



PKO BANK POLSKI
SPÓŁKA AKCYJNA

**ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY
KAPITAŁOWEJ
POWSZECHNEJ KASY OSZCZĘDNOŚCI BANKU POLSKIEGO SA
ZA 2 KWARTAŁY 2005 ROKU**

Sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi
Standardami Sprawozdawczości Finansowej

Spis treści

1. Podsumowanie	3
2. Zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu	3
3. Sprawozdanie finansowe	4
4. Odpisy aktualizujące wartość składników aktywów	20
5. Korekty z tytułu rezerw, rezerwa i aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	21
6. Opis Grupy Kapitałowej PKO BP SA	21
6.1. Jednostki ujęte w sprawozdaniu skonsolidowanym	21
6.2. Opis zmian w organizacji jednostek podporządkowanych w II kwartale 2005 roku	22
6.3. Transakcje z jednostkami powiązanymi	23
7. Dokonania PKO BP SA w II kwartale 2005 roku	24
7.1. Informacje podstawowe	24
7.2. Działalność bankowa	24
7.3. Działalność maklerska	25
7.4. Wdrożenie Zintegrowanego Systemu Informatycznego	26
8. Najważniejsze dokonania podmiotów zależnych w II kwartale 2005 roku	26
9. Czynniki i zdarzenia mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe	28
9.1. Wyniki finansowe osiągnięte przez Grupę Kapitałową PKO BP SA w II kwartale 2005 roku	28
9.2. Wyniki finansowe osiągnięte przez PKO BP SA w II kwartale 2005 roku	31
9.3. Czynniki mające wpływ na uzyskane wyniki	32
10. Sezonowość lub cykliczność działalności w okresie sprawozdawczym	33
11. Informacja o emisji, wykupie i spłacie dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	33
12. Zdarzenia, które wystąpiły po dniu sporządzenia raportu mogące wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe	33
13. Stanowisko zarządu co do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok	33
14. Informacja dotycząca wypłaconej (lub zadaklarowanej) dywidendy	33
15. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZA	34
16. Zmiany w stanie posiadania akcji PKO BP SA i uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące	34
17. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi o wartości powyżej 500 000 euro	34
18. Skutki zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności	35
19. Czynniki, które będą miały wpływ na przyszłe wyniki finansowe w perspektywie co najmniej kwartału	35
20. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce od niego zależnej, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta	35
21. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	35
22. Inne informacje, które są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian	36
23. Działalność według segmentów branżowych Grupy Kapitałowej PKO BP SA	37

1. PODSUMOWANIE

- Na dzień 30 czerwca 2005 roku:
 - suma bilansowa Grupy Kapitałowej PKO BP SA wyniosła 88.002 miliony złotych i w porównaniu do stanu na koniec 2004 zwiększyła się o 2.754 milionów złotych, a w stosunku do stanu na 30 czerwca 2004 roku o 5.341 milionów złotych,
 - kapitały własne Grupy wyniosły 7.829 milionów złotych i w stosunku do stanu na koniec 2004 roku obniżyły się o 453 miliony złotych, na co wpływ miała decyzja WZA o przeznaczeniu na dywidendę 1 miliarda złotych po podziale zysku za 2004 rok.
- W I półroczu 2005 roku Grupa Kapitałowa PKO BP SA osiągnęła zysk brutto w wysokości 1.112 milionów złotych. Po uwzględnieniu obciążenia z tytułu podatku dochodowego oraz zysków (strat) udziałowców mniejszościowych zysk netto zamknął się kwotą 883 miliony złotych. W porównaniu do analogicznego okresu 2004 roku zysk brutto był wyższy o 3,3%, a zysk netto o 3,0%.
- Zysk brutto osiągnięty przez Grupę Kapitałową PKO BP SA w II kwartale 2005 roku wyniósł 569 milionów złotych i był wyższy od uzyskanego w I kwartale o 4,8%. Zysk netto zrealizowany w tym samym okresie wyniósł 467 milionów złotych i był o 12,3% wyższy od uzyskanego w I kwartale 2005 roku.

2. ZASADY PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU

Przy sporządzaniu skonsolidowanego raportu kwartalnego przyjęto zasady rachunkowości wynikające z obowiązujących od początku 2005 roku Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, wydanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz interpretacji wydanych przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej. Raport kwartalny sporządzony został według zasad Międzynarodowego Standardu Rachunkowości Nr 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”. Zawarto w nim również dodatkowe informacje wymagane na podstawie rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 21 maja 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz.U. Nr 49, poz. 463).

Zasady rachunkowości uwzględnione w raporcie za II kwartał br. nie różnią się od tych z I kwartału. Zasady te zostały szczegółowo opisane w Komentarzu do Skonsolidowanego Raportu za I kwartał 2005 roku.

3. SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Skonsolidowany raport kwartalny 2/2005

Za 2 kwartały roku obrotowego 2005 obejmujący okres od 2005-01-01 do 2005-06-30

Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski Spółka Akcyjna		
(pełna nazwa emitenta)		
PKO BP SA		
(skrótowa nazwa emitenta)		
02-515		Warszawa
(kod pocztowy)		(miejscowość)
Puławska		15
(ulica)		(numer)
521-71-12	521-83-74	
(telefon)	(fax)	(e-mail)
525-000-77-38	016298263	www.pkobp.pl
(NIP)	(REGON)	(www)

	w tys. zł		w tys. euro	
	okres od 01.01 do 30.06.2005	okres od 01.01 do 30.06.2004	okres od 01.01 do 30.06.2005	okres od 01.01 do 30.06.2004
WYBRANE DANE FINANSOWE				
Przychody z tytułu odsetek	2 887 953	2 552 439	707 745	539 502
Przychody z tytułu prowizji	724 754	834 603	177 614	176 408
Zysk (strata) brutto	1 111 586	1 076 426	272 414	227 521
Zysk (strata) netto	882 842	856 987	216 356	181 139
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 753 405	(3 065 293)	429 703	(647 903)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	2 158 845	3 155 064	529 064	666 877
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	3 380	53 920	828	11 397
Przepływy pieniężne netto, razem	3 915 630	143 691	959 596	30 372
Aktywa razem	88 002 355	82 661 692	21 782 222	18 198 602
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	945	-	234	-
Zobowiązania wobec innych banków oraz wobec klientów	76 115 097	73 130 175	18 839 904	16 100 166
Kapitał własny	7 829 071	7 414 647	1 937 841	1 632 391
Kapitał akcyjny	1 000 000	1 000 000	247 519	220 158
Liczba akcji (w szt.)	1 000 000 000	1 000 000 000	1 000 000 000	1 000 000 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	7,83	7,41	1,94	1,63
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	7,83	7,41	1,94	1,63
Współczynnik wypłacalności	15,54	21,02	X	X
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	1,54	1,38	0,38	0,29
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	1,54	1,38	0,38	0,29

BILANS GRUPY KAPITAŁOWEJ POWSZECHNEJ KASY OSZCZĘDNOŚCI BANKU POLSKIEGO SA			
A K T Y W A	Stan na 30.06.2005	Stan na 31.12.2004	Stan na 30.06.2004
Kasa, środki w Banku Centralnym	4 727 818	3 525 323	3 445 815
Weksle uprawnione do redyskontowania w Banku Centralnym	-	-	-
Należności od banków	14 347 662	13 207 769	11 012 720
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	421 863	369 516	528 606
Pochodne instrumenty finansowe	283 371	1 365 456	613 799
Pozostałe instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	20 213 656	-	-
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	41 248 819	39 096 044	36 723 668
Należności z tytułu leasingu finansowego	573 632	484 635	440 879
Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe	2 000 999	23 457 944	26 485 352
Dostępne do sprzedaży	1 607 879	21 561 050	23 178 008
Utrzymywane do terminu zapadalności	393 120	1 896 894	3 307 344
Inwestycje w jednostki stowarzyszone i współzależne	180 272	177 722	46 144
Wartości niematerialne	515 941	434 299	320 023
Rzeczowe aktywa trwałe	1 962 825	2 027 796	1 883 169
Nieruchomości inwestycyjne	320 187	338 766	331 668
Aktywa trwałe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	12 350	-	5 285
Aktywa z tytułu podatku dochodowego	29 979	24 147	15 936
Aktywa dotyczące bieżącego podatku dochodowego	-	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	29 979	24 147	15 936
Inne aktywa	1 162 981	739 016	808 628
SUMA AKTYWÓW	88 002 355	85 248 433	82 661 692

P A S Y W A	Stan na 30.06.2005	Stan na 31.12.2004	Stan na 30.06.2004
Zobowiązania wobec banku Centralnego	945	144	-
Zobowiązania wobec innych banków	1 638 231	881 069	1 703 733
Pochodne instrumenty finansowe	378 018	793 739	320 413
Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	-
Zobowiązania wobec klientów	74 476 866	73 234 149	71 426 442
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	73 037	21 076	59 685
Pozostałe zobowiązania	3 321 425	1 289 718	1 088 203
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	71 760	533 920	445 292
Rezerwy	213 002	212 226	203 277
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami sklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
SUMA ZOBOWIĄZAŃ	80 173 284	76 966 041	75 247 045
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom Banku)			
Kapitał zakładowy	1 000 000	1 000 000	1 000 000
Niepodzielony wynik finansowy	684 803	1 632 984	1 027 938
Pozostałe kapitały	6 067 484	5 581 647	5 348 588
Udziały mniejszości	76 784	67 761	38 121
Kapitały własne ogółem	7 829 071	8 282 392	7 414 647
SUMA ZOBOWIĄZAŃ I KAPITAŁU WŁASNEGO	88 002 355	85 248 433	82 661 692

	Stan na 30.06.2005	Stan na 31.12.2004	Stan na 30.06.2004
Współczynnik wypłacalności	15,54	17,64	21,02
Wartość księgowa	7 829 071	8 282 392	7 414 647
Liczba akcji	1 000 000 000	1 000 000 000	1 000 000 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	7,83	8,28	7,41
Rozwodniona liczba akcji	1 000 000 000	1 000 000 000	1 000 000 000
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	7,83	8,28	7,41

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT GRUPY KAPITAŁOWEJ POWSZECHNEJ KASY OSZCZĘDNOŚCI BANKU POLSKIEGO SA		
	Okres od 01.01.2005 do 30.06.2005	Okres od 01.01.2004 do 30.06.2004
Przychody z tytułu odsetek	2 887 953	2 552 439
Koszty z tytułu odsetek	(1 120 717)	(803 052)
Wynik z tytułu odsetek	1 767 236	1 749 387
Przychody z tytułu prowizji i opłat	724 754	834 603
Koszty z tytułu prowizji i opłat	(148 439)	(118 761)
Wynik z tytułu prowizji i opłat	576 315	715 842
Przychody z tytułu dywidend	14 266	18 840
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej	139 647	108 632
Wynik na inwestycyjnych (lokacyjnych) papierach wartościowych	53 444	(5 707)
Wynik z pozycji wymiany	331 839	174 599
Pozostałe przychody operacyjne	334 712	257 851
Pozostałe koszty operacyjne	(66 457)	(70 797)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	268 255	187 054
Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	(84 594)	(10 130)
Ogólne koszty administracyjne	(1 952 544)	(1 849 698)
Wynik z działalności operacyjnej	1 113 864	1 088 819
Udział w zyskach (stratach) jednostek współzależnych i stowarzyszonych	(2 278)	(12 393)
Zysk (strata) brutto	1 111 586	1 076 426
Podatek dochodowy	(221 936)	(218 891)
Zysk (strata) netto roku bieżącego (bez uwzględnienia udziałowców mniejszości)	889 650	857 535
Zysk (strata) udziałowców mniejszościowych	(6 808)	(548)
Zysk (strata) netto	882 842	856 987

Zysk (strata) netto (zanalizowany)	1 536 920	1 385 176
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	1 000 000 000	1 000 000 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	1,54	1,38
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	1 000 000 000	1 000 000 000
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	1,54	1,38

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM GRUPY KAPITAŁOWEJ POWSZECHNEJ KASY OSZCZĘDNOŚCI BANKU POLSKIEGO SA		
	Okres od 01.01.2005 do 30.06.2005	Okres od 01.01.2004 do 30.06.2004
KAPITAŁY		
Kapitał zakładowy	1 000 000	1 000 000
Niepodzielony wynik finansowy, w tym:	684 803	1 027 938
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	(198 039)	170 951
Zysk okresu bieżącego	882 842	856 987
Pozostałe kapitały, w tym	6 067 484	5 348 588
Kapitał zapasowy	3 313 996	2 803 303
Kapitał z aktualizacji wyceny	294 294	152 742
<i>różnice z wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży</i>	<i>149 616</i>	<i>2 237</i>
<i>różnice z tytułu różnic kursowych z przeliczenia jednostek podporządkowanych</i>	<i>(2 450)</i>	<i>-</i>
<i>różnice z wyceny rzeczowych aktywów trwałych</i>	<i>147 128</i>	<i>150 505</i>
Kapitał rezerwowy	1 459 194	1 392 543
Fundusz ogólnego ryzyka	1 000 000	1 000 000
Udziały mniejszości	76 784	38 121
Kapitały razem	7 829 071	7 414 647
Źródła zmiany kapitałów		
Kapitał na koniec poprzedniego okresu	8 070 534	6 399 135
zmiany przyjętych zasad (polityk) rachunkowości	(159 835)	215 294
- korekty związane z wprowadzeniem MSSF/MSR	230 988	215 294
- korekty związane z wprowadzeniem efektywnej stopy procentowej	(390 823)	-
Kapitał na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	7 910 699	6 614 429
Zmiany kapitału		
Zysk (strata) netto roku bieżącego	882 842	856 987
Różnice z wyceny aktywów dostępnych do sprzedaży odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny	12 144	(66 958)
Różnice z tytułu różnic kursowych z przeliczenia jednostek podporządkowanych	9 022	-
Inne zwiększenia/zmniejszenia kapitału	(985 636)	10 189
Kapitał razem	7 829 071	7 414 647

SKRÓCONY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH GRUPY KAPITAŁOWEJ POWSZECHNEJ KASY OSZCZĘDNOŚCI BANKU POLSKIEGO SA		
	Okres od 01.01.2005 do 30.06.2005	Okres od 01.01.2004 do 30.06.2004
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 753 405	(3 065 293)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	2 158 845	3 155 064
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	3 380	53 920
Przepływy pieniężne netto, razem	3 915 630	143 691
Środki pieniężne na początek okresu	5 335 244	4 715 232
Środki pieniężne na koniec okresu	9 250 874	4 858 923
Składniki środków pieniężnych		
gotówka w kasie	1 008 772	930 101
należności od banków centralnych	3 719 046	2 515 714
należności a'vista od banków i innych instytucji finansowych	4 520 682	1 409 817
środki Domu Maklerskiego w Funduszu Gwarancyjnym Giełdy	2 374	3 291

POZYCJE POZABILANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ POWSZECHNEJ KASY OSZCZĘDNOŚCI BANKU POLSKIEGO SA		
	Stan na 30.06.2005	Stan na 30.06.2004
Pozabilansowe zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	13 689 169	22 304 569
Zobowiązania udzielone:	8 502 063	17 289 478
finansowe	7 143 202	16 624 788
sektorowi finansowemu	2 743 560	791 841
sektorowi niefinansowemu	4 073 436	14 415 073
instytucjom rządowym i samorządowym	326 206	1 417 874
gwarancyjne	1 358 861	664 690
sektorowi finansowemu	25 975	4 567
sektorowi niefinansowemu	1 061 019	469 011
instytucjom rządowym i samorządowym	271 867	191 112
Zobowiązania otrzymane	5 187 106	5 015 091
finansowe	593 979	477 672
sektorowa finansowego	593 979	477 672
sektorowa niefinansowego	-	-
instytucji rządowych i samorządowych	-	-
gwarancyjne	4 593 127	4 537 419
sektorowa finansowego	44 864	24 511
sektorowa niefinansowego	267 978	848
instytucji rządowych i samorządowych	4 280 285	4 512 060
Transakcje pozabilansowe bieżące	17 257 209	1 259 871
Transakcje pozabilansowe terminowe	228 724 017	120 210 717
Inne	15 388 361	2 951 847

