

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej
Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego Spółki Akcyjnej,
sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości
za okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2005 r.,
rozszerzone o skrócone sprawozdanie finansowe
Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego Spółki Akcyjnej,
sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości
za okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2005 r.**

KOMISJA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH I GIEŁD

Skonsolidowany raport półroczny PSr 2005

(zgodnie z § 93 ust. 2 i § 94 ust. 4 Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 21 marca 2005 r. – Dz. U. Nr 49, poz 463)

(dla banków)

za półrocze roku obrotowego 2005 obejmujące okres od 2005-01-01 do 2005-06-30

zawierający skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej
w walucie zł
zawierający skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej
w walucie zł
data przekazania: 2005-09-30

Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski Spółka Akcyjna (pełna nazwa emitenta)		
PKO BP SA (skrótowa nazwa emitenta)		
02-515 (kod pocztowy)		Warszawa (miejscowość)
Puławska (ulica)		15 (numer)
521-71-12 (telefon)	521-71-11 (fax)	(e-mail)
525-000-77-38 (NIP)	016298263 (REGON)	www.pkobp.pl (www)

Dane dotyczące skonsolidowanego sprawozdania finansowego	w tys. PLN		w tys. EUR	
	okres od 01.01.2005 do 30.06.2005	okres od 01.01.2004 do 30.06.2004	okres od 01.01.2005 do 30.06.2005	okres od 01.01.2004 do 30.06.2004
WYBRANE DANE FINANSOWE				
Wynik z tytułu odsetek	1 767 878	1 749 387	433 254	369 761
Wynik z tytułu prowizji i opłat	600 846	715 842	147 249	151 305
Wynik z działalności operacyjnej	1 093 698	1 070 395	268 033	226 245
Zysk brutto	1 104 122	1 075 685	270 587	227 363
Zysk netto	887 356	856 246	217 464	180 981
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	387 751	(1 190 013)	95 026	(251 528)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	1 959 006	2 221 127	480 094	469 470
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	(76 247)	53 920	(18 686)	11 397
Przepływy pieniężne netto	2 270 510	1 085 034	556 434	229 339
Zysk na jedną akcję - podstawowy z zysku za okres	0,89	0,86	0,22	0,18
Zysk na jedną akcję - rozwodniony z zysku za okres	0,89	0,86	0,22	0,18

Dane dotyczące skróconego sprawozdania finansowego	w tys. PLN		w tys. EUR	
	okres od 01.01.2005 do 30.06.2005	okres od 01.01.2004 do 30.06.2004	okres od 01.01.2005 do 30.06.2005	okres od 01.01.2004 do 30.06.2004
WYBRANE DANE FINANSOWE				
Wynik z tytułu odsetek	1 738 362	1 736 231	426 020	366 980
Wynik z tytułu prowizji i opłat	579 286	726 804	141 966	153 622
Wynik z działalności operacyjnej	1 099 962	1 058 313	269 568	223 691
Zysk brutto	1 099 962	1 058 313	269 568	223 691
Zysk netto	881 224	845 713	215 962	178 755
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	79 773	(1 171 780)	19 550	(247 674)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	2 155 013	2 225 082	528 129	470 306
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	(1 330)	58 356	(326)	12 334
Przepływy pieniężne netto	2 233 456	1 111 658	547 353	234 967
Zysk na jedną akcję - podstawowy z zysku za okres	0,88	0,85	0,22	0,18
Zysk na jedną akcję - rozwodniony z zysku za okres	0,88	0,85	0,22	0,18

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	5
SKONSOLIDOWANY BILANS	6
SKONSOLIDOWANE POZYCJE POZABILANSOWE	7
ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITAŁE WŁASNYM	8
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	10
1. Informacje ogólne	12
2. Opis przyjętych zasad rachunkowości	17
3. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	33
4. Cele i zasady zarządzania ryzykiem operacyjnym	58
5. Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych	59
6. Działalność powiernicza	60
7. Informacje dotyczące segmentów działalności	60
8. Przychody i koszty z tytułu odsetek	65
9. Przychody i koszty z tytułu prowizji i opłat	66
10. Przychody z tytułu dywidend	66
11. Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej	66
12. Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych/Wynik z aktywów i zobowiązań finansowych innych niż zaklasyfikowane do pozycji wycenianych przez wynik finansowy	67
13. Wynik z pozycji wymiany	68
14. Pozostałe przychody i koszty operacyjne	68
15. Ogólne koszty administracyjne	69
16. Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	70
17. Działalność zaniechana	72
18. Udział w zyskach (stratach) jednostek podporządkowanych	72
19. Podatek dochodowy	73
20. Zysk przypadający na jedną akcję	75
21. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	75
22. Kasa, środki w Banku Centralnym	75
23. Należności od banków	76
24. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	76
25. Pochodne instrumenty finansowe	79
26. Pozostałe instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	85
27. Kredyty i pożyczki udzielone klientom	88
28. Inwestycyjne papiery wartościowe	91
29. Inwestycje w jednostki stowarzyszone i współzależne	98
30. Inwestycje w jednostki zależne	100
31. Wartości niematerialne	101
32. Rzeczowe aktywa trwałe	103
33. Inne aktywa	105
34. Aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań	105
35. Zobowiązania wobec Banku Centralnego	106
36. Zobowiązania wobec innych banków	106
37. Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	106

38. Zobowiązania wobec klientów.....	106
39. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych.....	107
40. Pozostałe zobowiązania	107
41. Rezerwy	108
42. Świadczenia pracownicze	108
43. Środki Zakładowego Fundusz Świadczeń Socjalnych („ZFŚS”)	109
44. Zobowiązania warunkowe	110
45. Kapitał zakładowy	113
46. Pozostałe kapitały i niepodzielony wynik finansowy	113
47. Informacje dodatkowe do rachunku przepływów pieniężnych.....	113
48. Umowy ubezpieczenia	114
49. Transakcje z budżetem państwa.....	114
50. Transakcje emitenta z podmiotami powiązanymi kapitałowo	116
51. Połączenie jednostek gospodarczych	118
52. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	119
53. Zastosowanie MSSF po raz pierwszy	119
SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE POWSZECHNEJ KASY OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI SA	128
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	128
BILANS	129
POZYCJE POZABILANSOWE	130
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	131
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	133
INFORMACJA DODATKOWA.....	135

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ PKO BP SA
ZA OKRES SZEŚCIU MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2005 ROKU**

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

za okresy 6 miesięcy zakończone odpowiednio dnia 30 czerwca 2005 roku i 30 czerwca 2004 roku

	Informacja dodatkowa	01.01 - 30.06.2005 niezbadane	01.01 - 30.06.2004 niezbadane
Przychody z tytułu odsetek	8	2 887 953	2 552 439
Koszty z tytułu odsetek	8	(1 120 075)	(803 052)
Wynik z tytułu odsetek		1 767 878	1 749 387
Przychody z tytułu prowizji i opłat	9	749 212	834 603
Koszty z tytułu prowizji i opłat	9	(148 366)	(118 761)
Wynik z tytułu prowizji i opłat		600 846	715 842
Przychody z tytułu dywidend	10	1 570	3
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej	11	139 647	108 632
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych	12	53 217	(5 885)
Wynik z pozycji wymiany	13	331 839	174 599
Pozostałe przychody operacyjne	14	302 173	229 547
Pozostałe koszty operacyjne	14	(66 631)	(41 817)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto		235 542	187 730
Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	16	(87 571)	(10 399)
Ogólne koszty administracyjne	15	(1 949 270)	(1 849 514)
Wynik z działalności operacyjnej		1 093 698	1 070 395
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	18	10 424	5 290
Zysk (strata) brutto		1 104 122	1 075 685
Podatek dochodowy	19	(219 818)	(218 891)
Zysk (strata) netto (bez uwzględnienia udziałowców mniejszościowych)		884 304	856 794
Zyski (straty) udziałowców mniejszościowych		3 052	(548)
Zysk (strata) netto		887 356	856 246
Zysk na jedną akcję	20		
– podstawowy z zysku za okres		0,89	0,86
– rozwodniony z zysku za okres		0,89	0,86

SKONSOLIDOWANY BILANS**na dzień 30 czerwca 2005 roku i 31 grudnia 2004 roku**

	Informacja dodatkowa	30.06.2005 niezbadane	31.12.2004
AKTYWA			
I. Kasa, środki w Banku Centralnym	22	4 727 818	3 525 329
II. Należności od banków	23	14 341 243	13 231 879
III. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	24	421 863	369 517
IV. Pochodne instrumenty finansowe	25	1 378 117	1 362 379
V. Pozostałe instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	26	20 213 622	-
VI. Kredyty i pożyczki udzielone klientom	27	41 864 995	40 037 263
VII. Inwestycyjne papiery wartościowe	28	2 020 518	23 458 834
1. Dostępne do sprzedaży		1 627 398	21 565 817
2. Utrzymywane do terminu wymagalności		393 120	1 893 017
VIII. Inwestycje w jednostki stowarzyszone i współzależne	29	166 749	156 815
IX. Wartości niematerialne	31	581 989	501 174
X. Rzeczowe aktywa trwałe	32	2 562 229	2 651 597
XI. Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19	30 351	26 644
XII. Inne aktywa	33	772 623	632 934
SUMA AKTYWÓW		89 082 117	85 954 365

ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY			
Zobowiązania			
I. Zobowiązania wobec Banku Centralnego	35	945	144
II. Zobowiązania wobec innych banków	36	1 702 465	998 718
III. Pochodne instrumenty finansowe	25	1 483 150	793 739
IV. Zobowiązania wobec klientów	38	74 400 988	73 096 254
V. Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych	39	73 037	21 076
VI. Pozostałe zobowiązania	40	2 968 342	1 390 748
VII. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19	134 085	586 761
VIII. Rezerwy	41	221 895	208 773
SUMA ZOBOWIĄZAŃ		80 984 907	77 096 213
Kapitał własny			
IX. Kapitał zakładowy	45	1 000 000	1 000 000
X. Pozostałe kapitały	46	5 988 440	6 027 024
XI. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		(2 450)	(11 472)
XII. Niepodzielony wynik finansowy	46	156 940	270 046
XIII. Wynik roku bieżącego		887 356	1 506 705
XIV. Kapitały mniejszości		66 924	65 849
Kapitał własny ogółem		8 097 210	8 858 152
SUMA ZOBOWIĄZAŃ I KAPITAŁU WŁASNEGO		89 082 117	85 954 365

Współczynnik wypłacalności		15,68	18,42*
-----------------------------------	--	--------------	---------------

*Współczynnik wypłacalności na dzień 31 grudnia 2004 roku został obliczony w oparciu o dane przekształcone w celu uwzględnienia zmian w zasadach rachunkowości. Zgodnie z zatwierdzonym Skonsolidowanym Sprawozdaniem Finansowym Grupy sporządzonym na dzień 31 grudnia 2004 roku współczynnik wypłacalności wynosił 16,67%.

SKONSOLIDOWANE POZYCJE POZABILANSOWE
na dzień 30 czerwca 2005 roku i 31 grudnia 2004 roku

	30.06.2005 niezbadane	31.12.2004
Pozabilansowe zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	13 831 203	11 757 265
Zobowiązania udzielone:	8 644 097	6 398 345
1. finansowe	7 305 202	5 659 867
2. gwarancyjne	1 338 895	738 478
Zobowiązania otrzymane:	5 187 106	5 358 920
1. finansowe	593 979	758 291
2. gwarancyjne	4 593 127	4 600 629
Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	245 981 226	170 084 929
Pozostałe, w tym:	15 388 361	14 003 647
- zobowiązania nieodwołalne	9 954 035	9 504 544
- otrzymane zabezpieczenia	5 434 326	4 499 103
Pozycje pozabilansowe razem	275 200 790	195 845 841

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2005 roku (niezbadane)

	Przypisane akcjonariuszom jednostki dominującej								Razem	Kapitały mniejszości	Kapitał własny ogółem
	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały				Różnice kursowe	Niepodzielony wynik finansowy	Zysk (strata) netto			
		Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Fundusz ogólnego ryzyka bankowego	Pozostałe kapitały rezerwowe						
31 grudnia 2004 roku wg PSR	1 000 000	2 804 731	389 760	1 000 000	1 370 000	(11 472)	6 450	1 511 065	8 070 534	25 164	8 095 698
Korekta utraty wartości firmy	-	-	-	-	-	-	-	(21 820)	(21 820)	-	(21 820)
Odwrócenie odpisów amortyzacyjnych wartości firmy jednostek podporządkowanych	-	-	-	-	-	-	-	21 537	21 537	-	21 537
Ustalenie zakładanego kosztu rzeczowego majątku trwałego wycenianego do wartości godziwej	-	(14 966)	(148 555)	-	-	-	389 687	-	226 166	-	226 166
Konsolidacja metodą pełną jednostek zależnych wycenianych metodą praw własności zgodnie z PSR oraz pozostałe reklasyfikacje	-	534	62	-	125 495	-	(126 091)	-	-	42 597	42 597
Ujęcie w konsolidacji sprawozdań finansowych spółki zależnej sporządzonych zgodnie z MSR	-	-	-	-	-	-	-	(4 077)	(4 077)	(1 912)	(5 989)
Przeniesienie rezerwy na ryzyko ogólne do kapitałów	-	-	-	499 963	-	-	-	-	499 963	-	499 963
31 grudnia 2004 roku wg MSR	1 000 000	2 790 299	241 267	1 499 963	1 495 495	(11 472)	270 046	1 506 705	8 792 303	65 849	8 858 152
Zastosowanie MSR 39, w tym:	-	-	2 928	(499 963)	-	-	(141 345)	-	(638 380)	-	(638 380)
wycena według zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej skorygowana o podatek odroczonego	-	-	1 942	-	-	-	(337 944)	-	(336 002)	-	(336 002)
utrata wartości aktywów finansowych	-	-	986	-	-	-	(477 720)	-	(476 734)	-	(476 734)
odsetki skapitalizowane od kredytów „starego” portfela kredytów mieszkaniowych	-	-	-	-	-	-	174 356	-	174 356	-	174 356
przeniesienie rezerwy na ryzyko ogólne	-	-	-	(499 963)	-	-	499 963	-	-	-	-
Wyodrębnienie portfela papierów wartościowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-	(83 522)	-	-	-	83 522	-	-	-	-
1 stycznia 2005 wg MSR	1 000 000	2 790 299	160 673	1 000 000	1 495 495	(11 472)	212 223	1 506 705	8 153 923	65 849	8 219 772
Przeniesienie wyniku	-	-	-	-	-	-	1 506 705	(1 506 705)	-	-	-
Podział zysku z przeznaczeniem na kapitał	-	507 315	-	-	10 000	-	(510 865)	-	6 450	-	6 450
Podział zysku z przeznaczeniem na dywidendę	-	-	-	-	-	-	(1 000 000)	-	(1 000 000)	-	(1 000 000)
Podział zysku z przeznaczeniem na ZFŚS	-	-	-	-	-	-	(200)	-	(200)	-	(200)
Zysk (strata) netto okresu	-	-	-	-	-	-	-	887 356	887 356	-	887 356
Zmiana inwestycji dostępnych do sprzedaży pomniejszona o podatek dochodowy	-	-	(26 265)	-	-	-	-	-	(26 265)	-	(26 265)
Odpis z zysku z lat ubiegłych na kapitał rezerwowy w spółce zależnej	-	-	-	-	50 923	-	(50 923)	-	-	-	-
Zmiana kapitałów mniejszości	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1 075	1 075
Zmiana różnic kursowych	-	-	-	-	-	9 022	-	-	9 022	-	9 022
30 czerwca 2005 wg MSR	1 000 000	3 297 614	134 408	1 000 000	1 556 418	(2 450)	156 940	887 356	8 030 286	66 924	8 097 210

Za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2004 roku (niezbadane)

	Przypisane akcjonariuszom jednostki dominującej								Razem	Kapitały mniejszości	Kapitał własny ogółem
	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały				Różnice kursowe	Niepodzielny wynik finansowy	Zysk (strata) netto			
		Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Fundusz ogólnego ryzyka bankowego	Pozostałe kapitały rezerwowe						
31 grudnia 2003 roku wg PSR	1 000 000	1 783 827	220 664	800 000	1 360 000	-	41 938	1 192 706	6 399 135	503	6 399 638
Konsolidacja metoda pełną jednostek zależnych wycenianych metodą praw własności zgodnie z PSR oraz pozostałe reklasyfikacje	-	747	(43)	-	154 480	-	(155 184)	-	-	26 009	26 009
Ustalenie zakładanego kosztu rzeczowego majątku trwałego wycenianego do wartości godziwej	-	(12 056)	(151 465)	-	-	-	389 687	-	226 166	-	226 166
Przeniesienie rezerwy na ryzyko ogólne do kapitałów własnych	-	-	-	533 530	-	-	-	-	533 530	-	533 530
1 stycznia 2004 roku wg MSR	1 000 000	1 772 518	69 156	1 333 530	1 514 480	-	276 441	1 192 706	7 158 831	26 512	7 185 343
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-	1 192 706	(1 192 706)	-	-	-
Podział zysku	-	1 017 994	-	200 000	10 000	-	(1 228 194)	-	(200)	-	(200)
Zmiana inwestycji dostępnych do sprzedaży pomniejszona o podatek odroczony	-	-	(66 958)	-	-	-	-	-	(66 958)	-	(66 958)
Pokrycie straty w jednostce zależnej	-	-	-	-	(29 093)	-	29 093	-	-	-	-
Zmiana kapitałów mniejszości	-	-	-	-	-	-	-	-	-	12 112	12 112
Wyłączenie z konsolidacji jednostki zależnej z uwagi na zaprzestanie pełnienia kontroli	-	(225)	-	-	-	-	-	-	(225)	(503)	(728)
Wykorzystanie rezerwy na ryzyko ogólne	-	-	-	(2 558)	-	-	-	-	(2 558)	-	(2 558)
Zysk (strata) netto okresu	-	-	-	-	-	-	-	856 246	856 246	-	856 246
30 czerwca 2004 roku - MSR	1 000 000	2 790 287	2 198	1 530 972	1 495 387	-	270 046	856 246	7 945 136	38 121	7 983 257

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**za okresy 6 miesięcy zakończone odpowiednio dnia 30 czerwca 2005 roku oraz dnia 30 czerwca 2004 roku**

	Informacja dodatkowa	01.01 - 30.06.2005 niezbadane	01.01 - 30.06.2004 niezbadane
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk (strata) netto		887 356	856 246
Korekty razem:		(499 605)	(2 046 259)
Udział w zyskach/stratach jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		(10 424)	(5 290)
Zyski/straty udziałowców mniejszościowych		(3 052)	548
Amortyzacja		220 368	259 282
(Zyski)/straty z tytułu różnic kursowych		-	-
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej		8 992	2 902
Odsetki i dywidendy		(781 110)	(907 999)
Zmiana stanu należności od banków		(40 322)	(1 580 002)
Zmiana stanu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu oraz pozostałych instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej	47	(346 763)	346 431
Zmiana stanu pochodnych instrumentów finansowych (aktywo)		(15 738)	(352 995)
Zmiana stanu pożyczek i kredytów udzielonych klientom		(2 348 304)	(351 963)
Zmiana stanu aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		(28 888)	(13 688)
Zmiana stanu pozostałych aktywów		(139 689)	(114 142)
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków		775 638	535 876
Zmiana stanu pochodnych instrumentów finansowych (zobowiązanie) oraz pozostałych zobowiązań finansowych wycenianych do wartości godziwej		689 411	94 006
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów		1 302 769	(169 375)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		51 961	56 785
Zmiana stanu rezerw		105 979	(567 362)
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań		1 577 594	(10 013)
Inne korekty		(942 245)	(136 940)
Zmiana zasad rachunkowości w związku z wprowadzeniem MSR	53	(638 380)	785 705
Zapłacony podatek dochodowy		(157 220)	(136 916)
Bieżące obciążenie podatkowe		219 818	218 891
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		387 751	(1 190 013)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływy z działalności inwestycyjnej		2 207 151	2 334 177
Zbycie jednostki zależnej, po potrąceniu zbytych środków pieniężnych		-	-
Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych		-	-
Zbycie inwestycyjnych papierów wartościowych		1 415 713	1 422 909
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		5 337	3 011
Inne wpływy inwestycyjne		786 101	908 257
Wydatki z działalności inwestycyjnej		(248 145)	(113 050)
Nabycie jednostki zależnej, po potrąceniu nabytych środków pieniężnych		-	(1 200)
Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach współzależnych		(17 497)	-
Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych		-	-
Nabycie inwestycyjnych papierów wartościowych		-	-
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		(230 648)	(111 850)
Inne wydatki inwestycyjne		-	-
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej		1 959 006	2 221 127

	Informacja dodatkowa	01.01 - 30.06.2005 Niezbadane	01.01 - 30.06.2004 niezbadane
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		(76 247)	53 920
Wpływy z tytułu emisji akcji		-	-
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		-	-
Wykup wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych		-	-
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom jednostki dominującej		-	-
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom mniejszościowym		-	-
Inne wpływy / wydatki finansowe		(76 247)	53 920
Środki pieniężne netto z / (wykorzystane w) działalności finansowej		(76 247)	53 920
Przepływy pieniężne netto	47	2 270 510	1 085 034
Różnice kursowe netto		-	-
Środki pieniężne na początek okresu		13 812 825	9 856 770
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu		16 083 335	10 941 804

**INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień 30 czerwca 2005 roku**

1. Informacje ogólne

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Powszechnej Kasy Oszczędności Bank Polski SA („Grupa PKO BP SA”, „Grupa Kapitałowa PKO BP SA”, „Grupa”, „Grupa Kapitałowa”) obejmuje okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2005 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2004 roku (w zakresie skonsolidowanego rachunku zysków i strat, skonsolidowanego zestawienia zmian w kapitale własnym oraz skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych) oraz dane porównawcze na dzień 31 grudnia 2004 roku (w zakresie skonsolidowanego bilansu).

Jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego Spółki Akcyjnej jest Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski Spółka Akcyjna („PKO BP SA”, „jednostka dominująca”, „Bank”).

Jednostka dominująca została utworzona na podstawie Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 18 stycznia 2000 roku w sprawie przekształcenia banku państwowego Powszechna Kasa Oszczędności bank państwowy w jednoosobową spółkę akcyjną Skarbu Państwa pod nazwą Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski Spółka Akcyjna (Dz. U. Nr 5, poz. 55) z siedzibą w Warszawie, przy ul. Puławskiej 15.

W dniu 12 kwietnia 2000 roku Bank został wpisany do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy, XVI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000026438. Kapitał zakładowy wynosi 1 000 000 tysięcy złotych. Bankowi nadano numer statystyczny REGON 016298263 w dniu 18 kwietnia 2000 roku.

