału linii biznesowych w saldzie i wynikach w 2007 i 2008 roku wskazują na zmniejszającą się dominację działalności rozliczeniowej na korzyść bankowości detalicznej, która ma obecnie najwyższy, ok. 40% udział w generowaniu salda i WNDB Banku.

Koszty działania ogółem bez amortyzacji osiągnęły w 2008 roku 152 mln zł tj. o 12,2 % wyższy niż w roku poprzednim - wartościowo wzrost kosztów wyniósł 16,6 mln zł. Koszty rosły wolniej niż wynik na działalności bankowej. Koszty osobowe wyniosły 71,2 mln zł i wzrosły o 15,6%, czyli o 9,6 mln zł w stosunku do 2007 roku. Koszty rzeczowe wyniosły 81,2 mln zł i wzrosły o 9,4%, czyli o 7,0 mln zł wobec 2007 roku.

Wzrost kosztów osobowych wynikał z przeprowadzonej podwyżki wynagrodzeń zasadniczych. W lipcu 2007 roku Bank wprowadził Pracowniczy Program Emerytalny, który w 2008 roku obciążył koszty osobowe kwotą 1,6 mln zł. Według stanu na 31 grudnia 2008 roku Bank posiadał 1 089 etatów tj. 101 więcej niż w grudniu 2007 roku.

8.3. Wskaźniki efektywności działania Banku

Poziom wskaźników ROE i ROA netto na koniec 2008 roku wyniósł odpowiednio 12,1% i 1%. Poprawie o ponad 0,6 pp. uległ wskaźnik C/I ratio (iloraz kosztów ogółem oraz WNDB) mierzący efektywność, który wyniósł 73,8%. W porównaniu do banków z grupy rówieśniczej (według metodologii KNF) wskaźniki ROE i ROA plasują Bank na poziomie średnim, z kolei C/I nieco poniżej średniej.

Na tle grupy rówieśniczej Bank posiada przewagę w marży prowizyjnej, niskim koszcie pozyskania pasywów, niskim poziomie kosztów w relacji do skali działalności oraz płynności i adekwatności kapitałowej. Największy dystans dzieli Bank w relacji do banków z grupy rówieśniczej w skali wzrostu aktywów kredytowych, ich udziału w aktywach i marży odsetkowej.

Marża odsetkowa netto (średnia) w 2008 roku osiągnęła poziom 4,1% (wzrost o 0,7 pp. r/r). Marża prowizyjna obniżyła się z poziomu 3,7% w 2007 roku do 3,5% w 2008 roku.

W odniesieniu do wskaźników efektywności zatrudnienia relacja kosztów osobowych do wyniku na działalności bankowej wyniosła 33,5%, uzyskując wyższy poziom o 0,8 pp. w relacji do 2007 roku. Wskaźnik kosztów osobowych na zatrudnionego osiągnął w Banku poziom 62 tys. zł, tj. wyższy o 3,2% w relacji do grudnia 2007 roku.

Współczynnik wypłacalności w grudniu 2008 roku osiągnął poziom 22,68% i znacznie przekroczył minimalne wymogi wynikające z przepisów prawa bankowego. Tak wysoki poziom współczynnika wynika z faktu, że przez większość 2008 roku Bank pełnił głównie funkcję banku depozytowego i dopiero w ostatnich miesiącach rozpoczął intensywną akcję powiększania portfela kredytowego.

Tabela 2.
*Podstawowe wskaźniki efektywności działania Banku Pocztowego S.A. **

WYSZCZEGÓLNIENIE	2008	2007	Zmiana
Wskaźnik zwrotu kapitału (ROE netto)	12,1%	15,4%	-3,3 pp.
Wskaźnik zwrotu aktywów (ROA netto)	1,0%	1,2%	-0,2 pp.
Koszty/ WNDB (c/I ratio)	73,8%	74,4%	-0,6 pp.
Marża odsetkowa netto (średnia)	4,1%	3,4%	0,7 pp.
Marża prowizyjna (średnia)	3,5%	3,7%	-0,2 pp.
Kredyty zagrożone/kredyty ogółem	8,0%	6,8%	1,2 pp.
Koszty osobowe/ WNDB	33,5%	32,7%	0,8 pp.
Koszty osobowe/ etat	62,0	58,8	3,2
Depozyty ogółem/ etat	2 432,4	2 226,8	205,6
Kredyty ogółem/ etat	849,8	712,2	137,6

** w ujęciu zarządczym*
Wskaźniki ROE i ROA liczone w relacji do średniorocznych kapitałów własnych i aktywów
Marża odsetkowa i prowizyjna do średniorocznego stanu aktywów
Wskaźniki zatrudnienia odniesione odpowiednio do stanu etatów z grudnia 2008 i 2007 r.
wg. Średnich sald depozytów i kredytów z grudnia 2008 i 2007 r.

