



WBIK

WIELKOPOLSKI BANK KREDYTOWY SA

Podstawowe dane finansowe

	31.12.1997	31.12.1998	Zmiana %
Zysk brutto	198,3 mln zł	276,3 mln zł	39,3%
Zysk netto	119,0 mln zł	185,3 mln zł	55,7%
Zysk netto na 1 akcję	1,73 zł	2,69 zł	—
Kredyty klientów ogółem	3 098,2 mln zł	4 061,9 mln zł	31,1%
Depozyty klientów ogółem	5 556,7 mln zł	7 016,4 mln zł	26,3%
Suma bilansowa	6 797,5 mln zł	8 354,1 mln zł	22,9%
Fundusze własne	512,8 mln zł	598,6 mln zł	16,7%
ROA netto (zysk netto/średnia wartość aktywów według stanu na 31.12.1997 r. i 31.12.1998 r.)	—	2,5%	—
ROE netto (zysk netto/średnia wartość kapitałów według stanu na 31.12.1997 r. i 31.12.1998 r. powiększonych o wartość zysku pozostającego w banku po podziale)	—	27,4%	—
Współczynnik wypłacalności	14,5%	14,1%	—

List Przewodniczącego Rady Banku	4
List Prezesa Zarządu	6
Otoczenie rynkowe	8
Otoczenie makroekonomiczne	8
Sytuacja w sektorze bankowym	9
Organizacja i zarządzanie Bankiem	11
Władze WBK SA	11
Zmiany w strukturze organizacyjnej	12
Pracownicy Banku	13
Działalność operacyjna Banku w 1998 roku	14
Kierunki rozwoju	14
WBK SA jako spółka publiczna	17
Działalność na rynku kapitałowym	18
Aktywność na rynku międzynarodowym	20
Działalność kredytowa	21
Polityka depozytowa	22
Zarządzanie płynnością	22
Działalność Gliwickiego Banku Handlowego SA	23
Skonsolidowane wyniki finansowe	24
Perspektywy rozwoju WBK SA	26

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe

według Międzynarodowych Standardów Rachunkowości
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 1998 roku

Opinia biegłego rewidenta	29
Rachunek zysków i strat	30
Bilans	31
Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych	32
Skład Grupy Kapitałowej	34
Komentarze do sprawozdań finansowych	35



Marian Górski
Przewodniczący Rady WBK SA

Szanowni Państwo,

Z satysfakcją stwierdzam, że w 1998 roku Wielkopolski Bank Kredytowy SA potwierdził swoją wysoką pozycję w sektorze bankowym.

Bank osiągnął dobre wyniki, pomimo że rok ten był dla całego sektora bankowego w Polsce rokiem trudnym, głównie z uwagi na zawężające się marże z powodu obniżek stóp procentowych oraz zmiany w zakresie rezerwy obowiązkowej.

W roku 1998 Grupa Kapitałowa WBK zdobyła nowych Klientów i wypracowała zysk netto w wysokości 185,3 mln zł.

Bank nie był zaangażowany na rynku rosyjskim i w związku z tym nie poniósł strat z tytułu kryzysu ekonomicznego w Rosji oraz państwach byłego Związku Radzieckiego.

Ambicją Rady Banku jest zachowanie szerokiej i globalnej perspektywy działania Wielkopolskiego Banku Kredytowego SA oraz dostosowywanie działań do bieżących potrzeb i przewidywanych realiów rynkowych w przyszłości. Dobre wyniki finansowe w połączeniu z silną bazą kapitałową i zadowalającym poziomem płynności zapewniają Bankowi dogodne warunki trwałego i stabilnego rozwoju. Opinię tę potwierdzają oceny agencji ratingowych. Standard & Poors przyznał Bankowi ocenę BBBpi; BankWatch utrzymał rating BBB-, podczas gdy Moody's Investor Services podwyższył ocenę długoterminowych depozytów walutowych Banku z Ba2 na Ba1. Jest to najwyższy rating możliwy do osiągnięcia przez polski bank, zbieżny z oceną przyznaną Polsce.

W 1998 roku nastąpił znaczny wzrost realnej wartości funduszy własnych Banku. Kontynuowana była polityka inwestycyjna, zapewniająca systematyczny jego rozwój. W 1998 roku WBK SA uruchomił 23 nowe placówki.

Biorąc pod uwagę nasilające się procesy konsolidacji w sektorze bankowym, WBK kontynuował politykę inwestycji kapitałowych w podmiotach finansowych. W roku 1998 utworzono spółkę WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA zarządzającą trzema funduszami powierniczymi ARKA. Bank objął również 10% akcji spółki Commercial Union Powszechnie Towarzystwo Emerytalne BPH CU WBK SA.

W swoim dążeniu do osiągnięcia najwyższych standardów obsługi Klienta, Bank udoskonalił i wzbogacił asortyment oferowanych produktów, promując zindywidualizowane rozwiązania oraz podnosząc jakość obsługi.

Składam podziękowania Janowi Kulczykowi, który w 1998 roku zrezygnował z udziału w Radzie Banku, za jego znaczący wkład w rozwój WBK SA.

Chciałbym podziękować Zarządowi i wszystkim pracownikom Banku za ich oddanie, ciężką pracę i doskonałe wyniki.





Jacek Kseń
Prezes Zarządu WBK SA

Szanowni Państwo,

W roku 1998 Grupa Kapitałowa WBK osiągnęła najwyższy zysk netto w swojej historii. W porównaniu z rokiem 1997 wzrósł on o 55,7%, przy wzroście sumy bilansowej o 22,9%. Przychody ogółem Grupy Kapitałowej WBK były o 25,1% wyższe niż w roku ubiegłym, przy czym portfel kredytowy wzrósł o 31,1% a depozyty o 26,3%. Wzrost zanotowano także w odniesieniu do funduszy własnych, które zwiększyły się o 16,7% i na koniec roku 1998 wyniosły 598,6 mln zł. Oprócz dynamicznego przyrostu wartości kredytów i depozytów, wyraźnie wzrosły także inne przychody, szczególnie z tytułu prowizji i wymiany. Wyniki te odzwierciedlają nasze zaangażowanie w obsługę Klientów oraz nacisk kładziony na efektywność działania i kierowanie się interesem naszych akcjonari-

riuszy. Ponadto WBK SA sprzedał udziały w inwestycjach o niestrategicznym charakterze – Credit Lyonnais Bank Polska SA oraz Polsko-Amerykańskim Banku Hipotecznym SA.

W roku 1998 Wielkopolski Bank Kredytowy SA kontynuował proces wprowadzania nowych struktur i procedur zarządczych. Celem tych zmian było zwiększenie zdolności Banku do koncentrowania się na potrzebach Klientów oraz szybkiego reagowania na zmieniającą się sytuację rynkową. Nasi Klienci już odczuwają poprawę jakości obsługi. Wyrazem uznania dla naszych osiągnięć było uzyskanie przez WBK SA licznych nagród i wyróżnień. Jednym z nich jest trzecie miejsce w prestiżowym, corocznym rankingu „Bank dla Biznesmena” sporządzanym przez „Businessman Magazine”.

Rok 1998 był kolejnym rokiem rozwoju współpracy z naszym inwestorem strategicznym, Grupą AIB. Dzięki niej WBK SA uzyskał szerszy dostęp do rynków międzynarodowych oraz nadal korzystał z jej bogatych doświadczeń i wiedzy. Nasze wspólne wysiłki zmierzają cały czas w kierunku zaspokajania i uprzedzania oczekiwań Klientów.

Aby utrzymać wiodącą pozycję na rynku usług finansowych, znacznie poszerzyliśmy zakres oferowanych produktów i usług. W szczególności chciałbym podkreślić kompleksowe przygotowanie Banku do realizowania operacji bankowych w nowej walucie euro. W roku 1998 dużo uwagi poświęciliśmy też działaniom gwarantującym bezpieczeństwo naszych kluczowych systemów informatycznych w kontekście problemu roku 2000.

Priorytetem dla Zarządu i pracowników Banku będzie w najbliższym czasie dalszy dynamiczny rozwój WBK SA i konsekwentne podnoszenie jakości obsługi Klienta. Głęboko wierzę w to, że do osiągnięcia tych celów jesteśmy solidnie przygotowani.

Chciałbym podziękować Radzie Banku i wszystkim naszym pracownikom za wyjątkową pracę i zaangażowanie w realizowanie celów WBK.

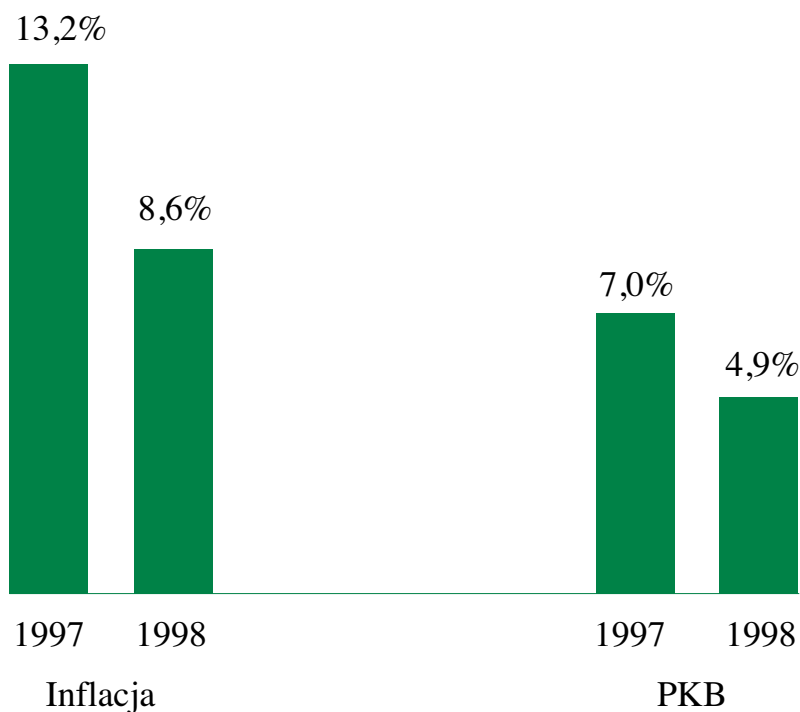


OTOCZENIE MAKROEKONOMICZNE

Sytuacja gospodarcza

Ogólna sytuacja ekonomiczna w roku 1998 była dla Polski korzystna. Wzrost produktu krajowego brutto ukształtował się na poziomie 4,9% i, choć był niższy niż w 1997 roku, nadal utrzymywał wysokie tempo. Stopa inflacji z 13,2% w 1997 roku obniżyła się do 8,6%. Bezpośrednie inwestycje zagraniczne w 1998 roku przekroczyły 10 mld USD, a inwestycje ogółem szacuje się na ponad 30,7 mld USD. Inwestycje te w połączeniu z zachodnią wiedzą i know-how pomagają w modernizacji polskiego przemysłu, co z kolei stanowi dobrą platformę dla wzrostu gospodarczego kraju.

W 1998 roku przeprowadzono reformę podziału administracyjnego kraju oraz przygotowano regulacje związane z reformami: emerytalną, systemu opieki zdrowotnej oraz oświaty.

Inflacja i dynamika PKB w Polsce w latach 1997-1998

Kryzys rosyjski

Kryzys rosyjski wpłynie prawdopodobnie na zmniejszenie tempa wzrostu gospodarczego w Polsce, w regionie Europy Środkowej, a nawet w całej Europie. Na razie jednak nie wiadomo, jaki będzie jego bezpośredni wpływ na gospodarkę tych krajów. W drugim półroczu zwiększył się deficyt obrotów bieżących bilansu płatniczego Polski, głównie na skutek spadku eksportu do Rosji. Rok 1998 zakończył się deficytem na rachunku bieżącym na poziomie 6,742 mld USD, co stanowiło 4,5% PKB.

Zmiany stóp procentowych NBP

W ciągu 1998 roku Narodowy Bank Polski kilkakrotnie obniżał podstawowe stopy procentowe. Oprocentowanie kredytu lombardowego spadło z 27% do 20%, natomiast stopa kredytu redyskontowego z 24,5% do 18,25%.

Zmiany te były spowodowane niższą inflacją, stopniowym spadkiem podaży pieniądza oraz umocnieniem złotówki. W ciągu roku 1-miesięczny WIBOR zmniejszył się z 25,8% do 16,0%, a oprocentowanie 5-letnich obligacji rządowych spadło z 21,3% do 10,4%.

Dla sektora bankowego oznaczało to zawężające się marże odsetkowe. W dłuższej perspektywie zmiany te spowodują wzrost popytu na kredyty w związku z niższym ich kosztem oraz lepszą jakością aktywów.

SYTUACJA W SEKTORZE BANKOWYM

Sektor bankowy w Polsce

Rok 1998 był pierwszym rokiem obowiązywania nowej ustawy Prawo bankowe i ustawy o Narodowym Banku Polskim.

W roku 1998 kontynuowane były działania konsolidacyjne w polskim sektorze bankowym przybierające formę fuzji i przejęć, stymulowane otwarciem rynku polskiego dla zagranicznych instytucji finansowych w 1999 roku oraz procesem prywatyzacji takich banków państwowych jak Grupa Pekao SA i BPH SA. Z dniem 1 stycznia 1999 roku zagraniczne banki z państw OECD i Unii Europejskiej mogą prowadzić działalność bankową na terenie Polski bez konieczności tworzenia polskich spółek.

Marże

Marża odsetkowa netto w 1998 roku spadała, głównie na skutek nasilającej się konkurencji, malejącej inflacji i niższych nominalnych stóp procentowych. Wpływ na obniżanie marży na depozytach bieżących miało również coraz lepsze zarządzanie przez przedsiębiorstwa środkami płynnymi. Negatywny wpływ na marże w sektorze bankowym w 1998 roku wywarły także zmiany stóp rezerwy obowiązkowej i zasad jej naliczania w porównaniu do roku 1997.

Usługi

Banki w Polsce rozszerzają zakres usług, które przynoszą dochody w formie opłat i prowizji poprzez wspólne przedsięwzięcia, przejmowanie lub nabywanie innych instytucji, lub rozwijanie nowych form działalności, zwłaszcza w obszarach, które nie mają tradycji w Polsce, np. ubezpieczenia, bankowość inwestycyjna czy zarządzanie funduszami emerytalnymi.

Konkurencja

Banki walczą o udział w dynamicznie rozwijającym się rynku detalicznym, głównie poprzez rozbudowę sieci placówek, wprowadzanie nowych produktów elektronicznych i poprawę obsługi Klienta.

Polskie banki realizują rozległe programy inwestycyjne w zakresie technologii informatycznej i rozwoju nowych placówek, prognozując, że zwrot z tych inwestycji nastąpi w okresie od 3 do 5 lat. Inwestycje te doprowadziły do wzrostu kosztów i rosnącej tendencji wskaźnika kosztów do dochodów.

WŁADZE WBK SA



Romuald Szeliga

Aleksander Kompf

Jacek Kseń

Joanna Oświecimska

Cornelius A. O'Sullivan

Brendan Holton

Zarząd Banku

W 1998 roku nastąpiły zmiany w składzie Zarządu Banku. Na stanowisko Pierwszego Wiceprezesa Zarządu Banku powołano Corneliusa A. O'Sullivan, a na stanowisko Członka Zarządu została powołana Joanna Oświecimska.

Obecnie w Zarządzie Banku zasiadają: Jacek Kseń - Prezes Zarządu Banku, Cornelius A. O'Sullivan - Pierwszy Wiceprezes Zarządu Banku, Aleksander Kompf - Wiceprezes Zarządu Banku, Romuald Szeliga - Wiceprezes Zarządu Banku, Brendan Holton - Członek Zarządu Banku, Joanna Oświecimska - Członek Zarządu Banku.

Rada Banku

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy WBK SA przyjęło rezygnację i odwołało ze składu Rady Banku Jana Kulczyka.

Od 16 kwietnia 1998 roku Rada Banku pracowała w składzie: Marian Górski - Przewodniczący Rady Banku, David McCrossan - Wiceprzewodniczący Rady Banku (od 14 maja 1998 roku) oraz William Andrews, Gary Kennedy, Witold Małecki, Franciszek Pospiech i Roman Rewald - Członkowie Rady Banku.

ZMIANY W STRUKTURZE ORGANIZACYJNEJ

Reorganizacja struktury Banku

Rok 1998 przyniósł znaczące zmiany w strukturze organizacyjnej WBK SA. Mając na uwadze lepsze reagowanie na sytuację rynkową i potrzeby Klientów, przekształcono strukturę i zmieniono podporządkowanie wielu jednostek organizacyjnych Banku. Reorganizacja struktury organizacyjnej ułatwi Bankowi skuteczne oddziaływanie na wyzwania konkurencji.

Bankowość oddziałowa

Działania wspierające rozwój sieci placówek Banku zostały ujednoczone, co ma umożliwić szybkie reagowanie na silnie konkurencyjny rynek. Departament Rozwoju Oddziałów odpowiedzialny jest za planowanie, wspieranie i integrację działalności sieci placówek.

Połączenie Centrum Kart i Departamentu Bankowości Elektronicznej służyć ma zintegrowaniu i rozwinięciu działalności Banku na dynamicznie rozwijającym się rynku produktów kartowych i bankowych usług elektronicznych. Departament Szkoleń Oddziałowych i Rozwoju zajmuje się przygotowaniem odpowiednich programów szkoleniowych, standardów zarządzania oddziałami, komunikacją wewnętrzną oraz rozwojem standardów obsługi Klienta.

Usługi bankowe

Do Pionu Obsługi Banku wprowadzono funkcje wspierające, np. utworzono nową jednostkę do zarządzania Ryzykiem Operacyjnym Banku oraz koordynacji działań w zakresie tworzenia planów wznowienia działalności na wypadek sytuacji kryzysowej.

Pion Kredytów i Zarządzania Ryzykiem obejmuje obecnie Departament Współpracy z Klientami Strategicznymi, co pozwala pełniej dostosować oferowane usługi do potrzeb znaczących Klientów instytucjonalnych.

Wzmocniono rolę i zakres działania Pionu Marketingu i Sprzedaży. Działalność marketingowa zawsze odgrywała istotną rolę w rozwoju i sprzedaży naszych produktów, a zwłaszcza w pogłębianiu znajomości marki WBK oraz jakości oferowanych przez niego usług i produktów. Położenie większego nacisku na działalność marketingową znalazło odbicie w mianowaniu Pani Joanny Oświecimskiej, Dyrektora Pionu Marketingu i Sprzedaży na stanowisko Członka Zarządu Banku.

Pion Bankowości Inwestycyjnej

Aby w pełni wykorzystać możliwości rynkowe, utworzono Pion Bankowości Inwestycyjnej. Jego zadaniem jest koordynacja wszystkich operacji bankowości inwestycyjnej na rynkach finansowych. Pion Bankowości Inwestycyjnej tworzą Centralne Biuro Maklerskie i Departament Rynków Kapitałowych, który oferuje usługi doradcze i związane z zarządzaniem finansowym aktywami przedsiębiorstw (tzw. corporate finance). Pion jest ponadto odpowiedzialny za zarządzanie inwestycjami typu joint venture z Grupą AIB w zakresie zarządzania aktywami (WBK AIB Asset Management SA i WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA).

Pion Skarbu i Operacji Zagranicznych

WBK bierze pod uwagę znaczące możliwości rozwoju w zakresie działalności Skarbu i operacji zagranicznych. Mając to na uwadze, powołano Pion Skarbu i Operacji Zagranicznych, którego zadaniem jest zapewnienie Klientom kompleksowej obsługi w zakresie powiązanych ze sobą produktów i operacji skarbowych dotyczących tzw. corporate treasury, zarządzania ryzykiem podmiotów gospodarczych oraz finansowania transakcji handlu zagranicznego.