Akcjonariat Banku na dzień 15 września 2005 roku jest następujący:

Nazwa podmiotu	Ilość akcji	Ilość głosów	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale podstawow
		%		
Skarb Państwa	519 634 258	51,96	1 zł	51,96
Pozostali	480 365 742	48,04	1 zł	48,04
Razem	1 000 000 000	100,00		100,00

Bank jest notowany na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych. Zgodnie z Cedulą Giełdową Bank zaklasyfikowany jest do makrosektora „Finanse”, sektor „Banki”.

Działalność Banku

Czynności szczegółowo opisane w punktach poniżej odpowiadają następującym przedmiotom działalności według Polskiej Klasyfikacji Działalności:

- pozostała działalność bankowa – PKD 65.12.A,
- działalność pomocnicza związana z ubezpieczeniami i funduszami emerytalno – rentowymi – PKD 67.20.Z,
- działalność maklerska i zarządzanie funduszami – PKD 67.12.Z,
- pozostałe pośrednictwo finansowe, gdzie indziej niesklasyfikowane – PKD 65.23.Z,
- działalność pomocnicza finansowa, gdzie indziej niesklasyfikowana – PKD 67.13.Z,
- prowadzenie skupu i sprzedaży wartości dewizowych – PKD 65.12.A,
- pośrednictwo w dokonywaniu przez rezydentów przekazów pieniężnych za granicę oraz rozliczeń w kraju z nierezydentami – PKD 65.12.B.

PKO BP SA jest uniwersalnym bankiem depozytowo-kredytowym, obsługującym osoby fizyczne, prawne oraz inne podmioty będące osobami krajowymi i zagranicznymi. PKO BP SA może posiadać wartości dewizowe i dokonywać obrotu tymi wartościami, jak również wykonywać operacje walutowe i dewizowe oraz otwierać i posiadać rachunki bankowe w bankach za granicą, a także lokować środki dewizowe na tych rachunkach.

Według statutu przedmiotem działalności PKO BP SA jest wykonywanie następujących czynności:

- przyjmowanie wkładów pieniężnych płatnych na żądanie lub w oznaczonym terminie i prowadzenie rachunków tych wkładów,
- prowadzenie innych rachunków bankowych,
- udzielanie kredytów,
- udzielanie pożyczek pieniężnych,
- udzielanie i potwierdzanie gwarancji bankowych oraz otwieranie i potwierdzanie akredytyw,
- przeprowadzanie rozliczeń bankowych w formach stosowanych w obrocie krajowym i zagranicznym,
- prowadzenie operacji czekowych i wekslowych,
- emitowanie bankowych papierów wartościowych,
- wydawanie kart płatniczych oraz wykonywanie operacji przy ich użyciu,
- prowadzenie terminowych operacji finansowych z bankami krajowymi, zagranicznymi i innymi instytucjami finansowymi,
- nabywanie i zbywanie wierzytelności pieniężnych,
- wydawanie instrumentu pieniądza elektronicznego,
- wykonywanie czynności związanych z emisją papierów wartościowych,
- przechowywanie przedmiotów i papierów wartościowych oraz udostępnianie skrytek sejfowych,
- wykonywanie czynności bankowych na zlecenie innych banków,
- prowadzenie kasy mieszkaniowej,
- prowadzenie skupu i sprzedaży wartości dewizowych,
- pośrednictwo w dokonywaniu przekazów pieniężnych oraz rozliczeń w obrocie dewizowym,
- udzielanie i potwierdzanie poręczeń.

Ponadto przedmiotem działalności jest:

- prowadzenie obsługi pożyczek państwowych i obligacji,
- zaciąganie kredytów i pożyczek pieniężnych,
- przyjmowanie gwarancji i poręczeń,
- prowadzenie działalności maklerskiej na zasadach określonych w odrębnych przepisach,
- świadczenie usług finansowych polegających na prowadzeniu działalności akwizycyjnej w rozumieniu ustawy o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych,
- wykonywanie funkcji depozytariusza na podstawie przepisów ustawy o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych,
- prowadzenie obrotu papierami wartościowymi wyemitowanymi w kraju lub za granicą w zakresie i na zasadach określonych w odrębnych przepisach oraz prowadzenie depozytu tych papierów,

- prowadzenie szkolnych kas oszczędności,
- świadczenie usług powierniczych,
- świadczenie usług pośrednictwa w zakresie dopuszczonym przepisami ustawy o działalności ubezpieczeniowej,
- świadczenie usług konsultacyjno-doradczych w sprawach finansowych,
- świadczenie usług w zakresie transportu wartości,
- organizowanie i obsługiwanie leasingu finansowego,
- kupowanie i sprzedawanie na rachunek własny udziałów i wierzytelności oraz świadczenie usług faktoringowych.

Ponadto Bank może:

- obejmować lub nabywać akcje i prawa z akcji, udziały innej osoby prawnej, a także nabywać jednostki uczestnictwa w funduszach powierniczych,
- lokować środki pieniężne w papierach wartościowych krajowych i zagranicznych,
- nabywać i zbywać nieruchomości oraz rzeczy ruchome, a także oddawać je w najem lub dzierżawę,
- świadczyć usługi finansowo-rozliczeniowe i doradcze w zakresie instrumentów rynków finansowych,
- dokonywać obrotu papierami wartościowymi.

Bank działa na następujących rynkach:

- rynek walutowy,
- rynek pieniężny,
- rynek papierów wartościowych, w tym dłużnych papierów wartościowych Skarbu Państwa i NBP,
- rynek klientów instytucjonalnych, przedsiębiorców indywidualnych, bez względu na skalę prowadzonej działalności,
- rynek klientów detalicznych (ludność),

Czas trwania Grupy Kapitałowej PKO BP SA

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PKO BP SA zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Bank oraz jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym, czyli po dniu 30 czerwca 2005 roku. Zarząd Banku nie stwierdza na dzień podpisania skonsolidowanego sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji przez Bank oraz jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej PKO BP SA w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez Bank oraz jednostki wchodzące w skład grupy Kapitałowej PKO BP SA dotychczasowej działalności, z wyjątkiem jednostki Inteligo Financial Services S.A., w stosunku do której Bank rozważa inkorporację całości lub części działalności spółki z działalnością Banku.

Okresy, za które prezentowane jest sprawozdanie finansowe

Sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PKO BP SA obejmuje okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2005 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2004 roku (w zakresie rachunku zysków i strat, zestawienia zmian w kapitale własnym oraz rachunku przepływów pieniężnych) oraz dane porównawcze na dzień 31 grudnia 2004 roku (w zakresie bilansu). Dane finansowe prezentowane są w tysiącach złotych.

Skład Grupy

W skład Grupy Kapitałowej PKO BP SA wchodzi PKO BP SA oraz następujące spółki zależne

Lp.	Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności	Udział w kapitale zakładowym (%)	
				30.06.2005	31.12.2004
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.	Warszawa	Zarządzanie funduszem emerytalnym	100,00	100,00
3	Centrum Finansowe Puławska Sp. z o.o.	Warszawa	Budowa i eksploatacja lokali użytkowych	100,00	100,00
4	Kredyt Bank (Ukraina) S.A.	Lwów	Usługi finansowe	66,651	66,651
5	PKO Inwestycje Sp. z o.o.	Warszawa	Obrót nieruchomościami	100,00	100,00
6	Inteligo Financial Services S.A.	Warszawa	Usługi finansowe	100,00	100,00
7	Centrum Elektronicznych Usług Płatniczych eService S.A.	Warszawa	Pośrednictwo pieniężne	100,00	100,00
8	Bankowy Fundusz Leasingowy S.A.	Łódź	Działalność leasingowa	100,00	100,00
9	Bankowe Towarzystwo Kapitałowe S.A.	Warszawa	Pośrednictwo finansowe pozostałe	100,00	100,00
Podmioty zależne pośrednio					
Podmioty zależne od PKO Inwestycje Sp. z o.o.					
10	Fort Mokotów Sp. z o.o.	Warszawa	Roboty ogólnobudowlane	51,00	51,00
11	POMERANKA Sp. z o.o.	Warszawa	Roboty ogólnobudowlane	100,00	-
12	Wilanów Investments Sp. z o.o.	Warszawa	Roboty ogólnobudowlane	51,00	51,00
Podmiot zależny od PTE BANKOWY S.A.					
13	Finanse Agent Transferowy Sp. z o.o.	Warszawa	Pośrednictwo finansowe	100,00	100,00

Pozostałe jednostki podporządkowane ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym:

Podmioty współzależne

Lp.	Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności	Udział w kapitale zakładowym (%)	
				30.06.2005	31.12.2004
1	Centrum Obsługi Biznesu Sp. z o.o.	Poznań	Działalność hotelarska	41,44	-
2	PKO/CREDIT SUISSE Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	Warszawa	Zarządzanie funduszami inwestycyjnymi	50,00	50,00
3	WAWEL Hotel Development Sp. Z o.o.	Kraków	Działalność hotelarska	35,40	35,40

Podmioty stowarzyszone

Ponadto jednostka dominująca wywiera znaczący wpływ na następujące podmioty stowarzyszone:

Lp.	Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności	Udział w kapitale zakładowym (%)	
				30.06.2005	31.12.2004
1	Bank Pocztowy S.A.	Bydgoszcz	Usługi finansowe	25,0001	25,0001
2	Kolej Gondolowa Jaworzyna Krynica S.A.	Krynica	Budowa i eksploatacja kolejki gondolowej	38,23	38,23
3	Ekogips S.A. – w upadłości	Warszawa	Produkcja elementów budowlanych	60,26	60,26
4	Poznański Fundusz Poręczeń Kredytowych Sp. z o.o.	Poznań	Poręczenia prawa cywilnego i wekslowego	33,33	33,33
5	Hotel Jan III Sobieski Sp. z o.o.	Warszawa	Budowa i eksploatacja hotelu Jan III Sobieski	32,50	32,50
6	Agencja Inwestycyjna CORP S.A.	Warszawa	Działalność wytwórcza na rynku inwestycji budowlanych	22,31	22,31

Informacje dotyczące składu osobowego Zarządu oraz Rady Nadzorczej jednostki dominującej Grupy Kapitałowej

Skład Zarządu Banku na dzień 30 czerwca 2005 roku:

- Andrzej Podsiadło Prezes Zarządu
- Kazimierz Małecki Wiceprezes I Zastępca Prezesa Zarządu
- Danuta Demianiuk Wiceprezes Zarządu
- Piotr Kamiński Członek Zarządu
- Jacek Obłękowski Członek Zarządu
- Krystyna Szewczyk Członek Zarządu

W ciągu okresu 6 miesięcy zakończonego dnia 30 czerwca 2005 roku nie zaszły zmiany w składzie Zarządu Banku.

Skład Rady Nadzorczej na dzień 30 czerwca 2005 roku:

- Bazyl Samojlik Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Urszula Pałaszek Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Krzysztof Zdanowski Sekretarz Rady Nadzorczej
- Ryszard Kokoszczyński Członek Rady Nadzorczej
- Stanisław Kasiewicz Członek Rady Nadzorczej
- Andrzej Giryn Członek Rady Nadzorczej
- Jerzy Osiatyński Członek Rady Nadzorczej
- Czesława Siwek Członek Rady Nadzorczej
- Władysław Szymański Członek Rady Nadzorczej

W dniu 13 kwietnia 2005 roku Arkadiusz Kamieński złożył rezygnację z pełnienia funkcji Sekretarza Rady Nadzorczej.

W dniu 19 maja 2005 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy PKO BP SA uzupełniło skład Rady Nadzorczej Banku o następujące osoby:

- Urszula Pałaszek
- Krzysztof Zdanowski
- Czesława Siwek

Wewnętrzne jednostki organizacyjne wchodzące w skład Banku

Sprawozdanie finansowe Banku, obejmujące dane finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2005 roku, wraz z porównywalnymi danymi finansowymi, zostało sporządzone na podstawie danych finansowych wszystkich jednostek organizacyjnych wchodzących w skład Banku, za których pośrednictwem Bank prowadzi działalność. Na dzień 30 czerwca 2005 roku należą do nich: Centrala Banku w Warszawie, BDM - Bankowy Dom Maklerski, COK - Centrum Operacji Kartowych, CBE - Centrum Bankowości Elektronicznej Inteligo, 6 jednostek specjalistycznych, 12 regionalnych oddziałów detalicznych, 13 regionalnych oddziałów korporacyjnych, 537 oddziałów samodzielnych, 629 oddziałów podporządkowanych, 13 zespołów klienta korporacyjnego, 57 centrów korporacyjnych oraz 2 620 agencji. Wymienione jednostki, poza BDM, nie sporządzają samodzielnie sprawozdań finansowych.

Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zaakceptowane do publikacji przez Zarząd Banku w dniu 30 września 2005 roku.

2. Opis przyjętych zasad rachunkowości

Podstawa sporządzania sprawozdania finansowego

Z dniem 1 stycznia 2005 roku Ustawa o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku z późniejszymi zmianami („Ustawa”) nałożyła na Grupę obowiązek przygotowania skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości („MSR”), Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz związanych z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej. W chwili obecnej, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Grupę działalność, w zakresie stosowanych przez Grupę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF oraz standardami MSSF przyjętymi przez Unię Europejską.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, w szczególności zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

Dzień 30 czerwca 2005 roku jest dniem sprawozdawczym, na który Grupa PKO BP SA jest zobowiązana do sporządzenia pierwszego półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Dniem przejścia na MSR jest dzień bilansu otwarcia najwcześniejszego z prezentowanych okresów, czyli 1 stycznia 2004 roku. Wcześniej publikowane sprawozdania finansowe Banku oraz Grupy, włączając także sprawozdania za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2004 roku, były sporządzone zgodnie z Polskimi Standardami Rachunkowości („PSR”). Uzgodnienia kapitałów własnych i wyniku netto za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2004 roku (oraz kapitałów własnych i wyniku netto oraz istotnych korekt do rachunku przepływów pieniężnych na dzień 1 stycznia 2005 roku) oraz kapitałów własnych na dzień 1 stycznia 2004 roku sporządzonych zgodnie z PSR i z MSR zostały zaprezentowane w Nocie 53.

Grupa zastosowała MSSF według stanu obowiązującego na dzień 30 czerwca 2005 roku i przewiduje, że będą one w tym kształcie obowiązywać na dzień 31 grudnia 2005 roku. Grupa zastosowała identyczne zasady (politykę) rachunkowości przy sporządzeniu bilansu otwarcia według MSR na dzień 1 stycznia 2004 roku oraz przez wszystkie prezentowane w niniejszym sprawozdaniu okresy. Wszelkie zmiany zasad rachunkowości wprowadzono retrospektywnie z wyjątkiem dalej wymienionych wyłączeń dopuszczonych przez MSR, które Grupa zdecydowała się zastosować:

- połączenie jednostek gospodarczych (MSSF 1.15, Załącznik B).

Grupa skorzystała ze zwolnienia dotyczącego połączeń jednostek gospodarczych. W związku z tym, w zakresie wartości firmy, Grupa zastosowała PSR na dzień 31 grudnia 2003 roku do ustalenia bilansu otwarcia na dzień 1 stycznia 2004 roku.

- wartość godziwa lub przeszacowanie do zakładanego kosztu (MSSF 1.16-19).

Korzystając ze zwolnienia dopuszczonego przez MSSF 1, Grupa wyceniła wybrane pozycje rzeczowych aktywów trwałych w wartości godziwej na dzień przejścia na MSR i zastosowała tę wartość godziwą jako zakładany koszt nabycia ustalony na ten dzień.

- wyznaczenie wcześniej ujętych instrumentów finansowych (MSSF 1.25A).

Grupa dokonała wyznaczenia instrumentów finansowych wykazywanych w wartości godziwej z jej zmianami ujmowanymi w rachunku zysków i strat lub jako dostępne do sprzedaży na dzień przejścia na MSR, czyli w przypadku MSR 39 – na dzień 1 stycznia 2005 roku (patrz poniżej).

- płatności w formie akcji własnych (MSSF 1.25B)

Zgodnie z zapisami MSSF 1 jednostce stosującej MSSF po raz pierwszy zaleca się, ale nie musi ona stosować postanowień MSSF 2 Płatności w formie akcji własnych w odniesieniu do instrumentów kapitałowych, które zostały przyznane 7 listopada 2002 roku i wcześniej oraz zostały przyznane po dniu 7 listopada 2002 roku i stały się wymagalne przed dniem 1 stycznia 2005 roku. W związku z powyższym Bank skorzystał z zwolnień MSSF 1 i nie zastosował wymogów MSSF 2 w stosunku do akcji pracowników.

Dodatkowo, Grupa skorzystała ze zwolnienia ze stosowania wymogu przekształcania danych porównawczych dotyczących MSR 32, MSR 39 i MSSF 4. Transakcje oraz aktywa i zobowiązania wchodzące w zakres tych standardów za okresy rozpoczynające się dnia 1 stycznia 2004 roku i kończące się 31 grudnia 2004 roku lub wcześniej zostały ujęte przy zastosowaniu polskich zasad (polityk) rachunkowości.

Podmioty Grupy z siedzibą w Polsce prowadzą swoje księgi rachunkowe zgodnie z PSR czyli z zasadami rachunkowości zdefiniowanymi przez Ustawę. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera szereg korekt nie zawartych w księgach rachunkowych spółek Grupy wprowadzonych w celu doprowadzenia sprawozdań finansowych tych spółek do zgodności ze standardami i interpretacjami wydanymi przez Komitet Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz Komitet do Spraw Interpretacji Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej.

Pozycje zawarte w sprawozdaniach finansowych poszczególnych jednostek Grupy, w tym Kredyt Bank (Ukraina) S.A., wycenia się w walucie funkcjonalnej, tj. w walucie podstawowej środowiska gospodarczego, w którym dana jednostka prowadzi działalność.

Złoty jest walutą funkcjonalną i prezentacyjną jednostki dominującej.

Grupa jako kurs zamknięcia stosowany do przeliczenia aktywów i zobowiązań wyrażonych w walutach obcych na dzień bilansowy przyjmuje kurs średni NBP obowiązujący na ten dzień.

Oświadczenie o zgodności sprawozdania finansowego ze standardami rachunkowości

Zgodnie z nowelizacją Ustawy, która weszła w życie 1 stycznia 2005 roku, Bank, na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia, może sporządzać sprawozdanie finansowe zgodnie ze standardami MSR przyjętymi przez UE. W chwili obecnej, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSR oraz prowadzoną przez Bank działalność, w zakresie stosowanych przez Bank zasad rachunkowości nie ma różnicy między nimi oraz standardami MSR przyjętymi przez UE.

Niniejsze śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz wszystkimi dotyczącymi Banku Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej przyjętymi przez UE.

Niniejsze sprawozdanie finansowe stanowi pierwsze śródroczne, pełne sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie ze standardami MSR, w szczególności zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34. Na potrzeby niniejszego sprawozdania finansowego, datą przejścia na stosowanie standardów MSR był 1 stycznia 2004 roku. Ostatnim sprawozdaniem finansowym sporządzonym zgodnie z polską ustawą o rachunkowości było sprawozdanie finansowe sporządzone za rok zakończony 31 grudnia 2004 roku.

Zgodnie ze standardami MSR, sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w taki sposób, jak gdyby jednostka zawsze stosowała standardy MSR, z wyjątkiem zwolnień z obowiązku przekształcania, o których mowa w standardzie MSSF 1 „Zastosowanie MSSF jako podstawy rachunkowości po raz pierwszy”. W szczególności dane porównywalne nie uwzględniają wpływu MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”.

Podstawowe zasady i metody rachunkowości stosowane przez Grupę Kapitałową PKO BP SA

W sprawozdaniu zastosowano zasadę kosztu historycznego, za wyjątkiem zasad wyceny aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży oraz instrumentów pochodnych, które wyceniane są do wartości godziwej.

Podstawowe zasady i metody rachunkowości stosowane przez Grupę w okresie od dnia 1 stycznia do dnia 30 czerwca 2005 roku.

a) Zasady konsolidacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe PKO BP SA oraz sprawozdania finansowe jej jednostek zależnych sporządzone za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2005 roku. Sprawozdania finansowe jednostek zależnych sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy, co sprawozdanie jednostki dominującej. W celu wyeliminowania jakichkolwiek rozbieżności w stosowanych zasadach rachunkowości przez Bank oraz jednostki zależne, wprowadza się korekty konsolidacyjne.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy zostało sporządzone na podstawie sprawozdania finansowego jednostki dominującej oraz sprawozdań finansowych następujących jednostek zależnych:

- za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2005 roku:
 - Bankowy Fundusz Leasingowy S.A.,
 - Grupa Kapitałowa Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego BANKOWY S.A.,
 - Centrum Finansowe Puławska Sp. z o.o.,
 - Centrum Elektronicznych Usług Płatniczych „eService” S.A.,
 - Inteligo Financial Services S.A.,
 - Kredyt Bank (Ukraina) S.A.,
 - Bankowe Towarzystwo Kapitałowe S.A. (działające do dnia 7 kwietnia 2005 roku pod nazwą Dom Maklerski BROKER S.A.)
 - Grupa Kapitałowa PKO Inwestycje Sp. z o.o.

- za rok zakończony dnia 31 grudnia 2004 roku:
 - Bankowy Fundusz Leasingowy S.A.,
 - Grupa Kapitałowa Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego BANKOWY S.A.,
 - Centrum Finansowe Puławska Sp. z o.o.,
 - Centrum Elektronicznych Usług Płatniczych „eService” S.A.,
 - Inteligo Financial Services S.A.,
 - Kredyt Bank (Ukraina) S.A.,
 - Dom Maklerski BROKER S.A.,
 - Grupa Kapitałowa PKO Inwestycje Sp. z o.o.
- za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2004 roku:
 - Bankowy Fundusz Leasingowy S.A.,
 - Grupa Kapitałowa Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego Bankowy S.A.,
 - Centrum Finansowe Puławska Sp. z o.o.,
 - Centrum Elektronicznych Usług Płatniczych „eService” S.A.,
 - Inteligo Financial Services S.A.,
 - Grupa Kapitałowa PKO Inwestycje Sp. z o.o.

Proces konsolidacji sprawozdań finansowych jednostek zależnych metodą pełną polega na sumowaniu poszczególnych pozycji bilansu, rachunku zysków i strat, pozycji pozabilansowych spółek zależnych i Banku w pełnej wysokości oraz dokonaniu odpowiednich korekt i wyłączeń konsolidacyjnych. Wyłączeniu podlega bilansowa wartość udziałów posiadanych przez Bank w jednostkach zależnych oraz kapitał własny tych jednostek na moment ich nabycia. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych został sporządzony na podstawie skonsolidowanego bilansu i skonsolidowanego rachunku zysków i strat oraz dodatkowych objaśnień i informacji.

Wyłączeniu podlegają w całości:

- wzajemne należności i zobowiązania oraz inne rozrachunki o podobnym charakterze jednostek objętych konsolidacją,
- przychody i koszty operacji gospodarczych dokonanych między jednostkami objętymi konsolidacją,
- zyski lub straty powstałe w wyniku operacji gospodarczych dokonanych między jednostkami objętymi konsolidacją, zawarte w wartości aktywów jednostek podlegających konsolidacji, za wyjątkiem strat, które wskazują na występowanie utraty wartości.
- dywidendy naliczone lub wypłacone przez jednostki zależne jednostce dominującej i innym jednostkom, objętym konsolidacją,
- wzajemne przepływy w rachunku przepływów pieniężnych.