BILANS POWSZECHNEJ KASY OSZCZĘDNOŚCI BANKU POLSKIEGO SA			
A K T Y W A	Stan na 30.06.2005	Stan na 31.12.2004	Stan na 30.06.2004
Kasa, środki w Banku Centralnym	4 727 784	3 490 505	3 445 758
Weksle uprawnione do redyskontowania w Banku Centralnym	-	-	-
Należności od banków	14 255 089	13 159 200	10 996 434
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	400 413	346 131	508 750
Pochodne instrumenty finansowe	283 371	1 365 456	613 762
Pozostałe instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	20 213 622	-	-
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	41 241 903	39 064 675	37 331 520
Należności z tytułu leasingu finansowego	-	-	-
Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe	1 881 968	23 498 314	26 493 163
Dostępne do sprzedaży	1 488 848	21 605 297	23 185 819
Utrzymywane do terminu zapadalności	393 120	1 893 017	3 307 344
Inwestycje	601 245	564 249	325 771
Wartości niematerialne	466 615	384 045	304 848
Rzeczowe aktywa trwale	1 845 709	1 939 016	1 852 037
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-
Aktywa trwale sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
Aktywa z tytułu podatku dochodowego	-	-	-
Aktywa dotyczące bieżącego podatku dochodowego	-	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-
Inne aktywa	767 378	416 973	537 444
SUMA AKTYWÓW	86 685 097	84 228 564	82 409 487

P A S Y W A	Stan na 30.06.2005	Stan na 31.12.2004	Stan na 30.06.2004
Zobowiązania wobec banku Centralnego	945	144	-
Zobowiązania wobec innych banków	1 546 530	800 403	1 592 300
Pochodne instrumenty finansowe	378 018	793 739	320 413
Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	-
Zobowiązania wobec klientów	73 638 737	72 576 273	71 472 990
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	3 164 702	1 165 812	998 775
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	68 708	530 302	445 248
Rezerwy	207 333	207 033	200 870
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami sklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
SUMA ZOBOWIĄZAŃ	79 004 973	76 073 706	75 030 596
Kapitał zakładowy	1 000 000	1 000 000	1 000 000
Niepodzielony wynik finansowy	690 461	1 590 367	1 053 342
Pozostałe kapitały	5 989 663	5 564 491	5 325 549
Kapitały własne ogółem	7 680 124	8 154 858	7 378 891
SUMA ZOBOWIĄZAŃ I KAPITAŁU WŁASNEGO	86 685 097	84 228 564	82 409 487

	Stan na 30.06.2005	Stan na 31.12.2004	Stan na 30.06.2004
Współczynnik wypłacalności	15,06	17,28	20,60
Wartość księgowa	7 680 124	8 154 858	7 378 891
Liczba akcji	1 000 000 000	1 000 000 000	1 000 000 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	7,68	8,15	7,38
Rozwodniona liczba akcji	1 000 000 000	1 000 000 000	1 000 000 000
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	7,68	8,15	7,38

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT POWSZECHNEJ KASY OSZCZĘDNOŚCI BANKU POLSKIEGO SA		
	Okres od 01.01.2005 do 30.06.2005	Okres od 01.01.2004 do 30.06.2004
Przychody z tytułu odsetek	2 820 656	2 536 462
Koszty z tytułu odsetek	(1 082 294)	(800 231)
Wynik z tytułu odsetek	1 738 362	1 736 231
Przychody z tytułu prowizji i opłat	708 122	846 482
Koszty z tytułu prowizji i opłat	(153 347)	(119 678)
Wynik z tytułu prowizji i opłat	554 775	726 804
Przychody z tytułu dywidend	14 272	18 840
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej	139 063	108 632
Wynik na inwestycyjnych (lokacyjnych) papierach wartościowych	53 197	(6 097)
Wynik z pozycji wymiany	342 202	175 233
Pozostałe przychody operacyjne	85 823	108 958
Pozostałe koszty operacyjne	(29 566)	(41 385)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	56 257	67 573
Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	(61 607)	6 951
Ogólne koszty administracyjne	(1 746 038)	(1 760 786)
Wynik z działalności operacyjnej	1 090 483	1 073 381
Udział w zyskach (stratach) jednostek podporządkowanych	-	-
Zysk (strata) brutto	1 090 483	1 073 381
Podatek dochodowy	(217 610)	(212 600)
Zysk (strata) netto	872 873	860 781

Zysk (strata) netto (zanualizowany)	1 523 157	1 388 970
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	1 000 000 000	1 000 000 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	1,52	1,39
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	1 000 000 000	1 000 000 000
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	1,52	1,39

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM POWSZECHNEJ KASY OSZCZĘDNOŚCI BANKU POLSKIEGO SA		
	Okres od 01.01.2005 do 30.06.2005	Okres od 01.01.2004 do 30.06.2004
KAPITAŁY		
Kapitał zakładowy	1 000 000	1 000 000
Niepodzielony wynik finansowy, w tym:	690 461	1 053 342
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	(182 412)	192 561
Zysk okresu bieżącego	872 873	860 781
Pozostałe kapitały, w tym	5 989 663	5 325 549
Kapitał zapasowy	3 313 474	2 802 781
Kapitał z aktualizacji wyceny	296 189	152 768
<i>różnice z wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży</i>	<i>149 061</i>	<i>2 263</i>
<i>różnice z tytułu różnic kursowych z przeliczenia jednostek podporządkowanych</i>	-	-
<i>różnice z wyceny rzeczowych aktywów trwałych</i>	<i>147 128</i>	<i>150 505</i>
Kapitał rezerwowy	1 380 000	1 370 000
Fundusz ogólnego ryzyka	1 000 000	1 000 000
Kapitały razem	7 680 124	7 378 891
Źródła zmiany kapitałów		
Kapitał na koniec poprzedniego okresu	8 070 534	6 399 135
zmiany przyjętych zasad (polityk) rachunkowości	(278 363)	187 835
- korekty związane z wprowadzeniem MSSF/MSR	109 515	187 835
- korekty związane z wprowadzeniem efektywnej stopy procentowej	(387 878)	-
Kapitał na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	7 792 171	6 586 970
Zmiany kapitału		
Zysk (strata) Banku	872 873	860 781
Różnice z wyceny aktywów dostępnych do sprzedaży odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny	11 651	(66 936)
Inne zwiększenia/zmniejszenia kapitału	(996 571)	(1 924)
Kapitał razem	7 680 124	7 378 891

SKRÓCONY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH POWSZECHNEJ KASY OSZCZĘDNOŚCI BANKU POLSKIEGO SA		
	Okres od 01.01.2005 do 30.06.2005	Okres od 01.01.2004 do 30.06.2004
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 767 922	(3 084 494)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	2 167 685	3 157 181
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(1 330)	58 356
Przepływy pieniężne netto, razem	3 934 277	131 043
Środki pieniężne na początek okresu	5 225 717	4 718 894
Środki pieniężne na koniec okresu	9 159 994	4 849 937
Składniki środków pieniężnych		
gotówka w kasie	1 008 738	930 044
należności od banków centralnych	3 719 046	2 515 714
należności a'vista od banków i innych instytucji finansowych	4 429 836	1 400 888
środki Domu Maklerskiego w Funduszu Gwarancyjnym Giełdy	2 374	3 291

POZYCJE POZABILANSOWE POWSZECHNEJ KASY OSZCZĘDNOŚCI BANKU POLSKIEGO SA		
	Stan na 30.06.2005	Stan na 30.06.2004
Pozabilansowe zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	13 937 379	22 331 541
Zobowiązania udzielone:	9 048 533	17 317 191
finansowe	7 693 447	16 647 085
sektorowi finansowemu	3 354 495	812 888
sektorowi niefinansowemu	4 012 746	14 416 323
instytucjom rządowym i samorządowym	326 206	1 417 874
gwarancyjne	1 355 086	670 106
sektorowi finansowemu	52 418	10 566
sektorowi niefinansowemu	1 030 801	468 428
instytucjom rządowym i samorządowym	271 867	191 112
Zobowiązania otrzymane	4 888 846	5 014 350
finansowe	562 171	476 931
sektorowa finansowego	562 171	476 931
sektorowa niefinansowego	-	-
instytucji rządowych i samorządowych	-	-
gwarancyjne	4 326 675	4 537 419
sektorowa finansowego	43 805	24 511
sektorowa niefinansowego	2 585	848
instytucji rządowych i samorządowych	4 280 285	4 512 060
Transakcje pozabilansowe bieżące	17 254 269	1 259 871
Transakcje pozabilansowe terminowe	228 724 017	120 210 717
Inne	13 041 783	2 957 955

Rozliczenie różnic pomiędzy MSSF/MSR i PSR

Poniższe zestawienie prezentuje wpływ zastosowania MSSF/MSR na kapitały i zysk netto w okresach sprawozdawczych prezentowanych w raporcie

- Rozliczenie różnic pomiędzy MSSF/MSR i PSR na dzień 30.06.2004

**BILANS GRUPY KAPITAŁOWEJ POWSZECHNEJ KASY OSZCZĘDNOŚCI BANKU
POLSKIEGO SA**

A K T Y W A	Nota	PSR 30.06.2004	Korekty	MSR 30.06.2004
Kasa, środki w Banku Centralnym	a	3 445 809	6	3 445 815
Weksle uprawnione do redyskontowania w Banku Centralnym		-	-	-
Należności od banków	b	10 999 061	13 659	11 012 720
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		528 606	-	528 606
Pochodne instrumenty finansowe	c	615 297	(1 498)	613 799
Pozostałe instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy		-	-	-
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	d	40 285 582	(3 561 914)	36 723 668
Należności z tytułu leasingu finansowego	e	437 289	3 590	440 879
Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe		26 485 352	-	26 485 352
Dostępne do sprzedaży		23 178 008	-	23 178 008
Utrzymywane do terminu zapadalności		3 307 344	-	3 307 344
Inwestycje w jednostki stowarzyszone i współzależne	f	73 969	(27 825)	46 144
Wartości niematerialne	g	361 521	(41 498)	320 023
Rzeczowe aktywa trwałe	h	1 885 810	(2 641)	1 883 169
Nieruchomości inwestycyjne		331 668	-	331 668
Aktywa trwałe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		5 285	-	5 285
Aktywa z tytułu podatku dochodowego	i	19 562	(3 626)	15 936
Aktywa dotyczące bieżącego podatku dochodowego		-	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		19 562	(3 626)	15 936
Inne aktywa	j	644 884	163 744	808 628
SUMA AKTYWÓW		86 119 695	(3 458 003)	82 661 692

P A S Y W A	Nota	PSR 30.06.2004	Korekty	MSR 30.06.2004
Zobowiązania wobec banku Centralnego		-	-	-
Zobowiązania wobec innych banków	k	1 672 726	31 007	1 703 733
Pochodne instrumenty finansowe	l	324 232	(3 819)	320 413
Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy		-	-	-
Zobowiązania wobec klientów	l	71 458 093	(31 651)	71 426 442
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		59 685	-	59 685
Pozostałe zobowiązania	m	4 119 948	(3 031 745)	1 088 203
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	n	445 252	40	445 292
Rezerwy	o	863 821	(660 544)	203 277
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami sklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		-	-	-
SUMA ZOBOWIĄZAŃ		78 943 757	(3 696 712)	75 247 045

Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom Banku)				
Kapitał zakładowy		1 000 000	-	1 000 000
Niepodzielony wynik finansowy	p	850 389	177 549	1 027 938
Pozostałe kapitały	r	5 325 549	23 039	5 348 588
Udziały mniejszości	s	-	38 121	38 121
Kapitały własne ogółem		7 175 938	238 709	7 414 647
SUMA ZOBOWIĄZAŃ I KAPITAŁU WŁASNEGO		86 119 695	(3 458 003)	82 661 692

Opis korekt MSSF/MSR na dzień 30.06.2004 rok

a) Kasa, środki w banku Centralnym	6
- objęcie konsolidacją jednostek podporządkowanych zgodnie z MSR 27	6
b) Należności od banków	13 659
- objęcie konsolidacją jednostek podporządkowanych zgodnie z MSR 27	50 553
- wyłączenie wzajemnych transakcji od jednostek podporządkowanych objętych konsolidacją zgodnie z MSR 27	(36 894)
c) Pochodne instrumenty finansowe	(1 498)
- wyłączenie wyceny instrumentów pochodnych w spółkach podporządkowanych	(1 498)
d) Kredyty i pożyczki udzielone klientom	(3 561 914)
- pomniejszenie należności z tytułu odsetek zastrzeżonych	(2 744 871)
- zmiana prezentacji rezerwy na ryzyko ogólne	(661 597)
- wyłączenie należności z tytułu Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych	(37 318)
- wyłączenie wzajemnych transakcji od jednostek podporządkowanych objętych konsolidacją zgodnie z MSR 27	(118 128)
e) Należności z tytułu leasingu finansowego	3 590
- ujawnienie należności leasingowych przed protokołem odbioru	3 590
f) Inwestycje w jednostki stowarzyszone i współzależne	(27 825)
- wycena i rozliczenie udziałów w jednostkach podporządkowanych zgodnie z MSR 27 i MSR 36	(27 825)
g) Wartości niematerialne i prawne	(41 498)
- korekta wartości firmy jednostek podporządkowanych zgodnie z MSR 27 i MSR 36	(40 999)
- objęcie konsolidacją jednostek podporządkowanych zgodnie z MSR 27	18
- zmiana prezentacji w spółkach podporządkowanych	(517)
h) Rzeczowe aktywa trwałe	(2 641)
- objęcie konsolidacją jednostek podporządkowanych zgodnie z MSR 27	191
- zmiana prezentacji rzeczowych aktywów trwałych w spółkach podporządkowanych	(2 832)
i) Aktywa z tytułu podatku dochodowego	(3 626)
- zmiana prezentacji aktywów z tytułu podatku dochodowego w spółkach podporządkowanych	(3 626)
j) Inne aktywa	163 744
- objęcie konsolidacją jednostek podporządkowanych zgodnie z MSR 27	239 239
- pomniejszenie należności z tytułu odsetek zastrzeżonych od bonów wekslowych	(12 299)
- wyłączenie należności z tytułu Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych	(65 804)
- zmiana prezentacji w spółkach podporządkowanych	2 608
k) Zobowiązania wobec innych banków	31 007
- objęcie konsolidacją jednostek podporządkowanych zgodnie z MSR 27	149 135
- wyłączenie wzajemnych transakcji od jednostek podporządkowanych objętych konsolidacją zgodnie z MSR 27	(118 128)
l) Pochodne instrumenty finansowe	(3 819)
- wyłączenie wyceny instrumentów pochodnych w spółkach podporządkowanych	(3 819)
ł) Zobowiązania wobec klientów	(31 651)
- wyłączenie wzajemnych transakcji od jednostek podporządkowanych objętych konsolidacją zgodnie z MSR 27	(36 894)
- zmiana prezentacji w spółkach podporządkowanych	5 243
m) Pozostałe zobowiązania	(3 031 745)
- pomniejszenie zobowiązań z tytułu odsetek zastrzeżonych oraz odsetek skapitalizowanych	(2 974 226)
- pomniejszenie zobowiązań z tytułu odsetek zastrzeżonych od bonów wekslowych	(12 299)