9 Opinia Biegłego Rewidenta

„OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA"
O SKRÓCONYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM"

Dla Rady Nadzorczej Banku Pocztowego S.A.

Przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku Banku Pocztowego S.A. („Banku") z siedzibą w Bydgoszczy, ul. Jagiellońska 17 („pełne sprawozdanie finansowe"), na podstawie którego Zarząd Spółki sporządził skrócone sprawozdanie finansowe przedstawione w punkcie 10 publikowanego raportu rocznego Banku za rok zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku („skrócone sprawozdanie finansowe"). Pełne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości i wydanymi na jej podstawie przepisami oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych.

Badanie pełnego sprawozdania finansowego, na podstawie którego sporządzono skrócone sprawozdanie finansowe, przeprowadziliśmy stosownie do obowiązujących w Polsce postanowień rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości oraz normami wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanymi przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów i w dniu 20 kwietnia 2009 roku wydaliśmy opinię bez zastrzeżeń o tym sprawozdaniu finansowym.

Naszym zdaniem załączone skrócone sprawozdanie finansowe jest zgodne, we wszystkich istotnych aspektach, z pełnym sprawozdaniem finansowym, na podstawie którego zostało ono sporządzone. Dla lepszego zrozumienia sytuacji majątkowej i finansowej Banku na dzień 31 grudnia 2008 roku oraz jej wyniku finansowego za okres od dnia 1 stycznia 2008 roku do dnia 31 grudnia 2008 roku, jak również zakresu naszego badania, załączone skrócone sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie z pełnym sprawozdaniem finansowym, na podstawie którego zostało ono sporządzone, oraz z opinią niezależnego biegłego rewidenta o tym sprawozdaniu finansowym.

w imieniu
***Ernst & Young Audit** sp. z o.o.*
ul. Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa
Nr ewidencyjny 130

Arkadiusz Krasowski
Biegły rewident Nr 10018/7417

Dominik Januszewski
Biegły rewident Nr 9707/7255

Warszawa, dnia 15 października 2009 roku

Skrócone

2008

sprawozdanie finansowe

Aktywa w zł

		AKTYWA	2007	2008
I.		**Kasa, środki w Banku Centralnym**	**561 952,36**	**35 045,47**
II.		**Należności od sektora finansowego**	**1 193 636,84**	**90 808,31**
	1.	W rachunku bieżącym	436 359,34	6 522,85
	2.	Terminowe	757 277,50	84 285,46
III.		**Należności od sektora niefinansowego**	**641 476,06**	**807 751,07**
	1.	W rachunku bieżącym	73 858,39	51 392,65
	2.	Terminowe	567 617,67	756 358,42
IV.		**Należności od sektora budżetowego**	**97 320,09**	**154 687,51**
	1.	W rachunku bieżącym	21,11	21,11
	2.	Terminowe	97 298,98	154 666,40
V.		**Dłużne papiery wartościowe**	**526 460,26**	**1 523 633,26**
	1.	Banków	24 621,93	624 851,18
	2.	Budżetu Państwa i budżetów terenowych	501 838,33	898 782,08
VI.		**Akcje i udziały w innych jednostkach**	**6,98**	**8,14**
		Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe	**350,00**	**0,00**
VII.		**Wartości niematerialne i prawne**	**22 115,87**	**25 327,51**
VIII.		**Rzeczowe aktywa trwałe**	**35 829,38**	**46 092,22**
	1.	Środki trwałe	35 658,18	46 063,56
	2.	Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	171,20	28,66
IX.		**Inne aktywa**	**8 375,43**	**14 716,09**
X.		**Rozliczenia międzyokresowe**	**7 170,51**	**7 650,56**
	1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 560,23	6 591,40
	2.	Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	610,28	1 059,16
		Suma aktywów	**3 094 693,78**	**2 705 720,14**