Zakończenie działań związanych z tworzeniem oddziałów regionalnych

W 1998 roku zakończono rozpoczętą w 1997 roku reorganizację sieci placówek WBK, mającą na celu utworzenie trójszczeblowej struktury sieci, obejmującej Centralę Banku, oddziały regionalne oraz placówki operacyjne. Oddziały regionalne przejęły niektóre kompetencje znajdujące się poprzednio w zakresie działalności oddziałów. Zgodnie ze strategią Banku kontynuowano jednocześnie inwestycje w nowe placówki operacyjne.

PRACOWNICY BANKU

Zwiększenie liczby placówek, rozszerzanie zakresu świadczonych usług i wprowadzanie nowych produktów nie wywarło istotnego wpływu na poziom zatrudnienia w WBK SA. Na dzień 31 grudnia 1998 roku liczba zatrudnionych wynosiła 4361 i w porównaniu do stanu zatrudnienia na koniec grudnia 1997 roku, kształtującego się na poziomie 4289, była wyższa o 1,7%.

W 1998 roku 40% pracowników WBK SA legitymowało się wyższym wykształceniem. W porównaniu do 1997 roku wskaźnik ten wzrósł o 2,5 punkta procentowego.

Okolo 500 osób podjęło długoterminowe formy kształcenia, takie jak studia zaoczne i podyplomowe.

KIERUNKI ROZWOJU

Założenia strategiczne

Główne cele wyznaczone przez strategię WBK obejmują rozwój sieci placówek, zwłaszcza na podstawowym obszarze działania tj. w Polsce środkowej i zachodniej oraz na sąsiadujących terenach, a także poszerzanie wachlarza produktów i usług finansowych oferowanych Klientom Banku. Cele Banku obejmują także poprawę jakości obsługi Klienta, efektywności operacyjnej poprzez ujednoczenie procesów i procedur.

Powyższe założenia strategiczne oznaczały również tworzenie lub przystępowanie do spółek świadczących usługi uzupełniające w stosunku do dotychczas proponowanych przez WBK. Równocześnie Bank wycofuje się z inwestycji w spółkach, które nie mają już znaczenia strategicznego.

Rozwój sieci placówek

W 1998 roku utworzono 23 nowe placówki i kontynuowano program modernizacji w istniejących placówkach oraz zainstalowano 38 nowych bankomatów. Lokalizacja nowych placówek była zgodna z założeniami strategicznymi WBK, które zakładają silną obecność Banku w regionie Wielkopolski i najważniejszych ośrodkach miejskich w innych częściach kraju.

Liczba placówek Banku na koniec 1998 roku wynosiła 180 i obejmowała między innymi 12 oddziałów regionalnych, 67 oddziałów operacyjnych i 71 filii WBK SA oraz 26 placówek Gliwickiego Banku Handlowego SA.

Oferta produktowa

Bank udoskonalił i rozszerzył swoją ofertę produktową, wprowadzając nowe produkty depozytowe, wśród których znalazły się depozyty progresywne i rentierskie. Klienci Banku mogą korzystać z usługi direct debit, a także dokonywać transakcji za pomocą nowej karty WBK SA Maestro. Wprowadzono udoskonaloną wersję produktu bankowości elektronicznej (home banking) - „MINIBANK”. Karta WBK SA VISA Classic została połączona z kontem osobistym. Ponadto wprowadzono inne udogodnienia w koncie osobistym, co stworzyło Klientom wiele dodatkowych możliwości.

WBK przeprowadził przegląd istniejących procedur związanych z najczęściej występującymi transakcjami w celu podniesienia jakości i skrócenia czasu obsługi Klienta. Prostsze i mniej czasochłonne procedury zostały wdrożone między innymi w przypadku otwierania kont osobistych. Trwają prace nad udoskonalaniem pozostałych procedur, a wynikające z nich zmiany zostaną wprowadzone w roku 1999.

W 1998 roku kontynuowano dynamiczny rozwój biznesu kartowego. WBK na koniec grudnia 1998 roku dysponował 109 bankomatami. Liczba transakcji realizowanych w bankomatach WBK SA w ciągu 1998 roku znacząco wzrosła, przekraczając liczbę 4,9 mln, w porównaniu z 2,1 mln w roku 1997, co stanowi ponad dwukrotny wzrost. Liczba wydanych kart wzrosła ponad trzykrotnie: z 99,6 tys. na koniec 1997 roku do 349,1 tys. na koniec 1998 roku.

Szczegółowe przygotowania do wprowadzenia euro pozwoliły na sprawne wdrożenie nowej waluty w odniesieniu do szerokiej gamy produktów oferowanych przez WBK zarówno na rynkach hurtowych, jak i detalicznych.

Inwestycje

W 1998 roku utworzono spółkę WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA, zarządzającą trzema funduszami powierniczymi ARKA. Spółka należy w 100% do WBK AIB Asset Management SA, w którym po 50% akcji posiadają WBK SA oraz AIB Capital Markets plc.

Znaczącym wydarzeniem 1998 roku było także utworzenie spółki WBK Finanse & Leasing SA, mającej za zadanie wprowadzenie do Grupy WBK produktów leasingowych.

W 1998 roku zaawansowano prace nad projektem utworzenia własnego banku hipotecznego, działającego na podstawie ustawy o bankach hipotecznych i listach zastawnych. Rozpoczęcie działalności poprzedzone zostało wcześniejszym wdrożeniem nowego produktu - kredytu hipotecznego, w obecnych strukturach WBK.

Wspólnie z BHW Holding AG podpisano umowę założycieli spółki w celu stworzenia banku, mającego działać na podstawie ustawy o kasach oszczędnościowo-budowlanych. Spółka BKB Perspektywa SA ma za zadanie przygotowanie organizacyjno-merytorycznych podstaw przyszłego banku, w tym uzyskanie wymaganych prawem licencji i pozwoleń. WBK SA posiada 50% akcji spółki i opłacił kapitały spółki w wysokości 3,05 mln zł. Zapowiadane zmiany w ustawie o kasach oszczędnościowo-budowlanych spowodowały opóźnienie w wydaniu licencji dla spółki. Nie wiadomo kiedy nastąpi rozstrzygnięcie tej kwestii.

W 1999 roku rozpoczęła się realizacja reformy systemu ubezpieczeń społecznych. Szacuje się, że około 3 miliony dorosłych Polaków poniżej 30 roku życia będzie zawierało prywatne umowy z otwartymi funduszami emerytalnymi, a dalsze 10 milionów będzie miało możliwość skorzystania z takiej opcji. WBK, wspólnie z Commercial Union i BPH SA będzie aktywnie uczestniczył w tym wielkim przedsięwzięciu. W 1998 roku WBK SA objął 10% akcji nowo utworzonej spółki Commercial Union Powszechne Towarzystwo Emerytalne BPH CU WBK SA za kwotę 12,5 mln zł.

WBK objął 10% akcji nowej emisji Commercial Union Polska Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie SA za kwotę 6,3 mln zł. Wpływy z nowej emisji akcji zostały wykorzystane na nabycie 50%-ego udziału w Commercial Union Powszechne Towarzystwo Emerytalne BPH CU WBK SA.

W 1998 roku WBK objął 10% akcji nowej emisji serii D spółki Autostrada Wielkopolska SA o wartości nominalnej 42,5 mln zł, przy czym do końca 1998 roku opłacono tranzę w wysokości 10,6 mln zł. Pozostała część zostanie opłacona w dwóch równych ratach - po 15,9 mln zł, w dniach 30 maja 1999 roku oraz 30 maja 2000 roku.

Część inwestycji, które nie mieściły się już w długoterminowej strategii Banku, została w roku 1998 sprzedana. Dnia 25 czerwca 1998 roku Bank sprzedał pakiet 15,00% akcji Credit Lyonnais Bank Polska SA za kwotę 26,0 mln złotych. W dniu 9 listopada 1998 roku Wielkopolski Bank Kredytowy SA zbył posiadany pakiet akcji Polsko-Amerykańskiego Banku Hipotecznego SA (49,98%) za kwotę 35,9 mln zł.

Problem roku 2000

W roku 1998 WBK kontynuował podjęte w roku 1997 prace przygotowawcze w celu sprostania problemowi roku 2000. Pracami tymi kieruje Komitet Sterujący, wspierany przez Biuro Projektu Rok 2000, będące jego organem wykonawczym. WBK został ponadto włączony w proces przygotowań do roku 2000 realizowany przez Grupę AIB. Bank przeznaczył odpowiednie środki na finansowanie tego ważnego przedsięwzięcia.

Obszar działań podjętych w związku z problemem roku 2000 obejmuje nie tylko informatykę, ale również sprawy biznesowe i całą infrastrukturę techniczną Banku.

Bank jest znacznie zaawansowany w przygotowaniach do dostosowania wszystkich swoich kluczowych systemów informatycznych do wymagań roku 2000. Zakłada się, że prace, łącznie z dostosowaniem systemów, które nie są krytyczne dla działalności Banku, ich oceną, aktualizacją i przetestowaniem, zakończone zostaną do połowy 1999 roku.

W ramach programu Rok 2000, Wielkopolski Bank Kredytowy SA skontaktował się ze stronami trzecimi, w przypadku których dostosowanie systemów informatycznych do roku 2000 ma istotne znaczenie dla działalności WBK SA. Bank prowadzi bieżący monitoring tych zagadnień. Ponadto, w ramach procesu oceny ryzyka kredytowego Banku realizowano program przygotowań Klientów do problemu roku 2000. Obecnie przygotowywane są plany działań nadzwyczajnych na wypadek sytuacji awaryjnej.

Technologia informatyczna

W roku 1998 Bank nadal inwestował w rozwój swoich systemów informatycznych. Dynamicznie zmieniający się rynek usług finansowych (silna konkurencja, nowe instrumenty finansowe, innowacje w zakresie kanałów dystrybucji itp.) wymaga dostosowania technologii informatycznej do potrzeb środowiska bankowego.

W 1998 roku WBK skoncentrował się na nowoczesnych rozwiązaniach o funkcjonalności odpowiadającej profilowi i strategii rozwoju Banku.

Wdrożono nowe wersje systemu oddziałowego SEZAM, które obejmowały, między innymi wprowadzenie księgowości wielowalutowej, wewnętrznych cen transferowych oraz euro. Wprowadzono nowe produkty i usługi, np. korzystanie z bankomatów innych instytucji na mocy wzajemnych umów międzybankowych, akwizycję POS-ów oraz wydawnictwo kart Eurocard/MasterCard. Rozbudowano system telekomunikacyjny, zwiększając jego przepustowość.

Znaczącym wydarzeniem 1998 roku było utworzenie Centralnej Bazy Danych, która stanowi podstawę wdrożenia kolejnych procesów pracujących w trybie on-line, wprowadzenia bankowości internetowej, telefonicznej oraz wielu innych udogodnień.

WBK SA JAKO SPÓŁKA PUBLICZNA

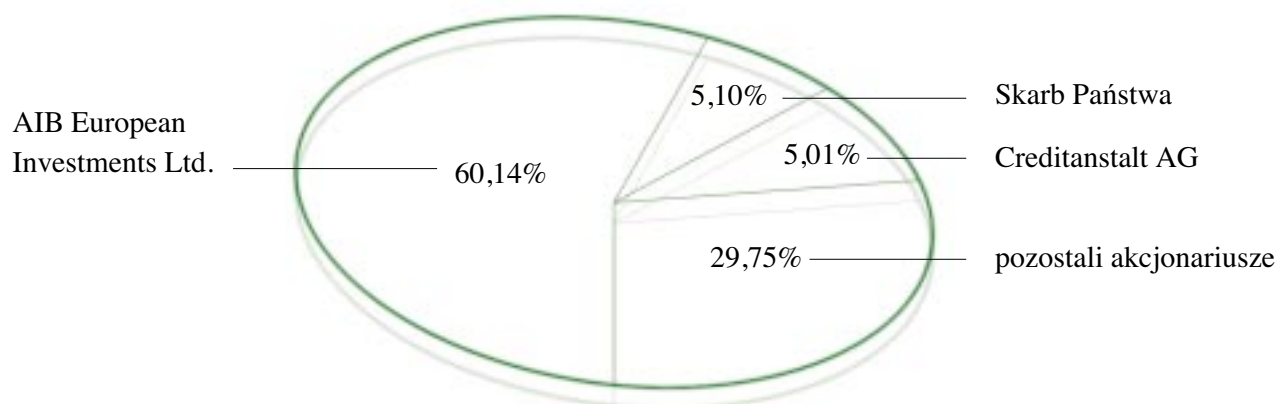
Dywidenda

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy WBK SA zwołane w kwietniu 1998 roku przyjęło zaproponowany przez Zarząd Banku podział zysku za 1997 rok (wynosił on 118 147 228 zł 32 gr), przeznaczając 48,73% na kapitał rezerwowy, 29,62% na fundusz specjalny ryzyka ogólnego, 20,97% na dywidendę dla akcjonariuszy oraz 0,68% na darowizny na cele społeczne. W lipcu 1998 roku wypłacono dywidendę w wysokości 36 groszy na akcję.

Struktura akcjonariatu

W ciągu 1998 roku zmianie uległa struktura akcjonariatu Banku. Inwestorem strategicznym WBK SA pozostał AIB European Investments Ltd., posiadając 60,14% akcji, Skarb Państwa reprezentuje 5,10% kapitału akcyjnego. Od marca 1998 roku 5,01% akcji WBK SA posiada Creditanstalt AG. Pozostali akcjonariusze dysponują 29,75% akcji.

Struktura akcjonariatu WBK SA (31.12.1998)



Kurs akcji

WBK SA notowany jest na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. od 1993 roku. W roku 1998 wartość akcji Banku zwiększała się korzystniej niż wartość indeksu WIG i całego sektora bankowego. Najwyższą wartość w ciągu 1998 roku kurs akcji WBK SA osiągnął w dniu 13 marca; wynosił on wówczas 33,50 zł.

DZIAŁALNOŚĆ NA RYNKU KAPITAŁOWYM

Powołanie Departamentu Rynków Kapitałowych

W kwietniu 1998 roku rozpoczął funkcjonowanie Departament Rynków Kapitałowych, który integruje i rozszerza działalność Banku w zakresie usług bankowości inwestycyjnej. Powstanie wydzielonej jednostki organizacyjnej pozwoli na zapewnienie Klientom Banku kompleksowej obsługi z zakresu doradztwa gospodarczego i organizacji finansowania projektów inwestycyjnych. Szczegółowy zakres prac nowo powołanego Departamentu obejmuje obsługę procesów prywatyzacji, restrukturyzacje i planowanie rozwoju przedsiębiorstw, przygotowanie i ocenę projektów inwestycyjnych, obsługę procesów fuzji i przejęć oraz obsługę emisji papierów wartościowych, w tym gwarantowanie emisji.

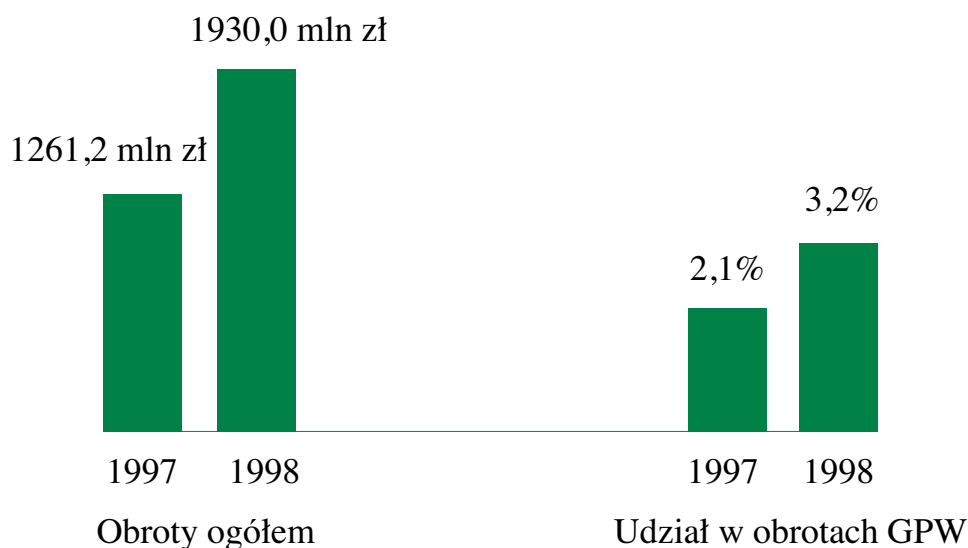
WBK realizując strategię rozszerzania współpracy z jednostkami samorządu terytorialnego, rozwinął działalność w zakresie obsługi emisji obligacji komunalnych. Pełniąc funkcje agenta emisji, depozytariusza oraz agenta płatniczego Bank obsługiwał emisje obligacji komunalnych miast z terenu Wielkopolski (Turek, Słubice, Chodzież) oraz uczestniczył we wprowadzeniu do obrotu na rynek pozagiełdowy obligacji Ostrowa Wielkopolskiego.

Centralne Biuro Maklerskie WBK SA

CBM WBK SA plasuje się w ścisłej czołówce biur maklerskich o największych udziałach w obrotach Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. na rynkach akcji, obligacji, PŚU oraz kontraktów terminowych.

Największy wzrost udziału CBM WBK SA w obrocie GPW miał miejsce na rynku akcji - z 2,2% w roku 1997 do 3,3% w roku 1998. Na rynku transakcji terminowych Biuro zajmuje 3 pozycję z ponad 9% udziałem w rynku.

Centralne Biuro Maklerskie WBK SA otworzyło w 1998 roku dwie nowe placówki - w Tychach oraz Gorzowie Wielkopolskim i obecnie dysponuje siecią 38 Punktów Obsługi Klientów oferujących pełną obsługę zleceń giełdowych. Liczba prowadzonych rachunków wzrosła w stosunku do roku 1997 o 14% i na koniec 1998 roku wynosiła 142,5 tys.



CBM WBK SA osiągnęło ponad 5% udział w sprzedaży akcji Telekomunikacji Polskiej S.A. Wartość zapisów przyjętych przez CBM WBK SA wyniosła prawie 100 mln zł.

Na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Centralne Biuro Maklerskie WBK SA pełni funkcję specjalisty dla 12 emitentów papierów wartościowych. W 1998 roku CBM WBK SA pełniło funkcję oferującego dla 2 emitentów: Lubelskich Zakładów Przemysłu Skórzanego S.A. oraz dla Inter Groclin Auto S.A. Łączna wartość akcji w ofertach przygotowanych przez CBM WBK SA wyniosła 27,8 mln zł.

CBM WBK SA jest akcjonariuszem i aktywnym członkiem Centralnej Tabeli Ofert. Obrót o wartości 432,6 mln zł pozwolił na zdobycie miejsca w ścisłej czołówce pośredników na CTO i osiągnięcie 18% udziału w tym rynku.

W 1998 roku CBM WBK SA zadebiutowało na CTO jako podmiot organizujący rynek, tzw. market-maker między innymi dla obligacji II serii Gminy - Miasta Ostrów Wielkopolski, dla których WBK SA organizował emisję niepubliczną.

W corocznym rankingu domów maklerskich na rynku pierwotnym sporządzanym przez dziennik „Rzeczpospolita” CBM WBK SA zostało sklasyfikowane na 8 pozycji (na 32 biura maklerskie).