Jednostki zależne podlegają konsolidacji w okresie od dnia objęcia nad nimi kontroli przez Grupę do dnia ustania kontroli.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe uwzględnia wyniki jednostek zależnych za tę część okresu objętego sprawozdaniem, w którym to okresie Grupa posiadała kontrolę.

b) Dokonywanie szacunków

Bank podczas sporządzania sprawozdania finansowego zgodnie z MSR dokonuje pewnych szacunków oraz przyjmuje pewne założenia, które bezpośrednio mają wpływ na prezentowane sprawozdanie finansowe oraz prezentowane w nim oraz w notach objaśniających kwoty.

Szacunki, które były dokonane na dzień przejścia na MSR, czyli na dzień 1 stycznia 2004 roku, oraz na każdą datę bilansową odzwierciedlają warunki, które istniały w tych datach (np. ceny rynkowe, stopy procentowe, kursy wymiany walut, itp.). Pomimo faktu, że szacunki te opierają się na najlepszej wiedzy dotyczącej warunków bieżących i działań, które Grupa podejmie, rzeczywiste rezultaty mogą się od tych szacunków różnić.

Główne założenia dotyczące przyszłości przyjęte przy dokonywaniu szacunków przez Grupę dotyczą przede wszystkim następujących obszarów:

- Utrata wartości aktywów finansowych

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy istnieją obiektywne dowody utraty wartości danego składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych. Utrata wartości składnika lub grupy aktywów finansowych została poniesiona wyłącznie wtedy, gdy istnieją obiektywne dowody utraty wartości na skutek wydarzeń, które nastąpiły po początkowym ujęciu danego składnika aktywów („zdarzenie powodujące stratę”), oraz gdy zdarzenia mają wpływ na oczekiwane przepływy pieniężne dotyczące tych aktywów, a przepływy te można wiarygodnie oszacować.

- Utrata wartości inwestycji w jednostkach stowarzyszonych i współzależnych

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia istnienie przesłanek, które wskazują, czy wystąpiła utrata wartości inwestycji dokonanych w jednostkach stowarzyszonych i współzależnych oraz wartości firmy jednostek zależnych. W przypadku istnienia takiej przesłanki, Grupa dokonuje oszacowania wartości użytkowej inwestycji. Powyższa prognoza wymaga przyjęcia założeń dotyczących m.in. przyszłych przepływów pieniężnych, które Grupa może uzyskać z tytułu dywidend lub wpływów pieniężnych z tytułu ewentualnej sprzedaży inwestycji pomniejszonej o koszty sprzedaży. Przyjęcie innych założeń dotyczących prognozowanych przepływów pieniężnych mogłoby mieć wpływ na wartość bilansową niektórych inwestycji.

- Utrata wartości innych aktywów trwałych

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia istnienie przesłanek, które wskazują, czy nastąpiła utrata wartości któregoś ze składników aktywów trwałych (lub ośrodków wypracowujących środki pieniężne). W przypadku istnienia takiej przesłanki, Grupa dokonuje oszacowania wartości odzyskiwanej oraz oszacowania wartości użytkowej składnika aktywów trwałych (lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne). Oszacowanie tych wartości wymaga przyjęcia założeń dotyczących m.in. przyszłych prognozowanych przepływów pieniężnych, które Grupa może uzyskać z tytułu dalszego użytkowania lub sprzedaży danego składnika aktywów trwałych (lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne). Przyjęcie odmiennych założeń dotyczących wyceny przyszłych przepływów pieniężnych może mieć wpływ na wartość bilansową niektórych składników aktywów trwałych.

- Utrata wartości firmy

Wartość firmy jest ujmowana według ceny nabycia stanowiącej nadwyżkę kosztów przejęcia kontroli nad jednostką gospodarczą nad udziałem jednostki dominującej w wartości godziwej netto możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych. Po początkowym ujęciu, wartość firmy wykazywana jest według ceny nabycia pomniejszonej o wszelkie skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Test na utratę wartości przeprowadza się corocznie.

Utrata wartości ustalana jest poprzez oszacowanie odzyskiwalnej wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne, którego dotyczy dana część wartości firmy. W przypadku, gdy odzyskiwalna wartość ośrodka wypracowującego środki pieniężne jest niższa niż wartość bilansowa, tworzony jest odpis z tytułu utraty wartości. W przypadku, gdy wartość firmy stanowi część ośrodka wypracowującego środki pieniężne i dokonana zostanie sprzedaż części działalności w ramach tego ośrodka, przy ustalaniu zysków lub strat ze sprzedaży takiej działalności, wartość firmy związana ze sprzedaną działalnością zostaje włączona do wartości bilansowej sprzedanej części działalności. Wartość firmy sprzedana w takich okolicznościach jest wyceniana na podstawie względnej wartości sprzedanej działalności i wartości pozostałej części ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

- Wycena instrumentów pochodnych oraz nienotowanych papierów dłużnych dostępnych do sprzedaży

Wartość godziwą nieopcyjnych instrumentów pochodnych oraz papierów dłużnych dostępnych do sprzedaży nienotowanych na aktywnym rynku wyznacza się stosując modele wyceny bazujące na zdyskontowanych przepływach pieniężnych możliwych do otrzymania z danego instrumentu finansowego. Opcje wyceniane są przy użyciu modeli wyceny opcji. Zmienne oraz założenia używane do wyceny obejmują w miarę dostępności dane pochodzące z możliwych do obserwacji rynków. Przy wycenie nienotowanych papierów dłużnych dostępnych do sprzedaży przyjmowane są również założenia dotyczące ryzyka kredytowego kontrahenta, które wpływają na wycenę instrumentów. Zmiana tych założeń mogłaby mieć wpływ na wycenę wyżej wymienionych instrumentów finansowych.

- Kalkulacja rezerwy na odprawy emerytalne

Rezerwa na odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe tworzona jest indywidualnie dla każdego pracownika na podstawie spodziewanej wysokości tych zobowiązań zgodnie z Zakładowym Układem Zbiorowym Pracy obowiązującym w Banku. W kalkulacji rezerwy uwzględniono wszystkie nagrody i odprawy emerytalne, które mogą być w przyszłości wypłacone. Rezerwę utworzono na podstawie listy osób zwierającej wszystkie niezbędne dane o pracownikach ze szczególnym uwzględnieniem stażu pracy, wieku oraz płci. Techniczną stopę procentową przyjęto na poziomie 1%.

- Ustalanie odpisów z tytułu utraty wartości ekspozycji

Na każdy dzień bilansowy Bank ocenia czy wystąpiły obiektywne przesłanki wskazujące na utratę wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych. Poprzez przesłanki utraty wartości rozumie się zdarzenia lub grupy zdarzeń, które miały miejsce po dacie początkowego ujęcia składnika aktywów, a które wskazują, iż mogło nastąpić obniżenie przyszłych oczekiwanych przepływów pieniężnych ze składnika aktywów lub grupy aktywów. W momencie rozpoznania przesłanek utraty wartości dokonuje się oszacowania odpisów z tytułu utraty wartości.

Bank przyjmuje trzy podejścia do oszacowania utraty wartości:

- a) dla kredytów, dla których stwierdzono przesłankę wskazującą na utratę wartości pojedynczego składnika aktywów, a które zostały uznane za indywidualnie znaczące, oszacowanie utraty wartości odbywa się na podstawie analizy przyszłych przepływów pieniężnych prognozowanych dla każdego składnika aktywów;
- b) dla kredytów, dla których stwierdzono przesłankę wskazującą na utratę wartości pojedynczego składnika aktywów, a które nie zostały uznane za indywidualnie znaczące, oszacowanie utraty wartości odbywa się na poziomie wyodrębnionych klas ekspozycji, na podstawie oczekiwanych średnich przepływów pieniężnych generowanych przez poszczególne portfele kredytów;
- c) dla kredytów, dla których nie stwierdzono przesłanek wskazujących na utratę wartości pojedynczego składnika aktywów, ale dla których stwierdzono przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia poniesionych ale nie rozpoznanych strat, odpisy są szacowane na podstawie oczekiwanego okresu ujawniania strat, prawdopodobieństwa ujawnienia strat oraz oczekiwanej straty w momencie ujawnienia.

Bank planuje, iż przyjęta na 2005 rok metodologia szacowania odpisów z tytułu utraty wartości będzie rozwijana wraz z zwiększającymi się możliwościami pozyskiwania informacji wskazujących na utratę wartości z istniejących oraz wdrażanych aplikacji i systemów informatycznych. W konsekwencji, pozyskiwanie nowych danych może mieć istotny wpływ na poziom odpisów z tytułu utraty wartości w przyszłości.

c) Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Na środki pieniężne oraz ekwiwalenty środków pieniężnych składają się gotówka w kasie oraz na rachunku nostro w Narodowym Banku Polskim, a także należności od banków w rachunku bieżącym oraz inne środki pieniężne o terminie wymagalności do 3 miesięcy wykazywane według wartości nominalnej.

d) Aktywa finansowe

Grupa Kapitałowa klasyfikuje aktywa finansowe do następujących kategorii: aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej ze skutkiem wyceny odnoszonym do rachunku zysków i strat; aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, kredyty, pożyczki i inne należności; aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności.

Bank decyduje o klasyfikacji aktywa finansowego w momencie jego początkowego ujęcia.

- Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej ze skutkiem wyceny odnoszonym do rachunku zysków i strat

W ramach tej kategorii wyróżniamy: aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz aktywa finansowe zaklasyfikowane w momencie początkowego ujęcia jako aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu stanowią: dłużne i kapitałowe papiery wartościowe, pożyczki i należności, które nabyto lub zaliczono do tej kategorii z zamiarem sprzedaży w krótkim terminie. Do tej kategorii kwalifikowane są także instrumenty pochodne.

Instrumenty kapitałowe

Instrumenty kapitałowe zarządzane przez Bankowy Dom Maklerski PKO BP SA zakwalifikowane są do kategorii aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwej ze skutkiem wyceny odnoszonym do rachunku zysków i strat ustalonej w następujący sposób:

- 1) dla instrumentów kapitałowych, dla których istnieje aktywny rynek - według wartości rynkowej,
- 2) dla instrumentów kapitałowych, dla których nie istnieje aktywny rynek, jako cena ostatnio przeprowadzonej na rynku transakcji pod warunkiem, że w okresie między datą transakcji a dniem bilansowym nie nastąpiły znaczne zmiany uwarunkowań gospodarczych, które mogłyby wpłynąć na jej wartość.

Instrumenty dłużne

Dłużne instrumenty zakwalifikowane do kategorii aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwej ze skutkiem wyceny odnoszonym do rachunku zysków i strat, która ustalona jest w następujący sposób:

- 1) dla dłużnych instrumentów, dla których istnieje aktywny rynek - według ceny rynkowej,
- 2) dla dłużnych instrumentów, dla których nie istnieje aktywny rynek - według innej wartości uznanej za wartość godziwą ustaloną:
 - a) metodą wartości aktywa referencyjnego,
 - b) metodą krzywej dochodowości na podstawie rynkowych kwotowań stóp procentowych,
 - c) jako cena ostatnio przeprowadzonej na rynku transakcji pod warunkiem, że w okresie między datą transakcji, a dniem bilansowym nie nastąpiły znaczne zmiany uwarunkowań gospodarczych, które mogłyby wpłynąć na jej wartość.

Skutki zmiany wartości godziwej zaliczane są odpowiednio do wyniku z tytułu aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych według wartości godziwej ze skutkiem odnoszonym do rachunku zysków i strat.

Instrumenty pochodne

Pochodne instrumenty finansowe o charakterze spekulacyjnym ujmowane są w dniu zawarcia transakcji w wartości godziwej a następnie na datę bilansową wyceniane do wartości godziwej. W przypadku, gdy oszacowana wartość godziwa jest niższa bądź wyższa od wartości godziwej na poprzedzający dzień bilansowy (dla transakcji zawartych w danym okresie bilansowym ceny nabycia lub sprzedaży instrumentu), Bank zalicza tę wartość odpowiednio do wyniku z tytułu aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych według wartości godziwej ze skutkiem odnoszonym do rachunku zysków i strat lub do wyniku z pozycji wymiany (transakcje FX swap, FX forward oraz transakcje CIRS) w korespondencji odpowiednio z należnościami/zobowiązaniami z tytułu pochodnych instrumentów finansowych.

Efekt ostatecznego rozliczenia transakcji pochodnych wykazuje się w wyniku z tytułu aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych według wartości godziwej ze skutkiem odnoszonym do rachunku zysków i strat lub w wyniku z pozycji wymiany. Kwoty bazowe transakcji pochodnych wykazane są w pozycjach pozabilansowych w dniu zawarcia transakcji i przez cały okres ich trwania. Pozycje pozabilansowe wyrażone w walutach obcych podlegają przeszacowaniu na koniec każdego dnia według średniego kursu NBP.

Wartość godziwą instrumentów finansowych znajdujących się w obrocie na rynku stanowi cena rynkowa, pomniejszona o koszty związane z przeprowadzeniem transakcji. W pozostałych przypadkach jest to wartość godziwa określona na podstawie modelu wyceny, do którego dane pozyskano z aktywnego rynku.

Wbudowane instrumenty pochodne

W Grupie Kapitałowej występują wbudowane instrumenty pochodne, które stanowią składniki zawartych umów zarówno o charakterze finansowym, jak i niefinansowym, a całość lub część przepływów pieniężnych związanych z takimi umowami zmienia się w sposób podobny do tego, jaki powodowałby samodzielny instrument pochodny.

Instrumenty pochodne podlegające wydzielaniu z umów zasadniczych i osobnemu ujęciu w księgach rachunkowych wyceniane są według wartości godziwej. Wycena prezentowana jest w bilansie w pozycji Pochodne instrumenty finansowe. Zmiany w wycenie do wartości godziwej instrumentów pochodnych odnoszone są do rachunku zysków i strat do pozycji wynik z tytułu aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych według wartości godziwej.

Instrument pochodny wykazywany jest odrębnie, gdy spełnione są łącznie następujące warunki:

- instrument finansowy, z którego wydzielany jest wbudowany instrument pochodny, nie jest zaliczany do aktywów przeznaczonych do obrotu lub dostępnych do sprzedaży, a skutki przeszacowania takiego instrumentu odnoszone są do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego,
- charakter wbudowanego instrumentu oraz ryzyka z nim związane nie są ściśle powiązane z charakterem umowy zasadniczej i ryzykami z niej wynikającymi,
- odrębny instrument, którego charakterystyka odpowiada cechom wbudowanego instrumentu pochodnego, spełniałby definicję instrumentu pochodnego,
- możliwe jest wiarygodne ustalenie wartości godziwej wbudowanego instrumentu pochodnego.

W przypadku umów niebędących instrumentami finansowymi, których składnikiem jest instrument spełniający powyższe warunki, wbudowany instrument pochodny zalicza się do aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej ze skutkiem wyceny odnoszonym do rachunku zysku i strat lub zobowiązań finansowych i wycenia według wartości godziwej, a zmiany wartości godziwej ujemne się w rachunku zysków i strat.

Wartość godziwą instrumentów finansowych znajdujących się w obrocie na rynku stanowi cena rynkowa, pomniejszona o koszty związane z przeprowadzeniem transakcji. W pozostałych przypadkach jest to wartość godziwa określona na podstawie modelu wyceny, do którego dane pobrano z aktywnego rynku. Wykorzystywane techniki bazują między innymi na modelach zdyskontowanych przepływów pieniężnych, modelach opcji oraz krzywych dochodowości.

- Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Są to aktywa finansowe, dla których okres utrzymywania nie jest określony a nie zostały zaklasyfikowane ani do portfela aktywów wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat ani do portfela aktywów utrzymywanych do terminu zapadalności. W skład portfela wchodzi: dłużne i kapitałowe papiery wartościowe oraz pożyczki i należności nieuwzględnione w pozostałych kategoriach. Odsetki od aktywów dostępnych do sprzedaży nalicza się przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej i ujemne się w rachunku zysków i strat w przychodach odsetkowych.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wycenia się w wartości godziwej, a zyski i straty z tytułu zmiany wartości godziwej w stosunku do wyceny według zamortyzowanego kosztu odnosi się na kapitał z aktualizacji wyceny. Pozycja dotycząca kapitału z aktualizacji wyceny podlega rozliczeniu do rachunku zysków i strat w momencie sprzedaży aktywa bądź wystąpienia utraty jego wartości. W przypadku wystąpienia trwałej utraty wartości wskazanego aktywa zaklasyfikowanego do portfela dostępnego do sprzedaży, wcześniej ujęte zwiększenia wartości z przeszacowania do wartości godziwej pomniejszają „Kapitał z aktualizacji wyceny”. Jeżeli kwota uprzednio ujętych zwyżek jest niewystarczająca na pokrycie trwałej utraty wartości, różnicę odnosi się do rachunku zysków i strat.

Dywidendy z tytułu instrumentów kapitałowych są wykazywane w rachunku zysków i strat w momencie ustanowienia prawa jednostki do otrzymania płatności.

Instrumenty kapitałowe

Instrumenty kapitałowe zakwalifikowane do kategorii dostępnych do sprzedaży wykazane są według wartości godziwej ustalonej w następujący sposób:

- 1) dla instrumentów kapitałowych, dla których istnieje aktywny rynek - według wartości rynkowej,
- 2) dla instrumentów kapitałowych, dla których nie istnieje aktywny rynek
 - a) jako otrzymana bieżąca oferta kupna,
 - b) w drodze wyceny przez wyspecjalizowany podmiot zewnętrzny świadczący tego rodzaju usługi,
 - c) na podstawie wartości aktywów ogółem jednostki emitującej dany instrument, pomniejszonych o zobowiązania, rezerwy i rozliczenia międzyokresowe bierne, z uwzględnieniem bieżącego wyniku oraz ogólnej sytuacji ekonomiczno-finansowej tej jednostki (w przypadku, gdy jednostka emitująca papier wartościowy wykaże stratę przewyższającą sumę: kapitału zapasowego, kapitałów rezerwowych i w przypadku spółek akcyjnych - 1/3 części kapitału zakładowego, a spółek z ograniczoną odpowiedzialnością - 1/2 kapitału zakładowego, wartość tego papieru w bilansie Banku wykazywana jest w wartości zerowej), jednak nie wyższej niż pierwotna cena nabycia.

W przypadku braku możliwości ustalenia wartości godziwej instrumenty kapitałowe wycenia się po cenie nabycia pomniejszonej o odpis z tytułu utraty wartości.

Skutki zmiany wartości godziwej instrumentów kapitałowych zakwalifikowanych do papierów dostępnych do sprzedaży odnosi się na kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, z wyjątkiem odpisów z tytułu utraty wartości, które ujmowane są w rachunku zysków i strat.

Instrumenty dłużne

Instrumenty dłużne zakwalifikowane do kategorii dostępnych do sprzedaży wykazane są według wartości godziwej ustalonej w następujący sposób:

- a) dla instrumentów dłużnych, dla których istnieje aktywny rynek - według ceny rynkowej,
- b) dla instrumentów dłużnych, dla których nie istnieje aktywny rynek - według innej wartości uznanej za wartość godziwą ustaloną:
 - a) metodą wartości aktywa referencyjnego,
 - b) metodą krzywej dochodowości na podstawie rynkowych kwotowań stóp procentowych,
 - c) według wartości, w jakiej instrument został wyceniony w chwili początkowego ujęcia, powiększonej o przychody naliczone oraz pomniejszonej o naliczone koszty i odpisy aktualizujące z tytułu ryzyka emitenta.

Skutki zmiany wartości godziwej w odniesieniu do wartości bilansowej instrumentu ustalonej według zamortyzowanego kosztu, odnoszone są na kapitał z aktualizacji wyceny, z wyjątkiem odpisów z tytułu utraty wartości, które ujmowane są w rachunku zysków i strat. Przychody z odsetek oraz dyskonta z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej Bank zalicza do przychodów finansowych, zysk lub strata odnoszona na kapitał z aktualizacji wyceny stanowi różnicę pomiędzy ustaloną na dzień bilansowy wartością godziwą i wartością tych aktywów według zamortyzowanego kosztu

▪ Kredyty, pożyczki i inne należności

Do kategorii pożyczek i należności zalicza się nienotowane na aktywnym rynku aktywa finansowe charakteryzujące się stałymi lub możliwymi do określenia płatnościami, niebędące instrumentami pochodnymi. Do tej kategorii zaliczane są dłużne papiery wartościowe zakupione od emitenta, dla których nie istnieje aktywny rynek, kredyty, pożyczki i inne należności nabyte i udzielone. Pożyczki i należności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem utraty wartości.

Kredyty i pożyczki Grupa wycenia według zamortyzowanego kosztu. Zamortyzowany koszt stanowi wartość, w jakiej kredyt lub pożyczka zostały wycenione w momencie początkowego ujęcia, pomniejszona o spłaty kwoty kapitału oraz powiększona lub pomniejszona o umorzenia wszelkich różnic między wartością początkową a wartością w terminie zapadalności oraz pomniejszona o odpisy z tytułu utraty wartości. Do wyceny według zamortyzowanego kosztu stosuje się efektywną stopę procentową – stopę, która dyskontuje oczekiwany strumień przyszłych płatności pieniężnych do bieżącej wartości bilansowej netto przez okres do zapadalności lub do momentu następnej rynkowej wyceny, stanowiącą wewnętrzną stopę zwrotu składnika aktywów za dany okres; ustalenie tej stopy obejmuje opłaty, które wpływają na charakterystykę finansową instrumentu, otrzymywane przez Grupę Kapitałową. Prowizje i opłaty stanowiące integralny element efektywnego zwrotu z kredytu lub pożyczki korygują ich wartość bilansową i są uwzględniane w kalkulacji efektywnej stopy procentowej.

Kredyty i pożyczki o nieustalonych harmonogramach płatności wycenia się według wartości nominalnej, powiększonej o należne odsetki oraz pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości.

Należności z tytułu świadczenia przez Grupę kontrahentom usług wycenia się według wartości nominalnej powiększonej o należne odsetki oraz pomniejszonej o odpisy aktualizujące ich wartość.

▪ Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności

Są to aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach i terminie zapadalności, które nabyto z zamiarem utrzymywania i Grupa jest w stanie utrzymać je do terminu zapadalności.

Aktywa finansowe zaliczone do tej kategorii wycenia się według zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej. Rozliczenie zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej jest ujmowane w rachunku zysków i strat w przychodach odsetkowych.