Pasywa w zł

		PASYWA	2007	2008
I.		**Zobowiązania wobec Banku Centralnego**	**43,85**	**29,97**
II.		**Zobowiązania wobec sektora finansowego**	**42 861,94**	**168 592,03**
	1.	w rachunku bieżącym	6 991,55	11 503,28
	2.	terminowe	35 870,39	157 088,75
III.		**Zobowiązania wobec sektora niefinansowego**	**2 455 606,92**	**1 823 963,11**
	1.	**Rachunki oszczędnościowe, w tym:**	**343 228,56**	**569 233,88**
	a	bieżące	329 891,34	552 890,55
	b	terminowe	13 337,22	16 343,33
	2.	**Pozostałe**	**2 112 378,36**	**1 254 729,23**
	a	bieżące	1 563 961,42	688 424,51
	b	terminowe	548 416,94	566 304,72
IV.		**Zobowiązania wobec sektora budżetowego**	**201 982,46**	**295 946,35**
	1.	bieżące	193 085,37	235 769,10
	2.	terminowe	8 897,09	60 177,25
V.		**Inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych**	**0,00**	**109,00**
VI.		**Fundusze specjalne i inne zobowiązania**	**95 219,77**	**94 732,28**
VII.		**Koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone**	**54 829,00**	**50 489,55**
	1.	Rozliczenia międzyokresowe kosztów	11 375,50	13 488,97
	2.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
	3.	Pozostałe przychody przyszłych okresów oraz zastrzeżone	43 453,50	37 000,58
VIII.		**Rezerwy**	**13 377,02**	**12 818,62**
IX.		**Kapitał (fundusz) podstawowy**	**97 290,40**	**97 290,40**
X.		**Kapitał (fundusz) zapasowy**	**32 727,21**	**32 727,21**
XI.		**Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny**	**- 3 925,11**	**- 1 790,75**
XII.		**Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe**	**74 248,88**	**104 680,32**
	1.	Fundusz ogólnego ryzyka bankowego	47 356,54	52 356,54
	2.	Pozostałe	26 892,34	52 323,78
XIII.		**Zysk (strata) z lat ubiegłych**	**0,00**	**0,00**
XIV.		**Zysk (strata) netto**	**30 431,44**	**26 132,05**
		Suma pasywów	**3 094 693,78**	**2 705 720,14**

Rachunek zysków i strat w zł

		RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	2007	2008
I.		**Przychody z tytułu odsetek**	**151 181,61**	**195 355,02**
	1.	Od sektora finansowego	56 156,61	49 277,32
	2.	Od sektora niefinansowego	63 396,75	85 176,24
	3.	Od sektora budżetowego	3 144,48	6 274,78
	4.	Z papierów wartościowych o stałej kwocie dochodu	28 483,77	54 626,68
II.		**Koszty odsetek**	**58 031,48**	**76 082,05**
	1.	Od sektora finansowego	3 247,28	2 775,81
	2.	Od sektora niefinansowego	47 987,72	63 008,56
	3.	Od sektora budżetowego	6 796,48	10 297,68
III.		**Wynik z tytułu odsetek**	**93 150,13**	**119 272,97**
IV.		Przychody z tytułu prowizji	99 564,89	100 675,76
V.		Koszty z tytułu prowizji	15 724,70	20 360,43
VI.		**Wynik z tytułu prowizji**	**83 840,19**	**80 315,33**
VII.		**Wynik na operacjach finansowych**	**17,16**	**1,92**
VIII.		**Wynik z pozycji wymiany**	**924,42**	**1 787,06**
IX.		**Wynik na działalności bankowej**	**177 931,90**	**201 377,28**
X.		Pozostałe przychody operacyjne	10 118,34	8 355,69
XI.		Pozostałe koszty operacyjne	2 924,18	4 529,32
XII.		**Koszty działania banku**	**135 815,42**	**152 413,24**
	1.	Wynagrodzenia	53 268,41	62 055,59
	2.	Ubezpieczenia i inne świadczenia	8 344,56	9 185,93
	3.	Pozostałe	74 202,45	81 171,72
XIII.		**Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych**	**5 858,81**	**9 524,34**
XIV.		**Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości**	**29 525,22**	**33 061,62**
	1.	Odpisy na rezerwy celowe i na ogólne ryzyko bankowe	29 505,80	33 061,62
	2.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	19,42	0,00
XV.		**Rozwiązanie rezerw i aktualizacja wartości**	**21 937,91**	**22 606,48**
XVI.		**Różnica wartości rezerw i aktualizacji**	- 7 587,31	-10 455,14
XVII.		**Wynik z działalności operacyjnej**	**35 864,52**	**32 810,93**
XVIII.		**Wynik z opracji nadzwyczajnych**	**0,00**	**0,00**
XIX.		**Wynik finansowy brutto**	**35 864,52**	**32 810,93**
		Zysk brutto	35 864,52	32 810,93
XX.		**Podatek dochodowy**	**5 433,08**	**6 678,88**
	1.	część odroczona	-2 463,58	-531,81
	2.	część bieżąca	7 896,66	7 210,69
XXI.		**Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenie straty)**	**0,00**	**0,00**
XXII.		**Wynik finansowy netto**	**30 431,44**	**26 132,05**
		Zysk netto	**30 431,44**	**26 132,05**