AKTYWNOŚĆ NA RYNKU MIĘDZYNARODOWYM

Zaangażowanie w Rosji

Bank śledził na bieżąco wydarzenia gospodarcze w Rosji oraz w państwach - byłych republikach Związku Radzieckiego. Na początku roku 1998 podjęto decyzję, że w stosunku do tego regionu nie wystąpi żadne zaangażowanie ze strony WBK SA. Dzięki temu Bank nie musiał tworzyć rezerw w związku z kryzysem w Rosji, który miał miejsce w sierpniu 1998 roku.

Przeprowadzanie płatności transgranicznych Klientów

WBK jest aktywnym uczestnikiem sieci SWIFT - systemu międzynarodowych płatności elektronicznych. Dzięki temu Bank ma możliwość przyjmowania i realizowania płatności z ponad 1200 bankami zagranicznymi. W roku 1998 WBK podjął działania zmierzające do scentralizowania i zautomatyzowania płatności w systemie SWIFT, w efekcie czego zwiększył wydajność w zakresie realizacji tych transakcji.

Współpraca z AIB

W opinii wielu zewnętrznych ekspertów współpraca WBK z inwestorem strategicznym AIB jest najbardziej owocna w porównaniu do innych banków. Bank korzysta z know-how, szkoleń, systemów informatycznych i doświadczenia zatrudnionych w Banku specjalistów z AIB. Efekty tej współpracy są pozytywnym czynnikiem długoterminowego rozwoju zarówno dla WBK SA, jak i dla Grupy AIB.

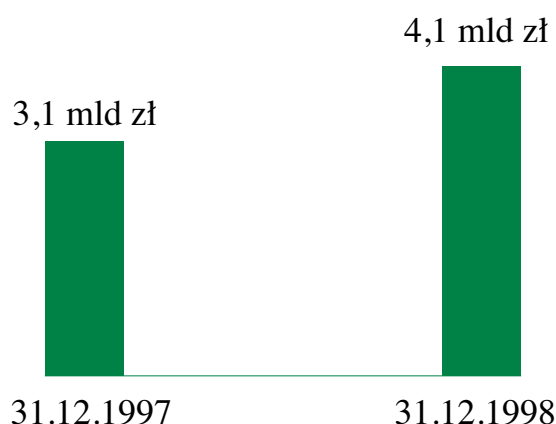
Oba banki udzielają wzajemnie rekomendacji w kontaktach z Klientami. W szczególności AIB i WBK pomagają dużym irlandzkim firmom w ich inicjatywach biznesowych w Polsce. AIB jest jedynym bankiem związanym z Polską, który dysponuje siecią placówek w Wielkiej Brytanii (35 oddziałów) i Irlandii Północnej (ponad 100 oddziałów). Szanse, jakie niesie ze sobą współpraca pomiędzy bankami, zostały wykorzystane. W Londynie przygotowuje się otwarcie wspólnej placówki w celu obsługi Klientów instytucjonalnych.

Struktura portfela kredytowego

Wzrost portfela kredytowego Grupy Kapitałowej WBK dotyczy głównie kredytów na działalność gospodarczą, odznaczających się dużą konkurencyjnością w zakresie marży. Kredyty złotowe brutto wzrosły o 17,7%, a walutowe o 143,3%. Wzrost kredytów dla ludności nie był znaczący, co było odzwierciedleniem bardziej rygorystycznych, wprowadzonych w grudniu 1997 roku, kryteriów udzielania tych kredytów.

W 1998 roku nastąpiła poprawa jakości portfela kredytowego Grupy Kapitałowej WBK. Udział kredytów poniżej standardu, wątpliwych i straconych w portfelu kredytów brutto spadł z 10,7% na koniec 1997 roku do 8,5% na koniec roku 1998.

Wartość portfela kredytowego Grupy Kapitałowej WBK



Kompetencje kredytowe

W 1998 roku WBK SA kontynuował proces zmian zainicjowany w 1997 roku, dotyczący doskonalenia procedur kredytowych, procesów decyzyjnych oraz ustalania poziomu kompetencji kredytowych na szczeblu oddziału, oddziału regionalnego i Centrali. W oddziałach oddziałach regionalnych wdrożono usprawnione procedury w zakresie oceny wniosków o kredyty na działalność gospodarczą.

Projekty technologiczne w dziedzinie kredytów dla ludności

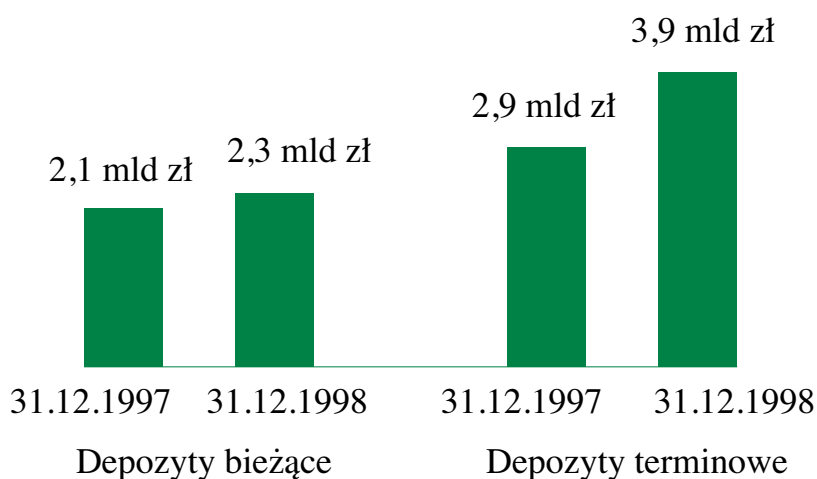
Trwały prace nad kilkoma projektami zmierzającymi do wykorzystania technologii w procesie oceny i przetwarzania wniosków kredytowych oraz monitorowania i zarządzania ryzykiem w sektorze kredytów dla ludności. Rozwój scoringu kredytowego, automatycznego przetwarzania wniosków kredytowych z dostępem do informacji biura kredytowego oraz

systemu zarządzania zaległymi spłatami pozwoli WBK zwiększyć rentowność i poziom działalności kredytowej w przyszłości, przy zachowaniu właściwych standardów kredytowych oraz odpowiedniego poziomu ryzyka. Projekty te będą przetestowane i pilotażowo wprowadzone w placówkach Banku w latach 1999 i 2000.

POLITYKA DEPOZYTOWA

Depozyty podmiotów niefinansowych i budżetów ogółem Grupy Kapitałowej WBK wzrosły o 23,2% przy czym wzrost depozytów terminowych wyniósł 32,8%, w tym głównie depozytów do 1 miesiąca. Depozyty bieżące ludności wzrosły o 42,2%. W 1998 roku zmianie uległa struktura depozytów: udział lokat terminowych w depozytach ogółem wyniósł 62,8%, w porównaniu do 58,3% na koniec roku 1997. Natomiast udział depozytów złotych w depozytach ogółem wzrósł z 88,4% do 90,7%.

Struktura depozytów podmiotów niefinansowych i budżetów Grupy Kapitałowej WBK



ZARZĄDZANIE PŁYNNOŚCIĄ

Z ostrożnościowego punktu widzenia WBK realizuje wewnętrzną politykę w zakresie płynności, określoną przez Komitet ds. Zarządzania Aktywami i Pasywami (ALCO) oraz zatwierdzoną przez Zarząd Banku. Polityka płynności definiuje minimalne udziały procentowe aktywów płynnych w aktywach ogółem zarówno w złotych, jak i walutach obcych. Aktywami płynnymi są aktywa natychmiast zbywalne lub o charakterze krótkoterminowym, np. rządowe papiery wartościowe czy krótkoterminowe lokaty udzielone innym bankom. Pion Skarbu i Operacji Zagranicznych odpowiedzialny jest za przestrzeganie polityki płynności w codziennej działalności. Komitet ALCO jest natomiast odpowiedzialny za comiesięczne monitorowanie wyników w tym zakresie.

Polityka zarządzania płynnością Banku w 1998 roku była realizowana zgodnie z wyznaczonymi w tym zakresie celami.

Wielkopolski Bank Kredytowy SA pełni rolę inwestora strategicznego dla Gliwickiego Banku Handlowego SA. Z tego względu skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje także wyniki finansowe GBH SA.

W roku 1998 Gliwicki Bank Handlowy SA osiągnął wzrost wyniku finansowego. Wypracowany zysk netto wyniósł 7,8 mln zł co stanowi 312% wyniku uzyskanego w 1997 roku (wówczas zysk netto wyniósł 2,5 mln zł). W 1998 roku wzrosły też aktywa ogółem GBH SA i na koniec roku wyniosła 560,3 mln zł (wzrost o 65,7%).

GBH SA i WBK SA kontynuowały współpracę w zakresie standaryzacji produktów i operacji bankowych. Dostosowywano standardy księgowe i plany kont. W 1998 roku w GBH SA prowadzono prace nad stworzeniem warunków do wdrożenia w jego sieci oddziałów systemu informatycznego SEZAM stosowanego w oddziałach WBK SA. Zakres współpracy obejmował przede wszystkim działalność kredytową, depozytową oraz wymianę doświadczeń z zakresu zarządzania ryzykiem oraz pomoc w zarządzaniu płynnością.

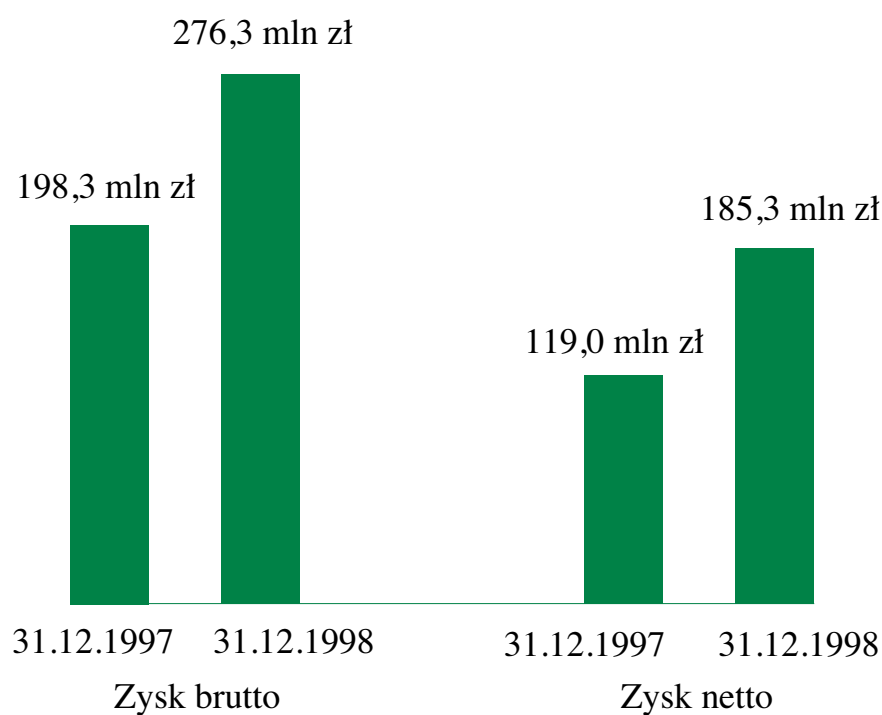
W 1998 roku Grupa Kapitałowa WBK wypracowała zysk netto w wysokości 185,3 mln zł - większy o 55,7% w stosunku do roku 1997. Kluczowy wpływ na takie ukształtowanie się wyniku miały: silny wzrost depozytów (o 26,3%) oraz kredytów (o 31,1%), dochody ze sprzedaży inwestycji kapitałowych w Credit Lyonnais Bank Polska SA i Polsko-Amerykańskim Banku Hipotecznym SA, dobry wynik z pozycji wymiany, wpływy ze sprzedaży rządowych papierów wartościowych oraz niższe rezerwy.

Dobre wyniki Grupy Kapitałowej WBK w 1998 roku znalazły odbicie w tak ważnych wskaźnikach finansowych jak zwrot z aktywów i zwrot z kapitału. Zwrot z aktywów (ROA) wyniósł 2,5%, a wskaźnik zwrotu z kapitału (ROE) osiągnął wartość 27,4%.

Efektywna stopa podatkowa spadła z 42,4% w roku 1997 do 32,6% w 1998 roku. Na takie ukształtowanie się tej wielkości miała wpływ zmiana nominalnej stopy podatkowej z 38% do 36% w roku 1998.

Na dzień 31 grudnia 1998 roku współczynnik wypłacalności Grupy Kapitałowej WBK, skalkulowany zgodnie z metodologią Banku Rozliczeń Międzynarodowych (BIS), wynosił 14,1%.

Wyniki finansowe Grupy Kapitałowej WBK



Dochody odsetkowe

Dochody odsetkowe Grupy Kapitałowej WBK były niższe o 0,6%. Negatywny wpływ na wynik z tytułu odsetek wywarły także obniżki stóp procentowych i zmiany w sposobie naliczania rezerwy obowiązkowej. Oprocentowanie kredytów spadało w tempie szybszym niż oprocentowanie depozytów. Było to efektem zintensyfikowanej konkurencji zarówno na rynku depozytowym, jak i kredytowym. Dzięki zajęciu dobrej pozycji przez Departament Skarbu WBK SA, w środowisku obniżających się stóp procentowych, niższe marże depozytowe i kredytowe zostały częściowo zrekompensowane znacznymi przychodami ze sprzedaży papierów wartościowych oraz przychodami wynikającymi ze wzrostu aktywności Banku na rynku międzybankowym.

Gdyby nie zmiany dokonane w sposobie naliczania rezerwy obowiązkowej oraz wysokości stóp rezerwy obowiązkowej dokonane w 1997 roku to dochody odsetkowe Banku w 1998 roku byłyby wyższe o 14,5 mln zł.

Dochody pozaodsetkowe

W związku ze wzrostem liczby transakcji bankowych, w 1998 roku znacznie wzrosły dochody pozaodsetkowe Grupy Kapitałowej WBK, zwłaszcza dochody z tytułu prowizji za obsługę kart i obrotu pieniężnego. Wynik z tytułu wymiany, w porównaniu do 1997 roku, był wyższy o 16,4 mln zł (38,1%). Ponadto zrealizowano dochody ze sprzedaży inwestycji kapitałowych w Credit Lyonnais Bank Polska SA w wysokości 26,0 mln zł i Polsko-Amerykańskim Banku Hipotecznym SA - w wysokości 35,9 mln zł.

Koszty

Koszty Grupy Kapitałowej WBK ogółem w 1998 roku wzrosły o 22,0%. Koszty pracownicze były wyższe niż w roku 1997 o 18,9%, między innymi z przyczyny przeniesienia na 1998 rok skutków podwyżek inflacyjnych z poprzedniego roku. Amortyzacja wzrosła o 28,9%, podczas gdy koszty administracyjne i pozostałe koszty wzrosły o 14,0%. Wzrost kosztów odzwierciedla średnio-roczną stopę inflacji wynoszącą 11,9%, rozwój działalności biznesowej, koszty nowych placówek powstałych w roku 1998 i w trakcie roku 1997, głównie czynszu i ich utrzymania oraz dodatkowe koszty amortyzacji wynikające z wysokiego poziomu nakładów inwestycyjnych w latach 1997 i 1998. Wzrost kosztów działania związany jest ponadto z rozwojem skali działalności, który powoduje wyższe koszty utrzymania systemów informatycznych i koszty telekomunikacyjne.

Rezerwy

Poziom różnicy wartości rezerw i aktualizacji Grupy Kapitałowej WBK na koniec 1998 roku był niższy niż w 1997 roku o 36,3%.

WBK SA utworzył w 1997 roku wysokie rezerwy w związku z kompleksowym przeglądem portfela kredytowego.

PERSPEKTYWY ROZWOJU WBK SA

Dobre wyniki finansowe wypracowane w 1998 roku w połączeniu z silną bazą kapitałową i wysokim poziomem płynności, zapewniają Wielkopolskiemu Bankowi Kredytowemu SA możliwości kontynuowania rozwoju działalności i programu inwestycyjnego.

Zakłada się, że w 1999 roku będzie miało miejsce wprowadzenie kolejnych usprawnień w zakresie najczęściej obsługiwanych operacji bankowych w oddziałach, które podniosą efektywność operacyjną i standard obsługi Klienta. Kontynuowany będzie rozwój systemów informatycznych i wdrażanie nowych technologii. Planuje się znaczący rozwój bankowości inwestycyjnej, a także usług bankowości elektronicznej i biznesu kartowego.

Istotne znaczenie będzie miało również rozpoczęcie działalności statutowej przez WBK Finanse & Leasing SA, utworzenie banku hipotecznego, działającego na podstawie ustawy o bankach hipotecznych i listach zastawnych (niezbędnym warunkiem jest tu licencja NBP) oraz utworzenie, z BHW Holding AG, banku o charakterze kasy oszczędnościowo-budowlanej (po nowelizacji ustawy o kasach oszczędnościowo-budowlanych oraz otrzymaniu licencji od NBP).

W ciągu 1999 roku nastąpi także rozwój współpracy z Grupą Commercial Union w zakresie działalności ubezpieczeniowej i funduszy emerytalnych. Wielkopolski Bank Kredytowy SA planuje też kontynuować rozwój sieci placówek oraz bankomatów.

WIELKOPOLSKI BANK KREDYTOWY S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe

według Międzynarodowych Standardów Rachunkowości
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 1998 roku

Opinia Biegłego Rewidenta	29
Rachunek zysków i strat	30
Bilans	31
Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych	32
Skład Grupy Kapitałowej	34
Komentarze do sprawozdań finansowych	35

WIELKOPOLSKI BANK KREDYTOWY S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe

według Międzynarodowych Standardów Rachunkowości
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 1998 roku

Opinia Biegłego Rewidenta	29
Rachunek zysków i strat	30
Bilans	31
Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych	32
Skład Grupy Kapitałowej	34
Komentarze do sprawozdań finansowych	35

Opinia biegłego rewidenta dla Akcjonariuszy Wielkopolskiego Banku Kredytowego S.A.

Przeprowadziliśmy badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Wielkopolskiego Banku Kredytowego S.A. przedstawionego na stronach od 2 do 49*. Sporządzenie tego sprawozdania finansowego stanowi obowiązek Zarządu Banku. Naszym obowiązkiem jest wyrażenie, w oparciu o wykonane przez nas badanie, opinii co do prawidłowości i rzetelności tego sprawozdania finansowego.

Przeprowadziliśmy nasze badanie w sposób zgodny z Międzynarodowymi Standardami Rewizji Finansowej. Zgodnie z wymaganiami tych Standardów zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy nasze badanie w taki sposób aby uzyskać dostateczny poziom pewności co do tego, że sprawozdanie finansowe jest wolne od istotnych błędów. Rewizja sprawozdania finansowego, obejmuje badanie dowodów księgowych potwierdzających prawidłowość i rzetelność danych finansowych i ich prezentacji w sprawozdaniu finansowym, w oparciu o testy prób sald i transakcji. Ponadto badanie sprawozdania finansowego obejmuje ocenę stosowanych zasad rachunkowości oraz istotnych założeń i szacunków dokonanych przez Zarząd, jak również całościową ocenę jakości prezentacji sprawozdania finansowego. Jesteśmy zdania, że wykonana przez nas praca rewizyjna jest wystarczająca by stanowić podstawę do wyrażenia opinii na temat sprawozdania finansowego Banku.

Naszym zdaniem, skonsolidowane sprawozdanie finansowe daje prawidłowy i rzetelny obraz sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 1998 r. oraz wyniku finansowego i przepływów finansowych za rok obrotowy zakończony tą datą, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości.

Antoni F. Reczek

PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.