Instrumenty dłużne kwotowane na aktywnym rynku utrzymywane do terminu zapadalności wykazane są według ceny nabycia skorygowanej o naliczone metodą efektywnej stopy procentowej odsetki, dyskonto, premię, z uwzględnieniem odpowiednio odpisów z tytułu trwałej utraty ich wartości.

e) Ujmowanie transakcji w księgach

Aktywa finansowe oraz zobowiązania finansowe, w tym również transakcje terminowe, z których wynika zobowiązanie lub prawo do nabycia lub sprzedaży w przyszłym terminie ustalonej ilości określonych instrumentów finansowych po ustalonej cenie, wprowadza się do ksiąg rachunkowych, pod datą zawarcia kontraktu, bez względu na przewidziany w umowie termin rozliczenia transakcji.

f) Umowy sprzedaży i odkupu

Transakcje repo i reverse-repo oraz transakcje sell-buy back, buy-sell back są operacjami sprzedaży lub kupna papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu lub odsprzedaży w umownym terminie po określonej cenie.

Transakcje sprzedaży papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu typu repo na moment zawarcia ujmuje się w zobowiązaniach wobec innych banków lub zobowiązaniach wobec klientów z tytułu depozytów, w zależności od kontrahenta transakcji. Zakupione papiery wartościowe z przyrzeczeniem odsprzedaży typu reverse-repo ujmuje się jako należności od banków lub kredyty i pożyczki udzielone klientom, w zależności od kontrahenta transakcji.

Różnica między ceną sprzedaży i odkupu jest traktowana odpowiednio jako koszt/przychód odsetkowy i rozliczana jest w czasie trwania umowy z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.

Transakcje sprzedaży papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu typu sell-buy back oraz zakupione papiery wartościowe z przyrzeczeniem odsprzedaży typu buy-sell back ujmuje się w księgach rachunkowych i wycenia w sposób opisany w punkcie dotyczącym instrumentów pochodnych.

g) Utrata wartości aktywów finansowych

Na każdy dzień bilansowy Grupa Kapitałowa ocenia, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości składnika aktywów finansowych. Jeżeli takie przesłanki istnieją, Grupa ustala kwoty odpisów z tytułu utraty wartości. Strata z tytułu utraty wartości jest ponoszona, gdy istnieją obiektywne dowody utraty wartości wynikające z jednego lub więcej zdarzeń mających miejsce po początkowym ujęciu składnika aktywów, a zdarzenie powodujące stratę ma wpływ na oczekiwane przyszłe przepływy pieniężne wynikające ze składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych, których wiarygodne oszacowanie jest możliwe.

Do sytuacji, w których można stwierdzić, iż nastąpiła utrata wartości, Grupa zalicza się w szczególności:

- 1) wystąpienie znaczących trudności finansowych emitenta lub dłużnika,
- 2) niedotrzymanie postanowień umownych przez emitenta lub dłużnika, np. niespłacenie odsetek lub kapitału albo zaleganie z ich spłatą,
- 3) przyznanie emitentowi lub dłużnikowi, ze względów ekonomicznych lub prawnych związanych z jego trudnościami finansowymi, udogodnienia, które w innym przypadku nie zostałyby udzielone,
- 4) zaistnienie wysokiego prawdopodobieństwa upadłości lub restrukturyzacji emitenta lub dłużnika,
- 5) zanik obrotu danym składnikiem aktywów finansowych na aktywnym rynku ze względu na trudności finansowe emitenta lub dłużnika,
- 6) wystąpienie zdarzenia umożliwiającego oszacowanie spadku wartości przyszłych przepływów pieniężnych, w tym ich ściągальności, wynikających z grupy aktywów.

W pierwszej kolejności Grupa Kapitałowa ustala, czy nastąpiła utrata wartości aktywów na bazie analizy indywidualnej. Jeżeli dla pojedynczego składnika aktywów finansowych nie należy dokonywać odpisu z tytułu utraty wartości, składnik ten, po zaszeregowaniu do grupy aktywów finansowych o podobnej charakterystyce, poddawany jest zbiorczej ocenie pod kątem wystąpienia utraty wartości.

Należności kredytowe

Grupa dokonuje podziału należności kredytowych i leasingowych ze względu na wielkość zaangażowania na portfel indywidualny i portfel grupowy.

W portfelu indywidualnym każda pojedyncza ekspozycja kredytowa i leasingowa jest poddawana testowi na utratę wartości. W przypadku rozpoznania utraty wartości tworzony jest odpis aktualizujący wartość należności. W przypadku, gdy dla danej ekspozycji nie wystąpiły obiektywne przesłanki utraty wartości, ekspozycja ta włączana jest do portfela kredytów lub należności leasingowych ocenianego grupowo.

W portfelu grupowym identyfikowane są grupy o podobnych charakterystykach ryzyka kredytowego, które następnie zbiorczo oceniane są pod kątem utraty wartości.

Jeżeli istnieją obiektywne dowody na utratę wartości aktywów finansowych zakwalifikowanych do kategorii pożyczek i należności, należności z tytułu leasingu finansowego lub inwestycji utrzymywanych do terminu zapadalności, kwotę odpisu aktualizacyjnego stanowi różnica między wartością bilansową składnika aktywów a bieżącą wartością oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych (z wyłączeniem przyszłych strat kredytowych, które nie zostały poniesione), zdyskontowanych z zastosowaniem pierwotnej efektywnej stopy procentowej ustalonej przy początkowym ujęciu danego składnika aktywów finansowych.

Wartość bilansowa składnika aktywów zostaje zmniejszona poprzez odpisy aktualizujące, a kwota straty obciąża rachunek zysków i strat.

Kalkulacja bieżącej wartości oszacowanych przepływów pieniężnych dotyczących zabezpieczonego składnika aktywów finansowych uwzględnia przepływy pieniężne wynikające z przejęcia zabezpieczenia, pomniejszonego o koszty przejęcia i sprzedaży.

Przyszłe przepływy pieniężne dotyczące grupy aktywów finansowych ocenianych łącznie pod kątem utraty wartości są szacowane na podstawie przepływów pieniężnych wynikających z umów oraz historycznych parametrów odzysków generowanych z aktywów o podobnych cechach ryzyka.

Historyczne parametry odzysków są korygowane na podstawie danych pochodzących z bieżących obserwacji, tak aby uwzględnić oddziaływanie bieżących warunków oraz wyłączyć czynniki mające wpływ w okresie historycznym, które nie występują obecnie.

Jeżeli w następnym okresie wysokość straty z tytułu utraty wartości zmniejszy się na skutek zdarzenia, które nastąpiło po wystąpieniu utraty wartości (np. poprawy oceny zdolności kredytowej dłużnika), wówczas uprzednio dokonany odpis z tytułu utraty wartości jest odwracany poprzez dokonanie odpowiedniej korekty salda odpisów aktualizujących. Kwota dokonanej odwrócenia wykazywana jest w rachunku zysków i strat.

W przypadku wystąpienia utraty wartości składnika aktywów finansowych zakwalifikowanego do kategorii dostępnych do sprzedaży, kwota odpisu z tytułu utraty wartości tego instrumentu ujmowana jest w rachunku zysków i strat, co skutkuje koniecznością przeniesienia skutków jego wyceny poprzednio odniesionej na kapitał z aktualizacji wyceny. Odpisów z tytułu utraty wartości instrumentów kapitałowych nienotowanych nie odwraca się poprzez rachunek zysków i strat.

Nie dokonuje się odpisów z tytułu utraty wartości w odniesieniu do aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

h) Usunięcie z bilansu instrumentów finansowych

Instrument finansowy zostaje usunięty z bilansu, gdy Grupa traci kontrolę nad prawami umownymi składającymi się na dany instrument finansowy. Powyższa sytuacja z reguły ma miejsce w przypadku sprzedaży instrumentu lub gdy wszystkie przepływy środków pieniężnych przypisane danemu instrumentowi przechodzą na niezależną stronę trzecią.

W szczególności Grupa usuwa kredyt lub jego część z bilansu, gdy traci kontrolę nad prawami wynikającymi z tego kredytu lub części kredytu. Grupa traci kontrolę, jeżeli prawa dotyczące umowy kredytowej wygasają, Grupa zrzeknie się tych praw lub dokona sprzedaży kredytu. Najczęściej Grupa spisyuje kredyty z bilansu, gdy podlegają one umorzeniu, przedawnieniu lub są nieściągalne.

Spisywanie kredytów, pożyczek i innych należności następuje w ciężar utworzonych na nie odpisów z tytułu utraty wartości. W przypadku, gdy nie utworzono odpisów z tytułu utraty wartości lub ich wartość jest mniejsza od wartości kredytu, pożyczki i innej należności, przed odpisaniem należności zwiększa się odpis z tytułu utraty wartości o różnicę pomiędzy wartością należności a dotychczas utworzoną kwotą odpisu z tytułu utraty wartości.

i) Rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne i nieruchomości inwestycyjne

Rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są na dzień bilansowy według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, po pomniejszeniu o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości. Metodę tę stosuje się również w odniesieniu do nieruchomości objętych aktualizacją wyceny przeprowadzoną w 1995 roku, które na moment przejścia na MSR wycenione zostały do wartości godziwej. Amortyzacja naliczana jest od wszystkich aktywów trwałych, których wartość ulega obniżeniu na skutek używania lub upływu czasu, metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danego aktywa. Przyjęte okresy i stawki amortyzacyjne podlegają okresowej weryfikacji. Jeśli zaistniały zdarzenia bądź zaszły zmiany wskazujące na to, że wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych może nie być możliwa do odzyskania dokonywany jest przegląd tych aktywów pod kątem utraty wartości. Odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości odnoszone są bezpośrednio do rachunku zysku i strat jako koszt danego okresu.

Wartości niematerialne wykazane są według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne a także odpisy z tytułu utraty ich wartości.

Amortyzacja naliczana jest metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danego aktywa.

Wartości niematerialne podlegają weryfikacji pod kątem ewentualnej utraty wartości, w przypadku, gdy zaistniały zdarzenia bądź zaszły zmiany wskazujące na to, że wartość bilansowa wartości niematerialnych może nie być możliwa do odzyskania.

Odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości niematerialnych odnoszone są bezpośrednio do rachunku zysku i strat jako koszt danego okresu. Przyjęte okresy i stawki amortyzacyjne podlegają okresowej weryfikacji.

Początkowo nieruchomości inwestycyjne są ujmowane według ceny nabycia z uwzględnieniem kosztów transakcji. Po początkowym ujęciu nieruchomości inwestycyjne są wyceniane zgodnie z wymogami modelu ceny nabycia. Nieruchomości inwestycyjne są usuwane z bilansu w przypadku ich zbycia lub w przypadku stałego wycofania nieruchomości inwestycyjnej z użytkowania, gdy nie są spodziewane żadne przyszłe korzyści z jej sprzedaży. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia nieruchomości inwestycyjnej z bilansu są ujmowane w rachunku zysków i strat w tym okresie, w którym dokonano takiego usunięcia.

Cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych, środków trwałych w budowie oraz wartości niematerialnych obejmuje ogół ich kosztów, bezpośrednio związanych z doprowadzeniem danego składnika aktywów do stanu zdatnego do użytkowania, poniesionych przez jednostkę za okres budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia, do dnia bilansowego lub przyjęcia do używania w tym również:

- 1) nie podlegający odliczeniu podatek od towarów i usług oraz podatek akcyzowy,
- 2) koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania, w przypadku, gdy związany jest z nabyciem, budową lub wytworzeniem składnika aktywów uznawanym za „dostosowywany”, czyli taki, który wymaga znacznego czasu niezbędnego do przygotowania go do zamierzonego wykorzystania lub sprzedaży oraz zyski lub straty z tytułu różnic kursowych, jeżeli uznawane są za korekty kosztów odsetek,
- 3) szacunkowe koszty demontażu i usunięcia składnika aktywów oraz koszty przeprowadzenia renowacji miejsca, w którym ten aktyw się znajdował, w przypadku gdy istnieje zobowiązanie do poniesienia kosztów z tego tytułu oraz gdy wartość bieżąca oszacowanych przyszłych kosztów jest istotna w porównaniu do ceny nabycia lub kosztu wytworzenia tego składnika aktywów.

Koszty związane z nabyciem lub wytworzeniem budynków dzieli się na istotne części składowe tego budynku (komponenty), w przypadku gdy części składowe posiadają różne okresy użytkowania lub gdy każda z nich dostarcza Bankowi korzyści w inny sposób. Każda część składowa tego budynku amortyzowana jest odrębnie.

Rozpoczęcie amortyzacji rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych następuje od pierwszego dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym ten środek przyjęto do używania, a jej zakończenie, nie później niż z chwilą:

- 1) zrównania wartości odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych z wartością początkową danego składnika aktywów, lub
- 2) przeznaczenia go do likwidacji, lub
- 3) sprzedaży, lub
- 4) stwierdzenia jego niedoboru, lub

- 5) ustalenia w wyniku weryfikacji, że przewidywana wartość końcowa składnika aktywów przewyższa jego wartość bilansową (netto),

z uwzględnieniem, przewidywanej przy likwidacji wartości końcowej składnika aktywów (wartości „rezydualnej”), tj. kwoty netto, którą Bank spodziewa się uzyskać na zakończenie okresu użytkowania, po odliczeniu oczekiwanych kosztów zbycia, w przypadku gdy wartość bieżąca przewidywanej przy likwidacji wartości końcowej jest istotna w porównaniu do ceny nabycia lub kosztu wytworzenia tego składnika aktywów.

Dla wartości niematerialnych przyjmuje się, że wartość końcowa wynosi zero, chyba, że istnieje zobowiązanie strony trzeciej do ich odkupienia lub gdy istnieje i będzie istniał pod koniec używania składnika, aktywny rynek i można określić jego wartość na tym rynku.

Wartość końcowa i przyjęte okresy użytkowania środków trwałych oraz wartości niematerialnych podlegają, nie rzadziej niż na koniec każdego roku obrotowego, w terminie zapewniającym przeprowadzenie ewentualnych korekt poczynając od pierwszego miesiąca kolejnego roku obrotowego, weryfikacji pod względem poprawności ich przyjęcia w zależności od zmian przewidywanego okresu użytkowania danego środka trwałego.

Okresy amortyzacyjne dla podstawowych grup środków trwałych stosowane w Grupie Kapitałowej PKO BP SA:

Środki trwałe	Okresy
Budynki, lokale, spółdzielcze prawa do lokalu	od 10 do 67 lat
Ulepszenia w obcych środkach trwałych (budynkach, lokalach)	10 lat*
Maszyny, urządzenia techniczne, narzędzia i przyrządy	od 1,5 do 25 lat
Zespoły komputerowe	od 1,5 do 5 lat
Środki transportu	od 4 do 7 lat

*Dla ulepszeń w obcych środkach trwałych okresy użytkowania wynikają z okresu trwania umowy. Dla ulepszeń w obcych budynkach i lokalach, w przypadku umów najmu zawartych na czas nieokreślony, okresy użytkowania wynoszą 10 lat.

Okresy amortyzacyjne dla wartości niematerialnych stosowane w Grupie Kapitałowej PKO BP SA:

Wartości niematerialne	Okresy
Licencje na programy komputerowe	od 2 do 5 lat
Prawa autorskie, w tym prawa do programów komputerowych	od 2 do 5 lat
Pozostałe wartości niematerialne	od 2 do 5 lat

Wartość firmy z tytułu przejęcia jednostki gospodarczej jest początkowo ujmowana według ceny nabycia stanowiącej nadwyżkę kosztów przejęcia kontroli nad jednostką gospodarczą nad udziałem jednostki dominującej w wartości godziwej netto możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych. Po początkowym ujęciu, wartość firmy jest wykazywana według ceny nabycia pomniejszonej o wszelkie skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Test na utratę wartości przeprowadza się corocznie. Wartość bilansowa wartości firmy w bilansie otwarcia według MSR, czyli na dzień 1 stycznia 2004 roku, została ustalona zgodnie z wartością rozpoznaną według wcześniej stosowanych zasad z uwzględnieniem wymagań MSSF 1, w tym podlegała testowi na utratę wartości.

Wartość firmy na nabyciu spółek zależnych jest wykazywana w wartościach niematerialnych a wartość firmy na nabyciu spółek stowarzyszonych jest wykazywana w pozycji „Inwestycje w jednostki stowarzyszone i współzależne”.

Na dzień przejęcia nabyta wartość firmy jest alokowana do każdego z ośrodków wypracowujących środki pieniężne, które mogą skorzystać z synergii połączenia. Utrata wartości ustalana jest poprzez oszacowanie odzyskiwalnej wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne, którego dotyczy dana część wartości firmy. W przypadku, gdy odzyskiwalna wartość ośrodka wypracowującego środki pieniężne jest niższa niż wartość bilansowa, tworzony jest odpis z tytułu utraty wartości. W przypadku, gdy wartość firmy stanowi część ośrodka wypracowującego środki pieniężne i dokonana zostanie sprzedaż części działalności w ramach tego ośrodka, przy ustalaniu zysków lub strat ze sprzedaży takiej działalności, wartość firmy związana ze sprzedaną działalnością zostaje włączona do wartości bilansowej sprzedanej części działalności. Wartość firmy sprzedana w takich okolicznościach jest wyceniana na podstawie względnej wartości sprzedanej działalności i wartości pozostałej części ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

j) Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

Do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży klasyfikuje się aktywa, których wartość bilansowa ma zostać odzyskana w drodze ich odsprzedaży, a nie dalszego wykorzystania. Jako przeznaczone do sprzedaży klasyfikowane są jedynie aktywa dostępne do natychmiastowej sprzedaży w bieżącym stanie, których sprzedaż jest wysoce prawdopodobna, tzn. zdecydowano o wypełnieniu planu sprzedaży danego składnika aktywów, rozpoczęto aktywny program znalezienia nabywcy i zakończenia planu zbycia. Ponadto, taki składnik aktywów jest oferowany na sprzedaż po cenie, która jest racjonalna w odniesieniu do jego bieżącej wartości godziwej i oczekuje się, że sprzedaż zostanie ujęta jako sprzedaż zakończona w czasie jednego roku od dnia zaklasyfikowania składnika aktywów do tej kategorii.

Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży ujmuje się w kwocie niższej z dwóch: wartości bilansowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia tych aktywów. W stosunku do aktywów zaklasyfikowanych do tej kategorii nie nalicza się amortyzacji.

k) Udziały w jednostkach współzależnych i stowarzyszonych wyceniane metodą praw własności

Metoda praw własności polega na wycenie akcji i udziałów w innych jednostkach według wartości udziału Grupy w aktywach netto danej jednostki. Wartość inwestycji Grupy w aktywach netto jednostki współzależnej lub stowarzyszonej, w tym niepodlegająca amortyzacji wartość firmy powstała w ramach transakcji ich nabycia, poddawana jest testowi na utratę wartości dokonywanemu przynajmniej raz w roku.

Jeżeli udział Grupy w stratach jednostki stowarzyszonej lub współzależnej jest równy lub przewyższa jej wartość bilansową, wartość inwestycji wykazuje się w wartości zerowej, a dalsza strata (poniżej wartości bilansowej równej zero) wykazywana jest w wysokości, w jakiej Grupa zobowiązała się lub dokonała płatności w imieniu jednostki stowarzyszonej lub współzależnej w celu wypełnienia obowiązków (zobowiązań) tej jednostki, które Grupa gwarantowała, lub co do wypełnienia których w inny sposób się zobowiązała.

l) Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych i wynik z pozycji wymiany

Grupa Kapitałowa wykazała aktywa i zobowiązania stanowiące bilansowe i pozabilansowe pozycje walutowe w złotych po przeliczeniu według średniego kursu NBP, obowiązującego na dzień bilansowy. Odpisy z tytułu utraty wartości kredytów, pożyczek i innych należności wyrażone w walutach obcych, które są tworzone w złotych podlegają uaktualnieniu wraz ze zmianą wartości wyceny aktywów walutowych, na które są tworzone. Zrealizowane i niezrealizowane różnice kursowe zaliczane są do rachunku zysków i strat.

m) Udzielone zobowiązania pozabilansowe

Udzielone zobowiązania pozabilansowe wykazywane są według wartości nominalnej. Na udzielone zobowiązania pozabilansowe obarczone ryzykiem braku wywiązania się zleceniodawcy z warunków umowy tworzone są rezerwy.

n) Podatek dochodowy odroczony

Z uwagi na odmienną momentu uznania przychodu za osiągnięty lub kosztu za poniesiony w rozumieniu przepisów prawa bilansowego i podatkowego Grupa tworzy rezerwę oraz aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Wartość podatku dochodowego odroczonego ustalana jest z zastosowaniem metody bilansowej jako zmiana stanu pozycji bilansowych - aktywów i rezerw na odroczony podatek dochodowy. Rezerwa i aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego Grupy wykazywane są w bilansie odpowiednio po stronie aktywów lub zobowiązań. Zmiana stanu rezerwy oraz aktywa z tytułu podatku dochodowego odroczonego zaliczana jest do obowiązkowych obciążeń wyniku finansowego za wyjątkiem skutków wyceny aktywów finansowych odnoszonych na kapitał z aktualizacji wyceny, w przypadku, których zmiany stanu rezerwy oraz aktywa z tytułu podatku dochodowego odroczonego są rozliczane z kapitałem z aktualizacji wyceny. Przy ustalaniu podatku dochodowego odroczonego uwzględnia się wartość aktywa i rezerwy na odroczony podatek na dzień bilansowy rozpoczynający i kończący okres sprawozdawczy.

o) Zobowiązania finansowe wyceniane według wartości godziwej

Zobowiązania finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat stanowią instrumenty pochodne wyceniane zgodnie z zasadami opisanymi w punkcie d) niniejszej informacji dodatkowej.

p) Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

Zobowiązania finansowe wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Jeżeli dla zobowiązania finansowego nie można ustalić harmonogramu przepływów pieniężnych, a więc także rzetelnie ustalić efektywnej stopy procentowej, zobowiązanie to wycenia się według kwoty wymaganej zapłaty.

q) Rozliczenia międzyokresowe kosztów bierne i przychody przyszłych okresów

Pozycja obejmuje głównie prowizje rozliczane liniowo oraz inne dochody pobrane z góry, których rozliczenie do rachunku zysków i strat nastąpi w przyszłych okresach sprawozdawczych.

Składnikami kosztów rozliczanych w czasie są rezerwy na koszty rzeczowe wynikające ze świadczeń wykonanych na rzecz Grupy przez kontrahentów, które zostaną rozliczone w następnych okresach oraz rozliczenia z tytułu świadczeń na rzecz pracowników (m.in. premie, nagrody oraz niewykorzystane urlopy).

Koszty i przychody rozliczane w czasie prezentuje się w bilansie w pozycji „Pozostałe zobowiązania”.

r) Rozliczenie międzyokresowe kosztów – czynne

Rozliczenia międzyokresowe czynne dotyczą poszczególnych rodzajów wydatków, których rozliczenie w ciężar rachunku zysków i strat nastąpi stosownie do upływu czasu w przyszłych okresach sprawozdawczych. Rozliczenia międzyokresowe prezentuje się w bilansie w pozycji „Inne aktywa”.

s) Rezerwy

Zgodnie z Zakładowym Układem Zbiorowym, pracownicy PKO BP SA mają prawo do nagród jubileuszowych po przepracowaniu określonej liczby lat oraz do odpraw emerytalno-rentowych w momencie odchodzenia na emeryturę lub rentę. Bank okresowo dokonuje wyliczenia aktuarialnego rezerwy na przyszłe zobowiązania wobec pracowników.