Pozycje pozabilansowe w zł

		POZYCJE POZABILANSOWE	2007	2008
I.		Zobowiązania warunkowe udzielone	121 287,85	116 679,71
II.		Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	72 074,00	83 613,00

Zestawienie zmian w kapitale własnym w zł

		ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	2007	2008
I.		**Kapitał własny na początek okresu (BO)**	**206 206,65**	**230 772,82**
	1.	**Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach**	**206 206,65**	**230 772,82**
	1.1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	97 290,40	97 290,40
	1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	97 290,40	97 290,40
	2.	**Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu**	**30 777,86**	**32 727,21**
	2.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	1 949,35	0,00
		a) zwiększenia	1 949,35	0,00
		z tytułu podziału zysku (odpis ustawowy)	1 949,35	0,00
		b) zmniejszenia	0,00	0,00
	2.2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	32 727,21	32 727,21
	3.	**Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu**	**1 940,16**	**- 3 925,11**
	3.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	- 5 865,27	2 134,36
		a) zwiększenie	4 467,58	52 960,84
		z tytułu wyceny aktywów dostępnych do sprzedaży skorygowanych o podatek odroczony	4 467,58	52 960,84
		b) zmniejszenie	10 332,85	50 826,48
		z tytułu wyceny aktywów dostępnych do sprzedaży skorygowanych o podatek odroczony	10 332,85	50 826,48
	3.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	- 3 925,11	- 1 790,75
	4.	**Fundusz ogólnego ryzyka bankowego na początek okresu**	**24 938,98**	**47 356,54**
	4.1.	Zmiany funduszu ogólnego ryzyka bankowego	22 417,56	5 000,00
		a) zwiększenie	22 417,56	5 000,00
		z tytułu podziału zysku z lat ubiegłych	22 417,56	5 000,00
		b) zmniejszenie	0,00	0,00
	4.2.	Fundusz ogólnego ryzyka bankowego na koniec okresu	47 356,54	52 356,54
	5.	**Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu**	**26 892,34**	**26 892,34**
	5.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	25 431,44
		a) zwiększenie	0,00	25 431,44
		z tytułu podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	25 431,44
		b) zmniejszenie	0,00	0,00
	5.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	26 892,34	52 323,78
	6.	**Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu**	**24 366,91**	**30 431,44**
	6.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	24 366,91	30 431,44
	6.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	24 366,91	30 431,44
	6.3.	Zmiana zysku z lat ubiegłych	- 24 366,91	- 30 431,44
		a) zwiększenie	0,00	0,00
		b) zmniejszenie	24 366,91	30 431,44
		z tytułu podziału zysku z lat ubiegłych	24 366,91	30 431,44
	6.4.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
	6.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
	6.6.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
	7.	**Wynik netto**	**30 431,44**	**26 132,05**
		a) Zysk netto	30 431,44	26 132,05
		b) Strata netto	0,00	0,00
II.		**Kapitał własny na koniec okresu (BZ)**	**230 772,82**	**259 039,23**
III.		**Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia strat)**	**230 772,82**	**259 039,23**