Biegły Rewident
Prezes Zarządu
PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.

Warszawa, 22 marca 1999 roku

Rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 1998 r.


	komentarz	12 miesięcy do 31.12.98 r. tys. zł	12 miesięcy do 31.12.97 r. tys. zł
Przychody z tytułu odsetek	2	1.280.457	1.088.889
Koszty z tytułu odsetek	2	(873.457)	(679.229)
Przychody netto z tytułu odsetek		407.000	409.660
Przychody z tytułu prowizji	3	143.940	116.895
Koszty z tytułu prowizji		(17.263)	(6.858)
Dywidendy i wynik na operacjach finansowych		33.371	993
Zysk z tytułu różnic kursowych		59.483	43.076
Zysk netto z operacji finansowych		626.531	563.766
Inne przychody operacyjne		61.252	12.413
Rezerwy na należności nieregularne i gwarancje	4	(13.123)	(50.408)
Rezerwy na akcje i udziały	5	(7.464)	(6.259)
Koszty operacyjne	6	(382.680)	(313.791)
Odpis wartości firmy		(8.227)	(7.454)
Zysk przed opodatkowaniem		276.289	198.267
Podatek dochodowy	7	(90.193)	(78.943)
Zysk po opodatkowaniu	8	186.096	119.324
Zysk akcjonariuszy mniejszościowych		(802)	(316)
Zysk netto		185.294	119.008

Bilans na dzień 31 grudnia 1998 r.

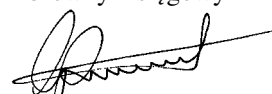
	komentarz	12 miesięcy do 31.12.98 r. tys. zł	12 miesięcy do 31.12.97 r. tys. zł
Aktywa			
Środki pieniężne w Narodowym Banku Polskim	9	306.709	337.487
Gotówka i należności bieżące od banków	10	232.109	273.833
Dłużne papiery wartościowe	11	2.730.493	2.083.909
Lokaty w innych bankach i kredyty udzielone innym instytucjom finansowym	12	938.018	934.298
Należności od klientów i sektora budżetowego	13	3.427.850	2.544.531
Odsetki naliczone i pozostałe aktywa	14	279.941	243.987
Akcje i udziały	15	121.526	92.332
Wartość firmy	16	22.907	30.396
Rzeczowy majątek trwały	17	294.582	256.705
Aktywa ogółem		<u>8.354.135</u>	<u>6.797.478</u>
Pasywa			
Zobowiązania wobec instytucji finansowych	18	793.606	506.208
Zobowiązania wobec klientów i sektora budżetowego	19	6.226.686	5.056.404
Odsetki naliczone i pozostałe zobowiązania	20	511.513	562.432
Zobowiązania podporządkowane	21	10.000	10.000
Rezerwy	22	27.404	29.705
Zobowiązania ogółem		<u>7.569.209</u>	<u>6.164.749</u>
Kapitały udziałowców mniejszościowych	23	1.070	923
Kapitały	24	783.856	631.806
Pasywa ogółem		<u>8.354.135</u>	<u>6.797.478</u>
Pozycje pozabilansowe			
Zobowiązania warunkowe udzielone		226.172	166.178
Zobowiązania wynikające z operacji kupna/sprzedaży		1.732.584	941.164
Ryzyko kredytowe wywołane nieodwołalnymi zobowiązaniami		997.901	638.433
Razem pozycje pozabilansowe		<u>2.956.657</u>	<u>1.745.775</u>

Sprawozdanie finansowe na stronach od 2 do 49* zostało zatwierdzone i podpisane przez Zarząd Wielkopolskiego Banku Kredytowego S.A. w dniu 22 marca 1999 r. i podpisane w jego imieniu przez:

Prezes Zarządu


Jacek Kseń

Dyrektor Banku
Główny Księgowy


Grzegorz Ziolkowski

Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 1998 r.

	12 miesięcy do 31.12.98 r. tys. zł	12 miesięcy do 31.12.97 r. tys. zł
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk netto	185.294	119.008
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	47.407	36.779
Zysk akcjonariuszy mniejszościowych	802	316
Amortyzacja wartości firmy	8.227	7.454
Zyski z tytułu różnic kursowych	(9)	(9)
Odsetki i dywidendy otrzymane i zapłacone	859	(302)
Rezerwy na należności i gwarancje	13.123	50.408
Inne rezerwy	23.264	6.259
Podatek dochodowy współmierny do zysku brutto	90.193	78.943
Podatek dochodowy zapłacony	(103.083)	(77.855)
Wynik na sprzedaży i likwidacji składników działalności inwestycyjnej	(41.447)	(702)
Zmiana stanu akcji o przeznaczeniu handlowym	(792)	(8.293)
Zmiana stanu dłużnych papierów wartościowych	(646.584)	(578.236)
Zmiana stanu należności od innych instytucji finansowych	112.754	(232.053)
Zmiana stanu należności od klientów i sektora budżetowego	(896.116)	(541.759)
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	287.398	250.627
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów i sektora budżetowego	1.170.282	876.842
Zmiana stanu aktywów i zobowiązań	(100.313)	40.551
Pozostałe	(6.814)	(1.402)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	144.445	26.576
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Nabycie składników rzeczowego majątku trwałego	(89.221)	(78.787)
Sprzedaż składników rzeczowego majątku trwałego	4.919	1.777
Nabycie akcji i udziałów w jednostkach nieskonsolidowanych, stowarzyszonych i zależnych	(5.596)	(8.131)
Sprzedaż akcji i udziałów w jednostkach nieskonsolidowanych, stowarzyszonych i zależnych	35.932	0
Nabycie innych akcji, udziałów i papierów wartościowych (w tym również przeznaczonych do obrotu)	(47.884)	(1.364)
Sprzedaż innych akcji, udziałów i papierów wartościowych (w tym również przeznaczonych do obrotu)	27.888	3.555
Zwiększenie z tytułu konsolidacji GBH S.A.	0	56.631
Pozostałe pozycje	3.328	(5.094)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(70.634)	(31.413)

Sprawozdanie z przepływu
środków pieniężnych
za rok obrotowy
od 1 stycznia do 31 grudnia 1998 r. (c.d.)

	12 miesięcy do 31.12.98 r. tys. zł	12 miesięcy do 31.12.97 r. tys. zł
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Zaciągnięcie długoterminowych pożyczek	0	55.000
Płatności dywidend	(24.774)	(30.968)
Pozostałe pozycje	(5.042)	(3.200)
	<u>(29.816)</u>	<u>20.832</u>
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(29.816)	20.832
Zmiana stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów netto	<u>43.995</u>	<u>15.995</u>
Środki pieniężne na początek roku obrotowego	1.227.766	1.211.771
Środki pieniężne na koniec roku obrotowego (a)	<u>1.271.761</u>	<u>1.227.766</u>
Zmiana stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów netto	<u>43.995</u>	<u>15.995</u>
 (a) Analiza środków pieniężnych i ekwiwalentów:		
Środki pieniężne w Narodowym Banku Polskim	306.709	337.487
Gotówka i należności bieżące od banków	232.109	273.833
Lokaty w innych bankach i kredyty udzielone bankom	<u>732.943</u>	<u>616.446</u>
	<u>1.271.761</u>	<u>1.227.766</u>

Skład grupy kapitałowej Wielkopolskiego Banku Kredytowego S.A.

Nazwa jednostki	Udział WBK S.A.	Status	Metoda konsolidacji	Podmiot badający sprawozdanie finansowe	Okres, za który sporządzono sprawozdanie finansowe	Okres objęty konsolidacją	Kapitał akcyjny tys. zł	Suma bilansowa tys. zł	Zysk netto na dzień 31.12.1998 r. tys. zł
Wielkopolski Bank Kredytowy S.A. (WBK S.A.)	-	dominująca	-	PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.	12 miesięcy do 31 grudnia 1998 r.	1.01. - 31.12. 1998 r.	86.020	7.988.976	181.834
Gliwicki Bank Handlowy S.A. (GBH S.A.)	92,95%	zależna	pełna	PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.	12 miesięcy do 31 grudnia 1998 r.	1.01. - 31.12. 1998 r.	21.314	554.793	7.796

KOMENTARZE DO SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

1. Zastosowane zasady rachunkowości

Wielkopolski Bank Kredytowy S.A. (podmiot dominujący) i Gliwicki Bank Handlowy S.A. (podmiot zależny skonsolidowany metodą pełną) prowadzą działalność jedynie na terytorium Polski. Przedmiotem działalności obu banków jest bankowość detaliczna.

(a) Sposób prezentacji sprawozdania finansowego

Przedstawione w niniejszym raporcie skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej prezentuje informacje finansowe w sposób zgodny z formatem sprawozdawczym określonym Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR).

Sprawozdanie finansowe sporządzone jest w oparciu o zasadę kosztów historycznych z wyjątkiem rzeczowego majątku trwałego, który podlega okresowym przeszacowaniom. Ostatnie przeszacowanie rzeczowego majątku trwałego przeprowadzono na 1 stycznia 1995 r.

(b) Konsolidacja

Jednostka zależna Gliwicki Bank Handlowy S.A. została objęta konsolidacją **metodą pełną**. Pozostałe jednostki zależne i stowarzyszone nie zostały objęte konsolidacją, ponieważ rozmiary ich działalności są nieistotne w stosunku do rozmiarów działalności Grupy Kapitałowej lub nie zostały nabyte w celu trwałego wywierania wpływu poprzez podejmowanie decyzji o ich polityce finansowej i bieżącej działalności gospodarczej.

Metoda pełna

Przy konsolidacji bilansów metodą pełną, sumowaniu podlegają wszystkie odpowiednie pozycje aktywów i pasywów jednostek zależnych i jednostki dominującej w pełnej wysokości bez względu na to, w jakiej części jednostka dominująca jest właścicielem jednostki zależnej. Koszt nabycia udziałów (akcji) jednostek zależnych przez jednostkę dominującą oraz kapitały podstawowe jednostek zależnych, podlegają eliminacji w ramach konsolidacji. W przypadku gdy powstaje różnica pomiędzy ceną nabycia a wartością rynkową nabytych aktywów netto pojawia się wartość firmy lub rezerwa kapitałowa z konsolidacji. Jeżeli cena nabycia przekracza wartość rynkową nabytych aktywów netto, powstała w ten sposób wartość firmy jest amortyzowana w ciężar kosztów w rachunku zysków i strat przez okres nie przekraczający pięciu lat. Natomiast, o ile cena nabycia, jest niższa niż wartość rynkowa nabytych aktywów netto, powstała w ten sposób rezerwa kapitałowa z konsolidacji jest amortyzowana na dobro przychodów w rachunku zysków i strat przez okres nie przekraczający pięciu lat. Po dokonaniu sumowania odpowiednich pozycji bilansowych dokonuje się pozostałych korekt i wyłączeń konsolidacyjnych (komentarz (c)).

Przy konsolidacji rachunku zysków i strat metodą pełną sumuje się wszystkie odpowiednie pozycje przychodów i kosztów jednostek zależnych i jednostki dominującej. Pozycje rachunku zysków i strat jednostek zależnych podlegają sumowaniu w pełnej wysokości bez względu na to w jakiej części jednostka dominująca jest właścicielem jednostki zależnej. Po dokonaniu sumowania odpowiednich pozycji rachunku zysków i strat dokonuje się stosownych korekt i wyłączeń konsolidacyjnych. W przypadku występowania udziałowców mniejszościowych ich udział w zysku wykazywany jest poprzez pomniejszenie zysku Grupy Kapitałowej.

KOMENTARZE DO SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH (c.d.)

(c) Wyłączenia konsolidacyjne

Ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego wyłącza się:

- (i) kapitały akcyjne jednostek zależnych skonsolidowanych metodą pełną,
- (ii) koszt nabycia akcji jednostek zależnych skonsolidowanych metodą pełną,
- (iii) wzajemne należności i zobowiązania jednostek objętych konsolidacją (metodą pełną),
- (iv) przychody i koszty dotyczące operacji dokonywanych między jednostkami objętymi konsolidacją,
- (v) nie zrealizowane z punktu widzenia Grupy Kapitałowej zyski lub straty powstałe na operacjach dokonanych między jednostkami objętymi konsolidacją, a zawarte w wartości podlegających konsolidacji aktywów i pasywów,
- (vi) dywidendy wypłacone w ramach Grupy Kapitałowej.

(d) Przychody z tytułu odsetek

Przychody z tytułu odsetek obejmują odsetki otrzymane i należne z tytułu lokat międzybankowych, kredytów, papierów wartościowych oraz transakcji SWAP. Przychody z tytułu odsetek niezapłaconych, w tym odsetek od kredytów w sytuacji normalnej ujmowane są w rachunku zysków i strat i drugostronnie ujmowane są w bilansie w pozycji 'odsetki naliczone i pozostałe aktywa'. Odsetki należne, zapadłe lecz nie otrzymane wyksięgowywane są z przychodów do odsetek zastrzeżonych z chwilą przeterminowania należności lub przekwalifikowania z sytuacji normalnej do zagrożonej. Odsetki od kredytów w sytuacji nieregularnej zaliczane są do przychodów na zasadzie kasowej i ujmowane są w rachunku zysków i strat w chwili ich otrzymania. Dochody pobierane z góry księgowane są na koncie rozliczeń międzyokresowych biernych i ujmowane w rachunku zysków i strat w okresie którego dotyczą.

(e) Koszty odsetek

Zobowiązania z tytułu odsetek naliczane są na koniec każdego miesiąca sprawozdawczego. Koszty dotyczące okresu sprawozdawczego są ujmowane w rachunku zysków i strat na zasadzie memoriałowej. W pozycji tej wykazywane są również koszty od transakcji typu swap.

(f) Przychody z tytułu prowizji

Prowizje obejmują głównie kwoty inne niż odsetki, otrzymane z tytułu udzielenia kredytów i gwarancji bankowych. Kwoty te są zaliczane do wyniku w momencie wpłaty. Ponadto prowizje obejmują dochody pochodzące z działalności maklerskiej.

(g) Dywidendy i wynik na operacjach finansowych

Pozycja ta ustalona jest między innymi jako różnica pomiędzy wartością księgową papierów wartościowych a uzyskaną za nie ceną sprzedaży. Obejmuje również dywidendy, które są zaliczane do rachunku zysków i strat na zasadzie kasowej.

KOMENTARZE DO SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH (c.d.)

(h) Wynik z tytułu różnic kursowych

Wynik ten ustalony jest biorąc pod uwagę dodatnie i ujemne różnice kursowe, tak zrealizowane jak i niezrealizowane.

(i) Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości

Odpisy te obejmują głównie utworzenie rezerw na:

- należności zagrożone
- lokaty międzybankowe
- składniki majątku finansowego
- składniki rzeczowego majątku trwałego
- zobowiązania pozabilansowe.

Rezerwy celowe tworzone są z tytułu ryzyka dla poszczególnych transakcji. Rezerwy te odnoszą się do aktywów i zobowiązań pozabilansowych poddanych indywidualnej analizie i uznanych za stracone, wątpliwe lub poniżej standardu.

Grupa Kapitałowa w 1997 r. utworzyła rezerwę z tytułu potencjalnego ryzyka związanego z kredytami ratalnymi udzielonymi osobom fizycznym w wysokości 3% wartości brutto salda tych kredytów. Rezerwa ta została utrzymana w bieżącym roku obrotowym.

W 1998 roku Grupa Kapitałowa utworzyła rezerwę na koszty do poniesienia z tytułu nagród jubileuszowych i odpraw emerytalnych w wysokości 15.800 tys. zł (komentarz 32).

(j) Podatek dochodowy

Podatek dochodowy został naliczony według stawki 36% (w 1997 r. - 38%) i jest kalkulowany w oparciu o zysk brutto ustalony na podstawie przepisów o rachunkowości, skorygowany o przychody nie podlegające opodatkowaniu i koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodu.

Rezerwa na podatek odroczony jest kalkulowana w oparciu o przejściowe różnice spowodowane odmiennością momentu uznania przychodu za osiągnięty lub kosztu za poniesiony w myśl ustawy i przepisów podatkowych.

(k) Należności od banków, klientów i budżetów

Należności od banków, klientów i budżetów są prezentowane według wartości netto, to jest po odjęciu rezerw oraz odsetek skapitalizowanych i przeterminowanych.

KOMENTARZE DO SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH (c.d.)

(l) Dłużne papiery wartościowe, akcje i udziały

Pozycje te obejmują:

- udziały i akcje w obcych jednostkach, w tym udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością i akcje w spółkach akcyjnych, nabyte w celu wywierania trwałego wpływu na działalność tych spółek;
- papiery wartościowe lokacyjne, w tym dłużne papiery wartościowe, nabywane w celu przechowywania do daty wykupu wyznaczonej przez emitenta;
- papiery wartościowe handlowe, są to akcje i udziały w portfelu Grupy Kapitałowej (w tym CBM WBK S.A.) oraz inne dłużne papiery wartościowe nabywane w celu obrotu na rynku kapitałowym.

Udziały, akcje i papiery wartościowe lokacyjne wyceniane są według cen nabycia pomniejszonych o rezerwy na trwałą utratę wartości. Akcje i udziały handlowe wykazuje się według niższej z dwóch wartości - kosztu nabycia lub wartości rynkowej.

Cena nabycia niektórych dłużnych papierów wartościowych może być wyższa lub niższa od ich wartości nominalnej. Nadwyżka (premia) rozliczana jest w ciężar kosztów, proporcjonalnie do upływu czasu w okresie pomiędzy nabyciem a datą wykupu. Również dyskonto odnoszone jest na przychody metodą liniową.

W cenie nabycia na rynku wtórnym obligacji skarbowych zakupionych po dacie emisji ujęte są odsetki za okres, kiedy obligacje te nie były w posiadaniu Grupy Kapitałowej. Obligacje te wykazywane są według ceny nabycia, po uwzględnieniu dyskonta lub premii. Po otrzymaniu tych odsetek wartość obligacji wykazana w księgach ulega zmniejszeniu o nie.

Odsetki naliczone, a niezrealizowane od papierów wartościowych wykazywane są w pozycji "odsetki naliczone i pozostałe aktywa"

(m) Rzeczowy majątek trwały

Rzeczowy majątek trwały z wyjątkiem gruntów i inwestycji rozpoczętych jest wykazywany w wartości netto (pomniejszonej o umorzenie). Do rzeczowego majątku trwałego są zaliczane składniki majątkowe stanowiące własność lub współwłasność Grupy Kapitałowej, które są kompletne i zdadne do użytku w momencie ich przyjęcia do używania i są przeznaczone na własne potrzeby lub do wynajmu, a przewidywany okres ich używania jest dłuższy niż 1 rok.

Rzeczowy majątek trwały podlega okresowym aktualizacjom wyceny według zasad określonych w ustawie.

Grunty przejęte w wieczyste użytkowanie jako nie stanowiące własności Grupy nie są zaliczane do rzeczowego majątku trwałego.

Rzeczowy majątek trwały wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia inwestycji z uwzględnieniem odpisów amortyzacyjnych i wyników aktualizacji wyceny.

KOMENTARZE DO SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH (c.d.)

(n) Amortyzacja

Odpisów amortyzacyjnych od rzeczowego majątku dokonuje się na podstawie planu amortyzacji, zawierającego stawki i kwoty rocznych odpisów.

Wysokość planowanych stawek amortyzacyjnych ustalana jest z uwzględnieniem fizycznego i ekonomicznego zużycia rzeczowego majątku trwałego i okresu gospodarczej przydatności praw.

Stawki są okresowo weryfikowane, przy czym rezultaty weryfikacji skutkują począwszy od roku, w którym weryfikację przeprowadzono.