Grupa tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu niewykorzystanych urlopów wypoczynkowych po uwzględnieniu wszystkich pozostających do wykorzystania zaległych dni urlopów oraz z tytułu kosztów przypadających na bieżący okres, które poniesione zostaną w przyszłym okresie.

t) Ustalanie wyniku finansowego

Grupa Kapitałowa ujmuje wszystkie istotne pozycje kosztów i przychodów zgodnie z zasadami: memoriału, współmierności przychodów i kosztów, ujmowania i wyceny aktywów i zobowiązań, tworzenia odpisów z tytułu utraty wartości.

- Przychody i koszty z tytułu odsetek

Przychody i koszty z tytułu odsetek obejmują odsetki, w tym dyskonto i premię, ujmowane na zasadzie memoriałowej z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.

W przychodach odsetkowych ujmowane są również rozliczane w czasie efektywnie opłaty i prowizje otrzymane wchodzące w skład wewnętrznej stopy zwrotu instrumentu finansowego.

- Przychody i koszty z tytułu prowizji

Przychody z tytułu opłat i prowizji ujmuje się zasadniczo według zasady memoriału z chwilą wykonania usługi. Do przychodów prowizyjnych zaliczane są jednorazowo opłaty pobierane przez Grupę za wykonanie czynności nie związanych z wewnętrzną stopą zwrotu kredytów, pożyczek i innych należności, a także rozliczane liniowo opłaty za świadczenie usług przez Bank w okresie dłuższym niż 3 miesiące. Koszty z tytułu prowizji obejmują głównie kwoty prowizji płaconych agentom, w tym z tytułu kredytów, których nie uwzględniono w rachunku efektywnej stopy procentowej ze względu na ich nieistotność.

Do przychodów prowizyjnych zalicza się także opłaty i prowizje rozliczane w czasie metodą liniową, otrzymane od udzielonych kredytów i pożyczek o nieustalonych harmonogramach płatności.

- Wynik z pozycji wymiany

Wynik z pozycji wymiany obejmuje dodatnie i ujemne różnice kursowe zarówno zrealizowane jak i niezrealizowane, wynikające z codziennej wyceny aktywów i zobowiązań walutowych według obowiązującego na dzień bilansowy średniego kursu NBP oraz z wyceny do wartości godziwej niezrealizowanych instrumentów pochodnych (FX Forward, FX swap, CIRS).

- Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Do pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych zalicza się przychody i koszty nie związane bezpośrednio z działalnością bankową. Pozostałe przychody operacyjne obejmują głównie przychody z tytułu sprzedaży/likwidacji składników majątku trwałego i aktywów przejętych za długi, odzyskanych należności nieściągalnych, otrzymanych odszkodowań, kar, grzywien, przychodów z tytułu dzierżawy/najmu nieruchomości oraz rozwiązanych rezerw na sprawy sporne i aktywa przejęte za długi. Natomiast na pozostałe koszty operacyjne składają się głównie koszty sprzedaży/likwidacji majątku trwałego, w tym aktywów przejętych za długi, koszty windykacji należności, koszty rezerw na sprawy sporne oraz darowizny.

Do pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych zalicza się również, w jednostkach podporządkowanych, przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów.

- u) Podatek dochodowy bieżący

Podatek dochodowy bieżący obliczany jest w oparciu o zysk księgowy brutto skorygowany o: przychody, które zgodnie z przepisami podatkowymi nie są zaliczane do przychodów podatkowych, przychody podatkowe nie będące przychodami księgowymi, koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów i koszty podatkowe nie będące kosztami księgowymi, zgodnie z polskimi przepisami prawa podatkowego. Pozycje te obejmują głównie przychody i koszty z tytułu odsetek naliczonych do otrzymania i zapłacenia oraz rezerwy na należności, zobowiązania pozabilansowe i inne aktywa.

Przy ustaleniu podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych uwzględniono przepisy rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 28 marca 2003 roku w sprawie przedłużenia bankom, realizującym program związany z udzielaniem pożyczek (kredytów) na cele budownictwa mieszkaniowego ze środków Funduszu Hipotecznego, terminów wpłat zaliczek i podatku dochodowego od osób prawnych (Dz. U. Nr 58, poz. 511).

- v) Kapitały własne

Kapitały własne stanowią kapitały i fundusze tworzone przez spółki Grupy Kapitałowej zgodnie z obowiązującym prawem oraz ze statutem. Do kapitałów własnych zaliczane są także niepodzielone zyski i niepokryte straty z lat ubiegłych. Pozycje kapitałów własnych jednostek zależnych, inne niż kapitał zakładowy, w części, w jakiej jednostka dominująca jest właścicielem jednostki zależnej, dodaje się do odpowiednich pozycji kapitałów własnych jednostki dominującej. Do kapitałów własnych Grupy Kapitałowej włącza się tylko te części kapitałów własnych jednostek zależnych, które powstały po dniu nabycia udziałów lub akcji przez jednostkę dominującą. W szczególności dotyczy to zmiany kapitałów z tytułu osiągniętego zysku lub poniesionej straty oraz aktualizacji wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży.

- kapitał zakładowy dotyczy jedynie kapitału podmiotu dominującego i wykazany jest w wysokości zgodnej ze statutem oraz wpisem do rejestru przedsiębiorców według wartości nominalnej,
- kapitał zapasowy tworzony jest zgodnie ze statutami Spółek Grupy z odpisów z zysku oraz premii emisyjnych uzyskanych z emisji akcji,
- kapitał z aktualizacji wyceny obejmuje skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży oraz wartość podatku odroczonego. W bilansie kapitał z aktualizacji wyceny prezentowany jest w ujęciu netto,
- kapitały rezerwowe służące celom określonym w statucie tworzone są z odpisów z zysku,
- składnik kapitałowy - różnice kursowe - obejmuje różnice kursowe powstałe z przeliczenia wyniku jednostki zagranicznej po średnim kursie ważonym ustalonym na dzień bilansowy w stosunku do średniego kursu NBP;
- fundusz ogólnego ryzyka w PKO BP SA tworzony jest zgodnie z Prawem bankowym z dnia 29 sierpnia 1997 r. z zysku po opodatkowaniu. W danych porównywalnych w powyższej pozycji ujęto także kwotę rezerwy na ryzyko ogólne, jak opisano szerzej w Nocie 53.

Do kapitałów zaliczany jest także:

- wynik finansowy w trakcie zatwierdzania pomniejszony o planowane dywidendy,
- zadeklarowane, nie wypłacone dywidendy.

Wynik finansowy netto roku obrotowego stanowi wynik z rachunku zysków i strat roku bieżącego skorygowany o obciążenie z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych.

- w) Umowy ubezpieczenia

Grupa sprzedaje swoim klientom produkty, które spełniają definicję umowy ubezpieczeniowej zgodnie z MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe. Są to przede wszystkim gwarancje finansowe i akredytywy, w przypadku

których Grupa przyjmuje istotne ryzyko ubezpieczeniowe od klienta wyrażając zgodę na zrekompensowanie klientowi negatywnego wpływu określonego niepewnego przyszłego zdarzenia.

MSSF 4 został stosunkowo niedawno zatwierdzony i znajduje się obecnie w pierwszej fazie stosowania, w której jednostki gospodarcze stosujące MSR do sporządzania sprawozdań finansowych mogą kontynuować dotychczas stosowane zasady rachunkowości. MSSF 4 wymaga jednak m.in. testowania wystarczalności przyjętych zobowiązań ubezpieczeniowych (w przypadku Banku – rezerw utworzonych na gwarancje i akredytywy) oraz ujawniania informacji dotyczących umów ubezpieczeniowych zgodnie z MSSF 4. Korzystając ze zwolnienia zawartego w MSSF 1 Bank nie zastosował MSSF 4 w odniesieniu do danych porównawczych za 2004 rok, które wykazywane są zgodnie z MSR 37.

Informacje dotyczące umów sklasyfikowanych jako umowy ubezpieczeniowe zgodnie z MSSF 4 znajdują się w Nocie 48.

3. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Grupy Kapitałowej obejmują ryzyko kredytowe, ryzyko stopy procentowej, ryzyko płynności oraz ryzyko walutowe. Grupa weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej. Jednostka dominująca monitoruje również ryzyko cen rynkowych dotyczące wszystkich posiadanych przez nią instrumentów finansowych. Zasady rachunkowości Grupy Kapitałowej PKO BP SA dotyczące instrumentów pochodnych zostały omówione w punkcie „podstawowe zasady i metody rachunkowości stosowane przez Grupę Kapitałową PKO BP SA”.

Ryzyka na które narażona jest Grupa Kapitałowa spoczywają w głównej mierze na PKO BP SA ze względu na jego skalę działalności w porównaniu z innymi spółkami Grupy. W związku z tym poniższy opis dotyczący zarządzania ryzykami dotyczy jednostki dominującej.

Ryzyko kredytowe

Podstawowym celem zarządzania ryzykiem kredytowym jest stworzenie efektywnego systemu zarządzania ryzykiem kredytowym, zwiększającego bezpieczeństwo i rentowność usług bankowych.

Bank i podmioty Grupy Kapitałowej w zakresie zarządzania ryzykiem kredytowym kieruje się następującymi zasadami:

- każda transakcja kredytowa wymaga wszechstronnej oceny ryzyka kredytowego, której wyrazem jest rating wewnętrzny lub ocena scoringowa,
- pomiar ryzyka kredytowego potencjalnych oraz zawartych transakcji kredytowych dokonywany jest cyklicznie z uwzględnieniem zmieniających się warunków zewnętrznych oraz zmian sytuacji finansowych kredytobiorców,
- sporządzona ocena ryzyka kredytowego jest poddawana dodatkowej weryfikacji przez niezależne od służb biznesowych, służby oceny ryzyka kredytowego,
- ryzyko kredytowe jest dywersyfikowane pod względem obszarów geograficznych, sektorów gospodarki, produktów oraz klientów,
- decyzje kredytowe mogą podejmować jedynie osoby do tego uprawnione,
- Bank i podmioty Grupy Kapitałowej zabezpieczają ryzyko kredytowe tworząc odpisy (rezerwy celowe) z tytułu utraty wartości ekspozycji kredytowych.

Koncentracja ryzyka kredytowego

Ustawa Prawo bankowe określa limity maksymalnego zaangażowania Banku. Zgodnie z Art. 71 ust. 1 tej ustawy suma wierzytelności Banku oraz udzielonych przez Bank zobowiązań pozabilansowych obciążonych ryzykiem jednego podmiotu lub podmiotów powiązanych kapitałowo lub organizacyjnie nie może przekroczyć 20% funduszy własnych Banku w przypadku, gdy którykolwiek z tych podmiotów jest podmiotem powiązanym z Bankiem lub 25% funduszy własnych Banku w przypadku gdy podmioty te nie są podmiotami powiązanymi z Bankiem.

Ponadto ustawodawca w Art. 71 ust. 2 określił, że zaangażowanie Banku w transakcje z podmiotami, wobec których zaangażowanie przekracza 10% funduszy własnych Banku, nie może łącznie przekroczyć 800% tych funduszy.

Na dzień 30 czerwca 2005 roku zaangażowanie PKO BP SA wobec dwóch podmiotów wyniosło odpowiednio 2 214 709 tysięcy złotych oraz 2 035 576 tysięcy złotych. Zgodnie z Art. 71 ust. 3 ustawy Prawo bankowe, limity koncentracji nie mają zastosowania w stosunku do tych zaangażowań.

a) Koncentracja ryzyka kredytowego według poszczególnych podmiotów:

stan na dzień 30 czerwca 2005 roku

Zaangażowanie wobec 10 największych Klientów Banku			
L.p.	Klient	Zaangażowanie kredytowe niezbadane	Udział % w portfelu kredytowym Banku
1	Klient 1	2 214 709	5,02%
2	Klient 2	1 824 376	4,13%
3	Klient 3	800 447	1,81%
4	Klient 4	444 041	1,01%
5	Klient 5	413 953	0,94%
6	Klient 6	224 708	0,51%
7	Klient 7	216 290	0,49%
8	Klient 8	211 433	0,48%
9	Klient 9	196 894	0,45%
10	Klient 10	178 718	0,40%

Na dzień 31 grudnia 2004 roku w ogólnej kwocie zaangażowania wobec 10 wyszczególnionych kredytobiorców największe udziały odpowiednio 5,02% i 4,13% stanowią zaangażowania kredytowe, których ryzyko odpowiada poziomowi ryzyka Skarbu Państwa.

Pozostałe zaangażowanie wynika z transakcji zawartych:

- ze spółkami, na działalność których Bank wywiera decydujący wpływ – 1,01%,
- z instytucjami sektora samorządowego – 2,21%,
- z dużymi klientami korporacyjnymi – 2,87%,
- z osobami fizycznymi - 0%.

Ze względu na to, iż poziom ryzyka związanego z dwoma podmiotami, wobec których zaangażowanie Banku jest największe, odpowiada poziomowi ryzyka Skarbu Państwa, koncentracja nie powoduje wzrostu ryzyka kredytowego Banku.

Na dzień 31 grudnia 2004 roku żadna z wymienionych ekspozycji kredytowych nie była zaklasyfikowana jako zagrożona.

stan na dzień 31 grudnia 2004 roku

Zaangażowanie wobec 10 największych Klientów Banku			
L.p.	Klient	Zaangażowanie kredytowe niezbadane	Udział % w portfelu kredytowym Banku
1	Klient 1	2 504 664	6,09%
2	Klient 2	1 676 880	4,08%
3	Klient 3	856 854	2,08%
4	Klient 5	435 883	1,06%
5	Klient 4	361 600	0,88%
6	Klient 6	236 004	0,57%
7	Klient 8	219 022	0,53%
8	Klient 11	201 416	0,49%
9	Klient 10	190 286	0,46%
10	Klient 12	176 649	0,43%

W ogólnej kwocie zaangażowania wobec 10 wyszczególnionych kredytobiorców największe udziały odpowiednio 6,09% i 4,08% stanowią zaangażowania kredytowe, których ryzyko odpowiada poziomowi ryzyka Skarbu Państwa.

Pozostałe zaangażowanie wynika z transakcji zawartych:

- ze spółkami, na działalność których Bank wywiera decydujący wpływ 0,88%,
- z instytucjami sektora samorządowego 2,54%,
- z dużymi klientami korporacyjnymi 3,08%,
- z osobami fizycznymi 0%.

Ze względu na to, iż poziom ryzyka związanego z dwoma podmiotami, wobec których zaangażowanie Banku jest największe, odpowiada poziomowi ryzyka Skarbu Państwa, koncentracja nie powoduje wzrostu ryzyka kredytowego Banku.

Żadna z wymienionych ekspozycji kredytowych nie była zaklasyfikowana jako zagrożona.

b) Koncentracja ryzyka kredytowego według grup kapitałowych:

stan na dzień 30 czerwca 2005 roku

Zaangażowanie całkowite wobec 5 największych grup kapitałowych będących Klientami Banku	Udział % w portfelu kredytowym Banku niezbadane
Grupa 1	1,56%
Grupa 2	1,01%
Grupa 3	0,98%
Grupa 4	0,90%
Grupa 5	0,68%
Razem	5,13%

Z ogólnej kwoty zaangażowania wobec wyszczególnionych grup kapitałowych 64,9% całkowitego zaangażowania zostało wycenionych według MSR 39. Zgodnie z przyjętymi w Banku zasadami ustalania odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości żadna ekspozycja nie spełniała przesłanek indywidualnej utraty wartości, natomiast dla wszystkich ekspozycji zidentyfikowano przesłanki grupowej utraty wartości oraz ustalono odpis przy wykorzystaniu metody grupowej

stan na dzień 31 grudnia 2004 roku

Zaangażowanie całkowite wobec 5 największych grup kapitałowych będących Klientami Banku	Udział % w portfelu kredytowym Banku niezbadane
Grupa 1	2,77%
Grupa 2	1,35%
Grupa 3	1,14%
Grupa 4	1,03%
Grupa 5	0,75%
Razem	7,04%

Z ogólnej kwoty zaangażowania wobec wyszczególnionych grup kapitałowych, 67,41% zaklasyfikowanych zostało do kategorii „normalne”, 31,57% do kategorii „pod obserwacją”, 0,98% do kategorii „poniżej standardu” oraz 0,04% do kategorii „wątpliwe”, zgodnie z przepisami obowiązującymi w 2004 roku.

c) Według branż:

Celem ograniczenia ryzyka kredytowego związanego z nadmierną koncentracją sektorową, w Banku obowiązuje system kształtowania sektorowej struktury zaangażowania.

Strukturę zaangażowania wg segmentów branżowych prezentuje poniższa tabela:

Sekcja	Opis sekcji	Udział % w portfelu kredytów gospodarczych	
		30.06.2005 niezbadane	31.12.2004
D	Przetwórstwo przemysłowe	17,0%	14,8%
E	Wytwarzanie i zaopatrywanie w energię elektryczną, gaz, wodę	9,7%	9,4%
F	Budownictwo	4,3%	2,7%
G	Handel hurtowy i detaliczny, naprawa pojazdów samochodowych, motocykli oraz artykułów użytku osobistego i domowego	10,8%	10,8%
K	Obsługa nieruchomości, wynajem i usługi związane z prowadzeniem działalności gospodarczej	9,1%	7,1%
L	Administracja publiczna i obrona narodowa, obowiązkowe, społeczne i powszechne ubezpieczenie zdrowotne	38,8%	45,4%
	Pozostałe zaangażowanie	10,3%	9,8%
	Razem	100,0%	100,0%

Ryzyko rynkowe

Pojęcie ryzyka rynkowego obejmuje ryzyko: stopy procentowej, walutowe, adekwatności kapitałowej, kapitałowych papierów wartościowych portfela handlowego, instrumentów pochodnych, instytucji finansowych, a także ryzyko płynności w ujęciu średnio- i długoterminowym.

Proces zarządzania ryzykiem rynkowym podlega ciągłej ocenie oraz ewolucji w celu dostosowania go do zmieniających się warunków rynkowych. Na proces zarządzania składają się:

- 1) identyfikacja czynników ryzyka,
- 2) pomiar ryzyka,
- 3) systemowe zarządzanie ryzykiem,
- 4) monitorowanie ryzyka,
- 5) raportowanie ryzyka.

System raportowania ryzyka rynkowego, określony w poszczególnych uchwałach Zarządu Banku, opiera się na następujących raportach:

- 1) dziennych i tygodniowych – sporządzanych w celach operacyjnych,
- 2) miesięcznych – rozpatrywanych na posiedzeniach Komitetu Zarządzania Aktywami i Pasywami,
- 3) kwartalnych – rozpatrywanych na posiedzeniach Zarządu Banku,
- 4) półrocznych – rozpatrywanych na posiedzeniach Rady Nadzorczej Banku.

Powyższe raporty dotyczą ryzyka rynkowego, na jakie narażony jest Bank. Dodatkowo na koniec każdego kwartału do raportu miesięcznego i kwartalnego załączany jest raport dotyczący ryzyka rynkowego w Grupie Kapitałowej PKO BP SA.

Spółki Grupy Kapitałowej PKO BP SA, które w związku z prowadzoną działalnością charakteryzują się istotnym poziomem ryzyka rynkowego, posiadają własne przepisy wewnętrzne (przesyłane do opinii Banku) w zakresie zarządzania poszczególnymi rodzajami ryzyka. Przepisy te określają m.in. tryb raportowania ryzyka rynkowego dla kierownictwa tych Spółek.

Ryzyko stopy procentowej

Celem zarządzania ryzykiem stopy procentowej jest identyfikacja obszarów ryzyka stopy procentowej oraz kształtowanie struktury bilansu i zobowiązań pozabilansowych w sposób pozwalający na maksymalizację wartości aktywów netto oraz wyniku odsetkowego w warunkach przyjętego profilu ryzyka stopy procentowej.

W procesie zarządzania ryzykiem stopy procentowej Bank wykorzystuje miary wartości zagrożonej (VaR), wrażliwości cenowej i dochodu odsetkowego oraz inne metody.

Do głównych narzędzi zarządzania ryzykiem stopy procentowej należą:

- 1) procedury dotyczące zarządzania ryzykiem stopy procentowej,
- 2) limity i wartości progowe na ryzyko stopy procentowej,
- 3) określenie dopuszczalnych transakcji na stopie procentowej.

W Banku zostały ustanowione limity i wartości progowe na ryzyko stopy procentowej obejmujące wrażliwość cenową, wrażliwość dochodu odsetkowego, limity strat oraz limity instrumentów wrażliwych na zmiany stóp procentowych. Limity te zostały wyznaczone w podziale na poszczególne portfele Banku.

Ryzyko walutowe

Celem zarządzania ryzykiem walutowym jest identyfikacja obszarów ryzyka walutowego i podejmowanie przedsięwzięć mających na celu ograniczenie ryzyka walutowego do akceptowanych rozmiarów. W Banku, w ramach zarządzania tym ryzykiem, Zarząd Banku określa profil ryzyka walutowego zgodny z przyjętym planem finansowym Banku adekwatny do prowadzonej działalności walutowej.

Do pomiaru ryzyka walutowego stosowany jest w Banku model wartości zagrożonej (VaR). Dla określenia prawidłowości zastosowanych w modelu VaR założeń przeprowadzana jest codziennie weryfikacja rewaluacyjna i historyczna modelu (backtesting).

Zarządzanie ryzykiem walutowym odbywa się poprzez nałożenie limitów i wartości progowych na to ryzyko. Wielkości, na które nałożone są limity to: pozycje walutowe, wartość zagrożona obliczana w horyzoncie 10-dniowym oraz strata dzienna z transakcji spekulacyjnych na rynku walutowym.

Głównymi narzędziami zarządzania ryzykiem walutowym są:

- 1) procedury dotyczące zarządzania ryzykiem walutowym,
- 2) limity i wartości progowe na ryzyko walutowe,
- 3) określenie dopuszczalnych transakcji walutowych oraz stosowanych w tych transakcjach kursów walutowych,
- 4) określenie danych wykorzystywanych do pomiaru ryzyka walutowego.

Ryzyko instrumentów pochodnych

Celem zarządzania ryzykiem instrumentów pochodnych jest monitorowanie wykorzystania instrumentów pochodnych i utrzymanie ryzyka związanego z tymi instrumentami w granicach określonych przez ogólny profil ryzyka Banku. Proces zarządzania ryzykiem instrumentów pochodnych w Banku jest w pełni zintegrowany z zarządzaniem ryzykami: stopy procentowej, walutowym, płynności oraz kredytowym. Zasady zarządzania ryzykiem instrumentów pochodnych definiują ryzyka związane z transakcjami pochodnymi oraz zadania poszczególnych komórek i jednostek organizacyjnych w procesie zarządzania tym ryzykiem.