- wyłączenie zobowiązań z tytułu Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych	(103 122)
- objęcie konsolidacją jednostek podporządkowanych zgodnie z MSR 27	55 445
- przeniesienie rezerw w spółkach podporządkowanych do pozycji rezerwy	(1 053)
- zmiana prezentacji w spółkach podporządkowanych	3 510
n) Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	40
- zmiana prezentacji rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego w spółkach podporządkowanych	40
o) Rezerwy	(660 544)
- zmiana prezentacji rezerwy na ryzyko ogólne	(661 597)
- włączenie rezerw w spółkach podporządkowanych do pozycji rezerwy	1 053
p) Niepodzielony wynik finansowy	177 549
- objęcie konsolidacją jednostek podporządkowanych zgodnie z MSR 27 oraz korekta wyceny udziałów w jednostkach podporządkowanych zgodnie z MSR 27 i MSR 36	(51 806)
- odniesienie odsetek skapitalizowanych na niepodzielony wynik finansowy	229 355
r) Pozostałe kapitały	23 039
- objęcie konsolidacją oraz rozliczenie kapitałów jednostek podporządkowanych zgodnie z MSR 27	23 039
s) Udziały mniejszości	38 121
- objęcie konsolidacją jednostek podporządkowanych zgodnie z MSR 27	38 121

- Rozliczenie różnic pomiędzy MSSF/MSR i PSR na dzień 31.12.2004

BILANS GRUPY KAPITAŁOWEJ POWSZECHNEJ KASY OSZCZĘDNOŚCI BANKU POLSKIEGO SA

A K T Y W A	Nota	PSR 31.12.2004	Korekty	MSR 31.12.2004
Kasa, środki w Banku Centralnym		3 525 323	-	3 525 323
Weksle uprawnione do redyskontowania w Banku Centralnym		-	-	-
Należności od banków		13 207 769	-	13 207 769
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		369 516	-	369 516
Pochodne instrumenty finansowe		1 365 456	-	1 365 456
Pozostałe instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy		-	-	-
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	a	42 705 379	(3 609 335)	39 096 044
Należności z tytułu leasingu finansowego		484 635	-	484 635
Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe		23 457 944	-	23 457 944
Dostępne do sprzedaży		21 561 050	-	21 561 050
Utrzymywane do terminu zapadalności		1 896 894	-	1 896 894
Inwestycje w jednostki stowarzyszone i współzależne	b	215 085	(37 363)	177 722
Wartości niematerialne	c	478 728	(44 429)	434 299
Rzeczowe aktywa trwale	d	2 027 388	408	2 027 796
Nieruchomości inwestycyjne		338 766	-	338 766
Aktywa trwale sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		-	-	-
Aktywa z tytułu podatku dochodowego	e	22 482	1 665	24 147
Aktywa dotyczące bieżącego podatku dochodowego		-	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		22 482	1 665	24 147
Inne aktywa	f	564 237	174 779	739 016
SUMA AKTYWÓW		88 762 708	(3 514 275)	85 248 433

P A S Y W A	Nota	PSR 31.12.2004	Korekty	MSR 31.12.2004
Zobowiązania wobec banku Centralnego		144	-	144
Zobowiązania wobec innych banków		881 069	-	881 069
Pochodne instrumenty finansowe		793 739	-	793 739
Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy		-	-	-
Zobowiązania wobec klientów	g	73 213 633	20 516	73 234 149
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		21 076	-	21 076
Pozostałe zobowiązania	h	4 356 677	(3 066 959)	1 289 718
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	i	530 302	3 618	533 920
Rezerwy	j	870 370	(658 144)	212 226
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami sklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		-	-	-
SUMA ZOBOWIĄZAŃ		80 667 010	(3 700 969)	76 966 041
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom Banku)				
Kapitał zakładowy		1 000 000	-	1 000 000
Niepodzielony wynik finansowy	k	1 517 515	115 469	1 632 984
Pozostałe kapitały	l	5 553 019	28 628	5 581 647
Udziały mniejszości	l	25 164	42 597	67 761
Kapitały własne ogółem		8 095 698	186 694	8 282 392
SUMA ZOBOWIĄZAŃ I KAPITAŁU WŁASNEGO		88 762 708	(3 514 275)	85 248 433

Opis korekt MSSF/MSR na dzień 31.12.2004 rok

a) Kredyty i pożyczki udzielone klientom	(3 609 335)
- pomniejszenie należności z tytułu odsetek zastrzeżonych	(2 847 728)
- zmiana prezentacji rezerwy na ryzyko ogólne	(661 597)
- wyłączenie należności z tytułu Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych	(13 811)
- objęcie konsolidacją jednostek podporządkowanych zgodnie z MSR 27	23 078
- wyłączenie wzajemnych transakcji od jednostek podporządkowanych objętych konsolidacją zgodnie z MSR 27	(113 012)
- zmiana prezentacji w spółkach podporządkowanych	3 735
b) Inwestycje w jednostki stowarzyszone i współzależne	(37 363)
- wycena i rozliczenie udziałów w jednostkach podporządkowanych zgodnie z MSR 27 i MSR 36	(37 363)
c) Wartości niematerialne i prawne	(44 429)
- korekta wartości firmy jednostek podporządkowanych zgodnie z MSR 27 i MSR 36	(44 511)
- objęcie konsolidacją jednostek podporządkowanych zgodnie z MSR 27	82
d) Rzeczowe aktywa trwałe	408
- objęcie konsolidacją jednostek podporządkowanych zgodnie z MSR 27	408
e) Aktywa z tytułu podatku dochodowego	1 665
- zmiana prezentacji w spółkach podporządkowanych	1 665
f) Inne aktywa	174 779
- objęcie konsolidacją jednostek podporządkowanych zgodnie z MSR 27	262 338
- pomniejszenie należności z tytułu odsetek zastrzeżonych od bonów wekslowych	(12 892)
- wyłączenie należności z tytułu Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych	(74 006)
- zmiana prezentacji w spółkach podporządkowanych	(661)
g) Zobowiązania wobec klientów	20 516
- objęcie konsolidacją jednostek podporządkowanych zgodnie z MSR 27	117 224
- wyłączenie wzajemnych transakcji od jednostek podporządkowanych objętych konsolidacją zgodnie z MSR 27	(113 012)
- zmiana prezentacji w spółkach podporządkowanych	16 304
h) Pozostałe zobowiązania	(3 066 959)
- pomniejszenie zobowiązań z tytułu odsetek zastrzeżonych oraz odsetek skapitalizowanych	(3 022 084)
- pomniejszenie zobowiązań z tytułu odsetek zastrzeżonych od bonów wekslowych	(12 892)

- wyłączenie zobowiązań z tytułu Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych	(87 817)
- objęcie konsolidacją jednostek podporządkowanych zgodnie z MSR 27	75 926
- przeniesienie rezerw w spółkach podporządkowanych do pozycji rezerwy	(3 453)
- zmiana prezentacji w spółkach podporządkowanych	(16 639)
i) Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 618
- zmiana prezentacji w spółkach podporządkowanych	3 049
- objęcie konsolidacją jednostek podporządkowanych zgodnie z MSR 27	569
j) Rezerwy	(658 144)
- zmiana prezentacji rezerwy na ryzyko ogólne	(661 597)
- włączenie rezerw w spółkach podporządkowanych do pozycji rezerwy	3 453
k) Niepodzielony wynik finansowy	115 469
- objęcie konsolidacją jednostek podporządkowanych zgodnie z MSR 27 oraz korekta wyceny udziałów w jednostkach podporządkowanych zgodnie z MSR 27 i MSR 36	(58 888)
- odniesienie odsetek skapitalizowanych na niepodzielony wynik finansowy	174 357
l) Pozostałe kapitały	28 628
- objęcie konsolidacją oraz rozliczenie kapitałów jednostek podporządkowanych zgodnie z MSR 27	28 628
ł) Udziały mniejszości	42 597
- objęcie konsolidacją jednostek podporządkowanych zgodnie z MSR 27	42 597

- Rozliczenie różnic pomiędzy MSSF/MSR i PSR na dzień 30.06.2004

BILANS POWSZECHNEJ KASY OSZCZĘDNOŚCI BANKU POLSKIEGO SA

A K T Y W A	Nota	PSR 30.06.2004	Korekty	MSR 30.06.2004
Kasa, środki w Banku Centralnym		3 445 758		3 445 758
Weksle uprawnione do redyskontowania w Banku Centralnym		-		-
Należności od banków		10 996 434		10 996 434
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		508 750		508 750
Pochodne instrumenty finansowe		613 762		613 762
Pozostałe instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy		-		-
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	a	40 774 688	(3 443 168)	37 331 520
Należności z tytułu leasingu finansowego		-		-
Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe		26 493 163		26 493 163
Dostępne do sprzedaży		23 185 819		23 185 819
Utrzymywane do terminu zapadalności		3 307 344		3 307 344
Inwestycje	b	358 204	(32 433)	325 771
Wartości niematerialne		304 848		304 848
Rzeczowe aktywa trwałe		1 852 037		1 852 037
Nieruchomości inwestycyjne		-		-
Aktywa trwałe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		-		-
Aktywa z tytułu podatku dochodowego		-		-
Aktywa dotyczące bieżącego podatku dochodowego		-		-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		-		-
Inne aktywa	c	615 540	(78 096)	537 444
SUMA AKTYWÓW		85 963 184	(3 553 697)	82 409 487

P A S Y W A	Nota	PSR 30.06.2004	Korekty	MSR 30.06.2004
Zobowiązania wobec banku Centralnego		-	-	-
Zobowiązania wobec innych banków		1 592 300	-	1 592 300
Pochodne instrumenty finansowe		320 413	-	320 413
Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy		-	-	-
Zobowiązania wobec klientów		71 472 990	-	71 472 990
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		-	-	-
Pozostałe zobowiązania	d	4 087 797	(3 089 022)	998 775
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		445 248	-	445 248
Rezerwy	e	868 498	(667 628)	200 870
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami sklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		-	-	-
SUMA ZOBOWIĄZAŃ		78 787 246	(3 756 650)	75 030 596
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom Banku)				
Kapitał zakładowy		1 000 000	-	1 000 000
Niepodzielony wynik finansowy	f	850 389	202 953	1 053 342
Pozostałe kapitały		5 325 549	-	5 325 549
Kapitały własne ogółem		7 175 938	202 953	7 378 891
SUMA ZOBOWIĄZAŃ I KAPITAŁU WŁASNEGO		85 963 184	(3 553 697)	82 409 487

Opis korekt MSSF/MSR na dzień 30.06.2004 rok

a) Kredyty i pożyczki udzielone klientom	(3 443 168)
- pomniejszenie należności z tytułu odsetek zastrzeżonych	(2 744 871)
- zmiana prezentacji rezerwy na ryzyko ogólne	(661 597)
- wyłączenie należności z tytułu Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych	(36 700)
b) Inwestycje	(32 433)
- wycena i rozliczenie udziałów w jednostkach podporządkowanych zgodnie z MSR 27 i MSR 36	(32 433)
c) Inne aktywa	(78 096)
- pomniejszenie należności z tytułu odsetek zastrzeżonych od bonów wekslowych	(12 299)
- wyłączenie należności z tytułu Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych	(65 797)
d) Pozostałe zobowiązania	(3 089 022)
- pomniejszenie zobowiązań z tytułu odsetek zastrzeżonych i skapitalizowanych	(2 974 226)
- pomniejszenie zobowiązań z tytułu odsetek zastrzeżonych od bonów wekslowych	(12 299)
- wyłączenie zobowiązań z tytułu Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych	(102 497)
e) Rezerwy	(667 628)
- zmiana prezentacji rezerwy na ryzyko ogólne	(661 597)
- wycena i rozliczenie udziałów w jednostkach podporządkowanych zgodnie z MSR 27 i MSR 36	(6 031)
f) Niepodzielony wynik finansowy	202 953
- wycena i rozliczenie udziałów w jednostkach podporządkowanych zgodnie z MSR 27 i MSR 36	(26 402)
- odniesienie odsetek skapitalizowanych na niepodzielony wynik finansowy	229 355

Rozliczenie różnic pomiędzy MSSF/MSR i PSR na dzień 31.12.2004

BILANS POWSZECHNEJ KASY OSZCZĘDNOŚCI BANKU POLSKIEGO SA

A K T Y W A	Nota	PSR 31.12.2004	Korekty	MSR 31.12.2004
Kasa, środki w Banku Centralnym		3 490 505	-	3 490 505
Weksle uprawnione do redyskontowania w Banku Centralnym		-	-	-
Należności od banków		13 159 200	-	13 159 200
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		346 131	-	346 131
Pochodne instrumenty finansowe		1 365 456	-	1 365 456
Pozostałe instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy		-	-	-
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	a	42 587 084	(3 522 409)	39 064 675
Należności z tytułu leasingu finansowego		-	-	-
Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe		23 498 314	-	23 498 314
Dostępne do sprzedaży		21 605 297	-	21 605 297
Utrzymywane do terminu zapadalności		1 893 017	-	1 893 017
Inwestycje	b	658 170	(93 921)	564 249
Wartości niematerialne		384 045	-	384 045
Rzeczowe aktywa trwale		1 939 016	-	1 939 016
Nieruchomości inwestycyjne		-	-	-
Aktywa trwale sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		-	-	-
Aktywa z tytułu podatku dochodowego		-	-	-
Aktywa dotyczące bieżącego podatku dochodowego		-	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		-	-	-
Inne aktywa	c	503 871	(86 898)	416 973
SUMA AKTYWÓW		87 931 792	(3 703 228)	84 228 564

P A S Y W A	Nota	PSR 31.12.2004	Korekty	MSR 31.12.2004
Zobowiązania wobec banku Centralnego		144	-	144
Zobowiązania wobec innych banków		800 403	-	800 403
Pochodne instrumenty finansowe		793 739	-	793 739
Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy		-	-	-
Zobowiązania wobec klientów		72 576 273	-	72 576 273
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		-	-	-
Pozostałe zobowiązania	d	4 287 878	(3 122 066)	1 165 812
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		530 302	-	530 302
Rezerwy	e	872 519	(665 486)	207 033
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami sklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		-	-	-
SUMA ZOBOWIĄZAŃ		79 861 258	(3 787 552)	76 073 706
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom Banku)				
Kapitał zakładowy		1 000 000	-	1 000 000
Niepodzielony wynik finansowy	f	1 517 515	72 852	1 590 367
Pozostałe kapitały	g	5 553 019	11 472	5 564 491
Kapitały własne ogółem		8 070 534	84 324	8 154 858
SUMA ZOBOWIĄZAŃ I KAPITAŁU WŁASNEGO		87 931 792	(3 703 228)	84 228 564

Opis korekt MSSF/MSR na dzień 31.12.2004 rok

a) Kredyty, pożyczki udzielone klientom	(3 522 409)
- pomniejszenie należności z tytułu odsetek zastrzeżonych	(2 847 728)
- zmiana prezentacji rezerwy na ryzyko ogólne	(661 597)
- wyłączenie należności z tytułu Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych	(13 084)
b) Inwestycje	(93 921)
- wycena i rozliczenie udziałów w jednostkach podporządkowanych zgodnie z MSR 27 i MSR 36	(93 921)
c) Inne aktywa	(86 898)
- pomniejszenie należności z tytułu odsetek zastrzeżonych od bonów wekslowych	(12 892)
- wyłączenie należności z tytułu Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych	(74 006)
d) Pozostałe zobowiązania	(3 122 066)
- pomniejszenie zobowiązań z tytułu odsetek zastrzeżonych i skapitalizowanych	(3 022 084)
- pomniejszenie zobowiązań z tytułu odsetek zastrzeżonych od bonów wekslowych	(12 892)
- wyłączenie zobowiązań z tytułu Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych	(87 090)
e) Rezerwy	(665 486)
- zmiana prezentacji rezerwy na ryzyko ogólne	(661 597)
- wycena i rozliczenie udziałów w jednostkach podporządkowanych zgodnie z MSR 27 i MSR 36	(3 889)
f) Niepodzielony wynik finansowy	72 852
- wycena i rozliczenie udziałów w jednostkach podporządkowanych zgodnie z MSR 27 i MSR 36	(101 504)
- odniesienie odsetek skapitalizowanych na niepodzielony wynik finansowy	174 356
g) Pozostałe kapitały	11 472
- wycena i rozliczenie udziałów w jednostkach podporządkowanych zgodnie z MSR 27 i MSR 36	11472

4. ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ SKŁADNIKÓW AKTYWÓW

Stan bilansowy odpisów aktualizujących wartość składników aktywów:

	30.06.2005	30.06.2004
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na należności z tytułu kredytów, pożyczek, zrealizowanych gwarancji i lokat	3 100 287	2 519 947*
Rezerwy na przyszłe zobowiązania	80 894	53 168
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	35 783	25 202
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości aktywów finansowych	270 709	28 885

*Powyższa kwota zawiera odpisy utworzone zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2003 roku w sprawie zasad tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków (Dz.U. Nr 218, poz. 2147) oraz kwotę rezerwy na ryzyko ogólne utworzonej zgodnie z ustawą Prawo Bankowe (Dz. U. Nr 72, poz. 665 z późn. zm.).