Stosuje się następujące stawki amortyzacyjne dla podstawowych grup rzeczowego majątku trwałego:

- | | |
|-----------------------------------|--------------|
| • budynki i budowle | 2,5% - 4,0% |
| • urządzenia techniczne i maszyny | 6,0% - 30,0% |
| • środki transportu | 20,0% |

Nie amortyzuje się gruntów i inwestycji w toku.

(o) Zobowiązania

Zobowiązania, w tym z tytułu depozytów i lokat międzybankowych, wykazuje się w kwocie kapitału wymagającego zapłaty wierzycielowi na dzień bilansu.

(p) Rozliczenia z zagranicą

Aktywa i pasywa ujmuje się po obowiązującym na dzień bilansowy średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Prezesa NBP.

Różnice kursowe zrealizowane i nie zrealizowane powstające między dniem zaksięgowania i rozliczenia transakcji lub dniem bilansowym, o ile rozliczenie transakcji nastąpi po tym dniu, ujęte są w kosztach lub przychodach finansowych i prezentowane w pozycji "zysk z tytułu różnic kursowych netto".

(q) Kapitały własne

Kapitały własne stanowią kapitały i fundusze tworzone zgodnie z obowiązującym prawem, tj. właściwymi ustawami i statutem. Do kapitałów własnych zaliczane są także nie podzielone zyski i nie pokryte straty lat ubiegłych.

Pozycje kapitałów własnych jednostek zależnych, inne niż kapitał akcyjny lub zakładowy, w części w jakiej jednostka dominująca jest właścicielem jednostki zależnej, dodaje się do odpowiednich pozycji kapitałów własnych jednostki dominującej (omówionych poniżej). Do kapitałów własnych Grupy Kapitałowej włącza się tylko te części kapitałów własnych jednostek zależnych, które powstały po dniu nabycia udziałów lub akcji przez jednostkę dominującą.

KOMENTARZE DO SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH (c.d.)

(q) Kapitały własne (c.d.)

Kapitał akcyjny dotyczy jedynie Banku dominującego i wykazany jest w wysokości zgodnej ze statutem oraz wpisem do rejestru handlowego według wartości nominalnej.

Kapitał zapasowy tworzony jest między innymi z odpisów zysku oraz premii emisyjnych uzyskanych z emisji akcji. Zgodnie z kodeksem handlowym należy przeznaczać na kapitał zapasowy 8% zysku netto do czasu osiągnięcia przez ten kapitał poziomu 1/3 kapitału akcyjnego.

Fundusz rezerwowy służy celom określonym w statucie. Tworzony jest między innymi z odpisów z zysku. Fundusz ten może podlegać dystrybucji.

Fundusz z aktualizacji wyceny. Kapitał ten przedstawia zmianę wartości netto środków trwałych wykazanych w aktywach na skutek przeprowadzonych w latach poprzednich aktualizacji wyceny. Fundusz z aktualizacji wyceny w momencie rozchodu danego środka trwałego (tj. sprzedania, oddania, likwidacji bądź uznania za niedobór) przenosi się na fundusz rezerwowy. Fundusz ten nie podlega dystrybucji.

Fundusz ogólnego ryzyka bankowego

W związku z wejściem w życie z dniem 1 stycznia 1998 r. Ustawy Prawo bankowe uległ likwidacji fundusz ryzyka ogólnego tworzony na podstawie dotychczas obowiązujących przepisów. Poprzednio tworzony fundusz składał się z dwóch części: odpisów w koszty, które były uznawane jako koszt uzyskania przychodów oraz z podziału zysku netto. Według stanu na dzień 1 stycznia 1998 r. 50% kwoty odpisów tworzonych w ciężar kosztów podlega opodatkowaniu stawką 40%. Podatek jest uiszczany w 36 ratach miesięcznych począwszy od stycznia 1998.

Kwota zobowiązania z tytułu podatku została wykazana w pozycji „odsetki naliczone i pozostałe zobowiązania” zaś pozostała część funduszu ogólnego ryzyka bankowego została przeniesiona na kapitał rezerwowy Banku. Obecnie Fundusz ogólnego ryzyka bankowego tworzony jest wyłącznie z odpisów z zysku (komentarz 28).

Wynik finansowy netto roku obrotowego stanowi zysk wynikający z rachunku zysków i strat. Zysk netto uwzględnia zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych.

(r) Gotówka i ekwiwalenty gotówki

Gotówka obejmuje banknoty i bilon oraz środki zgromadzone na rachunkach bieżących w innych bankach.

Ekwiwalentem gotówki są lokaty międzybankowe o pierwotnym terminie zapadalności nie przekraczającym 3 miesięcy, które mogą być w każdej chwili wymienione na znaną kwotę gotówki oraz podlegają znikomemu ryzyku zmiany wartości.

(s) Pozycje pozabilansowe

W pozycjach pozabilansowych dotyczących operacji kupna/sprzedaży wykazane są operacje, kupna, sprzedaży walut, różnice z transakcji SWAP, zobowiązania z tytułu papierów wartościowych oraz lokaty/depozyty związane z instrumentami finansowymi.

KOMENTARZE
DO SPRAWOZDAŃ
FINANSOWYCH (c.d.)

2. Przychody i koszty z tytułu odsetek

	Przychody 12 miesięcy do 31.12.98 r. tys. zł	Koszty 12 miesięcy do 31.12.98 r. tys. zł	Przychody 12 miesięcy do 31.12.97 r. tys. zł	Koszty 12 miesięcy do 31.12.97 r. tys. zł
Instytucje finansowe	161.734	(114.820)	152.192	(85.382)
Podmioty gospodarcze, jednostki budżetowe i ludność	615.589	(756.416)	580.812	(591.601)
Bony i obligacje Skarbu Państwa	355.924	0	342.913	0
Papiery wartościowe podmiotów niefinansowych	107.351	0	694	0
Inne	39.859	(2.221)	12.278	(2.246)
	1.280.457	(873.457)	1.088.889	(679.229)

W okresie 12 miesięcy do 31.12.1998 roku średnie aktywa dochodowe wyniosły 6.644.657 tys. zł., a średnia stopa procentowa 18,2%. Średnie pasywa kosztowe wyniosły w Grupie Kapitałowej w tym okresie 6.399.878 tys. zł., a średnie stopy procentowe płacone przez Grupę 13,2%.

3. Przychody z tytułu prowizji

	12 miesięcy do 31.12.98 r. tys. zł	12 miesięcy do 31.12.97 r. tys. zł
Prowizje z działalności bankowej	123.922	103.508
Prowizje z działalności maklerskiej	20.018	13.387
	143.940	116.895

4. Rezerwy na należności nieregularne i gwarancje

Utworzenie rezerw na kredyty	(66.528)	(66.884)
Utworzenie rezerw na zobowiązania pozabilansowe	(321)	(8)
Utworzenie rezerwy ogólnej na kredyty detaliczne	0	(10.000)
Rozwiązanie rezerw na kredyty	53.726	26.437
Rozwiązanie rezerw na lokaty w innych bankach	0	39
Rozwiązanie rezerw na zobowiązania pozabilansowe	0	8
	(13.123)	(50.408)

KOMENTARZE DO SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH (c.d.)

5. Rezerwy na akcje i udziały

	12 miesięcy do 31.12.98 r. tys. zł	12 miesięcy do 31.12.97 r. tys. zł
Odpisy na rezerwy na akcje i udziały	(8.402)	(7.019)
Rozwiązanie rezerw	938	760
	<u>(7.464)</u>	<u>(6.259)</u>

6. Koszty operacyjne

Wynagrodzenia	(121.333)	(102.430)
Narzuty na płace	(58.848)	(49.051)
Amortyzacja	(47.407)	(36.779)
Koszty administracyjne i inne koszty	(143.537)	(125.894)
Rezerwy na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	(15.800)	0
Rezerwy na pozostałe aktywa:	4.245	363
- odpisy na rezerwy	(893)	(282)
- rozwiązanie rezerw	5.138	645
	<u>(382.680)</u>	<u>(313.791)</u>

7. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy należny (a)	108.615	81.913
Podatek dochodowy odroczonego (b)	(18.422)	(2.970)
	<u>90.193</u>	<u>78.943</u>

(a) Podatek dochodowy należny

Zysk brutto	276.289	198.267
Korekty konsolidacyjne, oraz korekty zapewniające, dla celów kalkulacji podatku, porównywalność ze sprawozdaniem finansowym sporządzonym zgodnie z przepisami polskimi	3.535	1.353

Koszty i straty trwale nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów:

Rezerwy na kredyty nieściągalne traktowane przez Bank jako trwale różnice dla celów kalkulacji podatku dochodowego odroczonego	31.036	22.291
Inne rezerwy (umorzenie)	7.366	0
Pozostałe koszty	7.258	15.410
	<u>45.660</u>	<u>37.701</u>

KOMENTARZE
DO SPRAWOZDAŃ
FINANSOWYCH (c.d.)

7. Podatek dochodowy (c.d.)

	12 miesięcy do 31.12.98 r. tys. zł	12 miesięcy do 31.12.97 r. tys. zł
Koszty i straty przejściowo nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów:		
Rezerwy na kredyty i koszty do poniesienia	101.983	69.555
Odsetki zaliczone memoriałowo do kosztów	102.951	71.381
	204.934	140.936
Koszty i straty przejściowo nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów w poprzednich okresach obrotowych, stanowiące koszty uzyskania przychodów w bieżącym okresie obrotowym		
Zapłacone odsetki zaliczone do kosztów poprzednich okresów	(71.159)	(45.301)
	(71.159)	(45.301)
Przychody trwale nie wchodzące do podstawy opodatkowania:		
Rozwiązania rezerw na należności i koszty poprzednio traktowane jako trwale różnice dla celów kalkulacji podatku odroczonego	(49.635)	(5.173)
Otrzymane odsetki wcześniej opodatkowane	(166)	(398)
Dywidendy krajowe	(2.427)	(1.891)
Pozostałe przychody	0	(90)
	(52.228)	(7.552)
Przychody przejściowo nie wchodzące do podstawy opodatkowania:		
Odsetki zaliczane memoriałowo do przychodów	(177.423)	(168.941)
Pozostałe przychody	(3.241)	(660)
	(180.664)	(169.601)
Koszty rezerw przejściowo nie uznawane w poprzednich okresach za koszt uzyskania przychodu, rozwiązane w bieżącym roku		
Rozwiązanie rezerw	(43.307)	(21.281)
	(43.307)	(21.281)

KOMENTARZE DO SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH (c.d.)

7. Podatek dochodowy (c.d.)

	12 miesięcy do 31.12.98 r. tys. zł	12 miesięcy do 31.12.97 r. tys. zł
Przychody przejściowo nie wchodzące do podstawy opodatkowania w poprzednich okresach obrotowych, a zaliczane do podstawy opodatkowania w bieżącym roku obrotowym:		
Otrzymane odsetki zaliczone do przychodów poprzednich okresów	151.621	104.520
Dochody otrzymane z góry	736	5.939
Odsetki skapitalizowane	3.198	2.035
	<u>155.555</u>	<u>112.494</u>
Dochód	338.615	247.016
Odliczenia od dochodu		
- darowizny	(678)	(658)
- odszkodowania	(1.423)	0
Ulga inwestycyjna	(15.555)	(23.793)
Premia inwestycyjna	(11.432)	(12.990)
Strata podatkowa GBH S.A.	(7.819)	5.987
Dochód podlegający opodatkowaniu	301.708	215.562
Należny podatek dochodowy 36%/38%	108.615	81.913

Podatek dochodowy należny według banków:

	12 miesięcy do 31.12.98 r. tys. zł
WBK S.A.	104.654
GBH S.A.	3.961
	<u>108.615</u>

(b) Podatek dochodowy odroczony

Podatek dochodowy odroczony kalkulowany jest metodą bilansową, pełną w oparciu o przejściowe różnice w zaliczaniu przychodów i kosztów dla potrzeb rachunkowych i dla potrzeb kalkulacji podatku dochodowego.

KOMENTARZE
DO SPRAWOZDAŃ
FINANSOWYCH (c.d.)

7. Podatek dochodowy (c.d.)

	12 miesięcy do 31.12.98 r. tys. zł	12 miesięcy do 31.12.97 r. tys. zł
Skumulowane przejściowe różnice pomiędzy zyskiem brutto, a podstawą opodatkowania:		
Dochód niezrealizowany	163.177	130.355
Odsetki naliczone po stronie pasywów	(104.221)	(70.026)
Ulga inwestycyjna	66.456	73.431
Rezerwa na kredyty	(59.805)	(33.093)
Inne rezerwy	(48.043)	(35.401)
Odsetki naliczone po stronie aktywów	40.314	35.146
Odsetki skapitalizowane	(8.668)	(5.471)
Dochody otrzymane z góry (w tym dyskonto weksli, leasing)	(5.981)	(7.218)
Korekta za 1995 r. dotycząca rezerw uprzednio traktowanych jako różnice trwałe	(4.612)	(4.612)
Strata podatkowa GBH S.A. do odliczenia w 1999 r.	(4.740)	0
Pozostałe	(690)	(596)
Razem różnice przejściowe	33.187	82.515
Rezerwa na podatek dochodowy odroczony (34%/36%)	11.283	29.705

Podatek dochodowy odroczony za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 1997 dotyczy jedynie WBK S.A.

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 1997 r. GBH S.A. ze względów ostrożnościowych nie kapitałizował w aktywach odroczonej należności podatkowej, która na 31 grudnia 1997 r. wynosiła 3.957 tys. zł.

W przypadku, gdyby należność ta została skapitalizowana, wówczas rezerwa na podatek dochodowy odroczony Grupy Kapitałowej na 31 grudnia 1997 r. wynosiłaby 25.748 tys. zł.

W 1998 r. Zarząd GBH S.A. uznał, że zyski jakie Bank będzie osiągał w przyszłości stanowią dostateczną podstawę do ujęcia w sprawozdaniu finansowym GBH S.A. za 1998 r. odroczonej należności podatkowej. Została ona wykazana w rozliczeniach międzyokresowych czynnych.

**Zmiany stanu rezerwy na podatek dochodowy
odroczony w ciągu roku obrotowego:**

Rezerwa na podatek dochodowy odroczony na początek roku obrotowego	29.705	33.008
Zmniejszenie rezerwy na podatek odroczony - uznanie rachunku zysków i strat	(18.422)	(2.970)
Inne zmniejszenia	0	(333)
Rezerwa na podatek dochodowy odroczony na koniec roku obrotowego	11.283	29.705

KOMENTARZE DO SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH (c.d.)

8. Zysk po opodatkowaniu

	12 miesięcy do 31.12.98 r. tys. zł	12 miesięcy do 31.12.97 r. tys. zł
Zysk netto podmiotu dominującego	181.834	130.147
Zysk netto podmiotu zależnego	7.797	2.529
Korekty MSR i konsolidacyjne	(3.535)	(13.352)
	<u>186.096</u>	<u>119.324</u>

9. Środki pieniężne w Narodowym Banku Polskim

	Na dzień 31.12.98 r. tys. zł	Na dzień 31.12.97 r. tys. zł
Rachunek bieżący złotowy	306.709	131.747
Rezerwa obowiązkowa	0	169.197
Należności z tytułu operacji reverse-repo, lokata krótkoterminowa	0	36.543
	<u>306.709</u>	<u>337.487</u>

Rezerwa obowiązkowa w kwocie 303.453 tys. zł utrzymywana jest na rachunku bieżącym w NBP. W związku z tym, że do 30 grudnia 2000 r. GBH S.A. jest zwolniony z odprowadzania i utrzymywania rezerwy obowiązkowej, rezerwa ta dotyczy wyłącznie WBK S.A.

10. Gotówka i należności bieżące od banków

Gotówka - złoty	116.124	172.666
Gotówka - waluty obce	64.230	73.209
Rachunki bieżące w innych bankach - złoty	5.015	2.718
Rachunki bieżące w innych bankach - waluty obce	46.740	25.240
	<u>232.109</u>	<u>273.833</u>

KOMENTARZE
DO SPRAWOZDAŃ
FINANSOWYCH (c.d.)

11. Dłużne papiery wartościowe

	Na dzień 31.12.98 r. tys. zł	Na dzień 31.12.97 r. tys. zł
Obligacje i inne papiery wartościowe o stałym oprocentowaniu (a)	2.255.657	1.485.113
Obligacje i inne papiery wartościowe o zmiennym oprocentowaniu (b)	474.836	598.796
	<u>2.730.493</u>	<u>2.083.909</u>
 (a) Obligacje i inne papiery wartościowe o stałym oprocentowaniu:		
• Bony skarbowe (i)	254.890	673.258
• Bony pieniężne	891.337	303.072
• Obligacje Skarbu Państwa (ii)	1.087.400	505.283
• Inne	22.030	3.500
	<u>2.255.657</u>	<u>1.485.113</u>

(i) Bony skarbowe obejmują papiery wartościowe o wartości bilansowej 5.383 tys. zł, zablokowane zgodnie z ustawą o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym, w celu zabezpieczenia ewentualnych zobowiązań z tytułu odpisów na Fundusz Ochrony Środków Gwarantowanych.

(ii) Na Obligacje Skarbu Państwa o stałym oprocentowaniu składają się obligacje o dwu- i pięcioletnim terminie zapadalności.

(iii) Spośród obligacji i papierów wartościowych o stałym oprocentowaniu istnieje płynny rynek na bony skarbowe, bony pieniężne oraz Obligacje Skarbu Państwa dwuletnie i pięcioletnie.

(iv) Oprocentowanie i dyskonto jest zróżnicowane w zależności od typu papieru wartościowego i w okresie 12 miesięcy do 31 grudnia 1998 r. kształtowało się następująco:

	% min	%max
• Bony skarbowe	11,90	24,98
• Bony pieniężne	15,65	24,15
• Obligacje Skarbu Państwa 2-letnie	11,70	24,15
• Obligacje Skarbu Państwa 5-letnie	10,87	23,97

Łączna wartość rynkowa bonów pieniężnych, bonów skarbowych oraz obligacji Skarbu Państwa na 31.12.1998 roku dla Grupy Kapitałowej wyniosła 2.409 tys. zł.

KOMENTARZE DO SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH (c.d.)

11. Dłużne papiery wartościowe (c.d.)

(b) Obligacje i inne papiery wartościowe o zmiennym oprocentowaniu:

	Na dzień 31.12.98 r. tys. zł	Na dzień 31.12.97 r. tys. zł
• Obligacje Skarbu Państwa - restrukturyzacja długu wobec Klubu Londyńskiego (obligacje Brady'ego) (i)	152.341	151.656
• Obligacje Skarbu Państwa (ii)	299.718	432.840
• Inne	22.777	14.300
	<u>474.836</u>	<u>598.796</u>

(i) Polskie obligacje Brady'ego wyemitowane zostały zgodnie z umowami zawartymi 14 września 1994 r. między Rzeczypospolitą Polską a bankami komercyjnymi zrzeszonymi w tak zwanym Klubie Londyńskim na podstawie zarządzenia nr 78 Ministra Finansów z 26 października 1994 r. w sprawie emisji obligacji na realizację umów zawartych z bankami komercyjnymi zrzeszonymi w Klubie Londyńskim w sprawie redukcji i reorganizacji zadłużenia Polski. Są one nominowane w dolarach USA.

(ii) Na obligacje Skarbu Państwa o zmiennym oprocentowaniu składają się obligacje o trzy- i dziesięcioletnim terminie zapadalności.