Rachunek przepływów pieniężnych w zł

		RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	2007	2008
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I.		**Wynik finansowy netto**	**30 431,44**	**26 132,05**
II.		**Korekty razem:**	**333 072,44**	**- 925 913,97**
	1.	Amortyzacja	5 858,80	9 524,34
	2.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	4,28	3,18
	3.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	- 30,84	- 518,97
	4.	Zmiana stanu rezerw	4 429,08	- 558,40
	5.	Zmiana stanu dłużnych papierów wartościowych	18 420,42	- 365 538,61
	6.	Zmiana stanu należności od sektora finansowego	49 026,73	75 751,18
	7.	Zmiana stanu należności od sektora niefinansowego i sektora budżetowego	- 176 266,65	- 223 642,43
	8.	Zmiana stanu akcji, udziałów i pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	- 350,00	350,00
	9.	Zmiana stanu zobowiązań wobec sektora finansowego	- 348 973,82	125 716,21
	10.	Zmiana stanu zobowiązań wobec sektora niefinansowego i budżetowego	789 768,07	-537 679,92
	11.	Zmiana stanu innych zobowiązań	849,17	342,32
	12.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	782,56	1 633,42
	13.	Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów i zastrzeżonych	- 4 082,29	- 6 452,92
	14.	Inne korekty	- 6 363,07	- 4 843,37
III.		**Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej**	**363 503,88**	**- 899 781,92**

		B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I.		**Wpływy z działalności inwestycyjnej**	**53,22**	**90,46**
II.		**Wydatki z działalności inwestycyjnej**	**19 852,20**	**52 768,53**
	1.	Nabycie udziałów lub akcji w innych jednostkach, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych (lokacyjnych)	0,00	29 755,80
	2.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	19 852,20	23 012,73
III.		**PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ**	**- 19 798,98**	**- 52 678,07**

		C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I.		**Wydatki z działalności finansowej**	**169,64**	**112,25**
II.		**Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej**	**- 169,64**	**-112,25**
D		**Przepływy środków pieniężnych netto, razem (A.III + B.III + C.II)**	**343 535,26**	**- 952 572,24**
E		**Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym**	**343 535,26**	**- 952 572,24**
		Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	- 613,10	- 991,58
F		**Środki pieniężne na początek okresu**	**1 327 012,58**	**1 670 547,84**
G		**Środki pieniężne na koniec okresu, (F+ -D) w tym**	**1 670 547,84**	**717 975,60**
		o ograniczonej możliwości dysponowania	117,74	795,69

Siedziba

2008

i placówki Banku

www.pocztowy.pl
e-mail: informacja@pocztowy.pl
Infolinia: 0 801 100 500
Skype: bank.pocztowy

Bank Pocztowy

Bank Pocztowy S.A.
Centrala Bydgoszcz
ul. Jagiellońska 17
85-959 Bydgoszcz
tel. (0 52) 349 31 00

Bank Pocztowy S.A. Centrala
Biuro w Warszawie
ul. Polna 11
00-633 Warszawa
tel. (0 22) 328 75 00

Oddział w Bydgoszczy
ul. Jagiellońska 17
85-959 Bydgoszcz
tel. (0 52) 349 92 89, 322 66 25
fax. (0 52) 349 92 42

- **Punkt Obsługi Klienta w Bydgoszczy**
  ul. Jezuicka 8/10
  85-959 Bydgoszcz
  tel. (0 52) 349 93 49-50
  fax. (0 52) 349 93 49-50

- **Punkt Obsługi Klienta w Inowrocławiu**
  ul. Królowej Jadwigi 29
  88-100 Inowrocław
  tel. (0 52) 357 56 86
  fax. (0 52) 357 56 86

- **Punkt Obsługi Klienta w Świeciu n/Wisłą**
  ul. Mały Rynek 5
  86-100 Świecie n/Wisłą
  tel. (0 52) 331 54 11
  fax (0 52) 331 54 11

Oddział w Elblągu
Pl. Słowiański 1/3
82-300 Elbląg
tel. (0 55) 230 69 30
fax. (0 55) 230 69 44

- **Punkt Obsługi Klienta w Malborku**
  ul. 17 Marca 38
  82-200 Malbork
  tel. (0 55) 272 23 57
  fax. (0 55) 272 23 57

Oddział w Gdańsku
ul. Grunwaldzka 46
80-241 Gdańsk Wrzeszcz
tel. (0 58) 340 40 30
fax. (0 58) 340 40 50

- **Punkt Obsługi Klienta w Gdańsku**
  ul. Długa 22/28
  80-801 Gdańsk
  tel. (0 58) 305 94 19
  fax. (0 58) 305 94 19

- **Punkt Obsługi Klienta w Kartuzach**
  ul. Hallera 1
  83-300 Kartuzy
  tel. (0 58) 684 03 13
  fax. (0 58) 684 03 13