Odpisy na utratę wartości aktywów finansowych odniesionych do rachunku zysków i strat

	01.01 – 30.06.2005	01.01 – 30.06.2004
Zwiększenia	(383 002)	(527 683)
Z tego:		
- odpisy na utratę wartości kredytów i pożyczek	(346 724)	(488 425)
- odpisy na utratę wartości zobowiązań pozabilansowych	(20 791)	(12 155)
- odpisy na utratę wartości papierów wartościowych	-	(1 320)
- odpisy na utratę wartości pozostałych należności	((15 487)	(25 783)
Zmniejszenia	305 037	544 490
Z tego:		
- odpisy na utratę wartości kredytów i pożyczek	272 957	514 518
- odpisy na utratę wartości zobowiązań pozabilansowych	21 581	6 919
- odpisy na utratę wartości papierów wartościowych	5 552	90
- odpisy na utratę wartości pozostałych należności	4 947	22 963
Stan na koniec okresu	(77 965)	16 807

5. KOREKTY Z TYTUŁU REZERW, REZERWA I AKTYWO Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

	30.06.2005	30.06.2004
Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	580 911	773 026
Stan aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	512 203	327 778
Stan rezerwy na zobowiązania pozabilansowe	23 104	26 457
Stan rezerwy na przyszłe zobowiązania wobec pracowników	318 837	298 881
Stan rezerwy na inne aktywa	118 301	110 075

6. OPIS GRUPY KAPITAŁOWEJ PKO BP SA

6.1. JEDNOSTKI UJĘTE W SPRAWOZDANIU SKONSOLIDOWANYM

W skład Grupy Kapitałowej PKO BP SA, zdefiniowanej zgodnie z MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe”, wchodzi Bank jako jednostka dominująca, 15 spółek zależnych bezpośrednio oraz pośrednio, z których 3 nie są objęte konsolidacją.

Łączna liczba spółek konsolidowanych metodą pełną lub wycenianych metodą praw własności w sprawozdaniu na dzień 30 czerwca 2005 roku wynosi 22, łącznie z podmiotem dominującym i podmiotami pośrednio zależnymi.

Szczegółowe zestawienie dotyczące ujęcia jednostek podporządkowanych w sprawozdaniu skonsolidowanym Banku przedstawia tabela nr 1.

Tabela 1. Jednostki podporządkowane ujęte w sprawozdaniu skonsolidowanym Banku

Lp.	Nazwa jednostki	Wartość zaangażowania w cenie nabycia	Udział w kapitale zakładowym	Metoda konsolidacji
		tys. zł	%	

Grupa Kapitałowa PKO BP SA				
Podmiot dominujący				
1	Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski Spółka Akcyjna			
Podmioty zależne bezpośrednio				
2	Powszechne Towarzystwo Emerytalne BANKOWY S.A.	205 786	100,00	pełna
3	Centrum Finansowe Puławska Sp. z o.o.	128 288	100,00	pełna
4	Kredyt Bank (Ukraina) S.A.	109 531	66,651	pełna
5	PKO Inwestycje Sp. z o.o.	85 403*	100,00	pełna
6	Inteligo Financial Services S.A.	59 602	100,00	pełna
7	Centrum Elektronicznych Usług Płatniczych eService S.A.	55 500	100,00	pełna
8	Bankowy Fundusz Leasingowy S.A.	30 000	100,00	pełna
9	Bankowe Towarzystwo Kapitałowe S.A.	18 566	100,00	pełna
Podmioty zależne pośrednio				
Podmioty zależne od PKO Inwestycje Sp. z o.o.				
10	Fort Mokotów Sp. z o.o.	32 130	51,00	pełna
11	POMERANKA Sp. z o.o.	17 000	100,00	pełna
12	Wilanów Investments Sp. z o.o.	16 320	51,00	pełna
Podmiot zależny od PTE BANKOWY S.A.				
13	Finanse Agent Transferowy Sp. z o.o.	1 861	100,00	pełna
Pozostałe jednostki podporządkowane ujęte w konsolidacji				
Podmioty współzależne				
14	Centrum Obsługi Biznesu Sp. z o.o.	17 498	41,44	praw własności
15	PKO/CREDIT SUISSE Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	14 000	50,00	praw własności
16	WAWEL Hotel Development Sp. z o.o.	13 865	35,40	praw własności
Podmioty stowarzyszone				
17	Bank Pocztowy S.A.	146 500	25,0001	praw własności
18	Kolej Gondolowa Jaworzyna Krynicka S.A.	15 531	38,23	praw własności
19	Ekogips S.A. – w upadłości	5 400	60,26	praw własności
20	Poznański Fundusz Poręczeń Kredytowych Sp. z o.o.	1 500	33,33	praw własności
21	Hotel Jan III Sobieski Sp. z o.o.	522	32,50	praw własności
22	Agencja Inwestycyjna CORP S.A.	29	22,31	praw własności

* wartość uwzględnia dopłatę celową w wysokości 5,5 miliona złotych

Na podstawie MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” konsolidacją pełną nie zostały objęte wymienione niżej spółki zależne, ze względu na nieistotność ich danych finansowych:

- International Trade Center Sp. z o.o. w likwidacji,
- Przedsiębiorstwo Informatyki Bankowej „Elbank” Sp. z o.o. w likwidacji,
- Sonet Hungary Kft w likwidacji (spółka zależna od Inteligo Financial Services S.A.).

6.2. OPIS ZMIAN W ORGANIZACJI JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH W II KWARTALE 2005 ROKU

W II kwartale 2005 roku ze zdarzeń mających wpływ na strukturę Grupy Kapitałowej należy wymienić:

- odkupienie przez PKO Inwestycje Sp. z o.o. udziałów w spółce POMERANKA Sp. z o.o. ,

W dniu 20 kwietnia 2005 roku PKO Inwestycje Sp. z o.o. odkupiła od Bankowego Towarzystwa Kapitałowego S.A. 2 udziały w spółce POMERANKA Sp. z o.o. stając się właścicielem 100% udziałów w kapitale zakładowym Spółki uprawniających do 100% głosów na zgromadzeniu wspólników.

- objęcie przez PKO Inwestycje Sp. z o.o. udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym spółki POMERANKA Sp. z o.o.

W dniu 6 maja 2005 roku PKO Inwestycje Sp. z o.o. objęła nowe udziały w podwyższonym kapitale zakładowym spółki POMERANKA Sp. z o.o. o wartości 3.950 tysięcy złotych. Po podwyższeniu kapitał zakładowy spółki POMERANKA Sp. z o.o. wynosi 4 miliony złotych i dzieli się na 40.000 udziałów o wartości nominalnej 100 złotych każdy.

W kwietniu br. PKO BP SA dokonała dopłaty do spółki PKO Inwestycje Sp. z o.o. w wysokości 16.950 tysięcy złotych z przeznaczeniem na dokapitalizowanie spółki POMERANKA Sp. z o.o.

W czerwcu br. PKO BP SA dokonała dopłaty do spółki PKO Inwestycje Sp. z o.o. w wysokości 1.530 tysięcy złotych na realizację projektu inwestycyjnego „Miasteczko Wilanów” (Wilanów Investments Sp. z o.o.).

6.3. TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI

W II kwartale 2005 roku PKO BP SA świadczyła na rzecz jednostek powiązanych (podporządkowanych) usługi w zakresie:

- prowadzenia rachunków bankowych,
- przyjmowania lokat,
- udzielania kredytów, w tym na działalność leasingową,
- emisji dłużnych papierów wartościowych,
- udzielania zobowiązań pozabilansowych z tytułu linii kredytowych, gwarancji i bieżących operacji wymiany.

Wszystkie transakcje były zawarte na warunkach rynkowych.

Informacja o transakcjach PKO BP SA z jednostkami powiązanyymi, których wartość przekracza wyrażoną w złotych równowartość kwoty 500 tysięcy EURO, nie wynikających z bieżącej działalności operacyjnej Banku została przedstawiona w punkcie 17 niniejszego komentarza.

7. DOKONANIA PKO BP SA W II KWARTALE 2005 ROKU

7.1. INFORMACJE PODSTAWOWE

Tabela 2. Podstawowe dane operacyjne według stanu na dzień 30 czerwca 2005:

Wyszczególnienie	30.06.2005	31.03.2005	31.12.2004	zmiana od:	
				31.03.2005	31.12.2004
Liczba placówek ogółem	1.261	1.264	1.266	(3)	(5)
- w Obszarze Rynku Detalicznego:	1.178	1.181	1.183	(3)	(5)
Regionalne Oddziały Detaliczne	12	12	12	0	0
oddziały samodzielne	537	537	537	0	0
oddziały podporządkowane	629	632	634	(3)	(5)
- w Obszarze Rynku Korporacyjnego:	83	83	83	0	0
Regionalne Oddziały Korporacyjne	13	13	13	0	0
zespoły klienta korporacyjnego	13	13	13	0	0
centra korporacyjne	57	57	57	0	0
Liczba bankomatów	1.863	1.861	1.785	2	78
Liczba zatrudnionych (etaty)	34.681	35.100	35.386	(419)	(705)

7.2. DZIAŁALNOŚĆ BANKOWA

- Według stanu na 30 czerwca 2005 roku depozyty Banku wynosiły 74,9 miliarda złotych i od początku roku zwiększyły się o 1,7 miliarda złotych, a równocześnie były o 2,4 miliarda złotych wyższe niż rok wcześniej. W II kwartale br. nastąpił spadek wolumenu depozytów Banku na skutek wycofania środków przez Ministerstwo Skarbu Państwa w związku z zapisem ustawy o BGK z dn. 14.03.2003 r. oraz Rozporządzeniem Ministra Finansów z dn. 28.12.2004 r. w sprawie zasad lokowania środków z budżetu państwa.

Wzrost depozytów zanotowano w depozytach detalicznych (m.in. dzięki sprzedaży lokat subskrybowanych wyróżniających się atrakcyjnym oprocentowaniem o konstrukcji progresywnej oraz elementem wbudowanym) oraz depozytach mieszkaniowych.

Tabela 3. Depozyty PKO BP SA (w milionach złotych)

Depozyty:	30.06.05	31.12.04	30.06.04	Zmiana od:	
				31.12.04	30.06.04
- bankowości detalicznej	53.850,5	52.932,6	54.235,1	917,9	(384,5)
- mieszkaniowe	7.890,3	7.327,8	6.756,7	562,5	1.133,6
- korporacyjne*	11.402,3	12.106,3	9.957,8	(704,0)	1.444,5
- pozostałe (operacje skarbowe, inwestycje kapitałowe, BDM)	1.794,2	894,6	1.602,1	899,5	192,1
Razem depozyty	74.937,3	73.261,4	72.551,7	1.675,9	2.385,6

*) dla zachowania porównywalności z 2004 rokiem depozyty małych i średnich przedsiębiorstw ujmowane są w rynku korporacyjnym

- Na dzień 30 czerwca 2005 roku kredyty brutto PKO BP SA wynosiły 44,1 miliarda złotych i w okresie I półrocza 2005 roku ich stan zwiększył się o 3,0 miliardy złotych, z czego w II kwartale o 0,9 miliarda złotych, głównie dzięki wysokiej dynamice kredytów mieszkaniowych oraz konsumpcyjnych. W porównaniu do stanu sprzed roku kredyty brutto zwiększyły się o 4,7 mld zł.

W II kwartale 2005 roku Bank przeprowadził kampanię promocyjną kredytów mieszkaniowych WŁASNY KĄT Hipoteczny (czas trwania od 29 marca br. do 30 czerwca br.), która przyniosła wysoki poziom sprzedaży produktów. Ogółem nowa sprzedaż kredytów i pożyczek „nowego portfela” w II kwartale br. wyniosła ponad 2 mld zł. Ponadto, od 1 kwietnia br. Bank dokonał modyfikacji oferty Mieszkaniowego Rachunku Powierniczego, polegającej na wydzieleniu trzech typów rachunków dostosowanych do charakteru transakcji zawieranych na rynku nieruchomości.

W II kwartale br. nastąpił istotny przyrost kredytów detalicznych, m.in. dzięki dynamicznej sprzedaży nowego produktu kredytowego „Program kredytowy”, zmieniającego formułę współpracy z klientem przy

zachowaniu dotychczasowego poziomu ryzyka. Dla produktu, oprócz uproszczenia procedur, zastosowano odmienną od oferty standardowej konstrukcję cenową „wyższa prowizja, niższe oprocentowanie nominalne”. W zakresie bankowości korporacyjnej w II kwartale 2005 roku Bank wzbogacił ofertę dla klientów o nowe produkty: „Rachunek rozliczeń warunkowych” dedykowany do rozliczeń odrębnej transakcji zawartej między posiadaczem rachunku, a beneficjentem oraz "Limit kredytowy wielocelowy".

Tabela 4. Kredyty brutto PKO BP SA (w milionach złotych)

Kredyty brutto:	30.06.05	31.12.04	30.06.04	Zmiana od:	
				31.12.04	30.06.04
- bankowości detalicznej	10.208,8	9.527,4	8.219,5	681,4	1.989,3
- rynku mieszkaniowego (nowy portfel)	14.809,2	13.324,1	12.451,0	1.485,2	2.358,3
- wierzytelności mieszkaniowe	3.065,3	3.085,2	3.259,5	(20,0)	(194,2)
- korporacyjne*	16.054,8	15.172,1	15.530,9	882,7	523,9
Kredyty ogółem	44.138,2	41.108,8	39.460,8	3.029,3	4.677,3

*) dla zachowania porównywalności z 2004 rokiem kredyty małych i średnich przedsiębiorstw ujmowane są w rynku korporacyjnym

- W I półroczu 2005 roku o liczba rachunków ROR oraz Inteligo zwiększyła się łącznie o 262 tysiące. Ponadto, w tym okresie Bank przeprowadził akcję informacyjną skierowaną do posiadaczy ROR, dotyczącą usług bankowości elektronicznej PKO Inteligo, dzięki której m.in. nastąpił przyrost klientów Banku aktywnie korzystających z usług bankowości elektronicznej. Na dzień 30 czerwca 2005 roku liczba umów o korzystanie z usług bankowości elektronicznej wynosiła ponad 456 tysięcy i niemal wszystkie zostały zawarte w 2005 roku, ponieważ produkt ten wszedł do oferty Banku w połowie listopad 2004 roku.
- W I półroczu 2005 roku liczba kart bankowych zwiększyła się o 341 tysięcy sztuk, z czego o 140 tysięcy wzrosła liczba kart kredytowych. Przyrost kart kredytowych jest w dużej mierze efektem przeprowadzonych w tym okresie akcji promocyjnych.