(iii) Spośród papierów wartościowych o zmiennym oprocentowaniu istnieje płynny rynek na obligacje Skarbu Państwa oraz obligacje Skarbu Państwa wyemitowane w celu restrukturyzacji długu wobec Klubu Londyńskiego.

(iv) Oprocentowanie jest zróżnicowane w zależności od typu papieru wartościowego i w okresie 12 miesięcy do 31 grudnia 1998 r. kształtowało się następująco:

	% min	%max
• Obligacje Skarbu Państwa 3-letnie	17,32	25,52
• Obligacje Skarbu Państwa 10-letnie	17,04	24,55
• Obligacje Skarbu Państwa - restrukturyzacja długu wobec Klubu Londyńskiego	6,02	7,00

(v) Łączna wartość rynkowa obligacji Skarbu Państwa trzyletnich i dziesięcioletnich oraz obligacji wyemitowanych w celu restrukturyzacji długu wobec Klubu Londyńskiego na dzień 31 grudnia 1998 roku wyniosła dla Grupy Kapitałowej 499.020 tys. zł .

KOMENTARZE
DO SPRAWOZDAŃ
FINANSOWYCH (c.d.)

11. Dłużne papiery wartościowe (c.d.)

(c) Dłużne papiery wartościowe brutto - według walut:

	Na dzień 31.12.98 r. tys. zł	Na dzień 31.12.97 r. tys. zł
W złotych	2.578 152	1.932.253
W walutach obcych	152.341	151.656
	<u>2.730.493</u>	<u>2.083.909</u>

(d) Dłużne papiery wartościowe brutto
- według kryterium zapadalności:

Do 1 miesiąca	920.722	228.509
Od 1 miesiąca do 3 miesięcy	49.725	241.697
Od 3 miesięcy do 1 roku	452.184	809.294
Od 1 roku do 5 lat	1.009.068	484.299
Powyżej 5 lat	298.794	320.110
	<u>2.730.493</u>	<u>2.083.909</u>

(e) Analiza zbywalności dłużnych
papierów wartościowych brutto:

Dłużne papiery wartościowe z nieograniczoną zbywalnością, notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	1.387.118	938.123
Dłużne papiery wartościowe z nieograniczoną zbywalnością, znajdujące się w obrocie pozagiełdowym	1.074.181	664.386
Dłużne papiery wartościowe z nieograniczoną zbywalnością, nie notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. i nie znajdujące się w obrocie pozagiełdowym	196.100	400.541
Dłużne papiery wartościowe z ograniczoną zbywalnością	73.094	80.859
	<u>2.730.493</u>	<u>2.083.909</u>

KOMENTARZE DO SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH (c.d.)

12. Lokaty w innych bankach i kredyty

udzielone innym instytucjom finansowym

	Na dzień 31.12.98 r. tys. zł	Na dzień 31.12.97 r. tys. zł
Terminowe	939.327	916.432
Odsetki zastrzeżone	37	27
Należności z tytułu operacji reverse- repo	0	19.152
Lokaty w innych bankach i kredyty udzielone innym instytucjom finansowym brutto (a), (b)	939.364	935.611
Rezerwy(c)	(1.309)	(1.286)
Odsetki zastrzeżone	(37)	(27)
Lokaty w innych bankach i kredyty udzielone innym instytucjom finansowym netto	938.018	934.298

Oprocentowanie w skali rocznej lokat w innych bankach i kredytów udzielonych innym instytucjom finansowym kształtowało się w okresie 12 miesięcy do 31 grudnia 1998 r. w przedziałach 3,38% - 30,0% dla lokat złotych i 0,09% - 10,2% dla lokat walutowych.

(a) Lokaty w innych bankach i kredyty udzielone innym instytucjom finansowym - według waluty:

W złotych	829.348	569.419
W walutach obcych	110.016	366.192
	939.364	935.611

(b) Lokaty w innych bankach i kredyty udzielone innym instytucjom finansowym - według kryterium zapadalności:

Do 1 miesiąca	408.945	659.363
Od 1 miesiąca do 3 miesięcy	259.812	81.712
Od 3 miesięcy do 1 roku	60.820	42.741
Od 1 roku do 5 lat	200.580	115.222
Powyżej 5 lat, w tym dla których termin zapadalności upłynął	9.207	36.573
	939.364	935.611

KOMENTARZE
DO SPRAWOZDAŃ
FINANSOWYCH (c.d.)

12. Lokaty w innych bankach i kredyty udzielone innym instytucjom finansowym (c.d.)

(c) Rezerwy celowe na należności nieregularne od instytucji finansowych - zmiany w ciągu roku obrotowego:

	12 miesięcy do 31.12.98 r. tys. zł	12 miesięcy do 31.12.97 r. tys. zł
Stan na początek roku obrotowego	1.286	0
Zwiększenia:		
- konsolidacji GBH SA	0	861
- odpis w koszty	23	0
Przeniesienie rezerw z innych pozycji bilansu	0	464
Zmniejszenia:		
- rozwiązania rezerw	0	(39)
Stan na koniec roku obrotowego	1.309	1.286

Należności netto od podmiotów zależnych nie objętych konsolidacją na 31 grudnia 1998 r. wynosiły 40.136 tys. zł.

13. Należności od klientów i sektora budżetowego

	Na dzień 31.12.98 r. tys. zł	Na dzień 31.12.97 r. tys. zł
Kredyty	3.706.619	2.826.987
Odsetki zapadłe, nie otrzymane	99.612	95.962
Należności od klientów w drodze	79	51
Kredyty brutto (a), (b), (c)	3.806.310	2.923.000
Rezerwy celowe (d)	(247.488)	(254.237)
Rezerwa ogólna na kredyty detaliczne	(10.000)	(10.000)
Odsetki skapitalizowane	(22.266)	(18.739)
Odsetki zastrzeżone	(98.706)	(95.493)
Kredyty netto	3.427.850	2.544.531

Oprocentowanie w skali rocznej należności od klientów i sektora budżetowego dla kredytów kształtowało się w okresie 12 miesięcy do 31 grudnia 1998 roku w przedziałach 16,11 % - 39,0 % dla kredytów złotych i 2,14 % - 14,91 % dla kredytów walutowych.

KOMENTARZE DO SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH (c.d.)

13. Należności od klientów i sektora budżetowego (c.d.)

(a) Kredyty brutto - według waluty:

	Na dzień 31.12.98 r. tys. zł	Na dzień 31.12.97 r. tys. zł
W złotych	3.072.063	2.621.798
W walutach obcych	734.247	301.202
	<u>3.806.310</u>	<u>2.923.000</u>

(b) Kredyty - według kryterium zapadalności:

Do 1 miesiąca	725.579	570.117
Od 1 miesiąca do 3 miesięcy	497.546	260.978
Od 3 miesięcy do 1 roku	992.661	863.113
Od 1 roku do 5 lat	782.593	658.636
Powyżej 5 lat	379.291	158.349
Dla których termin zapadalności upłynął	428.640	411.807
	<u>3.806.310</u>	<u>2.923.000</u>

(c) Klasyfikacja kredytów:

Normalne	3.362.013	2.495.058
Poniżej standardu	65.815	50.209
Wątpliwe	34.311	39.083
Stracone	244.131	242.637
Odsetki zapadłe nieotrzymane, należności od klientów w drodze, pozostałe należności	100.040	96.013
	<u>3.806.310</u>	<u>2.923.000</u>

(d) Rezerwy celowe - zmiany w ciągu roku obrotowego:

	12 miesięcy do 31.12.98 r. tys. zł	12 miesięcy do 31.12.97 r. tys. zł
Stan na początek roku obrotowego	254.237	200.278
Zwiększenia:		
- konsolidacji GBH SA	0	15.730
- przejęte wraz z nabyciem Komunalnego Banku Spółdzielczego	0	1.647
- odpis w koszty	66.505	69.414
- różnice kursowe	1.192	1.371
Zmniejszenia:		
- spłata należności i konwersja na udziały	(53.726)	(28.967)
- przesunięcie na rezerwy na inne aktywa	(7)	(464)
Wykorzystanie rezerw	(20.713)	(4.772)
Stan na koniec roku obrotowego	<u>247.488</u>	<u>254.237</u>

KOMENTARZE
DO SPRAWOZDAŃ
FINANSOWYCH (c.d.)

13. Należności od klientów i sektora budżetowego (c.d.)

	Na dzień 31.12.98 r. tys. zł	Na dzień 31.12.97 r. tys. zł
(e) Kredyty udzielone przez Grupę Kapitałową gwarantowane lub poręczone przez polski lub obce rządy lub inne banki:		
Rząd polski	0	0
Rządy innych krajów	0	0
Banki polskie	48	46
Banki innych krajów	752	528
	<u>800</u>	<u>574</u>

14. Odsetki naliczone i pozostałe aktywa

Odsetki naliczone, należne, niezapadłe	191.185	151.519
Pozostałe aktywa	91.174	99.129
Ogółem brutto	282.359	250.648
Rezerwy (a)	(2.418)	(6.661)
Ogółem netto	279.941	243.987

	12 miesięcy do 31.12.98 r. tys. zł	12 miesięcy do 31.12.97 r. tys. zł
(a) Rezerwy celowe - zmiany w ciągu roku obrotowego		
Rezerwy celowe na początek roku obrotowego	6.661	0
Zwiększenie:	900	8.297
- konsolidacji GBH S.A.	0	7.994
- utworzenie w koszty	893	303
- przesunięcie z rezerwy na kredyty	7	0
Rozwiązanie rezerw	(5.138)	(645)
Umorzenie rezerw	(5)	(991)
Rezerwy celowe na koniec roku obrotowego	2.418	6.661

KOMENTARZE DO SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH (c.d.)

15. Akcje i udziały

	Na dzień 31.12.98 r. tys. zł	Na dzień 31.12.97 r. tys. zł
Lokacyjne:		
Akcje i udziały w jednostkach zależnych (a),(b),(c)	11.364	7.782
Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych (d),(e),(f)	10.283	19.624
Jednostki uczestnictwa w funduszach powierniczych (g)	7.500	0
Pozostałe akcje i udziały (h)	99.942	65.969
Akcje i udziały lokacyjne brutto	129.089	93.375
Handlowe:		
Akcje Centralnego Biura Maklerskiego (i)	1.302	9.393
Świadectwa Udziałowe		
Narodowych Funduszy Inwestycyjnych	0	6
Pozostałe akcje i udziały (j)	9.768	879
Akcje i udziały handlowe brutto	11.070	10.278
Akcje i udziały brutto	140.159	103.653
Rezerwy (k)	(18.633)	(11.321)
Akcje i udziały netto	121.526	92.332

15. Akcje i udziały (c.d.)

(a) Akcje i udziały w jednostkach zależnych nie skonsolidowanych na dzień 31 grudnia 1998 r. - informacja dodatkowa:

Lp.	Nazwa podmiotu	Siedziba	Przedmiot przedsiębiorstwa	Charakter powiązania kapitałowego	Zastosowana metoda konsolidacji	Data objęcia kontroli	Wartość akcji/udziałów wg ceny nabycia tys. zł	Odpisy aktualizujące wartość tys. zł	Wartość bilansowa akcji/udziałów tys. zł	Procent posiadanego kapitału akcyjnego/zakładowego %	Udział procentowy w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu %
1	Bankowa Agencja Ochrony AGEMA Sp. z o.o.	Poznań	Ochrona mienia i wartości	zależna	nie podlega konsolidacji	III 1997	3.010	0	3.010	100.00	100.00
2	WBK Finanse & Leasing SA	Poznań	Świadczenie usług najmu, dzierżawy, leasingu wszelkich środków trwałych, organizacja i obsługa sprzedaży ratulnej towarów	zależna	nie podlega konsolidacji	X 1998	2.512	0	2.512	99.99	99.99
3	WBK Nieruchomości S.A.	Poznań	Prowadzenie budowy Centrum Operacyjno-Usługowego WBK S.A. oraz jego administrowanie po oddaniu do użytku	zależna	nie podlega konsolidacji	VII 1998	28	0	28	99.80	99.80
4	Lubuska Wytwórnia Win Sp. z o.o.	Zielona Góra	Produkcja, rozlew, dystrybucja win	zależna	nie podlega konsolidacji	XI 1997	4.462	4.462	0	81.69	81.69
5	Brytyjsko-Polskie Towarzystwo Finansowe WBK-CU S.A.	Poznań	Dystrybucja produktów ubezpieczeniowych	zależna	nie podlega konsolidacji	VI 1993	218	0	218	60.00	60.00
6	PB Polsoft Sp. z o.o.	Poznań	Usługi informatyczne	zależna	nie podlega konsolidacji	XII 1996	102	0	102	51.00	51.00
7	AGROTECHMA Sp. z o.o.	Kędzierzyn - Koźle	Przetwórstwo rolno-spożywcze	zależna	nie podlega konsolidacji	VIII 1993	2	2	0	68.00	68.00
8	Polprojekt Zakład Asekuracji Konwojowania i Ochrony Mienia Sp. z o.o.	Gliwice	Produkcja wyrobów i świadczenie usług, obrót towarowy w kraju i zagranicą, obrót nieruchomościami, wykup wierzytelności	zależna	nie podlega konsolidacji	III 1998	1.030	0	1.030	98.30	98.30
Wartość brutto udziałów w podmiotach zależnych							11.364				

**KOMENTARZE
DO SPRAWOZDAŃ
FINANSOWYCH (c.d.)**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów Rachunkowości za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 1998 r.

WIELKOPOLSKI BANK KREDYTOWY S.A.

KOMENTARZE
DO SPRAWOZDAŃ
FINANSOWYCH (c.d.)

15. Akcje i udziały (c.d.)

(b) Akcje i udziały w podmiotach zależnych nie skonsolidowanych na dzień 31 grudnia 1998 r. - informacja dodatkowa

Lp.	Nazwa podmiotu	Kapitał Akcyjny/ zakładowy	Należne wpłaty na poczet kapitału (wielkość ujemna)	Kapitał Zapasowy	Kapitał własny pozostały	Nie podzielony zysk (niepokryta strata) z lat ubiegłych	Zysk (strata) netto	Zobowiązania jednostki	Należności jednostki:	Aktywa jednostki razem	Przychody ze sprzedaży	Nieopłacona przez emitenta wartość akcji/ udziałów	Otrzymane lub należne dywidendy/ udziały w zyskach za ostatni rok obrotowy
		tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł		tys. zł	tys. zł
1.	Bankowa Agencja Ochrony AGEMA Sp. z o.o.	3 000	2	0	154	0	154	585	889	3 835	13 473	0	0
2.	WBK Finanse & Leasing S.A.	5 000	(2 500)	0	0	0	0	0	0	0	0	2 500	0
3.	WBK Nieruchomości S.A.	100	(75)	0	(3)	0	(3)	10	14	32	13	75	0
4.	Lubuska Wytwórnia Win Sp. z o.o.	5 462	0	9 217	(16 789)	(9 947)	(6 842)	4 266	349	4 002	10 272	0	0
5.	Brytyjsko-Polskie Towarzystwo Finansowe WBK-CU Sp. z o.o.	350	0	323	947	0	941	47	348	1 712	2 906	0	282
6.	PB Polsoft Sp. z o.o.	200	0	462	1 001	0	1 001	1 550	2 126	3 295	8 544	0	189
7.	AGROTECHMA Sp. z o.o.	5	0	0	(1 044)	(1 381)	337	1 658	844	972	66	0	0
8.	Polprojekt Zakład Asekuracji Konwojowania i Ochrony Mienia Sp. z o.o.	610	0	660	(311)	(8)	(317)	504	591	1 600	5 815	0	0

KOMENTARZE
DO SPRAWOZDAŃ
FINANSOWYCH (c.d.)

15. Akcje i udziały (c.d.)

	12 miesięcy do 31.12.98 r. tys. zł	12 miesięcy do 31.12.97 r. tys. zł
(c) Akcje i udziały w jednostkach zależnych - zmiany w ciągu roku obrotowego		
Stan na początek roku obrotowego	7.782	25.454
Eliminacja z tytułu konsolidacji GBH S.A.	0	(25.147)
Zmniejszenia	(1.392)	0
Zwiększenie	4.974	7.475
Stan na koniec roku obrotowego	<u>11.364</u>	<u>7.782</u>

KOMENTARZE
DO SPRAWOZDAŃ
FINANSOWYCH (c.d.)

15. Akcje i udziały (c.d.)

(d) Akcje i udziały w podmiotach stowarzyszonych na dzień 31 grudnia 1998 r. - informacja dodatkowa:

Lp.	Nazwa podmiotu	Siedziba	Podmiot przedsiębiorstwa	Charakter powiązania kapitałowego	Zastosowana metoda konsolidacji	Data od której wywierany jest znaczny wpływ	Wartość akcji/ udziałów według	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa	Procent posiadane go kapitału	Udział procentowy
							cenę nabycia	wartość (razem)	akcji/udziałów	akcyjnego/ zakładowego	w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu
							tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł
1.	BKB Perspektywa S.A.	Poznań	Założenie kasy oszczędnościowo - budowlanej	stowarzyszona	nie podlega konsolidacji	II 1998	3.054	3.054	0	50.00	50.00
2.	WBK AIB Asset Management S.A.	Poznań	Prowadzenie działalności doradczej w zakresie publicznego obrotu papierami wartościowymi	stowarzyszona	nie podlega konsolidacji	VI 1997	5.505	0	5.505	50.00	50.00
3.	Auto Leasing S.A.	Poznań	Leasing, handel art. przemysłowymi, doradztwo, pośrednictwo	stowarzyszona	nie podlega konsolidacji	V 1996	600	0	600	33.33	33.33
4.	AIB WBK Fund Management Sp. z o.o.	Warszawa	Zarządzanie VI NFI	stowarzyszona	nie podlega konsolidacji	IX 1995	716	0	716	29.00	29.00
5.	Euroad -Leasing Sp. z o.o.	Warszawa	Działalność wytwórcza, handlowa, usługowa, budowlana	stowarzyszona	nie podlega konsolidacji	III 1996	400	0	400	37.50	35.80
6.	NOTA Sp. z oo w upadłości	Gliwice	Działalność wydawnicza, doradztwo techniczne, reklama, usługi fotograficzne, produkcja opakowań i artykułów reklamowych	stowarzyszona	nie podlega konsolidacji	II 1993	8	8	0	25.00	25.00
Wartość brutto udziałów w jednostkach stowarzyszonych							10.283				

15. Akcje i udziały (c.d.)

(e) Akcje i udziały w podmiotach stowarzyszonych na dzień 31 grudnia 1998 r. - informacja dodatkowa:

Lp.	Nazwa podmiotu	Kapitał Akcyjny/ zakładowy	Należne wpłaty na poczet kapitału (wielkość ujemna)	Kapitał Zapasowy	Pozostały kapitał	Niepodzielony zysk (niepokry- ta strata) z lat ubiegłych	Zysk (strata) netto	Zobowiązania jednostki	Zobowią- zania Długo- terminowe	Należności jednostki, w tym:	Długo- terminowe	Aktywa jednostki razem	Przychody ze sprze- daży	Nieopłacona przez emiten- ta wartość akcji/udziałów	Otrzymane lub należne dywiden- dy/udziały w zys- kach za ostatni rok obrotowy
					tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł
1.	BKB Perspektywa	100	0	8 000	(8 269)	0	(8 269)	2 409	0	2 642	0	3 285	184	0	0
2.	WBK AIB Asset Management SA	11 000	0	0	(1 373)	(618)	(755)	61	0	134	0	9 793	1 314	0	0
3.	Auto Leasing SA	1 800	0	109	2 107	0	2 107	66 408	64 441	5 156	16	71 094	28 657	0	0
4.	AIB WBK Fund Management Sp z o o	2 469	0	0	3 839	1 461	2 378	552	0	2 610	0	7 832	10 606	0	0
5.	Euroad - Leasing Sp z oo*	1 065	0	0	(35)	0	(35)	106	0	35	0	1 136	57	0	0
6.	NOTA Sp z oo (w upadłości)**	32	0	20	(97)	(80)	(45)	100	0	35	0	70	brak danych	0	0

według stanu:
* 30.06.1998
** 09.05.1997

KOMENTARZE
DO SPRAWOZDAŃ
FINANSOWYCH (c.d.)