- **Punkt Obsługi Klienta w Gdyni**
  ul. 10 lutego 10
  81-301 Gdynia
  tel. (0 58) 621 04 89, 620 31 20
  fax. (0 58) 620 31 29

Oddział w Kaliszu
ul. Zamkowa 18/20
62-800 Kalisz
tel. (0 62) 768 10 10
fax (0 62) 768 10 19

Oddział w Katowicach
Pl. Oddziałów Młodzieży Powstańczej 6
40-956 Katowice
tel. (0 32) 609 11 02
fax. (0 32) 609 11 19

- **Punkt Obsługi Klienta w Bielsku-Białej**
  ul. 1 Maja 2
  43-300 Bielsko-Biała
  tel. (0 33) 828 34 16
  fax. (0 33) 828 34 20

- **Punkt Obsługi Klienta w Częstochowie**
  ul. Orzechowskiego 7
  42-200 Częstochowa
  tel. (0 34) 366 90 30
  fax. (0 34) 366 90 30

Bank Pocztowy

Punkt Obsługi Klienta w Opolu
ul. Krakowska 46
45-076 Opole
tel. (0 77) 402 24 12
fax. (0 77) 402 24 18

Oddział w Koninie
ul. Kolejowa 5A
62-510 Konin
tel. (0 63) 245 60 55-57
fax. (0 63) 245 60 56

Punkt Kasowy w Koninie
Pl. Wolności 1
62-510 Konin
tel (0 63) 240 60 08
fax. (0 63) 240 60 08

Oddział w Krakowie
ul. Grochowska 2
31-500 Kraków
tel. (0 12) 410 63 00
fax. (0 12) 410 63 14

Punkt Obsługi Klienta w Nowym Sączu
ul. Dunajewskiego 10
33-300 Nowy Sącz
tel. (0 18) 449 69 11
fax. (0 18) 449 69 14

Oddział w Lublinie
ul.Krakowskie Przedmieście 50
20-002 Lublin
tel. (0 81) 536 04 10
fax. (0 81) 536 04 15

Punkt Obsługi Klienta w Radomiu
ul. Jacka Malczewskiego 5
26-607 Radom
tel. (0 48) 340 48 60
fax. (0 48) 340 48 70

Oddział w Łodzi
ul. Moniuszki 4
90-110 Łódź
tel. (0 42) 639 22 50
fax. (0 42) 639 22 72

Punkt Obsługi Klienta w Łodzi
ul. Lodowa 101
93- 232 Łódź
tel. (0 42) 649 11 41
fax. (042) 649 11 42

Punkt Obsługi Klienta w Piotrkowie Tryb.
ul. Łódzka 50/52 B
97-300 Piotrków Trybunalski
tel. (0 44) 649 04 81
fax. (0 44) 649 04 90

Punkt Obsługi Klienta w Sieradzu
ul. Rynek 21
98-200 Sieradz
tel. (0 43) 827 86 96
fax. (0 43) 827 86 99

Punkt Obsługi Klienta w Skierniewicach
ul. Sienkiewicza 2
96-100 Skierniewice
tel. (0 46) 832 63 65
fax. (0 46) 832 63 67

Oddział w Olsztynie
ul. Kopernika 40
10-580 Olsztyn
tel. (0 89) 521 18 00, 21
fax. (0 89) 521 18 26

Punkt Obsługi Klienta w Biskupcu
ul. Dworcowa 3
11-300 Biskupiec
tel. (0 89) 715 69 23
fax. (0 89) 715 69 25

Punkt Obsługi Klienta w Ostródzie
ul. Mickiewicza 15
14-100 Ostróda
tel. (0 89) 646 04 54, 51
fax. (0 89) 646 04 52, 53

Punkt Obsługi Klienta w Białymstoku
ul. Warszawska 10
15- 001 Białystok
tel. (0 85) 664 99 86
fax. (0 85) 664 99 89

Bank Pocztowy

Punkt Obsługi Klienta w Suwałkach
ul. Kościuszki 25
16-400 Suwałki
tel. (0 87) 563 19 01, 03
fax. (0 87) 563 19 02

Oddział w Pile
Al. Wojska Polskiego 36
64-920 Piła
tel. (0 67) 215 66 50
fax. (0 67) 215 66 54

Punkt Obsługi Klienta w Wągrowcu
ul. Pocztowa 12
62-100 Wągrowiec
tel. (0 67) 268 52 94
fax. (0 67) 268 52 94