Tabela 5. Rachunki i karty bankowe PKO BP SA (w tysiącach)

Wyszczególnienie	30.06.05	31.12.04	30.06.04	zmiana od:	
				31.12.05	30.06.04
Liczba rachunków ogółem, w tym:	5.774	5.512	5.289	262	485
- rachunki ROR	5.271	5.148	4.985	123	286
- rachunki Inteligo	503	364	303	139	200
Liczba kart bankowych	5.784	5.443	5.142	341	642
w tym: karty kredytowe	467	327	256	140	211

W zakresie finansowania strukturalnego II kwartale 2005 roku Bank:

- zawarł umowę kredytu inwestycyjnego z podmiotem powiązanym pośrednio, działającym w sektorze budowlanym (POMERANKA Sp. z o.o.), w wysokości 52,1 mln zł – transakcja na warunkach rynkowych,
- zawarł umowę kredytu obrotowego dla podmiotu zagranicznego działającego w sektorze bankowym, w formie konsorcjum bankowego, wysokości 10 mln EUR (udział PKO BP SA wyniósł 1,0 mln EUR) – pełni rolę uczestnika,
- podpisał umowy gwarancji na łączną kwotę 60 mln zł, umowę kredytu na przedsięwzięcie inwestycyjne w wysokości 750 mln CZK oraz umowę kredytu w rachunku bieżącym na kwotę 100 mln zł,
- wygrał przetargi na łączną kwotę 2,3 mld zł na kredytowanie podmiotu z sektora jednostek rządowych i samorządowych,
- podpisał z podmiotem z sektora dystrybucji energii elektrycznej umowę kredytową na łączną kwotę 100 mln zł,
- zawarł siedem umów emisji obligacji komunalnych na łączną kwotę 34,7 mln zł m.in. dla: Powiatu Jarosławskiego (9,5 mln zł), miasta i gminy Brzesk (9,6 mln zł) oraz jedną umowę emisji obligacji korporacyjnych dla podmiotu działającego w branży spożywczej hurtowej (12,2 mln zł), z gwarancją zamknięcia emisji.

7.3. DZIAŁALNOŚĆ MAKLERSKA

W II kwartale 2005 roku Bankowy Dom Maklerski PKO BP SA:

- zakończył ofertę publiczną spółki Alchemia S.A. w ramach wykonywania prawa poboru (wartość emisji przekroczyła 27 mln zł) oraz uzyskał zgodę Komisji Papierów Wartościowych i Giełd na wprowadzenie do obrotu publicznego akcji spółki Elektrownia Kozienice,

- osiągnął obroty na rynku akcji w wysokości 2.305,6 mln zł, o 65% wyższe niż w II kwartale 2004 roku (przy wzroście obrotów na rynku w tym okresie na poziomie 41%),
- był liderem na rynku obligacji (I miejsce) ze średnim udziałem w obrotach GPW w tym kwartale wynoszącym 40%, (o 13 pp. wyższym niż w tym samym okresie roku ubiegłego) przy 24% spadku obrotów na rynku obligacji; łączne obroty w II kwartale 2005 roku wyniosły 467,5 mln zł i utrzymały się na poziomie zbliżonym do uzyskanych w analogicznym okresie roku ubiegłego.

Na koniec czerwca 2005 roku BDM PKO BP SA prowadził 436,5 tys. rachunków (o 186,4 tys. więcej niż w analogicznym okresie ubiegłego roku), w tym 88,1 tys. rachunków inwestycyjnych i 348,4 tys. rachunków rejestrowych.

7.4. WDRÓŻENIE ZINTEGROWANEGO SYSTEMU INFORMATYCZNEGO

W II kwartale 2005 roku główne prace w ramach projektu ZSI koncentrowały się na:

- kontynuacji prac nad opracowaniem projektów technicznych i oprogramowaniem zatwierdzonych przez Bank „projektów szczegółowych” dla oczekiwanych funkcjonalności Oprogramowania ZSI,
- parametryzacji, kustomizacji, opracowaniu skryptów testowych oraz przeprowadzeniu testów systemowych i akceptacyjnych dla oprogramowania ZSI,
- przeprowadzeniu szkoleń dla supertrenerów i innych grup pracowników włączonych w prace przy realizacji projektu,
- kontynuowaniu prac sprawdzających działanie interfejsów dla Terminala Finansowego oraz współdziałania Oprogramowania ZSI z aplikacjami wymaganymi dla obsługi kart płatniczych i kredytowych,
- przygotowaniu uruchomienia oddziału laboratorium, który rozpoczął działanie od 30 maja 2005 roku oraz przygotowaniach do uruchomienia w III kwartale 2005 roku oddziału modelowego.

8. NAJWAŻNIEJSZE DOKONANIA PODMIOTÓW ZALEŻNYCH W II KWARTALE 2005 ROKU

Powszechne Towarzystwo Emerytalne BANKOWY S.A.

W II kwartale 2005 roku wartość aktywów Bankowego OFE wzrosła o 176 milionów złotych w stosunku do I kwartału 2005 roku. Na koniec II kwartału 2005 roku wartość aktywów Bankowego OFE wynosiła 2.310 milionów złotych, co dawało Funduszowi 8 miejsce w rynku funduszy emerytalnych (8 miejsce na koniec I kwartału 2005 roku).

Pod względem liczby prowadzonych rachunków Bankowy OFE z liczbą rachunków na poziomie 432.229 zajmował na koniec II kwartału 2005 roku 8 miejsce na rynku funduszy emerytalnych. W stosunku do I kwartału 2005 roku liczba prowadzonych rachunków wzrosła o 3.781 sztuk.

Centrum Elektronicznych Usług Płatniczych eService S.A.

Na koniec II kwartału 2005 roku w terminalach eService S.A. wygenerowano transakcje o wartości 3.454 milionów złotych, co oznacza wzrost w stosunku do I kwartału 2005 roku o 120 %. Transakcje wypłaty gotówki w agencjach PKO BP SA stanowiły 38 % łącznej kwoty wygenerowanych transakcji.

Liczba zainstalowanych na koniec II kwartału 2005 roku terminali wynosiła 25.577 sztuk, co oznacza wzrost o 4,9 % w stosunku do I kwartału 2005 roku. Udział Spółki w rynku akceptacji kart płatniczych pod względem posadowionych terminali na koniec II kwartału br. osiągnął poziom 26,5 % (25 % na koniec I kwartału 2005 roku).

W omawianym okresie Spółka otrzymała:

- Złotą Nagrodę Rock Award za największe osiągnięcia w zakresie rozwoju sieci akceptacji kart płatniczych w 2004 roku, przyznawaną przez MasterCard Europe,
- Medal Europejski za świadczoną usługę „Autoryzacja transakcji wykonywanych za pomocą kart płatniczych”, przyznawany przez Urząd Komitetu Integracji Europejskiej i Business Centre Club.

Bankowy Fundusz Leasingowy S.A.

W II kwartale 2005 roku Spółka zawarła umowy leasingu o wartości 128,5 milionów złotych, co stanowi wzrost o 37% w stosunku do I kwartału 2005 roku.

W II kwartale 2005 roku Spółka wprowadziła do oferty nowy produkt o nazwie Ban Truck Leasing. Jest on specjalnym produktem skierowanym do firm z branży transportowej, który obejmuje leasing ciężkiego sprzętu transportowego.

Inteligo Financial Services S.A.

W II kwartale 2005 roku Spółka pozyskała 17 tysięcy nowych klientów i według stanu na 30 czerwca 2005 roku posiadała ponad 419 tysięcy klientów.

W II kwartale 2005 roku wartość depozytów klientów Inteligo wzrosła do kwoty 1.351 milionów złotych. W porównaniu do I kwartału br. przyrost wyniósł 51 milionów złotych.

W II kwartale 2005 roku Spółka rozszerzyła swoją ofertę o sprzedaż nowych rodzajów ubezpieczeń oraz wprowadziła możliwość zakupu impulsów do telefonów komórkowych bezpośrednio z konta Inteligo.

W związku z upływem kadencji dotychczasowego Zarządu Inteligo Financial Services S.A. na nową kadencję powołano Zarząd w składzie: Jacek Komaracki, Rafał Cytrycki oraz Mirosława Markiewicz.

PKO Inwestycje Sp. z o.o.

W II kwartale 2005 roku PKO Inwestycje Sp. z o.o. prowadziła działania stanowiące kontynuację realizowanych projektów inwestycyjnych: „Marina Mokotów” i „Miasteczko Wilanów” w Warszawie oraz „Trzy Gracie” w Sopocie (w zakresie sprzedaży lokali).

W II kwartale br. Spółka rozpoczęła realizację projektu inwestycyjnego (budowa lokali mieszkalnych) w oparciu o spółkę celową „POMERANKA” Sp. o.o. Dokonano zakupu nieruchomości w Gdańsku Jelitkowie oraz rozpoczęto prace przygotowawcze do realizacji projektu.

W omawianym okresie kontynuowane były również prace przygotowawcze do rozpoczęcia realizacji projektu „Centrum Biznesu Fort Mokotów”.

W lipcu br. PKO Inwestycje Sp. z o.o. wspólnie ze spółkami JEDYNKA S.A. oraz „ETALON INWEST” Sp. z o.o. zawiązała spółkę „UKRPOLINWESTYCJE” Sp. z o.o., z siedzibą w Kijowie (Ukraina), w której obejmie udziały stanowiące 55% kapitału zakładowego Spółki. Podstawowym zadaniem Spółki będzie podjęcie czynności zmierzających do realizacji projektów inwestycyjnych na terenie Kijowa lub innych miast ukraińskich.

Centrum Finansowe Puławska Sp. z o.o.

W II kwartale 2005 roku Spółka wynajmowała 98 % powierzchni biurowych i handlowych w budynku Centrum Finansowe Puławska.

Stan obłożenia, utrzymywanie wysokiego standardu budynku oraz racjonalna polityka kosztów eksploatacji pozwolą na osiągnięcie przychodów na zakładanym poziomie. Czynnikiem negatywnym wpływającym na wyniki Spółki może być niski kurs USD/PLN.

Bankowe Towarzystwo Kapitałowe S.A.

W II kwartale 2005 roku, po zmianie przedmiotu działalności, Spółka rozpoczęła działalność w obszarze *venture capital*. Spółka prowadziła działania przygotowawcze do realizacji pierwszych projektów oraz wstępne prace akwizycyjne na rynku.

Kredyt Bank (Ukraina) S.A.

W II kwartale 2005 roku Kredyt Bank (Ukraina) S.A. zwiększył swój udział na ukraińskim rynku usług bankowych pod względem wartości aktywów netto do poziomu 1,02%, co pozwoliło na utrzymanie 23 pozycji wśród banków ukraińskich.

W II kwartale 2005 roku Kredyt Bank (Ukraina) S.A. nadal pozostawał bankiem sklasyfikowanym do Grupy II banków ukraińskich - „duże banki” tj. do grupy banków, których aktywa przekraczają 1.300 milionów UAH.

W stosunku do danych na koniec 31 marca 2005 roku portfel kredytowy Kredytu Banku (Ukraina) S.A. wzrósł o 9,9%, a baza depozytów o 10,3%. Przy tym wynik z tytułu odsetek był wyższy o 4,9%, natomiast wynik z tytułu prowizji był wyższy o 14,9%.

Kredyt Bank (Ukraina) S.A. we współpracy z PKO BP SA realizuje strategię nakierowaną na rozwój bankowości detalicznej.

9. CZYNNIKI I ZDARZENIA MAJĄCE ZNACZĄCY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE

9.1. WYNIKI FINANSOWE OSIĄGNIĘTE PRZEZ GRUPĘ KAPITAŁOWĄ PKO BP SA W II KWARTALE 2005 ROKU

9.1.1. Dane bilansowe

Najistotniejszy wpływ na bilans Grupy Kapitałowej PKO BP SA wywiera bilans podmiotu dominującego. Determinuje on zarówno wielkość sumy bilansowej, jak również strukturę aktywów i pasywów. Według stanu na 30 czerwca 2005 roku relacja sumy bilansowej PKO BP SA do sumy bilansowej Grupy wynosiła 98,5%.

Według stanu na 30 czerwca 2005 roku suma bilansowa Grupy wynosiła 88.002 miliony złotych i była o 5.341 milionów złotych, tj. o 6,5% wyższa niż rok wcześniej i o 2.754 miliony złotych¹, tj. o 3,2% wyższa niż na koniec 2004 roku.

Tabela 6. Podstawowe pozycje bilansu Grupy Kapitałowej PKO BP SA (w tysiącach złotych)

Wyszczególnienie	Stan na:			Zmiana od:	
	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004	31.12.2004	30.06.2004
Aktywa					
1. Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	4 727 818	3 525 323	3 445 815	34,1%	37,2%
2. Należności od banków	14 347 662	13 207 769	11 012 720	8,6%	30,3%
3. Instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	20 918 890	1 734 972	1 142 405	1105,7%	1731,1%
4. Kredyty, pożyczki udzielone klientom	41 248 819	39 096 044	36 723 668	5,5%	12,3%
5. Należności z tytułu leasingu finansowego	573 632	484 635	440 879	18,4%	30,1%
6. Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe	2 000 999	23 457 944	26 485 352	(91,5%)	(92,4%)
7. Rzeczowe aktywa trwałe	1 962 825	2 027 796	1 883 169	(3,2%)	4,2%
8. Inne aktywa	2 221 710	1 713 950	1 527 684	29,6%	45,4%
AKTYWA RAZEM	88 002 355	85 248 433	82 661 692	3,2%	6,5%
Pasywa					
I. Zobowiązania, w tym:	80 173 284	76 966 041	75 247 045	4,2%	6,5%
1. Zobowiązania wobec banku Centralnego	945	144	0	556,3%	x
2. Zobowiązania wobec innych banków	1 638 231	881 069	1 703 733	85,9%	(3,8%)
3. Pochodne instrumenty finansowe	378 018	793 739	320 413	(52,4%)	18,0%
4. Zobowiązania wobec klientów	74 476 866	73 234 149	71 426 442	1,7%	4,3%
5. Inne zobowiązania	3 679 224	2 056 940	1 796 457	78,9%	104,8%
II. Kapitały własne ogółem	7 829 071	8 282 392	7 414 647	(5,5%)	5,6%
SUMA ZOBOWIĄZAŃ I KAPITAŁU WŁASNEGO	88 002 355	85 248 433	82 661 692	3,2%	6,5%

W porównaniu stanu na koniec czerwca 2004 najbardziej znaczącą zmianę w strukturze aktywów jest przesunięcie środków z pozycji „Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe” do „Instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy” w związku z wyodrębnieniem portfela ALPL² z dotychczasowego portfela papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży.

9.1.2. Pozycje pozabilansowe

Na dzień 31 marca 2005 roku zobowiązania pozabilansowe ogółem Grupy Kapitałowej PKO BP SA wyniosły 262.017 milionów złotych i od początku roku zwiększyły się o 33,7%.

Tabela 7. Pozycje pozabilansowe Grupy Kapitałowej PKO BP SA (w tysiącach złotych)

Zobowiązania pozabilansowe	Stan na:			Zmiana od:	
	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004	31.12.2004	30.06.2004
I. Zobowiązania warunkowe, w tym:	13.689.169	11.835.988	22.304.569	15,7%	(38,6%)
1. Zobowiązania udzielone:	8.502.063	6.477.067	17.289.478	31,3%	(50,8%)

¹ Ewentualne różnice w sumach, udziałach i dynamikach wynikają z zaokrąglenia kwot do milionów złotych oraz zaokrąglenia udziałów procentowych w strukturach do jednego miejsca dziesiętnego.