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów Rachunkowości za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 1998 r.

WIELKOPOLSKI BANK KREDYTOWY S.A.

KOMENTARZE DO SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH (c.d.)

15. Akcje i udziały (c.d.)

	12 miesięcy do 31.12.98 r. tys. zł	12 miesięcy do 31.12.97 r. tys. zł
(f) Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych - zmiany w ciągu roku obrotowego:		
Stan na początek roku obrotowego	19.624	13.701
Zwiększenie	3.055	5.923
Zmniejszenie	(12.396)	0
Stan na koniec roku obrotowego	10.283	19.624

(g) Wartość rynkowa dla jednostek uczestnictwa na 31 grudnia 1998 r. wyniosła 7.181 tys. zł (wartość netto na 31.12.1998 r. wynosi 6.817 tys. zł).

(h) Pozostałe akcje i udziały na dzień 31 grudnia 1998 r.:

Nazwa podmiotu	Siedziba	Przedmiot przedsiębiorstwa	Wartość bilansowa akcji (udziałów) tys. zł	Procent posiadanego kapitału akcyjnego (zakładowego) %	Nie opłacona wartość akcji (udziałów) na dzień 31 grudnia 1998 r. tys. zł
Huta Lucchini Warszawa Sp. z o.o.	Warszawa	Produkcja hutnicza	20.000	19,72	0
Bank Przemysłowo-Handlowy S.A. (*)	Kraków	Usługi bankowe	21.006	2,32	0
Commercial Union Powszechnie Towarzystwo Emerytalne BPH,CU,WBK SA	Warszawa	Tworzenie i zarządzanie otwartymi funduszami emerytalnymi	12.513	10,00	0
Autostrada Wielkopolska S.A.	Poznań	Budowa autostrad	14.149	9,98	0
Magna Polonia S.A.	Warszawa	Nabywanie papierów wartościowych emitowanych przez Skarb Państwa, obejmowanie udziałów w innych podmiotach	7.219	5,10	0
Commercial Union Polska Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A.	Warszawa	Ubezpieczenia majątkowe i osobowe	2.119	10,00	0
Commercial Union Polska Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.	Warszawa	Ubezpieczenia na życie	8.046	10,00	0
Pozostałe			14.890	—	0
Wartość bilansowa akcji (udziałów) brutto			99.942		

(*) Wartość rynkowa akcji Banku Przemysłowo - Handlowego S.A. na 31.12.1998 roku wyniosła 56.628 tys. zł.

KOMENTARZE
DO SPRAWOZDAŃ
FINANSOWYCH (c.d.)

15. Akcje i udziały (c.d.)

	Na dzień 31.12.98 r. tys. zł	Na dzień 31.12.97 r. tys. zł
(i) Akcje Centralnego Biura Maklerskiego:		
BFK S.A.	66	1 134
Mostostal Gdańsk S.A.	66	717
Izolacja S.A.	48	1 304
KGHM S.A.	45	2 560
ZM Koło S.A.	38	0
ZPJ Wistil S.A.	45	0
Mostostal Kraków S.A.	48	0
LZPS S.A.	60	0
Inter Groclin Auto S.A.	52	0
Magna Polonia NFI S.A.	368	1 043
PBK S.A.	55	0
Centrostal Gdańsk S.A.	277	0
Izolacja Jarocin S.A.	34	0
Pekabex S.A.	68	0
Gdańskie Przedsiębiorstwo Robót Drogowych S.A.	32	336
Powszechny Bank Kredytowy S.A.	0	2.299
	1.302	9.393

Na dzień 31.12.1998 roku wartość rynkowa akcji będących w posiadaniu Centralnego Biura Maklerskiego wynosiła 1.372 tys. zł.

(j) Pozostałe akcje i udziały nie skonsolidowane - handlowe

Lubelskie Zakłady Przemysłu Skórzanego S.A.	700	0
Gospodarczy Bank Południowo Zachodni S.A.	700	700
Wielkopolska Fabryka Mebli S.A.	43	0
HOWELL S.A.	419	0
Odlewnie Polskie S.A.	0	179
Inter Groclin Auto S.A.	7.906	0
	9.768	879

KOMENTARZE DO SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH (c.d.)

15. Akcje i udziały (c.d.)

	12 miesięcy do 31.12.98 r. tys. zł	12 miesięcy do 31.12.97 r. tys. zł
(k) Rezerwy celowe na akcje i udziały - zmiany w ciągu roku obrotowego:		
Stan na początek roku obrotowego	11.321	23.842
Zwiększenia z tytułu:		
- konsolidacji GBH S.A.	0	1.220
- odpisów w koszty	8.402	7.019
Zmniejszenia z tytułu:		
- konsolidacji GBH S.A.	0	(20.000)
- rozwiązanie rezerw	(938)	(760)
Umorzenie	(152)	0
Stan na koniec roku obrotowego	18.633	11.321

16. Wartość firmy

	Na dzień 31.12.98 r. tys. zł	Na dzień 31.12.97 r. tys. zł
Wartość firmy brutto	40.959	40.221
Umorzenie	(18.052)	(9.825)
	22.907	30.396
	12 miesięcy do 31.12.98 r. tys. zł	12 miesięcy do 31.12.97 r. tys. zł
(a) Zmiana stanu wartości firmy		
Wartość brutto na początek roku obrotowego (i)	40.221	19.515
Wartość firmy z tytułu konsolidacji GBH S.A.	0	16.763
Zwiększenie z tytułu nabycia KBS Zielona Góra	0	3.943
Zwiększenia z tytułu nabycia dodatkowych akcji GBH S.A.	738	0
Wartość firmy brutto na koniec roku obrotowego	40.959	40.221
Umorzenie na początek roku obrotowego	9.825	975
Korekta bilansu otwarcia z tytułu odpisu wartości firmy z konsolidacji GBH S.A.	0	1.396
Umorzenie za rok obrotowy dotyczące KBS Zielona Góra	789	198
Umorzenie za rok obrotowy dotyczące BBB S.A.	3.903	3.903
Umorzenie za rok obrotowy dotyczące GBH S.A.	3.535	3.353
Umorzenie na koniec roku obrotowego	18.052	9.825
Wartość firmy netto	22.907	30.396

KOMENTARZE
DO SPRAWOZDAŃ
FINANSOWYCH (c.d.)

16. Wartość firmy (c.d.)

(i) Wartość brutto na początek roku obrotowego 1997 stanowi kwota wartości firmy w wysokości 19.515 z tytułu nabycia aktywów netto Bydgoskiego Banku Budownictwa S.A. w Bydgoszczy (BBB S.A.).

W dniu 1 września 1997 roku zawarta została pomiędzy WBK S.A. i KBS Zielona Góra umowa kupna/sprzedaży, na mocy której za cenę 6.600 tys. zł WBK S.A. stał się właścicielem przedsiębiorstwa bankowego KBS Zielona Góra. W wyniku tej transakcji zaksięgowano wartość firmy w wysokości 3.943 tys. zł.

17. Rzeczowy majątek trwały

	Grunty budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inwestycje rozpoczęte	Razem
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł
Wartość brutto					
Stan na dzień 1 stycznia 1998 r.	144.151	172.527	7.285	36.299	360.262
Zwiększenia	130	21.203	22	78.075	99.430
Zmniejszenia	(2.902)	(4.347)	(2.156)	(9.594)	(18.999)
Przeniesienia	30.843	46.249	928	(78.020)	0
Stan na 31 grudnia 1998 r.	<u>172.222</u>	<u>235.632</u>	<u>6.079</u>	<u>26.760</u>	<u>440.693</u>
Umorzenie					
					0
Stan na dzień 1 stycznia 1998 r.	19.939	79.865	3.753	0	103.557
Zwiększenia	8.395	37.741	1.271	0	47.407
Zmniejszenia	(312)	(2.985)	(1.556)	0	(4.853)
Stan na 31 grudnia 1998 r.	<u>28.022</u>	<u>114.621</u>	<u>3.468</u>	<u>0</u>	<u>146.111</u>
Wartość księgowa netto:					
Stan na 31 grudnia 1997 r.	<u>124.212</u>	<u>92.662</u>	<u>3.532</u>	<u>36.299</u>	<u>256.705</u>
Stan na 31 grudnia 1998 r.	<u>144.200</u>	<u>121.011</u>	<u>2.611</u>	<u>26.760</u>	<u>294.582</u>

KOMENTARZE DO SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH (c.d.)

18. Zobowiązania wobec innych instytucji finansowych

	Na dzień 31.12.98 r. tys. zł	Na dzień 31.12.97 r. tys. zł
Bieżące	43.949	28.378
Terminowe	749.657	401.390
Zobowiązania z tytułu transakcji repo	0	76.440
	<u>793.606</u>	<u>506.208</u>

(a) Zobowiązania terminowe wobec innych instytucji finansowych
- według kryterium wymagalności:

Do 1 miesiąca	484.040	414.229
Od 1 miesiąca do 3 miesięcy	7.500	27.455
Od 3 miesięcy do 1 roku	61.825	891
Od 1 roku do 5 lat	226.866	35.908
Powyżej 5 lat	13.375	27.725
	<u>793.606</u>	<u>506.208</u>

(b) Zobowiązania wobec innych instytucji finansowych
- według waluty:

W złotych	444.493	389.378
W walutach obcych	349.113	116.830
	<u>793.606</u>	<u>506.208</u>

Zobowiązania wobec podmiotów zależnych i stowarzyszonych na 31 grudnia 1998 r. wynosiły 4.324 tys. zł.

Oprocentowanie w skali rocznej lokat międzybankowych kształtowało się w okresie 12 miesięcy do 31 grudnia 1998 r. do 27,8% dla lokat złotych oraz do 8,72% dla lokat walutowych

19. Zobowiązania wobec klientów i sektora budżetowego

Depozyty (a), (b)	6.222.920	5.050.540
Pozostałe zobowiązania	3.766	5.864
	<u>6.226.686</u>	<u>5.056.404</u>

Oprocentowanie w skali rocznej depozytów od klientów i sektora budżetowego kształtowało się w okresie 12 miesięcy do 31 grudnia 1998 roku dla depozytów bieżących do 14 % dla złotych i do 8 % dla walutowych oraz dla depozytów terminowych od 4 % do 25 % dla złotych i do 9 % dla walutowych.

KOMENTARZE
DO SPRAWOZDAŃ
FINANSOWYCH (c.d.)

19. Zobowiązania wobec klientów i sektora budżetowego (c.d.)

	Na dzień 31.12.98 r. tys. zł	Na dzień 31.12.97 r. tys. zł
(a) Depozyty - według waluty:		
W złotych	5.645.281	4.466.036
W walutach obcych	577.639	584.504
	<u>6.222.920</u>	<u>5.050.540</u>
(b) Depozyty - według kryterium wymagalności:		
Do 1 miesiąca	4.267.738	3.204.241
Od 1 miesiąca do 3 miesięcy	1.246.337	1.014.164
Od 3 miesięcy do 1 roku	656.566	764.156
Od 1 roku do 5 lat	52.210	67.893
Powyżej 5 lat	69	86
	<u>6.222.920</u>	<u>5.050.540</u>

20. Odsetki naliczone i pozostałe zobowiązania

Odsetki naliczone	107.779	90.483
Rozrachunki międzybankowe i międzyoddziałowe	274.044	332.005
Pozostałe	129.690	139.944
	<u>511.513</u>	<u>562.432</u>

21. Zobowiązania podporządkowane

Zobowiązania podporządkowane	<u>10.000</u>	<u>10.000</u>
------------------------------	----------------------	----------------------

Zgodnie z decyzją NBP pożyczka otrzymana od Ford Credit Europe plc w kwocie 10.000 tys. zł traktowana jest jako zobowiązanie podporządkowane. Pożyczka otrzymana została w dniu 10 lipca 1996 r. na 6 lat, a jej oprocentowanie wynosi 1% rocznie. Pożyczka jest wkładem Ford Credit Europe plc w sanację polskiego systemu bankowego i udzielona została WBK S.A. w związku z nabyciem przez WBK S.A. w 1996 r. aktywów netto Bydgoskiego Banku Budownictwa S.A.

22. Rezerwy

Rezerwa na podatek dochodowy odroczony (a)	11.283	29.705
Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe (b)	321	0
Rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne (komentarz 32)	15.800	0
	<u>27.404</u>	<u>29.705</u>

KOMENTARZE DO SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH (c.d.)

22. Rezerwy (c.d.)

	12 miesięcy do 31.12.98 r. tys. zł	12 miesięcy do 31.12.97 r. tys. zł
(a) Rezerwa na podatek dochodowy odroczony		
- zmiany w ciągu roku obrotowego:		
Stan na początek roku obrotowego	29.705	33.008
Zmiany w ciągu roku obrotowego	(18.422)	(3.303)
Stan na koniec roku obrotowego	<u><u>11.283</u></u>	<u><u>29.705</u></u>

(b) Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe **- zmiany w ciągu roku obrotowego:**

Stan na początek roku obrotowego	0	0
Odpisy w koszty	321	8
Rozwiązanie rezerw	0	(8)
Stan na koniec roku obrotowego	<u><u>321</u></u>	<u><u>0</u></u>

23. Kapitały własne udziałowców mniejszościowych

	Na dzień 31.12.98 r. tys. zł	Na dzień 31.12.97 r. tys. zł
Udział akcjonariuszy mniejszościowych w aktywach netto GBH S.A. (15.190 tys. zł x 7,05%)	<u><u>1.070</u></u>	<u><u>923</u></u>

24. Kapitały

Kapitał akcyjny (25)	86.020	86.020
Premia emisyjna	30.690	30.690
Fundusz z aktualizacji wyceny (26)	51.427	51.427
Fundusz rezerwowy (27)	395.425	274.336
Fundusz ogólnego ryzyka bankowego (28)	35.000	70.325
Zysk grupy kapitałowej po opodatkowaniu (29)	185.294	119.008
	<u><u>783.856</u></u>	<u><u>631.806</u></u>

KOMENTARZE
DO SPRAWOZDAŃ
FINANSOWYCH (c.d.)

25. Kapitał akcyjny

	Na dzień 31.12.98 r. tys. zł	Na dzień 31.12.97 r. tys. zł
Kapitał akcyjny, wyemitowany i opłacony	<u>86.020</u>	<u>86.020</u>

Kapitał akcyjny Banku na 31 grudnia 1998 r. składa się z 68.816.000 akcji zwykłych o wartości nominalnej 1,25 zł każda.

Na dzień 31 grudnia 1998 r. akcjonariuszami spółki posiadającymi powyżej 5% głosów byli:

AIB European Investments Ltd	60,14%
Skarb Państwa	5,10%
Creditanstalt AG	5,01%

26. Fundusz z aktualizacji wyceny- zmiany w ciągu roku obrotowego

	12 miesięcy do 31.12.98 r. tys. zł	12 miesięcy do 31.12.97 r. tys. zł
Stan na początek roku obrotowego	51.427	51.511
Przeniesienie na fundusz rezerwowy	0	(84)
Stan na koniec roku obrotowego	<u>51.427</u>	<u>51.427</u>

27. Fundusz rezerwowy - zmiany w ciągu roku obrotowego

Stan na początek roku obrotowego	274.336	152.195
Podział zysku za poprzedni rok obrotowy	46.434	107.642
Przeniesienie z funduszu ogólnego ryzyka	74.655	0
Korekta konsolidacyjna	0	14.477
Przeniesienie z funduszu z aktualizacji wyceny	0	84
Pozostałe zmiany	0	(62)
	<u>395.425</u>	<u>274.336</u>

28. Fundusz ogólnego ryzyka bankowego - zmiany w ciągu roku obrotowego

Stan na początek roku obrotowego	70.325	41.593
Podział zysku za poprzedni rok obrotowy	47.000	28.732
Przeniesienie na fundusz rezerwowy	(74.655)	0
Przeniesienie na zobowiązania wobec budżetu	(7.670)	0
Stan na koniec roku obrotowego	<u>35.000</u>	<u>70.325</u>

Zmiany funduszu ogólnego ryzyka zostały opisane w komentarzu q.

KOMENTARZE DO SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH (c.d.)

29. Zysk Grupy Kapitałowej po opodatkowaniu

Podział zysku netto Grupy Kapitałowej WBK S.A. za 12 miesięcy do 31 grudnia 1997 r. oraz propozycja podziału zysku za 12 miesięcy do 31 grudnia 1998 r. zostały przedstawione poniżej:

	Na dzień 31.12.98 r. tys. zł	Na dzień 31.12.97 r. tys. zł
Fundusz rezerwowy	90.922	46.434
Fundusz ogólnego ryzyka bankowego	55.000	47.000
Dywidenda	36.472	24.774
Pozostałe	2.900	800
	<u>185.294</u>	<u>119.008</u>

30. Wynagrodzenie Rady Banku i Zarządu Wielkopolskiego Banku Kredytowego S.A.

	12 miesięcy do 31.12.98 r. tys. zł	12 miesięcy do 31.12.97 r. tys. zł
Rada Banku	177	174
Zarząd	1.655	1.491
	<u>1.832</u>	<u>1.665</u>

Wynagrodzenie pobrane przez członka Rady Banku w 1998 roku w jednostce stowarzyszonej z tytułu zasiadania w Radzie Nadzorczej jednostki wyniosło 42 tys. zł.

KOMENTARZE
DO SPRAWOZDAŃ
FINANSOWYCH (c.d.)

31. Kredyty i pożyczki dla Rady Banku, Zarządu oraz podmiotów powiązanych nie skonsolidowanych

	Na dzień 31.12.98 r. tys. zł	Na dzień 31.12.97 r. tys. zł
Zarząd	102	145
Rada Banku	19	214
Podmioty powiązane - kredyty i gwarancje (i)	59.434	92.481
Pracownicy	15.265	13.553
Akcjonariusze	3.000	1.661
	77.820	108.054

(i) Saldo dotyczy kredytów i gwarancji dla podmiotów powiązanych innych niż objęte niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym. Kredyty, pożyczki oraz gwarancje dla Rady Banku, Zarządu oraz podmiotów powiązanych zostały udzielone na zasadach rynkowych.

32. Zobowiązania emerytalne i nagrody jubileuszowe

Nie występują żadne umowne ani inne prawnie obowiązujące uzgodnienia z pracownikami w zakresie stałych świadczeń emerytalnych. Świadczenia emerytalne są wypłacane przez państwowy system emerytalny, który wymaga, aby pracodawcy wnosili składki na poczet przyszłych świadczeń. Obowiązki Grupy w tym zakresie określone są na podstawie składek stanowiących określony procent wynagrodzenia pracownika. Kwoty te są traktowane jako koszty okresu i przekazywane co miesiąc do Zakładu Ubezpieczeń Społecznych.

Grupa jest natomiast zobligowana do wypłacania pracownikom odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych. Kwoty tych świadczeń uzależnione są w różnym stopniu od łącznego stażu pracy i długości okresu zatrudnienia w Grupie. Grupa oszacowała wysokość zobowiązania z tytułu świadczeń i utworzyła na nie rezerwę w kwocie 15.800 tys. zł (komentarz 22), której wysokość Zarząd zamierza poddać weryfikacji przez aktuarusza w przyszłym roku obrotowym.