Oddział w Poznaniu
ul. Św. Marcin 79
60-972 Poznań
tel. (0 61) 858 69 00
fax. (0 61) 852 41 47

Punkt Obsługi Klienta w Lesznie
ul. Dworcowa 3
64-110 Leszno
tel. (0 65) 529 57 55
fax. (0 65) 529 57 37

Oddział w Gorzowie Wielkopolskim
ul. Jagiellończyka 4
66-400Gorzów Wielkopolski
tel. (0 95) 721 01 81
fax. (0 95) 721 01 98

Punkt Obsługi Klienta w Zielonej Górze
ul. Sienkiewicza 11 A
65-431 Zielona Góra
tel. (0 68) 320 63 33, 320 60 20
fax. (0 68) 320 63 34

Oddział w Szczecinie
al. Niepodległości 43
70-404 Szczecin
tel. 0 91 432 98 30
fax. 0 91 432 98 34

Punkt Obsługi Klientów w Koszalinie
ul. Pocztowa 1
75-017 Koszalin
tel. (0 94) 347 34 10
fax. (0 94) 348 96 49

Punkt Obsługi Klienta w Słupsku
ul. Kołłątaja 31
76-200 Słupsk
tel. (0 59) 848 61 80
fax. (0 59) 848 61 80

Punkt Obsługi Klienta w Wałczu
ul. Kilińszczaków 30
78-600 Wałcz
tel. (0 67) 250 10 77
fax. (0 67) 258 54 11

Oddział w Tarnowie
ul. Ochronek 5
33-100 Tarnów
tel. (0 14) 628 89 80
fax. (0 14) 628 89 84

Punkt Obsługi Klienta w Rzeszowie
ul. Adama Asnyka 9
35-950 Rzeszów
tel. (0 17) 850 93 00
fax. (0 17) 850 93 14

Oddział w Toruniu
ul. Chełmińska 13
87-100 Toruń
tel. (0 56) 622 53 23
fax. (0 56) 654 96 87

Oddział w Warszawie
ul. Świętokrzyska 31/33
00-950 Warszawa
tel. (0 22) 829 49 00
fax. (0 22) 829 48 99

Punkt Obsługi Klienta w Ciechanowie
ul. Grodzka 1
06-400 Ciechanów
tel. (0 23) 671 23 80
fax.(0 23) 671 23 89

Bank Pocztowy

Punkt Obsługi Klienta w Ostrołęce
ul. Hallera 13
07-412 Ostrołęka
tel. (0 29) 769 41 61
fax. (0 29) 769 41 68

Punkt Obsługi Klienta w Płocku
ul. Bielska 14
09-400 Płock
tel. (0 24) 269 68 32
fax. (0 24) 269 68 33

Punkt Obsługi Klienta w Siedlcach
ul. Piłsudskiego 2
08-100 Siedlce
tel. (0 25) 640 23 33
fax.(0 25) 640 23 39

Punkt Obsługi Klienta w Warszawie (Praga)
ul. Targowa 73
03-700 Warszawa
tel. (0 22) 670 46 80
fax. (0 22) 670 49 20

Punkt Obsługi Klienta nr 2 w Warszawie
ul. Polna 11
00-633 Warszawa
tel. (0 22) 328 71 00,10
fax. (0 22) 328 71 19

Punk Obsługi klienta nr 3 w Warszawie
ul. Rakowiecka 26
00-940 Warszawa
tel. (022) 856 97 40
fax. (022) 856 97 40

Oddział we Włocławku
ul. Chopina 54B
87-800 Włocławek
tel. (0 54) 231 37 90
fax. (0 54) 231 16 91

Punkt Obsługi Klienta w Rypinie
ul. Mławska 14
87-500 Rypin
tel. (0 54) 280 29 16
fax. (0 54) 280 29 16

Oddział we Wrocławiu
ul. Krasińskiego 1
50-945 Wrocław
tel. (0 71) 346 78 43
fax. (0 71) 346 78 62

Punkt Obsługi Klienta w Legnicy
ul. Piastowska 72
59-200 Legnica
tel. (0 76) 866 00 71
fax. (0 76) 866 00 80

Punkt Obsługi Klienta w Świdnicy
Plac Grunwaldzki 1
58-100 Świdnica
tel. (0 74) 856 19 55
Fax. (0 74) 856 19 59

Opracowanie graficzne : A.Wróblewski - ***Departament Promocji***