² aktywa i zobowiązania wyceniane według wartości godziwej ze skutkiem odnoszonym na rachunek zysków i strat

a) finansowe	7.143.202	5.738.590	16.624.788	24,5%	(57,0%)
b) gwarancyjne	1.358.861	738.477	664.690	84,0%	104,4%
2. Zobowiązania otrzymane:	5.187.106	5.358.921	5.015.091	(3,2%)	3,4%
a) finansowe	593.979	758.291	477.672	(21,7%)	24,3%
b) gwarancyjne	4.593.127	4.600.630	4.537.419	(0,2%)	1,2%
II. Transakcje pozabilansowe	245.981.226	170.084.928	121.470.588	44,6%	102,5%
III. Pozostałe	2.346.578	14.003.648	2.951.847	(83,2%)	(20,5%)
Pozycje pozabilansowe razem	262.016.973	195.924.564	146.727.004	33,7%	78,6%

Dominującą pozycję zobowiązań pozabilansowych (93,9%) stanowiły zobowiązania związane z realizacją transakcji pozabilansowych (bieżących i terminowych) wynoszące 245.981 milionów złotych. W efekcie wysokiej dynamiki w okresie 12 miesięcy udział tej pozycji w zobowiązaniach pozabilansowych zwiększył się o 11,1 pp., a w porównaniu do stanu na koniec 2004 roku o 7,1 pp. Na pozycję tę składały się głównie operacje pochodnymi instrumentami finansowymi oraz terminowe operacje wymiany zawierane przez PKO BP SA w celu regulacji płynności walutowej Banku, spekulacji oraz arbitrażu pomiędzy rynkami finansowymi.

Pozabilansowe zobowiązania warunkowe Grupy na dzień 30 czerwca 2005 roku wyniosły 13.689 milionów złotych i stanowiły 5,2% zobowiązań pozabilansowych ogółem, w tym:

- w zobowiązaniach warunkowych udzielonych dominowały zobowiązania finansowe, które wyniosły 8.502 miliony złotych i dotyczyły głównie linii kredytowych,
- zobowiązania warunkowe otrzymane, które wyniosły 5.187 milionów złotych, dotyczyły głównie gwarancji i poręczeń spłaty kredytów.

W stosunku do stanu na koniec 2004 roku pozabilansowe zobowiązania warunkowe wzrosły o 1.853 miliony złotych, tj. o 15,7%, a równocześnie były one 38,6% niższe niż rok wcześniej.

9.1.3. Wynik finansowy i wskaźniki efektywności

W I półroczu 2005 roku Grupa Kapitałowa PKO BP SA osiągnęła zysk brutto w wysokości 1.112 milionów złotych. Po uwzględnieniu obciążenia z tytułu podatku dochodowego oraz zysków (strat) udziałowców mniejszościowych zysk netto zamknął się kwotą 883 miliony złotych. W porównaniu do analogicznego okresu 2004 roku zysk brutto był wyższy o 3,3%, a zysk netto o 3,0%.

Zysk brutto osiągnięty przez Grupę Kapitałową PKO BP SA w II kwartale 2005 roku wyniósł 569 milionów złotych i był wyższy od uzyskanego w I kwartale o 4,8%. Zysk netto zrealizowany w tym samym okresie wyniósł 467 milionów złotych i był o 12,3% wyższy od uzyskanego w I kwartale 2005 roku.

Tabela 8. Podstawowe pozycje rachunku zysków i strat Grupy Kapitałowej PKO BP SA (w tysiącach złotych)

	I półrocze 2005	I półrocze 2004	Dynamika
1. Wynik z tytułu odsetek	1.767.236	1.749.387	101,0%
2. Wynik z tytułu prowizji	576.315	715.842	80,5%
3. Przychody z tytułu dywidendy	14.266	18.840	75,7%
4. Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej	139.647	108.632	128,6%
5. Wynik na inwestycyjnych (lokacyjnych) papierach wartościowych	53.444	(5.707)	x
6. Wynik z pozycji wymiany	331.839	174.599	190,1%
7. Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	268.255	187.054	143,4%
8. Razem pozycje dochodowe (1-7)	3.151.002	2.948.647	106,9%
9. Wynik z tytułu odpisów z tytułu utraty wartości	(84.594)	(10.130)	835,1%
10. Ogólne koszty administracyjne	(1.952.544)	(1.849.698)	105,6%
11. Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	(2.278)	(12.393)	18,4%
12. Zysk brutto	1.111.586	1.076.426	103,3%
13. Podatek dochodowy	(221.936)	(218.891)	101,4%
14. Zyski (straty) udziałowców mniejszościowych	(6.808)	(548)	1242,3%
15. Zysk netto	882.842	856.987	103,0%
Wskaźnik kosztów do dochodów	62,0%	62,7%	

W I półroczu 2005 roku w rachunku wyników Grupy Kapitałowej suma pozycji dochodowych wyniosła 3.151 milionów złotych i była o 202 miliony złotych, tj. o 6,9% wyższa niż w I półroczu 2004 roku. W tym:

- wynik z tytułu odsetek wyniósł 1.767 milionów złotych i był o 18 milionów złotych, tj. o 1,0% wyższy niż w I półroczu 2004 roku; złożyły się na niego przychody odsetkowe w wysokości 2.888 miliony złotych oraz

koszty odsetkowe wynoszące 1.121 milionów złotych, odpowiednio o 13,1% oraz o 39,6% wyższe niż w analogicznym okresie ubiegłego roku,

- wynik z tytułu prowizji wyniósł 576 milionów złotych i był o 19,5% niższy niż w analogicznym okresie 2004 roku, z czego przychody wyniosły 725 milionów złotych (o 13,2% niższe niż w I półroczu 2004 roku), a koszty 148 miliony złotych (o 25,0% wyższe niż przed rokiem); spadek przychodów dotyczy przede wszystkim przychodów od kredytów i pożyczek w związku z rozliczaniem ich w czasie z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej; w warunkach porównywalnych do 2004 roku dynamika przychodów z prowizji wyniosłaby około 111%,
- wynik na instrumentach finansowych wycenianych według wartości godziwej oraz wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych wyniósł łącznie 193 miliony złotych i był o 87,6% wyższy niż przed rokiem; wzrost wyniku nastąpił m.in. na skutek zaklasyfikowania znacznej części portfela papierów dłużnych do portfela ALPL, począwszy od 1 stycznia 2005 roku. Klasyfikacja ta została przeprowadzona w celu zwiększenia przejrzystości prezentowanych wyników z wyceny instrumentów dłużnych, dzięki czemu stało się możliwe odzwierciedlanie wyników z wyceny instrumentów zabezpieczanych oraz zabezpieczających w tej samej kategorii rachunku wyników,
- wynik z pozycji wymiany wyniósł 332 miliony złotych i był o 90,1% wyższy niż w I półroczu 2004 roku, głównie dzięki uzyskaniu wyższego wyniku z punktów terminowych z transakcji FX SWAP i CIRS (wynik z tych transakcji ma charakter odsetkowy),
- wynik na innych przychodach i kosztach operacyjnych wyniósł 268 milionów złotych (dynamika 143,4%) złożyły się na niego przychody operacyjne w wysokości 335 milionów złotych oraz koszty operacyjne na poziomie 66 milionów złotych.

Wynik z odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości pomniejszył wynik finansowy I półrocza o 85 milionów złotych i kwota ta była 8-krotnie wyższa niż w I półroczu 2004 roku. Należy jednak wziąć pod uwagę, że w I półroczu 2004 roku wynik ten był relatywnie wysoki ze względu na wdrożenie w tym okresie w PKO BP SA nowych zasad klasyfikacji ekspozycji kredytowych i tworzenia rezerw celowych (zgodnie z rozporządzeniem Ministra Finansów w sprawie zasad tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków z dnia 10 grudnia 2003 roku).

W I półroczu 2005 roku ogólne koszty administracyjne Grupy Kapitałowej ukształtowały się na poziomie 1.953 milionów złotych i były o 5,6% wyższe niż w I półroczu ubiegłego roku. W tym samym okresie ogólne koszty administracyjne PKO BP SA, jako jednostki dominującej, obniżyły się o 0,8%. Do zwiększenia ogólnych kosztów administracyjnych przyczyniło się objęcie konsolidacją w I półroczu 2005 r. spółki Wilanów Investments, wchodzącej w skład Grupy PKO Inwestycje oraz zwiększenie kosztów konsolidowanej spółki Fort Mokotów (również z Grupy PKO Inwestycje) w związku z rozwojem jej działalności. Wzrost kosztów administracyjnych tych spółek Grupy został zrekompensowany przez wzrost ich przychodów, wykazanych w pozycji „pozostałe przychody operacyjne”.

Wyniki finansowe Grupy Kapitałowej PKO BP SA osiągnięte w I półroczu 2005 roku przełożyły się na uzyskanie następujących wskaźników ilustrujących efektywność działania, wskaźnik kosztów do dochodów (C/I) w tym okresie wyniósł 62,0% i był o 0,7 pp. niższy niż w I półroczu 2004 roku.

Tabela 9. Wskaźniki zwrotu z aktywów i kapitałów

Wskaźniki	Za okres od 1.07.2004 do 30.06.2005
I	2
1. Wynik finansowy netto/średni stan aktywów (ROA_{netto}) ¹	1,80%
2. Wynik finansowy netto/średni stan kapitałów własnych (ROE_{netto}) ²	20,16%
3. Wynik finansowy netto/średni stan kapitałów własnych (ROE_{brutto}) ³	24,79%

¹ Wskaźnik ROA netto liczony jako relacja wyniku finansowego netto za 12 miesięcy wstecz do średniej arytmetycznej stanów aktywów na początek i koniec okresu.

² Wskaźnik ROE netto liczony jako relacja wyniku finansowego netto za 12 miesięcy wstecz do średniej arytmetycznej stanów kapitałów własnych (z zyskiem z lat ubiegłych i bieżącego okresu) na początek i koniec okresu.

³ Wskaźnik ROE brutto liczony jako relacja wyniku finansowego brutto za 12 miesięcy wstecz do średniej arytmetycznej stanów kapitałów własnych (z zyskiem z lat ubiegłych i bieżącego okresu) na początek i koniec okresu.

9.1.4. Kapitały własne

Według stanu na 30 czerwca 2005 roku kapitały własne Grupy Kapitałowej PKO BP SA wyniosły 7.829 milionów złotych i były o 453 miliony złotych, tj. o 5,5%, niższe niż na koniec 2004 roku i o 414 milionów złotych, tj. o 5,6% wyższe w stosunku do stanu na koniec czerwca 2004 roku. Obniżenie kapitałów w stosunku do stanu na 31.12.2004 roku było efektem przeznaczenia na dywidendę 1 miliarda złotych z zysku za 2004 rok.

Tabela 10. Kapitały własne (w tysiącach złotych)

Wyszczególnienie	Stan na:			Zmiana od:	
	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004	30.12.2004	30.06.2004
1	2	3	4	5	6
Kapitał zakładowy	1.000.000	1.000.000	1.000.000	0,0%	0,0%
Niepodzielony wynik finansowy	684.803	1.632.984	1.027.938	-58,1%	-33,4%
Pozostałe kapitały	6.067.484	5.581.647	5.348.588	8,7%	13,4%
Udziały mniejszości	76.784	67.761	38.121	13,3%	101,4%
Kapitały własne ogółem	7.829.071	8.282.392	7.414.647	-5,5%	5,6%
Współczynnik wypłacalności	15,5%	17,6%	21,0%	(2,1 pp.)	(5,5 pp.)

9.2. WYNIKI FINANSOWE OSIĄGNIĘTE PRZEZ PKO BP SA W II KWARTALE 2005 ROKU

W I półroczu 2005 roku PKO BP SA osiągnęła zysk brutto w wysokości 1.090 milionów złotych. Po uwzględnieniu obciążenia z tytułu podatku dochodowego zysk netto zamknął się kwotą 873 miliony złotych. W porównaniu do analogicznego okresu 2004 roku zysk brutto był wyższy o 1,6%, a zysk netto o 1,4%.

Zysk brutto osiągnięty przez PKO BP SA w II kwartale 2005 roku wyniósł 555 milionów złotych i był wyższy od uzyskanego w I kwartale o 3,8%. Zysk netto zrealizowany w tym samym okresie wyniósł 462 milionów złotych i był o 12,5% wyższy od uzyskanego w I kwartale 2005 roku.

Tabela 11. Podstawowe pozycje rachunku zysków i strat PKO BP SA (w tysiącach złotych)

	I półrocze 2005	I półrocze 2004	Dynamika
1. Wynik z tytułu odsetek	1.738.362	1.736.231	100,1%
2. Wynik z tytułu prowizji	554.775	726.804	76,3%
3. Przychody z tytułu dywidendy	14.272	18.840	75,8%
4. Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej	139.063	108.632	128,0%
5. Wynik na inwestycyjnych (lokacyjnych) papierach wartościowych	53.197	(6.097)	x
6. Wynik z pozycji wymiany	342.202	175.233	195,3%
7. Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	56.257	67.573	83,3%
8. Razem pozycje dochodowe (1-7)	2.898.128	2.827.216	102,5%
10. Ogólne koszty administracyjne	(1.746.038)	(1.760.786)	99,2%
9. Wynik z tytułu odpisów z tytułu utraty wartości	(61.607)	6.951	x
11. Zysk brutto	1.090.483	1.073.381	101,6%
12. Podatek dochodowy	(217.610)	(212.600)	102,4%
14. Zysk netto	872.873	860.781	101,4%
Wskaźnik kosztów do dochodów	60,2%	62,3%	

W I półroczu 2005 roku w rachunku wyników Banku suma pozycji dochodowych wyniosła 2.898 milionów złotych i była o 71 milionów złotych, tj. o 2,5% wyższa niż w I półroczu 2004 roku. W tym:

- wynik z tytułu odsetek wyniósł 1.738 milionów złotych i był o 2 miliony złotych, tj. o 0,1% wyższy niż w I półroczu 2004 roku; złożyły się na niego przychody odsetkowe w wysokości 2.821 milionów złotych oraz koszty odsetkowe wynoszące 1.082 miliony złotych, odpowiednio o 11,2% oraz o 35,2% wyższe niż w analogicznym okresie ubiegłego roku,
- wynik z tytułu prowizji wyniósł 555 milionów złotych i był o 23,7% niższy niż w analogicznym okresie 2004 roku, z czego przychody wyniosły 708 milionów złotych (o 16,3% niższe niż w I półroczu 2004 roku), a koszty 153 milionów złotych (o 28,1% wyższe niż przed rokiem); spadek przychodów dotyczy przede wszystkim przychodów od kredytów i pożyczek w związku z rozliczaniem ich w czasie z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej; w warunkach porównywalnych do 2004 roku dynamika przychodów z prowizji wyniosłaby około 111%.
- wynik na instrumentach finansowych wycenianych według wartości godziwej oraz wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych wyniósł łącznie 192 miliony złotych i był o 87,5% wyższy niż przed rokiem (komentarz do tej pozycji w opisie wyników Grupy Kapitałowej PKO BPSA),
- wynik z pozycji wymiany wyniósł 342 miliony złotych i był o 95,3% wyższy niż w I półroczu 2004 roku głównie dzięki uzyskaniu wyższego wyniku z punktów terminowych z transakcji FX SWAP i CIRS (wynik z tych transakcji ma charakter odsetkowy),

- wynik na innych przychodach i kosztach operacyjnych wyniósł 56 milionów złotych (dynamika 83,3%) złożyły się na niego przychody operacyjne w wysokości 86 milionów złotych oraz koszty operacyjne na poziomie 30 milionów złotych.

Wynik z odpisów z tytułu utraty wartości pomniejszył wynik finansowy I półrocza o 62 miliony złotych, podczas gdy w I półroczu 2004 roku Bank uzyskał wynik dodatni w tej pozycji. Relatywnie wysoki wynik w I półroczu 2004 roku był dużej mierze efektem wdrożenia w tym okresie w PKO BP SA nowych zasad klasyfikacji ekspozycji kredytowych i tworzenia rezerw celowych (zgodnie z rozporządzeniem Ministra Finansów w sprawie zasad tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków z dnia 10 grudnia 2003 roku).