Do pomiaru ryzyka instrumentów pochodnych w Banku wykorzystywany jest m.in. model wartości zagrożonej (VaR).

Głównymi narzędziami zarządzania ryzykiem instrumentów pochodnych są:

- 1) procedury dotyczące zarządzania ryzykiem instrumentów pochodnych,
- 2) profile instrumentów pochodnych,
- 3) limity i wartości progowe na ryzyko instrumentów pochodnych,
- 4) umowy ramowe (ISDA, ZBP) określające m.in. mechanizmy rozliczeniowe.

Zarządzanie ryzykiem odbywa się poprzez nakładanie limitów na poszczególne instrumenty pochodne w podziale na portfel bankowy i handlowy, monitorowanie ich wykorzystania oraz raportowanie poziomu ryzyka.

Szczególne znaczenie dla ograniczenia ryzyka związanego z instrumentami pochodnymi mają umowy ramowe zawierane przez Bank z głównymi kontrahentami na bazie umowy ramowej Związku Banków Polskich (banki krajowe) oraz umowy ISDA (banki zagraniczne). Ze względu na złożoność powyższych umów oraz ich znaczenia dla Banku wprowadzona została procedura wewnętrzna określająca zawieranie i administrowanie umowami ramowymi.

Ryzyko adekwatności kapitałowej

Celem zarządzania adekwatnością kapitałową jest spełnienie przez Bank oraz Grupę Kapitałową PKO BP SA regulacji ostrożnościowych w zakresie wymogów kapitałowych z tytułu ponoszonego ryzyka, skwantyfikowanych w postaci współczynnika wypłacalności.

Głównymi narzędziami zarządzania adekwatnością kapitałową są:

- 1) wybór optymalnych pod względem wysokości wymaganych kapitałów metod pomiaru wymogu kapitałowego z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka, zgodnie z uchwałą nr 4/2004 Komisji Nadzoru Bankowego,
- 2) wewnętrzne procedury określające: klasyfikację nowych operacji do portfela handlowego lub bankowego, ustalanie pozycji pierwotnych dla operacji zaliczonych do portfela handlowego, ustalanie wyniku rynkowego zrealizowanego na pozycjach pierwotnych, ustalanie straty zrealizowanej na pozycjach pierwotnych zaliczonych do portfela bankowego, stosowanie technik estymacyjnych cen wykorzystywanych do obliczania wyniku rynkowego zrealizowanego na pozycjach zaliczonych do portfela handlowego.

W Banku obliczane są wymogi kapitałowe z tytułu ryzyka rynkowego:

- 1) ryzyka walutowego w zakresie portfela bankowego i handlowego łącznie,
- 2) ryzyka cen kapitałowych papierów wartościowych w zakresie portfela handlowego (ryzyko ogólne i ryzyko szczególne),
- 3) ryzyka ogólnego stóp procentowych w zakresie portfela handlowego,
- 4) ryzyka szczególnego cen instrumentów dłużnych w zakresie portfela handlowego,
- 5) ryzyka gwarantowania emisji papierów wartościowych w zakresie portfela handlowego,
- 6) ryzyka kontrahenta i rozliczenia-dostawy w zakresie portfela handlowego.

Spółki Grupy Kapitałowej PKO BP SA nie generują wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka rynkowego.

Ryzyko cenowe kapitałowych papierów wartościowych portfela handlowego

Celem zarządzania ryzykiem kapitałowych papierów wartościowych jest kształtowanie struktury bilansu Banku zapewniającej adekwatny do prowadzonej działalności biznesowej profil ryzyka cenowego Banku, polegający na ograniczeniu wpływu niekorzystnych zmian cen akcji na wynik finansowy Banku.

Ryzyko cenowe kapitałowych papierów wartościowych podlega limitowaniu w podziale na poszczególne podportfele portfela handlowego. Wielkościami limitowanymi są otwarte pozycje oraz strata dzienna.

Ryzyko płynności

Celem zarządzania ryzykiem płynności jest kształtowanie struktury bilansu oraz zobowiązań pozabilansowych zapewniającej stałą płynność jednostki z uwzględnieniem charakteru prowadzonej działalności oraz potrzeb mogących się pojawić w wyniku zmian otoczenia rynkowego.

Polityka w zakresie płynności w Banku opiera się na portfelu rynkowych papierów wartościowych oraz stabilnych depozytach. W polityce zarządzania ryzykiem płynności wykorzystuje się również instrumenty rynku pieniężnego, w tym operacje otwartego rynku NBP.

W Banku wykorzystywane są następujące miary ryzyka płynności:

- 1) metoda kontraktowej i urealnionej luki płynności,
- 2) metoda nadwyżki płynności,
- 3) badanie stabilności portfela depozytów i kredytów,
- 4) analizy szokowe.

Głównymi narzędziami zarządzania ryzykiem płynności w Grupie Kapitałowej PKO BP SA są:

- 1) procedury dotyczące zarządzania ryzykiem płynności
- 2) limity i wartości progowe ograniczające ryzyko płynności
- 3) transakcje depozytowe i lokacyjne, w tym walutowe transakcje strukturalne oraz transakcje kupna i sprzedaży papierów wartościowych.

Dla zapewnienia właściwego poziomu płynności w Banku oraz Spółkach Grupy Kapitałowej PKO BP SA przyjęte zostały limity i wartości progowe na ryzyko płynności. Limity i wartości progowe zostały przyjęte zarówno na miary płynności bieżącej, jak i na miary płynności średnio- i długoterminowej.

30 czerwca 2005 roku

Ryzyko stopy procentowej*

Aktywa i zobowiązania finansowe obciążone ryzykiem wartości godziwej stopy procentowej¹

	30.06.2005 niezbadane
Bank - Dłużne papiery wartościowe	23 007 313
Bank - Kredyty i pożyczki o stałej stopie procentowej	168 253
Bank - Depozyty klientów o stałej stopie procentowej	(7 164 593)
Bank - Depozyty międzybankowe i negocjowane	(15 880 930)
Bank - Lokaty międzybankowe i negocjowane	14 130 533
Spółki Grupy Kapitałowej - Aktywa	6 855
Spółki Grupy Kapitałowej - Zobowiązania	(713 753)
RAZEM	13 553 678

Aktywa i zobowiązania finansowe obciążone ryzykiem przepływów pieniężnych związanym ze stopą procentową¹

	30.06.2005 niezbadane
Bank - Kredyty i pożyczki o zmiennej stopie procentowej	40 968 904
Bank - Depozyty klientów o zmiennej stopie procentowej	(40 619 782)
Spółki Grupy Kapitałowej - Aktywa	1 662 335
Spółki Grupy Kapitałowej - Zobowiązania	(1 111 863)
RAZEM	899 594

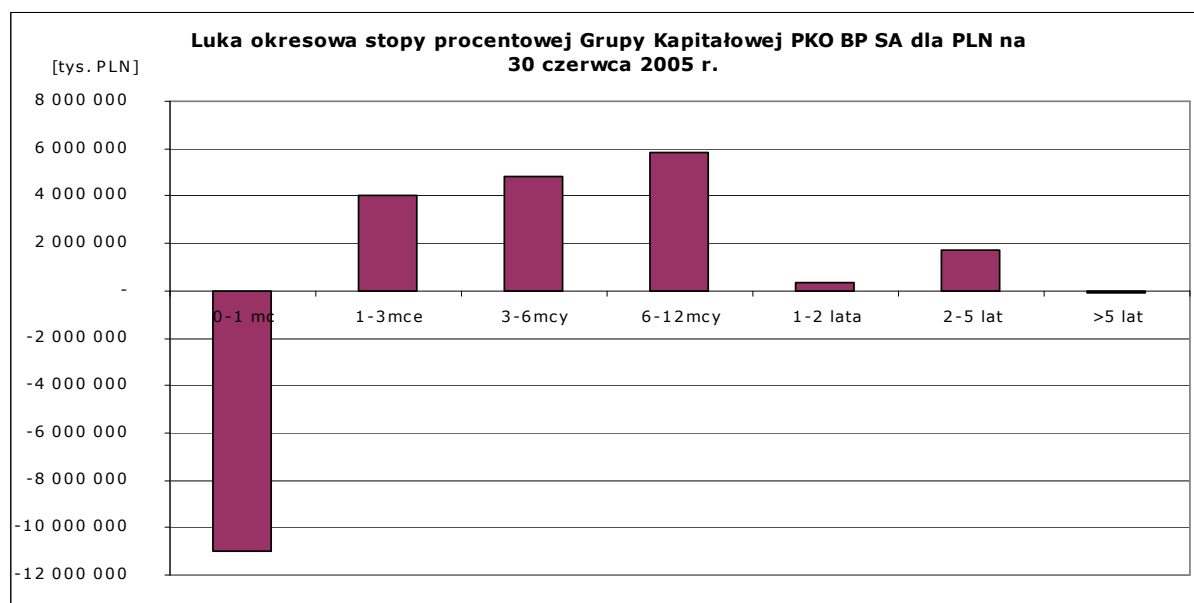
Transakcje pozabilansowe – wartość godziwa¹

	30.06.2005 niezbadane
Bank - Instrumenty pochodne	(13 687)

* Wartości objęte modelem ryzyka stopy procentowej w Grupie

¹ Łącznie dla wszystkich walut.

Luka przeszacowań złotowa niezbadane	0-1 mc	1-3mce	3-6mcy	6-12mcy	1-2 lata	2-5 lat	>5 lat	Razem
Bank - Luka okresowa	(11 047 449)	4 106 229	4 785 483	5 747 828	326 286	1 752 820	14 190	5 685 387
Bank - Luka skumulowana	(11 047 449)	(6 941 220)	(2 155 737)	3 592 091	3 918 377	5 671 197	5 685 387	x
Sp. Gr. Kapitałowej - Luka okresowa	92 176	(78 145)	1 708	50 510	40 146	862	(110 676)	(3 419)
Sp. Gr. Kapitałowej - Luka skumulowana	92 176	14 031	15 739	66 249	106 395	107 257	(3 419)	x
RAZEM - Luka okresowa	(10 955 273)	4 028 084	4 787 191	5 798 338	366 432	1 753 682	(96 486)	5 681 968
RAZEM - Luka skumulowana	(10 955 273)	(6 927 189)	(2 139 998)	3 658 340	4 024 772	5 778 454	5 681 968	x



Na koniec czerwca 2005 r. Grupa Kapitałowa PKO BP SA posiadała złotową skumulowaną lukę ujemną w horyzontach czasowych do 6 miesięcy.

Luka przeszacowań USD (tys. USD) niezbadane	0-1 mc	1-3mce	3-6mcy	6-12mcy	1-2 lata	2-5 lat	>5 lat	Razem
Bank - Depozyty oparte na stałej stopie	(109 609)	(105 808)	(82 729)	(85 703)	(99)	(41)	-	(383 989)
Bank - Depozyty oparte na zmiennej stopie	(261 540)	-	-	-	-	-	-	(261 540)
Bank - Kredyty oparte na stałej stopie	-	-	-	-	-	-	-	-
Bank - Kredyty oparte na zmiennej stopie	181 710	82 312	318	-	-	-	-	264 340
Bank - Depozyty międzybankowe i negocjowane	(276 179)	(137 395)	(25 256)	(111 484)	-	-	-	(550 314)
Bank - FX swap	(926 488)	(50 624)	19 649	(166 337)	-	-	-	(1 123 800)
Bank - FRA	9 983	(9 982)	-	-	-	-	-	1
Bank - IRS/CIRS	129 197	51 588	-	-	-	-	(93 073)	87 712
Bank - Lokaty międzybankowe i negocjowane	877 525	488 803	-	353 147	-	-	-	1 719 475
Bank - Papiery dłużne	72 815	65 137	-	100	-	-	98 981	237 033
Bank - Luka okresowa	(302 586)	384 031	(88 018)	(10 277)	(99)	(41)	5 908	(11 082)
Bank - Luka skumulowana	(302 586)	81 445	(6 573)	(16 850)	(16 949)	(16 990)	(11 082)	-
Sp. Gr. Kapitałowej - Luka okresowa	(100 574)	(35 866)	(22 833)	(2 926)	70 339	(56 915)	1 887	(146 888)
Sp. Gr. Kapitałowej - Luka skumulowana	(100 574)	(136 440)	(159 273)	(162 199)	(91 860)	(148 775)	(146 888)	-
RAZEM - Luka okresowa	(403 160)	348 165	(110 851)	(13 203)	70 240	(56 956)	7 795	(157 970)
RAZEM - Luka skumulowana	(403 160)	(54 995)	(165 846)	(179 049)	(108 809)	(165 765)	(157 970)	-

Ekspozycja spółek zależnych Grupy Kapitałowej na ryzyko stopy procentowej w USD zwiększa ekspozycję Banku, szczególnie w przedziałach do 1 miesiąca, od 3 do 6 miesięcy oraz od 1 do 2 lat.

Luka przeszacowań EUR (tys. EUR) niezbadane	0-1 mc	1-3mce	3-6mcy	6-12mcy	1-2 lata	2-5 lat	>5 lat	Razem
Bank - Depozyty oparte na stałej stopie	(150 722)	(123 821)	(92 200)	(50 218)	(31)	(24)	(11)	(417 027)
Bank - Depozyty oparte na zmiennej stopie	(155 049)	-	-	-	-	-	-	(155 049)
Bank - Kredyty oparte na stałej stopie	-	-	-	-	-	-	-	-
Bank - Kredyty oparte na zmiennej stopie	473 600	130 066	-	-	-	-	-	603 666
Bank - Depozyty międzybankowe i negocjowane	(64 125)	(15 268)	(7 190)	(4 862)	-	-	-	(91 445)
Bank - FX swap	(123 977)	(138 435)	-	(44 763)	-	-	-	(307 175)
Bank - IRS/CIRS	166 914	45 752	-	-	-	(2 067)	(275 861)	(65 262)
Bank - Lokaty międzybankowe i negocjowane	154 001	-	-	60 348	-	-	-	214 349
Bank - Papiery dłużne	-	30 097	-	-	-	2 129	275 028	307 254
Bank - Luka okresowa	300 642	(71 609)	(99 390)	(39 495)	(31)	38	(844)	89 311
Bank - Luka skumulowana	300 642	229 033	129 643	90 148	90 117	90 155	89 311	-
Sp. Gr. Kapitałowej - Luka okresowa	14 793	(269)	1 209	(1 744)	6 950	(3 161)	164	17 942
Sp. Gr. Kapitałowej - Luka skumulowana	14 793	14 524	15 733	13 989	20 939	17 778	17 942	-
RAZEM - Luka okresowa	315 435	(71 878)	(98 181)	(41 239)	6 919	(3 123)	(680)	107 253
RAZEM - Luka skumulowana	315 435	243 557	145 376	104 137	111 056	107 933	107 253	-

Ekspozycja Grupy Kapitałowej na ryzyko stopy procentowej w EUR składa się głównie z ekspozycji Banku. Ryzyko stopy procentowej w EUR generowane przez spółki Grupy Kapitałowej nie wpływa w istotny sposób na ryzyko stopy procentowej Grupy i tym samym nie zmienia jej profilu ryzyka.

Luka przeszacowań CHF (tys. CHF) niezbadane	0-1 mc	1-3mce	3-6mcy	6-12mcy	1-2 lata	2-5 lat	>5 lat	Razem
Bank - Depozyty oparte na stałej stopie	(5 993)	(2 571)	(2 451)	(1 632)	(5)	(5)	-	(12 657)
Bank - Depozyty oparte na zmiennej stopie	(9 045)	-	-	-	-	-	-	(9 045)
Bank - Kredyty oparte na stałej stopie	-	-	-	-	-	-	-	-
Bank - Kredyty oparte na zmiennej stopie	1 133 770	690 523	-	-	-	-	-	1 824 293
Bank - Depozyty międzybankowe i negocjowane	-	-	-	(50)	-	-	-	(50)
Bank - FX swap	(108 827)	(169 808)	-	-	-	-	-	(278 635)
Bank - IRS/CIRS	(601 328)	(1 001 473)	(50 046)	-	-	-	-	(1 652 847)
Bank - Lokaty międzybankowe i negocjowane	29 300	-	-	-	-	50 784	-	80 084
Bank - Luka okresowa	437 877	(483 329)	(52 497)	(1 682)	(5)	50 779	-	(48 857)
Bank - Luka skumulowana	437 877	(45 452)	(97 949)	(99 631)	(99 636)	(48 857)	(48 857)	-
Sp. Gr. Kapitałowej - Luka okresowa	4 930	(574)	116	(962)	1 493	5 747	3 615	14 365
Sp. Gr. Kapitałowej - Luka skumulowana	4 930	4 356	4 472	3 510	5 003	10 750	14 365	-
RAZEM - Luka okresowa	442 807	(483 903)	(52 381)	(2 644)	1 488	56 526	3 615	(34 492)
RAZEM - Luka skumulowana	442 807	(41 096)	(93 477)	(96 121)	(94 633)	(38 107)	(34 492)	-

Ekspozycja Grupy Kapitałowej na ryzyko stopy procentowej w CHF w znaczący sposób wpływa na ryzyko stopy procentowej Grupy Kapitałowej i zmniejsza skumulowaną lukę dla całej Grupy Kapitałowej.

Ekspozycja Grupy Kapitałowej PKO BP SA na ryzyko stopy procentowej w I półroczu 2005 r. kształtowała się w ramach przyjętych limitów. Bank był głównie narażony na ryzyko złotowej stopy procentowej, które odpowiadało za ok. 97% wartości zagrożonej Banku (VaR).

Ryzyko stopy procentowej w PKO BP SA kształtowało się na niskim poziomie. Na dzień 30 czerwca 2005 roku wartość zagrożona na stopie procentowej w horyzoncie 10-dniowym (VaR 10-dniowy) wyniosła 47 525 tysięcy złotych, co stanowi ok. 0,80% funduszy własnych Banku. Ryzyko stopy procentowej zdeterminowane było głównie ryzykiem niedopasowania terminów przeszacowań aktywów i zobowiązań.

Efektywna stopa procentowa (dla Banku)

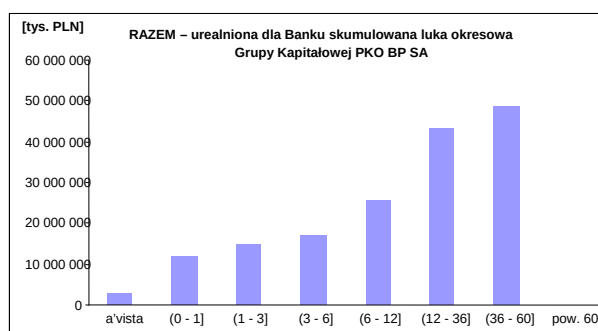
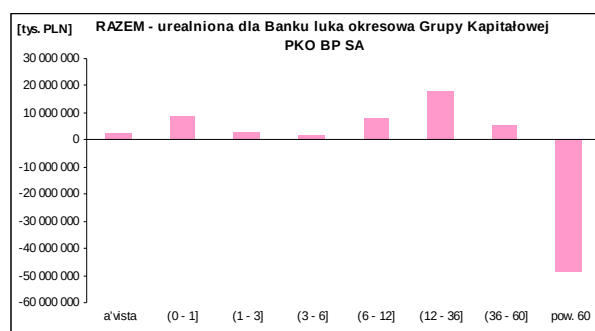
niezbadane

Kredyty	PLN	EUR	USD	GBP	CHF
Ogółem	7,82	5,15	5,74	0,00	4,22
Kredyty mieszkaniowe	5,92	6,00	6,57	0,00	4,24
Kredyty gospodarcze	4,24	2,14	2,72	0,00	3,00
Kredyty konsumpcyjne	13,44	4,96	6,82	0,00	8,36
Kredyty dla podmiotów gospodujących	5,72	2,13	2,87	0,00	3,70

Depozyty	PLN	EUR	USD	GBP	CHF
Ogółem	2,27	0,86	0,85	1,04	0,10
Depozyty ludności	2,04	0,80	0,55	0,86	0,07
Depozyty podmiotów gospodarczych	2,66	1,24	1,97	3,18	0,39
Rachunki lokacyjne IKE	4,54	0,00	0,00	0,00	0,00
Depozyty podmiotów gospodujących	2,26	0,75	1,98	3,18	0,39

Ryzyko płynności Grupy Kapitałowej PKO BP SA

Luka płynności niezbadane	a'vista	0-1 mc	1-3mce	3-6mcy	6-12mcy	1-2 lata	2-5 lat	>5 lat
Bank - luka okresowa	2 674 481	9 092 004	3 198 118	2 197 392	8 533 034	17 914 766	5 144 479	(48 754 274)
Bank - skumulowana luka okresowa	2 674 481	11 766 485	14 964 603	17 161 995	25 695 029	43 609 795	48 754 274	-
Spółki Gr. Kapitałowej - luka okresowa	(115 837)	(21 874)	(26 366)	(30 177)	(33 258)	62 158	53 894	111 460
Spółki Gr. Kapitałowej – skumulowana luka okresowa	(115 837)	(137 711)	(164 077)	(194 254)	(227 512)	(165 354)	(111 460)	-
RAZEM - luka okresowa	2 558 644	9 070 130	3 171 752	2 167 215	8 499 776	17 976 924	5 198 373	(48 642 814)
RAZEM – skumulowana luka okresowa	2 558 644	11 628 774	14 800 526	16 967 741	25 467 517	43 444 441	48 642 814	-



We wszystkich przedziałach skumulowana urealniona² luka płynności Grupy Kapitałowej PKO BP SA wykazywała wartości dodatnie. Oznacza to nadwyżkę zapadających aktywów nad wymagalnymi zobowiązaniami.

² Urealniona luka płynności Grupy Kapitałowej PKO BP SA została wyznaczona jako suma urealnionej luki płynności PKO BP SA i kontraktowych luk płynności pozostałych spółek z Grupy Kapitałowej PKO BP SA.

Ryzyko walutowe

W pierwszym półroczu 2005 roku ryzyko kursu walutowego kształtowało się na niskim poziomie. Poniższe tabele przedstawiają zaangażowanie walutowe w podziale na poszczególne rodzaje aktywów, zobowiązań i zobowiązań pozabilansowych.