33. Zobowiązania warunkowe

(a) WBK S.A. korzystał z ulg inwestycyjnych oraz premii podatkowych w latach 1994 - 1998 w łącznej kwocie 170.422 tys. zł. Korzystanie z tych ulg jest uwarunkowane przestrzeganiem wszystkich przepisów podatkowych. Nieistotne z punktu widzenia wyniku finansowego Banku i jego sytuacji finansowej zaległości podatkowe mogą skutkować utratą ulg inwestycyjnych i koniecznością zapłacenia podatków, z których poprzednio Bank był zwolniony w związku z korzystaniem z ulg. Ponadto WBK S.A. utraciłby premie związane z ulgami inwestycyjnymi oraz obciążony byłby odsetkami karnymi za okres wykorzystywania ulg do dnia zapłaty podatku.

Na dzień podpisania sprawozdania finansowego za okres obrotowy zakończony 31 grudnia 1998 r. Zarząd WBK S.A. nie przewidywał możliwości powstania tego rodzaju zobowiązań.

(b) Na podstawie ustawy z dnia 14 grudnia 1994 r. o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym (BFG) (Dz. U. z 1995 r. nr 4, poz. 18) banki są zobowiązane partycypować w kosztach zwrotu kwot gwarantowanych depozytów ludności złożonych w bankach, które ogłosiły upadłość.

KOMENTARZE DO SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH (c.d.)

33. Zobowiązania warunkowe (c.d.)

Wysokość udziału poszczególnych banków w kosztach zwrotu depozytów, o których mowa powyżej jest każdorazowo ustalana przez Zarząd BFG. Na dzień 31 grudnia 1998 r. Grupa zgodnie z ustawą BFG dokonała w 1998 r. odpisu na Fundusz Ochrony Środków Gwarantowanych, według stawki 0,10% (1999: 0,24%), sumy środków pieniężnych klientów zgromadzonych w Banku na dzień 20 grudnia. Odpis ten określa górną granicę partycypacji Banku w kosztach wypłat na rzecz depozytariuszy upadłych banków.

Jednak po wyczerpaniu innych określonych w ustawie o BFG źródeł pokrywania wypłat na rzecz depozytariuszy upadłych banków, ustawa o BFG przewiduje możliwość podwyższenia stawki odpisu na fundusz do 0,8%.

34. Zobowiązania warunkowe udzielone

	Na dzień 31.12.98 r. tys. zł	Na dzień 31.12.97 r. tys. zł
Weksle akceptowane, czeki, akredytywy, itp.	25.994	13.976
Gwarancje udzielone	200.078	149.682
Pozostałe	100	2.520
	<u>226.172</u>	<u>166.178</u>

35. Ryzyko kredytowe wywołane nieodwołalnymi zobowiązaniami

Podmioty zależne	0	266
Podmioty stowarzyszone	8.089	12.615
Pozostałe	989.812	625.552
	<u>997.901</u>	<u>638.433</u>

36. Zobowiązania inwestycyjne

	Plan na rok 1999 tys. zł	Plan na rok 1998 tys. zł
Inwestycje budowlane i wyposażenie	34.941	84.946
Sprzęt komputerowy i oprogramowanie	102.215	70.885
Inwestycje w zakresie zabezpieczenia mienia bankowego	6.511	5.171
Pozostałe	2.120	536
	<u>145.787</u>	<u>161.538</u>

Łączne nakłady inwestycyjne poniesione przez Grupę Kapitałową wyniosły w 1998 roku 89.375 tys. zł.

KOMENTARZE DO SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH (c.d.)

37. Koncentracja aktywów

Banki Grupy Kapitałowej stosują zasady określone w Prawie Bankowym. Według przepisów Prawa Bankowego, koncentracja kredytów, pożyczek oraz nabytych obligacji i innych papierów wartościowych w stosunku do jednego podmiotu lub podmiotów powiązanych kapitałowo nie może przekroczyć 25% funduszy własnych banku. W 1998 roku współczynniki określające maksymalne limity koncentracji nie zostały przekroczone.

(a) Koncentracja aktywów wobec poszczególnych podmiotów

Zaangażowanie wobec 10 największych klientów oraz ich udziałów w portfelach kredytowych Banków Grupy:

Lp.	Portfel kredytowy %	Przedmiot działalności	Zaangażowanie w tys. zł
1	3,0	Organizacja gospodarcza	120.000
2	2,7	Łączność	109.087
3	2,3	Przemysł rafineryjny	92.000
4	2,1	Przemysł drzewno-papierniczy	83.655
5	1,6	Łączność	66.072
6	1,6	Przemysł spożywczo-olejarski	64.012
7	1,4	Przemysł spożywczy	57.963
8	1,4	Przemysł drzewno-papierniczy	56.325
9	1,2	Przemysł samochodowy	50.102
10	1,2	Finanse	49.846
Razem	18,5		749.062

(b) Koncentracja aktywów wobec grup kapitałowych

Zaangażowanie wobec 5 największych grup kapitałowych oraz ich udział w portfelach kredytowych Banków Grupy:

Lp.	Portfel kredytowy %	Przedmiot działalności	Zaangażowanie w tys. zł
1	1,7	Przemysł spożywczy	67.425
2	1,3	Przemysł spożywczy, handel, organizacje finansowe	56.325
3	1,3	Organizacje finansowe, budownictwo	51.623
4	0,9	Handel, usługi, rolnictwo	36.614
5	0,9	Handel	36.000
Razem	6,1		247.987

KOMENTARZE DO SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH (c.d.)

37. Koncentracja aktywów (c.d.)

(c) Koncentracja aktywów wobec branż (przedmiotów działalności)

Przedmiot działalności	WBK S.A.	GBH S.A.
	%	%
Handel	18,3	33,1
Przemysł spożywczy	14,2	1,2
Przemysł elektromaszynowy	7	12
Finanse	0	15,8
Rolnictwo	5,8	0
Przemysł energetyczny	6,7	0
Przemysł odzieżowy	2,3	0
Usługi	12,9	0
Budownictwo	9	0
Przemysł drzewno-papierniczy	3,9	0
Przemysł mineralny	6	4
Przemysł chemiczny	2,1	0
Kredyty dla ludności	1,7	17,5
Pozostałe	10,1	16,4
	100,0	100,0

38. Koncentracja należności od polskiego i obcych rządów oraz Narodowego Banku Polskiego

	Na dzień 31.12.98 r.	Na dzień 31.12.97 r.
	tys. zł	tys. zł
Środki pieniężne i papiery wartościowe emitowane przez Narodowy Bank Polski	1.109.163	640.559
Obligacje Skarbu Państwa - restrukturyzacja długu wobec Klubu Londyńskiego (obligacje Brady'ego)	152.341	151.656
Dłużne papiery wartościowe wyemitowane przez Rząd Polski	1.730.892	1.611.381
Należności od budżetu państwa oraz gmin	75.104	78.791
	3.067.500	2.482.387

Powyższe aktywa stanowią 36,7% (1997 : 36,5%) wszystkich aktywów Grupy Kapitałowej na 31 grudnia 1998 r.

39. Zapadalność aktywów i wymagalność pasywów

Poniżej przedstawione są aktywa i pasywa Banku sklasyfikowane na dzień 31 grudnia 1998 r. według kryterium zapadalności i wymagalności:

	Do 1 miesiąca	Od 1 miesiąca do 3 miesięcy	Razem do 3 miesięcy	Od 3 miesięcy do 1 roku	Od 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat	Aktywa w sytuacji nieregularnej	Razem
Aktywa:	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł
Środki pieniężne w Narodowym Banku Polskim	306.709	0	306.709	0	0	0	0	306.709
Gotówka i należności bieżące od banków	232.109	0	232.109	0	0	0	0	232.109
Lokaty w innych bankach i kredyty udzielone innym instytucjom	408.945	259.812	668.757	60.820	200.580	3.452	5.755	939.364
Należności od klientów i sektora budżetowego	725.579	497.546	1.223.125	992.661	782.593	379.291	428.640	3.806.310
Dłużne papiery wartościowe *	2.657.399	0	2.657.399	0	73.094	0	0	2.730.493
Inne akcje, udziały i papiery wartościowe notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	1.302	0	1.302	0	0	0	0	1.302
	4.332.043	757.358	5.089.401	1.053.481	1.056.267	382.743	434.395	8.016.287
Zobowiązania:								
Zobowiązania wobec innych instytucji finansowych	484.040	7.500	491.540	61.825	226.866	13.375	0	793.606
Zobowiązania wobec klientów i sektora budżetowego	4.267.738	1.246.337	5.514.075	656.566	52.210	69	0	6.222.920
Zobowiązania podporządkowane	0	0	0	0	10.000	0	0	0.000
	4.751.778	1.253.837	6.005.615	718.391	289.076	13.444	0	7.026.526
Współczynnik płynności	0,91 (I stopnia)	0,85 (II stopnia)						

* Dłużne papiery wartościowe za wyjątkiem skarbowych papierów wartościowych w kwocie 73.094 tys. zł., zablokowanych z tytułu zwolnienia z odprowadzania rezerwy obowiązkowej, zabezpieczenia pożyczki z Bankowego Funduszu Gwarancyjnego, zabezpieczenia Bankowego Funduszu Ochrony Środków Gwarantowanych, zostały zaliczone do aktywów o terminie zapadalności do 1 miesiąca ze względu na to, że bony skarbowe, bony komercyjne i obligacje Skarbu Państwa są instrumentami łatwo zbywalnymi po cenie zbliżonej do aktualnej wartości księgowej.

KOMENTARZE
DO SPRAWOZDAŃ
FINANSOWYCH (c.d.)**39. Zapadalność aktywów i wymagalność pasywów (c.d.)**

Poniżej przedstawione są aktywa i pasywa Banku sklasyfikowane na dzień 31 grudnia 1997 r. według kryterium zapadalności i wymagalności:

	Do 1 miesiąca	Od 1 miesiąca do 3 miesięcy	Razem do 3 miesięcy	Od 3 miesięcy do 1 roku	Od 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat	Aktywa w sytuacji nieregularnej	Razem
Aktywa:	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł
Środki pieniężne w Narodowym Banku Polskim	337.487	0	337.487	0	0	0	0	337.487
Gotówka i należności bieżące od banków	273.833	0	273.833	0	0	0	0	273.833
Lokaty w innych bankach i kredyty udzielone innym instytucjom finansowym	659.363	81.712	741.075	42.741	115.222	35.260	1.313	935.611
Należności od klientów i sektora budżetowego	570.117	260.978	831.095	863.113	658.636	158.349	411.807	2.923.000
Dłużne papiery wartościowe	2.003.050	0	2.003.050	0	80.859	0	0	2.083.909
Inne akcje, udziały i papiery wartościowe notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	9.393	0	9.393	0	0	0	0	9.393
	3.853.243	342.690	4.195.933	905.854	854.717	193.609	413.120	6.563.233
Zobowiązania:								
Zobowiązania wobec innych instytucji finansowych	414.22	27.455	441.684	891	35.908	27.725	0	506.208
Zobowiązania wobec klientów i sektora budżetowego	3.204.241	1.014.164	4.218.405	764.156	67.893	86	0	5.050.540
Zobowiązania podporządkowane	0	0	0	0	0	10.000	0	10.000
	3.618.470	1.041.619	4.660.089	765.047	103.801	37.811	0	5.566.748
Współczynnik płynności	1,06 (I stopnia)		0,9 (II stopnia)					

KOMENTARZE
DO SPRAWOZDAŃ
FINANSOWYCH (c.d.)

40. Aktywa i zobowiązania denominowane w walutach obcych

	Na dzień 31.12.98 r. tys. zł	Na dzień 31.12.97 r. tys. zł
Aktywa:		
Gotówka i należności bieżące od banków	110.970	98.449
Dłużne papiery wartościowe	152.341	151.656
Lokaty w innych bankach i kredyty udzielone innym instytucjom finansowym	110.016	366.192
Kredyty dla klientów	726.352	286.783
Akcje i udziały	148	139
Inne aktywa	6.915	13.921
	<u>1.106.742</u>	<u>917.140</u>
Zobowiązania:		
Zobowiązania wobec instytucji finansowych	349.113	116.830
Zobowiązania wobec klientów	577.639	584.504
Pozostałe zobowiązania wobec klientów i sektora budżetowego	1.453	0
Pozostałe zobowiązania	39.257	62.008
	<u>967.462</u>	<u>763.342</u>

Na dzień 31 grudnia 1998 r. pozycja walutowa Grupy Kapitałowej była następująca:

	WBK S.A. %	GBH S.A. %
Pozycja maksymalna	3,64	4,46
Pozycja globalna	1,78	(0,32)

Pozycja maksymalna obliczona została jako suma łącznej wartości pozycji długich i krótkich w poszczególnych walutach w stosunku do funduszy własnych Banku, natomiast pozycja globalna została skalkulowana jako stosunek różnic pomiędzy łączną wartością pozycji długich i łączną wartością pozycji krótkich do funduszy własnych Banku.

(a) Walutowa struktura aktywów i pasywów Grupy Kapitałowej WBK S.A.

KOMENTARZE DO SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH (c.d.)

40. Aktywa i zobowiązania denominowane w walutach obcych (c.d.)

Pozycje bilansowe

	Na dzień 31.12.98 r. tys. zł	Na dzień 31.12.98 r. tys. zł	Na dzień 31.12.98 r. tys. zł
	Aktywa	Pasywa	Pozycje netto
Złote	7.247.393	7.386.673	
Waluty obce	1.106.742	967.462	
- wymienialne	1.106.424	967.462	138.962
- niewymienialne	318	0	0
w tym:			
USD	370.275	535.743	(165.468)
DEM	623.952	324.175	299.777
Inne	112.197	107.544	4.653
Pozycje bilansowe razem	8.354.135	8.354.135	

Pozycje pozabilansowe

Złote			
Waluty obce	747.165	875.490	(128.325)
w tym:			
USD	588.239	416.146	172.093
DEM	142.328	434.655	(292.327)
Inne	16.598	24.689	(8.091)
Pozycje pozabilansowe razem	747.165	875.490	
Pozycje netto razem			10.637

Na pozycje netto składają się:

Pozycja długa	17.136
Pozycja krótka	(6.499)
	10.637

KOMENTARZE
DO SPRAWOZDAŃ
FINANSOWYCH (c.d.)

40. Aktywa i zobowiązania denominowane w walutach obcych (c.d.)

(a) Na pozycję otwartą długą składają się głównie aktywa w walutach następujących krajów:

	Na dzień 31.12.98 r. tys. zł
USD - dolar, Stany Zjednoczone	7.478
DEM - marka , Niemcy	7.449
XEU - ecu, Unia Europejska	1.149
pozostałe	1.060
	<u><u>17.136</u></u>

(b) Na pozycję otwartą krótką składają się głównie zobowiązania w walutach następujących krajów:

FRF - frank, Francja	1.385
GBP - funt, Wielka Brytania	1.620
ITL - lir, Włochy	1.070
USD - dolar, Stany Zjednoczone	853
pozostałe	1.571
	<u><u>6.499</u></u>

Pozycja otwarta długa i krótka liczona jest jako różnica aktywów (bilansowych i pozabilansowych) i pasywów (bilansowych i pozabilansowych). Nadwyżka aktywów jest pozycją otwartą długą, a niedobór w stosunku do pasywów jest pozycją otwartą krótką.

41. Geograficzny podział aktywów i zobowiązań

	Na dzień 31.12.98 r. tys. zł	Na dzień 31.12.97 r. tys. zł
(a) Aktywa		
Polska	8.323.338	6.490.473
Pozostałe kraje	30.797	307.005
	<u><u>8.354.135</u></u>	<u><u>6.797.478</u></u>
(b) Zobowiązania		
Polska	8.164.800	6.724.130
Pozostałe kraje	189.335	73.348
	<u><u>8.354.135</u></u>	<u><u>6.797.478</u></u>

KOMENTARZE DO SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH (c.d.)

41. Geograficzny podział aktywów i zobowiązań (c.d.)

W opinii Zarządu Banki Grupy Kapitałowej nie prowadzą działalności operacyjnej za granicą, poza utrzymaniem rachunków rozliczeniowych w bankach korespondentach oraz lokowaniem środków, które wykraczałyby poza normalną działalność bankową i stanowiły więcej niż 10% przychodów.

W pozycji pozostałe kraje dotyczącej aktywów ujęto środki Grupy Kapitałowej znajdujące się na rachunkach bieżących i terminowych w bankach zagranicznych, natomiast po stronie pasywów wykazano środki zdeponowane przez nierezydentów na rachunkach banków Grupy Kapitałowej.

42. Współczynnik wypłacalności

Na dzień 31 grudnia 1998 r. współczynnik wypłacalności jednostki dominującej, skalkulowany zgodnie z metodologią Banku Rozliczeń Międzynarodowych (BIS), wynosił 14,13% (1997 r.: 14,5%)

43. Ryzyko stopy procentowej

Zasadą jest, aby umowy zawierane przez banki Grupy Kapitałowej z klientami, przewidywały zmiany oprocentowania wraz ze zmianą stóp procentowych na rynku i związanymi z tym decyzjami Zarządów banków wchodzących w skład Grupy Kapitałowej co do wysokości stosowanych stóp procentowych. Zarządy Banków monitorują trendy rynkowe odnośnie stóp procentowych, aby móc szybko reagować na wszelkie zmiany strukturalne.

Dopasowanie poziomu i zapadalności wrażliwych na zmianę oprocentowania aktywów, pasywów i pozycji pozabilansowych jest ściśle monitorowane na poziomie WBK S.A. przez Komitet ds. Zarządzania Aktywami i Pasywami (ALCO).

44. Kursy walut obcych do złotego

Na dzień 31 grudnia 1998 r. obowiązywały następujące kursy walut obcych do złotego:

- dolar USA	350,40 zł za 100 dolarów
- funt brytyjski	580,61 zł za 100 funtów
- marka niemiecka	209,15 zł za 100 marek

KOMENTARZE DO SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH (c.d.)

45. Hiperinflacja

Wskaźnik wzrostu cen towarów i usług konsumpcyjnych w 1998 roku wyniósł 8,6% (1997: 13,2% rocznie).

Międzynarodowy Standard Rachunkowości Nr 29 (Sprawozdawczość Finansowa w Gospodarkach Hiperinflacyjnych), wymaga, aby sprawozdania finansowe sporządzone w oparciu o koszty historyczne były skorygowane w sposób zapewniający odzwierciedlenie w nich efektu hiperinflacji. Zdaniem Zarządu kryteria zaliczania poszczególnych krajów do krajów objętych hiperinflacją nie są już spełnione przez Polskę. Niniejsze sprawozdanie finansowe nie zostało skorygowane o efekt inflacji, który to efekt nie miałby istotnego wpływu.

46. Wydarzenia po dacie bilansu

Po dacie bilansu nie wystąpiły wydarzenia mające istotny wpływ na sprawozdanie finansowe.

* W niniejszym Raporcie są to odpowiednio strony od 30 do 79.



WYDAWCA: WIELKOPOLSKI BANK KREDYTOWY SA - DEPARTAMENT REKLAMY I PUBLIC RELATIONS

WYDRUKOWANO NA PAPIERZE BEZCHLOROWYM, BEZKWASOWYM, ULEGAJĄCYM BIODEGRADACJI
ORAZ W PEŁNI NADAJĄCYM SIĘ DO POWTÓRNEGO PRZEROBU.