W I półroczu 2005 roku ogólne koszty administracyjne Banku ukształtowały się na poziomie 1.746 milionów złotych i były o 0,8% niższe od poniesionych w I półroczu ubiegłego roku.

Tabela 12. Wskaźniki zwrotu z aktywów i kapitałów

Wskaźniki	Za okres od 1.07.2004 do 30.06.2005
1	2
1. Wynik finansowy netto/średni stan aktywów (ROA_{netto}) ¹	1,80%
2. Wynik finansowy netto/średni stan kapitałów własnych (ROE_{netto}) ²	20,23%
3. Wynik finansowy netto/średni stan kapitałów własnych (ROE_{brutto}) ³	24,17%

¹ Wskaźnik ROA_{netto} liczony jako relacja wyniku finansowego netto za 12 miesięcy wstecz do średniej arytmetycznej stanów aktywów na początek i koniec okresu.

² Wskaźnik ROE_{netto} liczony jako relacja wyniku finansowego netto za 12 miesięcy wstecz do średniej arytmetycznej stanów kapitałów własnych (z zyskiem z lat ubiegłych i bieżącego okresu) na początek i koniec okresu.

³ Wskaźnik ROE_{brutto} liczony jako relacja wyniku finansowego brutto za 12 miesięcy wstecz do średniej arytmetycznej stanów kapitałów własnych (z zyskiem z lat ubiegłych i bieżącego okresu) na początek i koniec okresu.

9.3. CZYNNIKI MAJĄCE WPŁYW NA UZYSKANE WYNIKI

9.3.1. Czynniki makroekonomiczne

- II kwartał 2005 roku przyniósł umiarkowaną poprawę sytuacji gospodarczej - stopniowo przyspieszyła dynamika produkcji przemysłowej, utrzymały się pozytywne tendencje w budownictwie, a także następował stopniowy wzrost sprzedaży detalicznej.
- W II kwartale 2005 roku na rynku pracy zanotowano niewielki pozytywny wpływ czynników sezonowych oraz napływu środków unijnych, skutkujący nieco większym od obserwowanego w ostatnich latach spadkiem stopy bezrobocia, która na koniec czerwca ukształtowała się na poziomie 18,0%. Jednocześnie w omawianym okresie w sektorze przedsiębiorstw zwiększała się liczba zatrudnionych.
- W II kwartale 2005 roku odnotowano znaczący spadek wskaźnika inflacji do poziomu 1,4% w czerwcu, wobec 3,4% r/r w marcu br. Niższa inflacja była w głównej mierze statystycznym efektem wysokiej bazy odniesienia, tj. istotnego wzrostu cen (szczególnie żywności) w analogicznym okresie ub.r. - okresie przystąpienia Polski do UE. Niższa, niż w ub.r. była także dynamika cen paliw.
- W omawianym okresie widoczna była wyraźna tendencja wzrostowa depozytów gospodarstw domowych, których tempo wzrostu przyspieszyło na koniec czerwca do 4,4% r/r, do czego przyczyniło się m.in. zwiększenie realnego funduszu płac w przedsiębiorstwach. Jednocześnie trend wzrostowy depozytów firm obserwowany w II kw. br. był nieco słabszy niż w I kw. br. w związku z pogorszeniem wyników finansowych firm w porównaniu z ub.r.
- W II kwartale 2005 roku nastąpiła stabilizacja rocznej dynamiki kredytów dla gospodarstw domowych na poziomie z I kwartału. Wzrost kredytów dla gospodarstw domowych stymulowany był przede wszystkim przez wysoki popyt na kredyty mieszkaniowe. Od początku 2005 roku osłabieniu ulegała spadkowa roczna tendencja kredytów dla przedsiębiorstw, choć wciąż notowany był spadek wolumenu kredytów dla przedsiębiorstw wobec analogicznego okresu ubiegłego roku.
- W II kwartale Rada Polityki Pieniężnej dwukrotnie obniżyła stopy procentowe, w kwietniu o 50 pb., zmieniając jednocześnie nastawienie w polityce monetarnej z łagodnego na neutralne oraz w czerwcu o kolejne 50 pb. oraz zmieniła nastawienie w polityce monetarnej z neutralnego na łagodne.

9.3.2. Czynniki regulacyjne

Na wyniki uzyskane przez Grupę Kapitałową Banku w II kwartale 2005 roku miały wpływ m.in. następujące zmiany w środowisku regulacyjnym:

- zmienione od 30 kwietnia 2005 roku zasady dotyczące warunków wymaganych przy prowadzeniu działalności maklerskiej, w tym w zakresie świadczonych usług, dokonywania rozliczeń, prowadzenia ewidencji transakcji, zabezpieczeń spłaty kredytów (przy czym systemy informatyczne powinny być dostosowane do wymogów rozporządzenia do końca października 2005 roku) oraz zmienione od 30 kwietnia 2005 roku obowiązki sprawozdawcze w zakresie działalności maklerskiej i powierniczej,
- zmienione od 30 kwietnia 2005 roku zasady udzielania przez banki prowadzące działalność maklerską pożyczek na nabycie papierów wartościowych dopuszczonych do publicznego obrotu,
- znowelizowana od 1 czerwca 2005 roku ustawa o VAT – wprowadzająca m.in. ulgi za złe długie, doprecyzowująca definicję podstawy opodatkowania, wprowadzająca nowe zwolnienia w zakresie obrotu opodatkowanego, modyfikująca obowiązki podatkowe przy komisie, określająca odliczenia kwoty podatku naliczonego,
- obowiązujące od 15 czerwca 2005 roku nowe obowiązki banków związane z tajemnicą bankową.

9.3.3. Sytuacja na rynku finansowym

W II kwartale 2005 roku na rynku finansowym odnotowano znaczący spadek rentowności skarbowych papierów wartościowych, wynoszący ok. 90 pb. na całej długości krzywej dochodowości. Spadek rentowności był przede wszystkim wynikiem decyzji RPP o obniżeniu stóp procentowych i wzrostu oczekiwań inwestorów na dalsze rozluźnienie polityki monetarnej.

W II kwartale 2005 roku złoty osłabił się względem dolara o ok. 6,2% i umocnił o ponad 1% względem euro. Kurs złotego był zdecydowanie słabszy na początku okresu z powodu rosnącego ryzyka przedterminowych wyborów parlamentarnych. Informacja o wrześniowym terminie wyborów oraz wzrost popytu inwestorów zagranicznych na polskie papiery skarbowe przyczyniły się do aprecjacji złotego w maju i czerwcu br.

10. SEZONOWOŚĆ LUB CYKLICZNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM

PKO BP SA jest bankiem uniwersalnym, działającym na terenie całego kraju i jego działalność podlega takim samym wahaniom sezonowym, jak cała polska gospodarka. Działalność pozostałych spółek Grupy Kapitałowej nie wykazuje cech sezonowości lub cykliczności.

11. INFORMACJA O EMISJI, WYKUPIE I SPŁACIE DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

PKO BP SA nie jest emitentem dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

Spośród pozostałych spółek Grupy Kapitałowej jedynie Bankowy Fundusz Leasingowy S.A. pozyskuje kapitał w drodze emisji papierów dłużnych. W II kwartale 2005 roku Spółka:

- wykupiła terminowo 10 sztuk bonów wekslowych PKO BP SA o łącznej wartości 5 milionów złotych,
- wykupiła terminowo 9.000 sztuk obligacji korporacyjnych o łącznej wartości 90 milionów złotych.
- wyemitowała (w ramach rolowania) 7.500 sztuk obligacji korporacyjnych o łącznej wartości 75 milionów złotych z terminem wykupu 16 grudnia 2005 roku. Obligacje korporacyjne nowej emisji zostały sprzedane na rynku wtórnym.

12. ZDARZENIA, KTÓRE WYSTĄPIŁY PO DNIU SPORZĄDZENIA RAPORTU MOGĄCE WPLYNĄĆ NA PRZYSZŁE WYNIKI FINANSOWE

W dniu 29 lipca 2005r. Zarząd PKO BP SA podpisał z Państwowym Przedsiębiorstwem Użyteczności Publicznej Poczta Polska z siedzibą w Warszawie list intencyjny, w którym Strony wyraziły wolę rozszerzenia i zacieśnienia dotychczasowej współpracy dążąc do optymalnego wykorzystania istniejących potencjałów obu partnerów tak, aby w przyszłości możliwe stało się stworzenie aliansu strategicznego. W celu realizacji wyrażonych intencji Strony postanowiły powołać wspólny zespół, który w terminie 2 miesięcy ma rozważyć i przeanalizować możliwości rozszerzenia współpracy obu partnerów.

13. STANOWISKO ZARZĄDU CO DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK

PKO BP SA nie przekazywała do publicznej wiadomości prognozy wyników na 2005 rok.

14. INFORMACJA DOTYCZĄCA WYPŁACONEJ (LUB ZADAKLAROWANEJ) DYWIDENDY

Zgodnie z uchwałą nr 8/2005 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia PKO BP SA z dnia 19 maja 2005 roku w sprawie wypłaty dywidendy za 2004 rok, Bank wypłaci dywidendę za 2004 r. w wysokości 1.000.000 zł, tj. 1 zł

brutto na jedną akcję. Lista akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy za 2004 r. zostanie ustalona na dzień 19 sierpnia 2005 r., a wypłata dywidendy nastąpi w dniu 1 września 2005 r.

15. AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO PRZEZ PODMIOTY ZALEŻNE CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WZA

Raport kwartalny za I kwartał 2005 roku został przekazany do KPWiG w dniu 16 maja 2005 roku.

Zgodnie z wiedzą Banku, akcjonariuszem posiadającym bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne, co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Banku jest Skarb Państwa.

W związku z trwającym procesem zbywania nieodpłatnych akcji uprawnionym pracownikom i ich spadkobiercom, udział Skarbu Państwa w kapitale zakładowym Banku ulega zmianie. Zgodnie z podanymi do publicznej wiadomości informacjami po Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu w dniu 19 maja 2005 roku udział Skarbu Państwa wzrósł o podane do publicznej wiadomości zaangażowanie pośrednie tj. o 14.053.435 akcji.

Akcjonariusz	Udział w liczbie głosów na WZA na dzień przekazania poprzedniego raportu kwartalnego	Liczba akcji na dzień przekazania poprzedniego raportu kwartalnego	Zmiana % w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego	Udział w liczbie głosów w % na WZA na dzień przekazania raportu	Liczba akcji na dzień przekazania raportu
Skarb Państwa	53,18 %	531.767.019	1,4 %	54,58 %	545.820.454

Udział procentowy w kapitale zakładowym Banku ww. akcjonariusza jest zgodny z udziałami procentowymi w liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy na dzień przekazania raportu.

16. ZMIANY W STANIE POSIADANIA AKCJI PKO BP SA I UPRAWNIEŃ DO NICH PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE

Stan posiadania akcji Banku przez członków Zarządu Banku oraz Rady Nadzorczej Banku według stanu na 9 sierpnia 2005 roku

	Liczba akcji na dzień przekazania poprzedniego raportu	Nabycie	Zbycie	Liczba akcji, opcji na dzień przekazania raportu
Zarząd Banku	3.419	-	-	3.419
Rada Nadzorcza Banku	101	-	-	4.101*

*) Zmiany w stanie posiadania akcji członków Rady Nadzorczej Banku w stosunku do informacji przekazanej za I kwartał br. wynikają z powołania w dniu 19 maja br. Rady Nadzorczej Banku w nowym składzie, w tym Pani Czesławy Siwek członka Rady Nadzorczej, która posiada 4.000 akcji.

17. INFORMACJE O ZAWARCIU PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ JEDNEJ LUB WIELU TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI O WARTOŚCI POWYŻEJ 500 000 EURO

- Realizując zapisy Umowy o współpracy zawartej w dniu 29 listopada 2002 roku (wraz z Aneksami nr 1,2,3,4) ze spółką zależną Inteligo Financial Services S.A. oraz Porozumienia z dnia 12 września 2003 roku stanowiącego załącznik do umowy o współpracy, PKO BP SA dokonała w II kwartale 2005 roku na rzecz Spółki płatności w łącznej wysokości 28 milionów złotych. Łączna wysokość wynagrodzenia Spółki w okresie styczeń – czerwiec 2005 roku wyniosła 50,5 miliona złotych. Przedmiotem umowy i porozumienia jest określenie zasad współpracy stron przy obsłudze i rozwoju systemu operacyjnego obsługującego konto Inteligo, w tym wysokości wynagrodzenia za czynności i usługi świadczone przez Spółkę na rzecz Banku.

Płatności w II kwartale br. dotyczyły:

- wynagrodzenia za usługi wynikające z bieżącej działalności operacyjnej Spółki,
- dostosowania infrastruktury do obsługi działalności *call center*,
- refakturowania kosztów Centrum Bankowości Elektronicznej Inteligo oraz Call Center w Lublinie.

Ze względu na kompleksowe uregulowanie kwestii współpracy pomiędzy stronami, umowa nie jest umową typową oraz rutynową, wynikającą z bieżącej działalności stron.

- Realizując zapisy Umowy Dzierżawy zawartej w dniu 7 grudnia 1995 roku (zmienianej Aneksami od Nr 1 do Nr 25) ze spółką zależną Centrum Finansowe Puławska Sp. z o.o., PKO BP SA dokonała w II kwartale 2005 roku na rzecz Spółki płatności w łącznej wysokości brutto 14 milionów złotych. Łączna wysokość wynagrodzenia brutto Spółki w okresie styczeń – czerwiec 2005 roku wyniosła 30 milionów złotych. Przedmiotem umowy jest określenie warunków najmu powierzchni użytkowej budynku położonego przy ul. Puławskiej 15 w Warszawie.

Płatności dotyczyły czynszu z tytułu najmu, opłat eksploatacyjnych oraz opłat za sprzątanie powierzchni wspólnych.

Ze względu na kompleksowe uregulowanie kwestii współpracy pomiędzy stronami, umowa nie jest umową typową oraz rutynową, wynikającą z bieżącej działalności stron.

18. SKUTKI ZMIAN W STRUKTURZE JEDNOSTKI GOSPODARCZEJ, W TYM W WYNIKU POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH, PRZEJĘCIA LUB SPRZEDAŻY JEDNOSTEK GRUPY KAPITAŁOWEJ, INWESTYCJI DŁUGOTERMINOWYCH, PODZIAŁU, RESTRUKTURYZACJI I ZANIECHANIA DZIAŁALNOŚCI

Skutki zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej zostały opisane w punkcie 6.2 komentarza.

19. CZYNNIKI, KTÓRE BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA PRZYSZŁE WYNIKI FINANSOWE W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KWARTAŁU

Na wyniki Grupy PKO BP SA w perspektywie najbliższych kwartałów wpływać będą procesy gospodarcze, jakie będą zachodzić w Polsce oraz w gospodarce światowej oraz reakcje na nie rynków finansowych.

Duże znaczenie dla realizowanych wyników mieć będzie polityka stóp procentowych realizowana Radę Polityki Pieniężnej, a także przez inne największe banki centralne.

Ponadto, na działalność Grupy Kapitałowej Banku w następnych okresach będą oddziaływać wchodzące w życie w III kwartale 2005 roku m.in. następujące zmiany wynikające z regulacji prawnych:

- zmienione od 30 czerwca 2005 roku obowiązki informacyjne banków wobec NBP i GINB - dotyczące danych do ustalania polityki pieniężnej i sytuacji pieniężnej państwa oraz sytuacji finansowej banków i ryzyka sektora bankowego;
- obowiązujące od 1 lipca 2005 roku zmiany w ustawie o podatku dochodowym od osób fizycznych, których konsekwencją są dodatkowe obowiązki sprawozdawcze banków w związku z opodatkowaniem dochodów z oszczędności w formie odsetek nierezydentów oraz obowiązki związane z identyfikacją tych osób. Ta zmiana ma służyć harmonizacji polskich przepisów podatkowych z dyrektywa Rady UE nr 2003/48/WE w sprawie opodatkowania dochodów z oszczędności wypłacanych w formie odsetek;
- wchodząca w życie od 1 września 2005 roku nowelizacja ordynacji podatkowej wprowadzająca szereg zmian w zakresie praw i obowiązków podatników (wymaga podpisu prezydenta).

20. INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ EMITENTA LUB PRZEZ JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ PORĘCZEŃ KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB UDZIELENIU GWARANCJI – ŁĄCZNIE JEDNEMU PODMIOTOWI LUB JEDNOSTCE OD NIEGO ZALEŻNEJ, JEŻELI ŁĄCZNA WARTOŚĆ ISTNIEJĄCYCH PORĘCZEŃ LUB GWARANCJI STANOWI RÓWNOWARTOŚĆ CO NAJMNIEJ 10% KAPITAŁÓW WŁASNYCH EMITENTA

W II kwartale 2005 roku PKO BP SA i jego jednostki zależne nie udzieliły poręczeń kredytu lub pożyczki ani nie udzieliły gwarancji jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, których łączna wartość stanowiłaby równowartość 10% kapitałów własnych Banku.

21. WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ

Według stanu na dzień 30 czerwca 2005 roku łączna wartość postępowań, w których Bank jest pozwanym wynosiła 393.351.725,46 zł, a kwota łącznej wartości postępowań z powództwa Banku wynosiła 78.709.804,44 zł.

Z zestawienia wartości postępowań, w których Bank jest pozwanym usunięto pozew osoby fizycznej o naprawienie szkody z tytułu braku waloryzacji i nie wypłacenia środków pieniężnych zgromadzonych na książeczce mieszkaniowej założonej w 1971 roku. W dniu 22 marca 2005 roku Sąd Okręgowy w Warszawie ogłosił wyrok oddalający powództwo, a w dniu 11 maja 2005 roku wyrok stał się prawomocny.

Z udziałem PKO BP SA nie toczą się postępowania, których wartość stanowi co najmniej 10% jej kapitałów własnych.

Pozostałe spółki Grupy Kapitałowej nie prowadziły postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczących zobowiązań albo wierzytelności, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych PKO BP SA.

22. INNE INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY JEGO SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO I ICH ZMIAN

- Działając na zlecenie Ministra Skarbu Państwa na podstawie ustawy z dnia 30 sierpnia 1996 roku o komercjalizacji i prywatyzacji (Dz.U. z 2002 r., Nr 171, poz. 1397 z późn. zm.) oraz § 14 ust. 1 rozporządzenia Ministra Skarbu Państwa z dnia 29 stycznia 2003 roku w sprawie szczegółowych zasad podziału uprawnionych pracowników na grupy, ustalania liczby akcji przypadających na każdą z tych grup oraz trybu nabywania akcji przez uprawnionych pracowników (Dz.U. Nr 35, poz. 303) Bank 4 kwietnia 2005 roku podał do publicznej wiadomości informację o przystąpieniu do nieodpłatnego zbywania uprawnionym pracownikom 105.000.000 (słownie: stu pięciu milionów) akcji serii B Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego Spółki Akcyjnej o wartości nominalnej 1 zł (słownie: jeden złotych) każda.

Zbywanie nieodpłatnych akcji na rzecz osób uprawnionych, w tym podpisywanie umów nieodpłatnego zbycia akcji oraz wydawanie zaświadczeń depozytowych potwierdzających przeniesienie własności akcji na osobę uprawnioną, było realizowane w dniach od 6 kwietnia do 10 maja br., od 14 czerwca do 13 lipca br. oraz od 14 lipca do 12 sierpnia br., w miejscach i terminach ustalonych odrębnie dla pracowników uprawnionych do nieodpłatnego nabycia akcji PKO BP SA oraz spadkobierców uprawnionych pracowników. Wszystkie czynności związane z nabyciem nieodpłatnych akcji przez uprawnionych pracowników były realizowane w Punktach Dystrybucji Akcji zlokalizowanych w oddziałach Banku.

- Rada Nadzorcza na posiedzeniu w dniu 7 kwietnia 2005 roku, w związku z upływem kadencji, powołała ponownie w skład Zarządu Banku następujące osoby:
 - Pana Andrzeja Podsiadło do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego Spółki Akcyjnej,
 - Pana Kazimierza Małeckiego do pełnienia funkcji Wiceprezesa I Zastępcy Prezesa Zarządu Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego Spółki Akcyjnej,
 - Pana Jacka Obłękowskiego do pełnienia funkcji członka Zarządu Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego Spółki Akcyjnej.
- W dniu 7 kwietnia 2005 roku Rada Nadzorcza dokonała wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych Banku. Podmiotem tym jest spółka Ernst & Young Audit Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Emilii Plater 53, wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych, prowadzoną przez KIBR pod numerem 130. Umowa ma być zawarta na okres obejmujący badanie sprawozdań finansowych Banku za lata 2005 -2007 według MSR. Bank korzystał z usług spółki Ernst & Young Audit Sp. z o.o. w zakresie: badania sprawozdań finansowych za lata 2002-2004, badania sprawozdań finansowych przygotowanych w formie prospektu emisyjnego wraz z wydaniem wymaganych oświadczeń dla celów przygotowania prospektu emisyjnego, wsparcia w zakresie wdrożenia efektywnej stopy procentowej, wyceny i prezentacji wbudowanych instrumentów pochodnych oraz wdrożenia metod wyceny portfela kredytowego zgodnie z MSR 39
- W dniu 13 kwietnia 2005 roku Pan Arkadiusz Kamiński złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego Spółki Akcyjnej z dniem 29 kwietnia 2005 roku.
- W dniu 19 maja odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, które:
 - w skład Rady Nadzorczej powołało następujące osoby: Pana Ryszarda Kokoszczyńskiego, Pana Andrzeja Giryna, Panią Urszulę Pałaszek, Pana Bazyla Samojlika, Pana Władysława Szymańskiego, Pana Krzysztofa Zdanowskiego, Pana Jerzego Osiatyńskiego, Panią Czesławę Siwek i Pana Stanisława Kasiewicza,
 - zatwierdziło (i) sprawozdanie Zarządu Banku z działalności PKO BP SA za 2004 rok (ii) sprawozdanie finansowe PKO BP SA za 2004 rok (iii) sprawozdanie Zarządu Banku z działalności Grupy Kapitałowej PKO BP SA za 2004 rok (iv) skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PKO BP SA za 2004 rok,
 - udzieliło absolutorium z wykonania obowiązków w 2004 roku członkom Zarządu Banku oraz Rady Nadzorczej,

- dokonało podziału zysku PKO BP SA osiągniętego w 2004 roku w wysokości 1 511 065 tysięcy w następujący sposób: (i) na dywidendę dla akcjonariuszy 1.000.000 tysięcy złotych (ii) na kapitał zapasowy 500.865 tysięcy złotych (iii) na kapitał rezerwowy 10.000 tysięcy złotych (iv) na zakładowy fundusz świadczeń socjalnych 200 tysięcy złotych; przeznaczyło zysk z lat ubiegłych w wysokości 6.450 tysięcy złotych na kapitał zapasowy,
- wydzieliło z kapitału rezerwowego Banku środki w wysokości 100.000 tysięcy złotych w celu powiększenia funduszu na działalność maklerską do łącznej wysokości 250.000 tysięcy złotych,
- podjęło decyzję o sporządzaniu sprawozdań finansowych PKO BP SA zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości począwszy od sprawozdania finansowego za okres rozpoczynający się od 1 stycznia 2005 roku.

23. DZIAŁALNOŚĆ WEDŁUG SEGMENTÓW BRANŻOWYCH GRUPY KAPITAŁOWEJ PKO BP SA

Działalność operacyjną Grupy Kapitałowej PKO BP SA podzielono na pięć podstawowych segmentów branżowych: Segment Korporacyjny, Segment Detaliczny, Segment Działalności Skarbu, Segment Inwestycyjny, Segment Mieszkaniowy.

- Segment Korporacyjny obejmuje transakcje jednostki dominującej dokonywane z dużymi klientami korporacyjnymi.
- Segment Detaliczny obejmuje transakcje jednostki dominującej dokonywane z klientami indywidualnymi oraz średnimi i małymi przedsiębiorstwami.
- Segment Działalności Skarbu obejmuje transakcje międzybankowe, instrumentami pochodnymi oraz dłużnymi papierami wartościowymi.
- Segment Inwestycyjny obejmuje działalność inwestycyjną oraz działalność maklerską jednostki dominującej.
- Segment Mieszkaniowy obejmuje transakcje jednostki dominującej związane z udzielaniem kredytów mieszkaniowych i przyjmowaniem wkładów.

Bank zrezygnował z wydzielenia pozostałych segmentów z uwagi na nie osiąganie żadnego z brzegowych progów wymienionych w MSR 14, a mianowicie:

- przychody segmentu ze sprzedaży na rzecz zewnętrznych klientów lub z transakcji realizowanych z innymi segmentami stanowią 10% lub więcej łącznych zewnętrznych i wewnętrznych przychodów wszystkich segmentów lub
- wynik segmentu niezależnie od tego, czy jest nim zysk czy strata stanowi 10% lub więcej połączonego wyniku wszystkich segmentów, które odnotowały zysk lub wszystkich segmentów, które poniosły stratę, w zależności od tego, która z tych wartości wyrażona jest jako wartość bezwzględna jest większa lub
- aktywa segmentu stanowią 10% procent lub więcej ogółu aktywów wszystkich segmentów.

Nie wydzielone segmenty branżowe Grupa Kapitałowa wykazała zgodnie z MSR 14 w pozycji Wynik nieprzypisany.

Podział według segmentów branżowych stanowi podstawowy podział segmentów działalności Grupy Kapitałowej.

- na dzień 30 czerwca 2005 roku

Podstawowy podział na segmenty branżowe

Skonsolidowany Rachunek Zysków i Strat

	Segment Korporacyjny	Segment Detaliczny	Segment Działalności Skarbu	Segment Inwestycyjny	Segment Mieszkaniowy	Razem Grupa Kapitałowa
Wynik zarządczy z odsetek łącznie z wynikiem z prowizji i opłat	182 514	1 646 740	62 652	41 149	324 734	2 257 789
Przychody z akcji, udziałów i innych papierów wartościowych	-	-	-	14 264	-	14 264
Wynik z pozycji wymiany	7 906	20 645	67 681	-	23 899	120 131
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	3 028	5 955	101 837	24 293	460	135 573
Wynik zarządczy przed ryzykiem kredytowym	193 448	1 673 340	232 170	79 706	349 093	2 527 757
Wynik z tytułu odpisu na utratę wartości	13 724	(68 342)	-	(5 244)	(6 291)	(66 153)
Koszty działania bezpośrednie i alokowane do obszaru działania	(104 052)	(1 261 012)	(11 325)	(50 379)	(311 153)	(1 737 921)
Wynik zarządczy	103 120	343 986	220 845	24 083	31 649	723 683
Wynik nie przypisany łącznie z wynikiem nie wydzielonych segmentów						168 110
Różnica bilansowego wyniku FX – swap i CIRS oraz zarządczego wyniku z FX – swap i CIRS (punkty swapowe)						222 071
Podatek dochodowy						(221 936)
Udział w zyskach i stratach jednostek współzależnych i stowarzyszonych						(2 278)
(Zyski) straty mniejszości						(6 808)
Zysk netto						882 842

Źródło: dane na podstawie informacji zarządczej

Pozostałe informacje

	Segment Korporacyjny	Segment Detaliczny	Segment Działalności Skarbu	Segment Inwestycyjny	Segment Mieszkaniowy	Razem Grupa Kapitałowa
Aktywa segmentu	13 091 483	11 939 487	34 881 172	1 599 790	17 580 799	79 092 731
Pozostałe aktywa (nieprzypisane), łącznie z aktywami nie wydzielonych segmentów						8 909 624
Aktywa ogółem						88 002 355
Pasywa segmentu	7 527 995	58 282 278	1 409 888	204 298	7 895 440	75 319 899
Wynik zarządczy segmentu	103 120	343 986	220 845	24 083	31 649	723 683
Pasywa segmentu ogółem	7 631 115	58 626 264	1 630 733	228 381	7 927 089	76 043 582
Pozostałe pasywa (nieprzypisane), łącznie z pasywami nie wydzielonych segmentów						11 958 773
Pasywa ogółem						88 002 355

Źródło: dane na podstawie informacji zarządczej

W związku z zastosowaniem z dniem 2.01.2005r. nowej metodologii w zakresie klasyfikacji klientów do segmentu korporacyjnego i detalicznego polegającej na:

- przyjęciu jako kryterium klasyfikacyjnego wielkości przychodów ze sprzedaży (w miejsce dotychczas stosowanej identyfikacji według parametrów Planu kont),
- zaliczeniu klientów małych i średnich przedsiębiorstw do segmentu detalicznego (dotychczas ten segment był elementem składowym segmentu korporacyjnego),

dane na koniec czerwca 2005 roku w porównaniu z danymi na koniec czerwca 2004 roku dotyczące aktywów i pasywów obu segmentów nie są w pełni porównywalne.

• **na dzień 30 czerwca 2004 roku**
Podstawowy podział na segmenty branżowe

Skonsolidowany Rachunek Zysków i Strat

	Segment Korporacyjny	Segment Detaliczny	Segment Działalności Skarbu	Segment Inwestycyjny	Segment Mieszkaniowy	Razem Grupa Kapitałowa
Wynik zarządczy z odsetek łącznie z wynikiem z prowizji i opłat	417 944	1 516 218	79 173	33 227	344 046	2 390 608
Przychody z akcji, udziałów i innych papierów wartościowych	-	-	-	18 837	-	18 837
Wynik z pozycji wymiany	-	-	66 268	-	-	66 268
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	2 235	10 459	78 962	18 052	(1 389)	108 319
Wynik zarządczy przed ryzykiem kredytowym	420 179	1 526 677	224 403	70 116	342 657	2 584 032
Wynik na rezerwach	4 715	12 064	917	(30)	5 985	23 651
Koszty działania bezpośrednie i alokowane do obszaru działania	(329 322)	(1 225 997)	(12 613)	(33 634)	(165 007)	(1 766 573)
Wynik zarządczy	95 572	312 744	212 707	36 452	183 635	841 110
Wynik nie przypisany łącznie z wynikiem nie wydzielonych segmentów						138 744
Różnica bilansowego wyniku FX – swap i CIRS oraz zarządczego wyniku z FX – swap i CIRS (punkty swapowe)						108 965
Podatek dochodowy						(218 891)
Udział w zyskach i stratach jednostek współzależnych i stowarzyszonych						(12 393)
(Zyski) straty mniejszości						(548)
Zysk netto						856 987

Źródło: dane na podstawie informacji zarządczej

Pozostałe informacje

	Segment Korporacyjny	Segment Detaliczny	Segment Działalności Skarbu	Segment Inwestycyjny	Segment Mieszkaniowy	Razem Grupa Kapitałowa
Aktywa segmentu	14 218 163	7 363 956	36 714 346	1 006 392	15 360 450	74 663 307
Pozostałe aktywa (nieprzypisane), łącznie z aktywami nie wydzielonych segmentów						7 998 385
Aktywa ogółem						82 661 692
Pasywa segmentu	9 962 837	54 702 559	1 482 150	119 960	6 760 243	73 027 749
Wynik zarządczy segmentu	95 572	312 744	212 707	36 452	183 635	841 110
Pasywa segmentu ogółem	10 058 409	55 015 303	1 694 857	156 412	6 943 878	73 868 859
Pozostałe pasywa (nieprzypisane), łącznie z pasywami nie wydzielonych segmentów						8 792 833
Pasywa ogółem						82 661 692

Źródło: dane na podstawie informacji zarządczej

Warszawa, 2005-08-16

Członek Zarządu Główny Księgowy Banku

Krystyna Szewczyk