	<i>Waluta w przeliczeniu na PLN – 30.06.2005</i>				
	niezbadane				
AKTYWA, w tym:	PLN	EUR	CHF	Inne	Razem
Kasa i operacje z Bankiem Centralnym	4 558 738	84 733	4 913	79 434	4 727 818
Kredyty i pożyczki oraz inne należności dla sektora finansowego	7 580 574	917 635	207 824	5 967 613	14 673 646
Kredyty i pożyczki dla sektora niefinansowego	29 053 407	2 556 639	5 119 549	1 609 820	38 339 415
Kredyty i pożyczki dla sektora budżetowego	6 378 638	17 082	194	6 340	6 402 254
Papiery wartościowe	20 529 724	1 240 893	-	895 759	22 666 376
Aktywa trwałe	6 602 728	-	-	107 531	6 710 259
Inne aktywa i instrumenty pochodne	2 247 950	128 298	113 891	60 365	2 550 504
SUMA AKTYWÓW BRUTTO	76 951 759	4 945 280	5 446 371	8 726 862	96 070 272
UMORZENIE/UTRATA WARTOŚCI	(6 791 235)	(89 573)	(14 608)	(92 739)	(6 988 155)
SUMA AKTYWÓW NETTO	70 160 524	4 855 707	5 431 763	8 634 123	89 082 117
ZOBOWIĄZANIA, w tym					
Operacje z Bankiem Centralnym	945	-	-	-	945
Zobowiązania wobec sektora finansowego	577 847	157 552	22 643	1 084 205	1 842 247
Zobowiązania wobec sektora niefinansowego	63 956 857	2 560 636	57 088	4 075 345	70 649 926
Zobowiązania wobec sektora budżetowego	3 590 834	19 471	-	975	3 611 280
Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych	73 037	-	-	-	73 037
Rezerwy	221 696	61	-	138	221 895
Inne zobowiązania i instrumenty pochodne oraz rezerwa na podatek odroczone	4 038 918	286 400	1 988	258 271	4 585 577
Kapitały własne	8 075 364	-	-	21 846	8 097 210
SUMA ZOBOWIĄZAŃ	80 535 498	3 024 120	81 719	5 440 780	89 082 117
UDZIELONE ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE	14 960 500	214 399	740 084	2 683 149	18 598 132

31 grudnia 2004 roku**Ryzyko stopy procentowej***Aktywa i zobowiązania finansowe obciążone ryzykiem wartości godziwej stopy procentowej³

	31.12.2004
Bank - Dłużne papiery wartościowe	24 193 205
Bank - Kredyty i pożyczki o stałej stopie procentowej	442 935
Bank - Depozyty klientów o stałej stopie procentowej	(13 471 593)
Bank - Depozyty międzybankowe i negocjowane	(15 011 284)
Bank - Lokaty międzybankowe i negocjowane	12 969 101
Spółki Grupy Kapitałowej - Aktywa	16 646
Spółki Grupy Kapitałowej – Zobowiązania	(474 822)
RAZEM	8 647 542

Aktywa i zobowiązania finansowe obciążone ryzykiem przepływów pieniężnych związanym ze stopą procentową⁴

	31.12.2004
Bank - Kredyty i pożyczki o zmiennej stopie procentowej	33 156 888
Bank - Depozyty klientów o zmiennej stopie procentowej	(37 754 237)
Spółki Grupy Kapitałowej - Aktywa	1 229 392
Spółki Grupy Kapitałowej – Zobowiązania	855 871
RAZEM	(4 223 828)

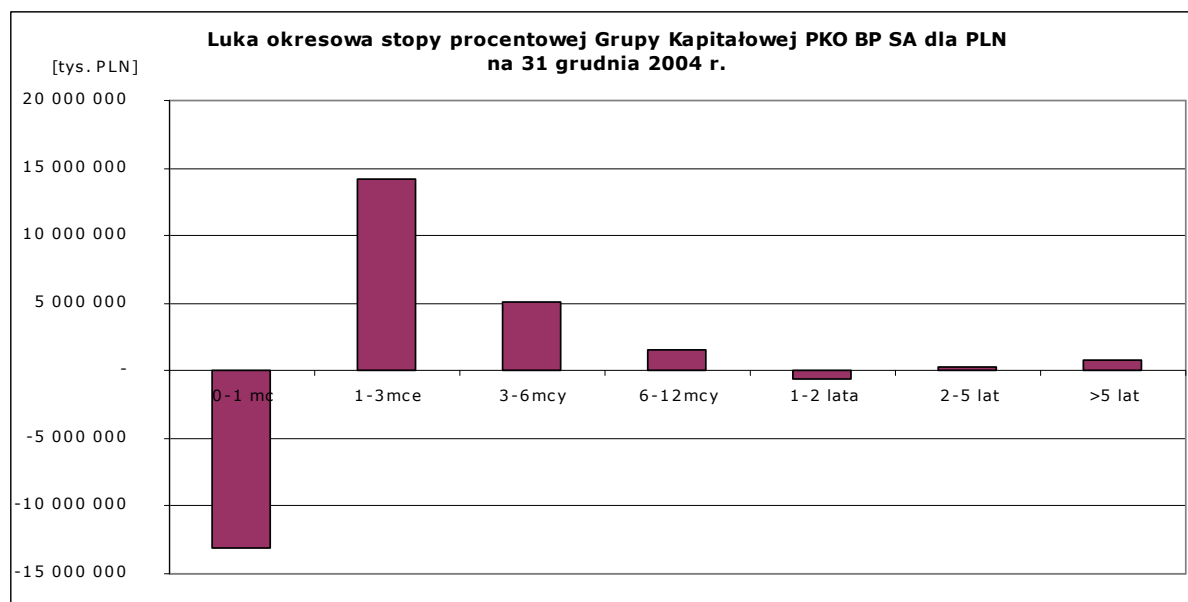
Transakcje pozabilansowe – wartość godziwa⁴

	31.12.2004
Bank - Instrumenty pochodne	546 912

Luka przeszacowań złotowa	0-1 mc	1-3mce	3-6mcy	6-12mcy	1-2 lata	2-5 lat	>5 lat	Razem
Bank - Luka okresowa	(13 152 116)	14 231 609	5 100 638	1 538 575	(570 148)	281 493	858 696	8 288 747
Bank - Luka skumulowana	(13 152 116)	1 079 493	6 180 131	7 718 706	7 148 558	7 430 051	8 288 747	x
Sp. Gr. Kapitałowej Luka okresowa	61 575	(42 021)	9 340	36 059	32 113	8 114	(61 922)	43 258
Sp. Gr. Kapitałowej Luka skumulowana	61 575	19 554	28 894	64 953	97 066	105 180	43 258	x
RAZEM - Luka okresowa	(13 090 541)	14 189 588	5 109 978	1 574 634	(538 035)	289 607	796 774	8 332 005
RAZEM - Luka skumulowana	(13 090 541)	1 099 047	6 209 025	7 783 659	7 245 624	7 535 231	8 332 005	x

* Wartości objęte modelem ryzyka stopy procentowej w Grupie

³ Łącznie dla wszystkich walut.



Na koniec 2004 r. Grupa Kapitałowa PKO BP SA posiadała złotową skumulowaną lukę ujemną (w pozycjach wrażliwych na ryzyko stopy procentowej nadwyżka zobowiązań nad aktywami w horyzoncie do 1 miesiąca oraz skumulowaną lukę dodatnią dla dłuższych horyzontów). Ekspozycja Grupy Kapitałowej PKO BP SA na ryzyko stopy procentowej na koniec 2004 r. składała się głównie z ekspozycji Banku. Ryzyko złotej stopy procentowej, generowane przez pozostałe spółki Grupy nie wpływało w istotny sposób na ryzyko stopy procentowej całej Grupy i tym samym nie zmieniało istotnie jej profilu ryzyka.

Luka przeszacowań USD (tys. USD)	0-1 mc	1-3mce	3-6mcy	6-12mcy	1-2 lata	2-5 lat	>5 lat	Razem
Bank - Depozyty oparte na stałej stopie	(120 222)	(113 930)	(90 490)	(96 128)	(128)	(53)	-	(420 951)
Bank - Depozyty oparte na zmiennej stopie	(239 255)	-	-	-	-	-	-	(239 255)
Bank - Kredyty oparte na stałej stopie	-	-	-	-	-	-	-	-
Bank - Kredyty oparte na zmiennej stopie	200 346	75 986	-	-	-	-	-	276 332
Bank - Depozyty międzybankowe i negocjowane	(125 102)	(24 357)	(17 432)	(15 854)	-	-	-	(182 745)
Bank - FX swap	(1 175 172)	(749 096)	(222 797)	(24 754)	-	-	-	(2 171 819)
Bank – FRA	-	-	-	-	-	-	-	-
Bank – IRS/CIRS	60 881	36 937	-	-	-	-	(81 165)	16 653
Bank - Lokaty międzybankowe i negocjowane	1 383 929	861 132	317 548	50 216	-	-	-	2 612 825
Bank - Papiery dłużne	15 086	30 093	-	-	-	-	87 427	132 606
Bank - Luka okresowa	491	116 765	(13 171)	(86 520)	(128)	(53)	6 262	23 646
Bank - Luka skumulowana	491	117 256	104 085	17 565	17 437	17 384	23 646	-
Sp. Gr. Kapitałowej Luka okresowa	96	(1 578)	(1 580)	(3 784)	(17 740)	(18 464)	575	(42 475)
Sp. Gr. Kapitałowej Luka skumulowana	96	(1 482)	(3 062)	(6 846)	(24 586)	(43 050)	(42 475)	-
RAZEM - Luka okresowa	587	115 187	(14 751)	(90 304)	(17 868)	(18 517)	6 837	(18 829)
RAZEM - Luka skumulowana	587	115 774	101 023	10 719	(7 149)	(25 666)	(18 829)	-

Ekspozycja Grupy Kapitałowej na ryzyko stopy procentowej w USD składa się głównie z ekspozycji Banku. Ryzyko stopy procentowej w USD generowane przez spółki. Ryzyko stopy procentowej spółek zależnych zmniejsza ryzyko stopy procentowej Grupy w przedziale od 1 do 2 lat oraz od 2 do 5 lat. W pozostałych przedziałach czasowych ryzyko spółek zależnych nie wpływa w znaczący sposób na ryzyko stopy procentowej Grupy i tym samym nie zmienia jej profilu ryzyka.

Luka przeszacowań EUR (tys. EUR)	0-1 mc	1-3mce	3-6mcy	6-12mcy	1-2 lata	2-5 lat	>5 lat	Razem
Bank - Depozyty oparte na stałej stopie	(138 057)	(96 039)	(52 053)	(35 982)	(30)	(17)	-	(322 178)
Bank - Depozyty oparte na zmiennej stopie	(188 283)	-	-	-	-	-	-	(188 283)
Bank - Kredyty oparte na stałej stopie	-	-	-	-	-	-	-	-
Bank - Kredyty oparte na zmiennej stopie	526 982	110 531	-	-	-	-	-	637 513
Bank - Depozyty międzybankowe i negocjowane	(44 408)	(14 546)	(3 766)	(4 235)	-	-	-	(66 955)
Bank - FX swap	(133 876)	-	-	-	-	-	-	(133 876)
Bank – FRA	-	12 427	-	-	-	-	(83 206)	(70 779)
Bank – IRS/CIRS	90 314	1 506	-	-	-	-	-	91 820
Bank - Lokaty międzybankowe i negocjowane	-	-	-	-	-	-	87 245	87 245
Bank - Luka okresowa	112 672	13 879	(55 819)	(40 217)	(30)	(17)	4 039	34 507
Bank - Luka skumulowana	112 672	126 551	70 732	30 515	30 485	30 468	34 507	-
Sp. Gr. Kapitałowej - Luka okresowa	3 333	(135)	60	(453)	(122)	(1 985)	27	725
Sp. Gr. Kapitałowej - Luka skumulowana	3 333	3 198	3 258	2 805	2 683	698	725	-
RAZEM - Luka okresowa	116 005	13 744	(55 759)	(40 670)	(152)	(2 002)	4 066	35 232
RAZEM - Luka skumulowana	116 005	129 749	73 990	33 320	33 168	31 166	35 232	-

Ekspozycja Grupy Kapitałowej na ryzyko stopy procentowej w EUR składa się głównie z ekspozycji Banku. Ryzyko stopy procentowej w EUR generowane przez spółki Grupy Kapitałowej nie wpływa w istotny sposób na ryzyko stopy procentowej Grupy i tym samym nie zmienia jej profilu ryzyka.

Luka przeszacowań CHF (tys. CHF)	0-1 mc	1-3mce	3-6mcy	6-12mcy	1-2 lata	2-5 lat	>5 lat	Razem
Bank - Depozyty oparte na stałej stopie	(2 840)	(2 590)	(2 424)	(1 576)	(6)	(5)	-	(9 441)
Bank - Depozyty oparte na zmiennej stopie	(8 457)	-	-	-	-	-	-	(8 457)
Bank - Kredyty oparte na stałej stopie	-	-	-	-	-	-	-	-
Bank - Kredyty oparte na zmiennej stopie	1 112 095	22 115	-	-	-	-	-	1 134 210
Bank - Depozyty międzybankowe i negocjowane	-	-	-	-	-	-	-	-
Bank - FX swap	(114 993)	(84 910)	-	-	-	-	-	(199 903)
Bank – IRS/CIRS	(601 310)	(400 472)	-	-	-	-	-	(1 001 782)
Bank - Lokaty międzybankowe i negocjowane	71 400	-	-	-	-	-	-	71 400
Bank - Luka okresowa	455 895	(465 857)	(2 424)	(1 576)	(6)	(5)	-	(13 973)
Bank - Luka skumulowana	455 895	(9 962)	(12 386)	(13 962)	(13 968)	(13 973)	(13 973)	-
Sp. Gr. Kapitałowej - Luka okresowa	1 281	(743)	(677)	(1 735)	(1 702)	(1 075)	1 101	(3 550)
Sp. Gr. Kapitałowej - Luka skumulowana	1 281	538	(139)	(1 874)	(3 576)	(4 651)	(3 550)	-
RAZEM - Luka okresowa	457 176	(466 600)	(3 101)	(3 311)	(1 708)	(1 080)	1 101	(17 523)
RAZEM - Luka skumulowana	457 176	(9 424)	(12 525)	(15 836)	(17 544)	(18 624)	(17 523)	-

Ekspozycja Grupy Kapitałowej na ryzyko stopy procentowej w CHF składa się głównie z ekspozycji Banku. Ryzyko stopy procentowej w CHF generowane przez spółki Grupy Kapitałowej nie wpływa w istotny sposób na ryzyko stopy procentowej Grupy i tym samym nie zmienia jej profilu ryzyka.

Ekspozycja Banku na ryzyko stopy procentowej kształtowała się w ramach przyjętych limitów. Bank był głównie narażony na ryzyko złotowej stopy procentowej, które odpowiadało za ok. 96% wartości zagrożonej Banku (VaR).

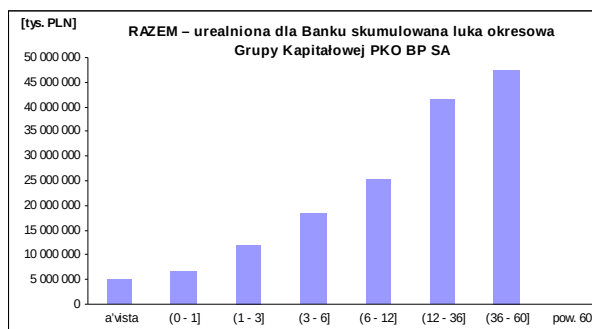
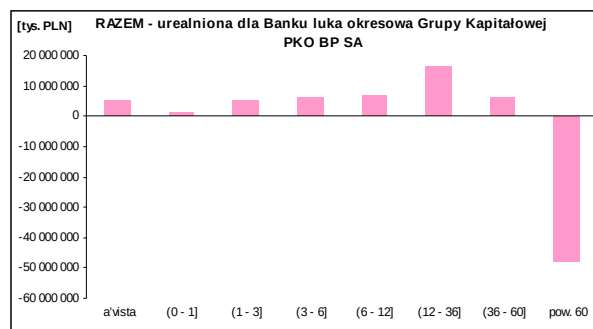
Ryzyko stopy procentowej w Banku kształtowało się na niskim poziomie. Na dzień 31 grudnia 2004 wartość zagrożona na stopie procentowej w horyzoncie 10-dniowym (VaR 10-dniowy) wyniosła 18 375 tysięcy złotych, co stanowiło ok. 0,34% funduszy własnych Banku. Ryzyko stopy procentowej zdeterminowane było głównie ryzykiem niedopasowania terminów przeszacowań aktywów i zobowiązań.

Efektywna stopa procentowa

W 2004 r. Bank nie stosował efektywnej stopy procentowej do ustalania wyniku z aktywów i zobowiązań.

Ryzyko płynności

Luka płynności	a'vista	0-1 mc	1-3mce	3-6mcy	6-12mcy	1-2 lata	2-5 lat	>5 lat
Bank - luka okresowa	5 439 369	1 429 331	5 353 529	6 258 913	6 890 575	16 354 387	6 035 309	(47 761 413)
Bank - skumulowana luka okresowa	5 439 369	6 868 700	12 222 229	18 481 142	25 371 717	41 726 104	47 761 413	-
Spółki Gr. Kapitałowej - luka okresowa	(243 108)	(44 664)	16 770	33 737	50 923	57 808	(32 321)	160 855
Spółki Gr. Kapitałowej – skumulowana luka okresowa	(243 108)	(287 772)	(271 002)	(237 265)	(186 342)	(128 534)	(160 855)	-
RAZEM - luka okresowa	5 196 261	1 384 667	5 370 299	6 292 650	6 941 498	16 412 195	6 002 988	(47 600 558)
RAZEM – skumulowana luka okresowa	5 196 261	6 580 928	11 951 227	18 243 877	25 185 375	41 597 570	47 600 558	-



We wszystkich przedziałach urealniona skumulowana⁴ luka płynności Grupy Kapitałowej PKO BP SA wykazywała wartości dodatnie. Oznacza to nadwyżkę zapadających aktywów nad wymagalnymi zobowiązaniami.

⁴ Urealniona luka płynności Grupy Kapitałowej PKO BP SA została wyznaczona jako suma urealnionej luki płynności PKO BP SA i kontraktowych luk płynności pozostałych spółek z Grupy Kapitałowej PKO BP SA.

Ryzyko walutowe

	<i>Waluta w przeliczeniu na PLN – 31.12.2004</i>				
AKTYWA, w tym:	PLN	EUR	CHF	Inne	Razem
Kasa i operacje z Bankiem Centralnym	3 281 324	113 333	7 887	122 785	3 525 329
Kredyty i pożyczki oraz inne należności dla sektora finansowego	4 792 189	403 105	189 025	8 129 653	13 513 972
Kredyty i pożyczki dla sektora niefinansowego	27 780 029	2 694 604	3 107 601	1 247 803	34 830 037
Kredyty i pożyczki dla sektora budżetowego	7 584 307	23 237	136	6 178	7 613 858
Papiery wartościowe	23 103 299	355 671	407 768	407 768	23 866 738
Aktywa trwałe	6 429 445	-	-	83 877	6 513 322
Inne aktywa i instrumenty pochodne	2 324 120	6 034	15	24 273	2 354 442
SUMA AKTYWÓW BRUTTO	75 294 713	3 595 984	3 712 432	9 614 569	92 217 698
UMORZENIE/UTRATA WARTOŚCI	(6 111 719)	(75 548)	(76 066)	-	(6 263 333)
SUMA AKTYWÓW NETTO	69 182 994	3 520 436	3 636 366	9 614 569	85 954 365
ZOBOWIĄZANIA, w tym					
Operacje z Bankiem Centralnym	144	-	-	-	144
Zobowiązania wobec sektora finansowego	517 882	199 375	32 237	378 536	1 128 030
Zobowiązania wobec sektora niefinansowego	62 095 677	2 356 063	47 508	3 098 155	67 597 403
Zobowiązania wobec sektora budżetowego	5 347 592	20 497	-	1 450	5 369 539
Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych	21 076	-	-	-	21 076
Rezerwy	208 378	316	-	79	208 773
Inne zobowiązania i instrumenty pochodne oraz rezerwa na podatek odroczone	2 716 282	26 390	151	28 425	2 771 248
Kapitały własne	8 850 098	-	-	8 054	8 858 152
SUMA ZOBOWIĄZAŃ	79 757 129	2 602 641	79 896	3 514 699	85 954 365
UDZIELONE ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE	13 303 167	353 019	439 224	1 807 479	15 902 889

Aktywa i zobowiązania Banku na dzień 30 czerwca 2005 roku według terminów zapadalności (niezbadane)								
Pozycje bilansowe	Do 1 miesiąca włącznie	Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy włącznie	Powyżej 3 miesiący do 1 roku włącznie	Powyżej 1 roku do 5 lat włącznie	Powyżej 5 lat	O nieokreślonej zapadalności	Odpisy z tytułu utraty wartości	Razem
Aktywa:								
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	4 727 818	-	-	-	-	-	-	4 727 818
Należności od banków	8 300 226	3 055 291	2 552 127	242 963	41 413	151 188	(1 965)	14 341 243
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	9 498	92 017	185 935	134 037	376	-	-	421 863
Pozostałe instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	422 691	1 038 622	5 160 493	9 006 007	4 585 809	-	-	20 213 622
Kredyty, pożyczki udzielone klientom	8 678 370	1 680 609	6 331 753	14 340 859	14 040 516	-	(3 207 112)	41 864 995
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	57 985	173 293	98 086	688 710	201 781	417 916	(10 373)	1 627 398
Papiery wartościowe utrzymywane do terminu wymagalności	-	248 637	144 483	-	-	-	-	393 120
Pozostałe	777 623	-	30 351	-	-	4 886 748	(202 664)	5 492 058
Razem aktywa:	22 974 211	6 288 469	14 503 228	24 412 576	18 869 895	5 455 852	(3 422 114)	89 082 117
Zobowiązania:								-
Operacje z Bankiem Centralnym	945	-	-	-	-	-	-	945
Zobowiązania wobec banków	715 835	471 119	244 386	221 860	33 645	15 620	-	1 702 465
Zobowiązania wobec klientów	41 580 416	12 404 107	18 836 123	1 486 407	93 935	-	-	74 400 988
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	73 037	-	-	-	-	73 037
Pozostałe zobowiązania	2 967 144	-	-	135 283	-	1 705 045	-	4 807 472
Razem zobowiązania:	45 264 340	12 875 226	19 153 546	1 843 550	127 580	1 720 665	-	80 984 907
Kapitały własne:	-	-	-	-	-	8 097 210	-	8 097 210
Razem	45 264 340	12 875 226	19 153 546	1 843 550	127 580	9 817 875	-	89 082 117
Luka płynności	(22 290 129)	(6 586 757)	(4 650 318)	22 569 026	18 742 315	(4 362 023)	(3 422 114)	-

Aktywa i zobowiązania Banku na dzień 31 grudnia 2004 roku według terminów zapadalności								
Pozycje bilansowe	Do 1 miesiąca włącznie	Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy włącznie	Powyżej 3 miesiące do 1 roku włącznie	Powyżej 1 roku do 5 lat włącznie	Powyżej 5 lat	O nieokreślonej zapadalności	Odpisy z tytułu utraty wartości	Razem
Aktywa:								
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	3 525 329	-	-	-	-	-	-	3 525 329
Należności od banków	6 647 040	3 640 456	2 790 794	512	-	155 262	(2 185)	13 231 879
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	259	84 517	93 592	181 460	4 675	5 014	-	369 517
Pozostałe instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-	-	-	-	-	-	-
Kredyty, pożyczki udzielone klientom	8 533 321	1 278 017	6 447 254	14 210 999	12 254 212	-	(2 686 540)	40 037 263
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	1 561 112	1 939 278	4 275 753	8 870 314	4 496 806	460 941	(38 387)	21 565 817
Papiery wartościowe utrzymywane do terminu wymagalności	-	124 080	1 768 937	-	-	-	-	1 893 017
Pozostałe	645 841	-	-	26 644	-	4 834 728	(175 670)	5 331 543
Razem aktywa:	20 912 902	7 066 348	15 376 330	23 289 929	16 755 693	5 455 945	(2 902 782)	85 954 365
Zobowiązania:								-
Operacje z Bankiem Centralnym	144	-	-	-	-	-	-	144
Zobowiązania wobec banków	512 604	21 111	281 486	170 406	5 920	7 191	-	998 718
Zobowiązania wobec klientów	41 753 042	11 246 992	18 464 495	1 554 177	77 548	-	-	73 096 254
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	21 076	-	-	-	-	21 076
Pozostałe zobowiązania	1 890 501	-	-	586 971	-	502 549	-	2 980 021
Razem zobowiązania:	44 156 291	11 268 103	18 767 057	2 311 554	83 468	509 740	-	77 096 213
Kapitały własne:	-	-	-	-	-	8 858 152	-	8 858 152
Razem:	44 156 291	11 268 103	18 767 057	2 311 554	83 468	9 367 892	-	85 954 365
Luka płynności	(23 243 389)	(4 201 755)	(3 390 727)	20 978 375	16 672 225	(3 911 947)	(2 902 782)	-

Obciążenie z tytułu narażenia na ryzyko

Poniższa tabela prezentuje narażenie Grupy Kapitałowej z tytułu ryzyka kredytowego oraz poszczególnych typów ryzyka rynkowego. Kwoty zostały wyliczone w oparciu o Uchwałę 5/2001 KNB z dnia 12 grudnia 2001 roku z uwzględnieniem zmian wprowadzonymi Uchwałą 1/2003 KNB z dnia 4 czerwca 2003 roku.

W przypadku ryzyka kredytowego dla należności bilansowych wartość ważona ryzykiem obliczona jest jako iloczyn wartości bilansowej i odpowiedniej dla danego klienta i rodzaju zabezpieczenia wagi ryzyka.

Dla instrumentów pochodnych ważoną ryzykiem kwotę ekspozycji z tytułu ryzyka kredytowego oblicza się poprzez wyliczenie ekwiwalentu bilansowego instrumentu pochodnego według metody zaangażowania pierwotnego dla transakcji zaliczanych do portfela bankowego.

Dla pozostałych zobowiązań pozabilansowych podstawą do wyliczenia ekspozycji z tytułu ryzyka kredytowego jest iloczyn ekwiwalentu bilansowego (stanowiący iloczyn nominalnej kwoty zobowiązania pozabilansowego i procentowej wagi produktu) i odpowiedniej wagi ryzyka dla danego Klienta i rodzaju ewentualnego zabezpieczenia.

Wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka kredytowego oblicza się jako sumę aktywów i zobowiązań pozabilansowych ważonych ryzykiem w portfelu bankowym pomnożoną przez 8%.

Dla instrumentów zaliczonych do portfela handlowego wyliczane są wymogi kapitałowe z tytułu narażenia na poszczególne rodzaje ryzyka rynkowego.

Ryzyko kredytowe i rynkowe na dzień 30 czerwca 2005 roku:

Instrumenty bilansowe		
Typ instrumentu	wartość bilansowa niezbadane	wartość ważona ryzykiem niezbadane
Kasa	1 063 860	-
Należności	56 206 238	30 370 900
Dłużne papiery wartościowe	20 732 594	110 064
Pozostałe papiery wartościowe, udziały	588 991	404 952
Aktywa trwałe	3 144 218	2 562 229
Pozostałe	5 856 124	4 255 827
Razem portfel bankowy	87 592 025	37 703 972
Dłużne papiery wartościowe	1 485 453	545 791
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	4 639	4 639
Razem portfel handlowy	1 490 092	550 430
Ogółem instrumenty bilansowe	89 082 117	38 254 402

Instrumenty pozabilansowe			
Typ instrumentu	Koszt zastąpienia niezbadane	Równoważnik kredytowy niezbadane	Wartość ważona ryzykiem niezbadane
Pochodne			
<i>Instrumenty stóp procentowych :</i>	99 548 713	1 114 241	222 848
FRA	45 942 461	90 324	18 065
IRS	53 606 252	1 023 917	204 783
<i>Instrumenty walutowe :</i>	11 996 753	500 856	101 017
Forward walutowy	90 631	2 980	1 101
Forward – instrumenty wbudowane	8 090	1 135	568
Swap	6 868 629	171 329	34 266
CIRS	4 986 740	323 175	64 635
FX futures	37 114	2 092	418
Opcje (ekwiwalent delta – zakup opcji)	5 549	145	29
<i>Pozostałe instrumenty</i>	1 323 449	134 250	26 850
SBB	1 323 449	134 250	26 850
Inne	-	-	-
Instrumenty pochodne razem	112 868 915	1 749 347	350 715
w tym: portfel bankowy	28 294 180	739 536	148 248
portfel handlowy	84 574 735	1 009 811	202 467

Pozostałe pozabilansowe - portfel bankowy i handlowy			
Typ instrumentu	Wartość pozabilansowa niezbadane	Równoważnik kredytowy niezbadane	Wartość ważona ryzykiem niezbadane
Linie kredytowe	19 351 284	1 063 870	1 051 438
Gwarancje udzielone	972 815	885 455	695 335
Akredytywy	93 595	46 739	46 739
Inne	8 815 668	1 748 058	368 344
Razem portfel bankowy	29 233 362	3 744 122	2 161 856
Gwarancje emisji	700 376	518 510	482 137
Razem portfel handlowy	700 376	518 510	482 137

	Wartość bilansowa oraz pozabilansowa niezbadane	Wartość ważona ryzykiem niezbadane	Wymóg kapitałowy niezbadane
Razem portfel bankowy (ryzyko kredytowe)	145 119 567	40 014 076	3 201 126

Wymogi kapitałowe dla portfela handlowego (Ryzyko rynkowe)	niezbadane
Ryzyko rynkowe	69 109
w tym:	
Ryzyko walutowe	-
Ryzyko cen towarów	-
Ryzyko cen kapitałowych papierów wartościowych	547
Ryzyko szczególne instrumentów dłużnych	42 027
Ryzyko ogólne stóp procentowych	26 535
Ryzyko rozliczenia - dostawy oraz kontrahenta	16 794
Ryzyko gwarantowania emisji papierów wartościowych	-
Inne	-
Całkowity wymóg kapitałowy	3 287 029

Ryzyko kredytowe i rynkowe na dzień 31 grudnia 2004 roku:

Instrumenty bilansowe		
Typ instrumentu	Wartość bilansowa	Wartość ważona ryzykiem
Kasa	1 238 461	-
Należności	53 269 142	29 229 639
Dłużne papiery wartościowe	22 654 992	21 021
Pozostałe papiery wartościowe, udziały	551 541	373 903
Aktywa trwałe	3 152 771	2 651 598
Pozostałe	3 549 245	2 020 060
Razem portfel bankowy	84 416 152	34 296 221
Dłużne papiery wartościowe	1 533 199	651 887
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	5 014	5 014
Razem portfel handlowy	1 538 213	656 901
Ogółem instrumenty bilansowe	85 954 365	34 953 122

Instrumenty pozabilansowe			
Typ instrumentu	Koszt zastąpienia	Równoważnik kredytowy	Wartość ważona ryzykiem
Pochodne			
<i>Instrumenty stóp procentowych :</i>	<i>68 605 182</i>	<i>464 006</i>	<i>92 802</i>
FRA	23 670 000	47 725	9 545
IRS	44 935 182	416 281	83 257
<i>Instrumenty walutowe :</i>	<i>12 278 404</i>	<i>421 786</i>	<i>84 510</i>
Forward walutowy	87 062	870	267
Forward – instrumenty wbudowane	10 029	201	100
Swap	9 054 509	222 247	44 449
CIRS	3 120 350	198 118	39 624
FX futures	498	5	1
Opcje (ekwiwalent delta – zakup opcji)	5 956	345	69
<i>Pozostałe instrumenty</i>	<i>1 291 222</i>	<i>129 122</i>	<i>25 824</i>
SBB	1 291 222	129 122	25 824
Inne	-	-	-
Instrumenty pochodne razem	82 174 808	1 014 914	203 136
w tym: portfel bankowy	29 158 026	758 071	151 674
portfel handlowy	53 016 782	256 843	51 462

Pozostałe pozabilansowe - portfel bankowy i handlowy			
Typ instrumentu	Wartość pozabilansowa	Równoważnik kredytowy	Wartość ważona ryzykiem
Linie kredytowe	16 496 728	1 166 465	802 593
Gwarancje udzielone	214 330	156 358	155 606
Akredytywy	31 308	15 583	15 583
Inne	3 602 239	714 341	164 626
Razem portfel bankowy	20 344 605	2 052 747	1 138 408
Gwarancje emisji	275 147	142 017	115 391
Razem portfel handlowy	275 147	142 017	115 391

	Wartość bilansowa oraz pozabilansowa	wartość ważona ryzykiem	Wymóg kapitałowy
Razem portfel bankowy (ryzyko kredytowe)	133 918 783	35 586 303	2 846 904

Wymogi kapitałowe dla portfela handlowego (Ryzyko rynkowe)	
Ryzyko rynkowe	70 245
w tym:	
Ryzyko walutowe	3 294
Ryzyko cen towarów	-
Ryzyko cen kapitałowych papierów wartościowych	772
Ryzyko szczególne instrumentów dłużnych	50 506
Ryzyko ogólne stóp procentowych	15 673
Ryzyko rozliczenia - dostawy oraz kontrahenta	4 489
Ryzyko gwarantowania emisji papierów wartościowych	1 913
Inne	-
Całkowity wymóg kapitałowy	2 923 551

Ryzyko kredytowe i rynkowe zostało wyliczone na bazie Uchwały KNB 5/2001 z dnia 12 grudnia 2001 roku, z późniejszymi zmianami.

4. Cele i zasady zarządzania ryzykiem operacyjnym

Celem zarządzania ryzykiem operacyjnym jest optymalizacja efektywności operacyjnej przez obniżenie strat operacyjnych, racjonalizację kosztów, jak również zwiększenie szybkości i adekwatności reakcji na zdarzenia zaistniałe.

Bank w zakresie zarządzania ryzykiem operacyjnym kieruje się następującymi zasadami:

- zasady i procedury zarządzania ryzykiem operacyjnym obejmują pełen zakres działalności Banku,
- w Banku są określone kompetencje oraz schematy podległości służbowej w obszarze zarządzania ryzykiem operacyjnym na różnych szczeblach decyzyjnych,
- w przepisach wewnętrznych Banku jest określony proces identyfikacji i oceny zagrożeń związanych z ryzykiem operacyjnym dla wszystkich istotnych obszarów działalności Banku,
- Bank regularnie monitoruje zdarzenia operacyjne przekraczające określony wewnętrznie limit kwotowy oraz przekazuje Zarządowi Banku informacje w tym zakresie,
- zarządzanie ryzykiem operacyjnym odbywa się na płaszczyźnie rozwiązań systemowych i bieżącego zarządzania tym ryzykiem,
- systemowym zarządzaniem ryzykiem operacyjnym zajmują się wybrane komórki organizacyjne Centrali i specjalistyczne jednostki organizacyjne, które odpowiedzialne są do formułowania celów szczegółowych,
- zadania w zakresie koordynacji zarządzania ryzykiem operacyjnym w Banku wykonuje Departament Ryzyka Kredytowego i Operacyjnego.

W Grupie Kapitałowej, w odniesieniu do Kredyt Bank (Ukraina) przepisy wewnętrzne w zakresie zarządzania ryzykiem operacyjnym w KBU są w fazie uzgodnień, w tym również z PKO BP SA. Cele i instrumenty zarządzania ryzykiem operacyjnym w KBU są zbieżne z celami i instrumentami Banku. Organizacja zarządzania ryzykiem operacyjnym jest dostosowana do specyfiki tego banku.

Aktualnie BFL jest na etapie organizowania systemu zarządzania ryzykiem operacyjnym. Spółka wydzieliła odrębną komórkę organizacyjną, której zadaniem jest koordynowanie tworzenia wewnętrznych regulacji dotyczących funkcjonowania poszczególnych jednostek i komórek organizacyjnych Spółki

5. Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych

Poniższa tabela prezentuje wartości godziwe bilansowych instrumentów finansowych, które w bilansie nie są prezentowane w wartości godziwej. Wartość godziwa stanowi kwotę, za jaką na warunkach rynkowych składnik aktywów mógłby zostać wymieniony, a zobowiązanie zaspokojone pomiędzy zainteresowanymi i dobrze poinformowanymi, lecz nie powiązanymi stronami transakcji.

Dla wielu instrumentów finansowych wartości rynkowe są niedostępne, stąd prezentowane wartości godziwe są oszacowane przy zastosowaniu szeregu technik wyceny, w tym szacowania wartości bieżącej przyszłych przepływów pieniężnych.

Zastosowane do wyceny kwotowania rynkowe papierów wartościowych utrzymywanych do terminu wymagalności nie uwzględniają ewentualnych korekt wynikających z ograniczonej płynności rynku lub kosztów transakcyjnych.

W przypadku pewnych grup aktywów finansowych, utrzymywanych według wartości wymaganej zapłaty z uwzględnieniem utraty wartości, przyjęto, że wartość godziwa jest zgodna z wartością bilansową. Dotyczy to w szczególności gotówki i środków pieniężnych, bieżących należności i zobowiązań klientów, innych aktywów i zobowiązań. Zdecydowana większość lokat zawieranych na rynku międzybankowym stanowią lokaty krótkoterminowe. Udział kredytów i pożyczek oraz depozytów dla klientów, opartych o stałą stopę procentową, jest nieznaczący do ogółu kredytów i depozytów. Zdecydowana większość tych kredytów i depozytów zawierana jest na krótkie terminy.

Przyjęto, że szacowana wartość godziwa kredytów i wierzytelności własnych w sytuacji normalnej o zmiennej stopie procentowej jest równa ich wartości bilansowej. Kredyty o stałej stopie procentowej stanowią niewielki odsetek udzielonych kredytów i nie mają wpływu na wartość godziwą dla tej grupy aktywów.

stan na dzień 30 czerwca 2005 roku

AKTYWA, w tym:	wartość księgowa niezbadane	wartość godziwa niezbadane
Kasa, środki w Banku Centralnym	4 727 818	4 727 818
Należności od banków	14 341 243	14 442 291
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	421 863	421 863
Pochodne instrumenty finansowe	1 378 117	1 378 117
Pozostałe instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	20 213 622	20 213 622
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	41 864 995	41 864 995
Inwestycyjne papiery wartościowe	2 020 518	2 020 501
Dostępne do sprzedaży	1 627 398	1 627 398
Utrzymywane do terminu zapadalności	393 120	393 103
Inwestycje w jednostki stowarzyszone i współzależne	166 749	166 749
ZOBOWIĄZANIA, w tym:		
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	945	945
Zobowiązania wobec innych banków	1 702 465	1 702 562
Pochodne instrumenty finansowe	1 483 150	1 483 150
Zobowiązania wobec klientów	74 400 988	74 400 980
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	73 037	73 037

stan na dzień 31 grudnia 2004 roku

AKTYWA, w tym:	wartość księgowa	wartość godziwa
Kasa, środki w Banku Centralnym	3 525 329	3 525 329
Należności od banków	13 231 879	13 342 657
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	369 517	369 517
Pochodne instrumenty finansowe	1 362 379	1 362 379
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	40 037 263	40 037 263
Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe	23 458 834	23 449 579
Dostępne do sprzedaży	21 565 817	21 565 817
Utrzymywane do terminu zapadalności	1 893 017	1 883 762
Inwestycje w jednostki stowarzyszone i współzależne	156 815	156 815
ZOBOWIĄZANIA, w tym:		
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	144	144
Zobowiązania wobec innych banków	998 718	999 141
Pochodne instrumenty finansowe	793 739	793 739
Zobowiązania wobec klientów	73 096 254	73 093 441
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	21 076	21 076

6. Działalność powiernicza

Bank jest bezpośrednim uczestnikiem Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych. Na dzień 30 czerwca 2005 roku Bank posiadał 4162 rachunki papierów wartościowych. Bank obsługuje również inwestycje klienta na rynkach zagranicznych, korzystając z usług depozytariusza State Street Bank GmbH.

Poza działalnością operacyjną Bank bierze aktywny udział w pracach Rady Banków Depozytariuszy przy Związku Banków Polskich, co gwarantuje udział w tworzeniu standardów rynkowych i wpływ na kształtowanie ogólnych trendów rozwoju usług powierniczych.

7. Informacje dotyczące segmentów działalności

Podstawowy wzór podziału sprawozdawczości Grupy oparty jest na segmentach branżowych, a uzupełniający na segmentach geograficznych.

Grupa zazwyczaj rozlicza transakcje między segmentami w taki sposób, jakby dotyczyły one podmiotów niepowiązanych – przy zastosowaniu wewnętrznych stawek rozliczeniowych.

Segmenty branżowe

Podział według segmentów branżowych przedstawia się następująco:

- Segment Korporacyjny obejmuje transakcje jednostki dominującej dokonywane z dużymi klientami korporacyjnymi (w 2004 roku obejmował również transakcje z klientami małych i średnich przedsiębiorstw).
- Segment Detaliczny obejmuje transakcje jednostki dominującej dokonywane z klientami małych i średnich przedsiębiorstw (od 2005 roku) oraz z klientami indywidualnymi.
- 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 Bank wykazał, zgodnie z MSR 14, do nie przypisanych pozycji bilansujących (uzgadniających).

Aktywa i zobowiązania segmentu są aktywami i zobowiązaniami operacyjnymi wykorzystywanymi przez segment w działalności operacyjnej.

Dane za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2004 roku nie są w pełni porównywalne ze względu na skorzystanie przez Grupę poniższych dopuszczalnych wyłączeń MSSF 1, związanych głównie ze stosowaniem efektywnej stopy procentowej oraz wyliczeniem odpisów z tytułu utraty wartości.

W poniższych tabelach przedstawione zostały dane dotyczące przychodów i zysków poszczególnych segmentów branżowych Grupy za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2005 roku oraz 30 czerwca 2004 roku, a także wybranych aktywów i zobowiązań tych segmentów na dzień 30 czerwca 2005 roku oraz 31 grudnia 2004 roku.

Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2005 roku niezbadane	Działalność kontynuowana					
	Segment Korporacyjny	Segment Detaliczny	Segment Działalności Skarbu	Segment Inwestycyjny	Segment Mieszkaniowy	Działalność ogółem
Przychody						
Przychody na rzecz klientów zewnętrznych	597 111	1 483 601	1 170 484	89 753	666 130	4 007 079
Sprzedaż między segmentami	-	25 040	-	66	-	25 106
Przychody segmentu ogółem	597 111	1 508 641	1 170 484	89 819	666 130	4 032 185
Wynik						
Wynik segmentu	97 877	343 985	220 846	29 327	31 649	723 684
Wynik nie przypisany łącznie z wynikiem nie wydzielonych segmentów	-	-	-	-	-	147 943
Różnica bilansowego wyniku FX swap i CIRS oraz zarządczego wyniku z FX swap i CIRS (punkty swapowe)	-	-	-	-	-	222 071
Zysk z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem	-	-	-	-	-	1 093 698
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-	-	10 424
Zysk przed opodatkowaniem i udziałami mniejszości	-	-	-	-	-	1 104 122
Podatek dochodowy (obciążenie podatkowe)	-	-	-	-	-	(219 818)
Zyski (straty) udziałowców mniejszościowych	-	-	-	-	-	3 052
Zysk netto za okres	-	-	-	-	-	887 356
Aktywa i zobowiązania i kapitały własne na dzień 30 czerwca 2005 roku						
Aktywa segmentu	13 091 483	11 939 487	34 881 172	1 433 041	17 580 799	78 925 982
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i współzależnych	-	-	-	166 749	-	166 749
Aktywa nieprzypisane	-	-	-	-	-	9 989 386
Aktywa ogółem	-	-	-	-	-	89 082 117
Zobowiązania i kapitały własne segmentu	7 625 872	58 626 263	1 630 734	233 625	7 927 089	76 043 583
Zobowiązania i kapitały własne nieprzypisane	-	-	-	-	-	13 038 534
Zobowiązania i kapitały własne ogółem	-	-	-	-	-	89 082 117

Pozostałe informacje dotyczące segmentu						
Wynik z tytułu odpisów na utratę wartości*	8 480	(68 342)	-	-	(6 291)	(66 153)
Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	-	-	-	-	-	214 683
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-	-	-	-	-	220 368
Pozostałe nakłady niepieniężne	-	-	-	-	-	-

* nie zawiera wyniku z tytułu odpisów na utratę wartości niewydzielonych segmentów.

Z uwagi na to, że doprowadzenie danych za pierwsze półrocze 2004 roku do porównywalności z danymi za pierwsze półrocze 2005 roku (podział na Segment Korporacyjny i Segment Detaliczny) jest niewykonalne w praktyce, poniższe tabele przedstawiają wartości pierwszego półrocza 2005 roku doprowadzone do porównywalności z pierwszym półroczem 2004 roku.

	Działalność kontynuowana					
Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2005 roku niezbadane	Segment Korporacyjny	Segment Detaliczny	Segment Działalności Skarbu	Segment Inwestycyjny	Segment Mieszkaniowy	Działalność ogółem
Przychody						
Przychody na rzecz klientów zewnętrznych	822 122	1 258 590	1 170 484	89 753	666 130	4 007 079
Sprzedaż między segmentami	-	25 040	-	66	-	25 106
Przychody segmentu ogółem	822 122	1 283 630	1 170 484	89 819	666 130	4 032 185
Wynik						
Wynik segmentu	(45 788)	487 650	220 846	29 327	31 649	723 684
Wynik nie przypisany łącznie z wynikiem nie wydzielonych segmentów	-	-	-	-	-	147 943
Różnica bilansowego wyniku FX swap i CIRS oraz zarządczego wyniku z FX swap i CIRS (punkty swapowe)	-	-	-	-	-	222 071
Zysk z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem	-	-	-	-	-	1 093 698
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-	-	10 424
Zysk przed opodatkowaniem i udziałami mniejszości	-	-	-	-	-	1 104 122
Podatek dochodowy (obciążenie podatkowe)	-	-	-	-	-	(219 818)
Zyski (straty) udziałowców mniejszościowych	-	-	-	-	-	3 052
Zysk netto za okres	-	-	-	-	-	887 356
Aktywa i zobowiązania i kapitały własne na dzień 30 czerwca 2005 roku						
Aktywa segmentu	15 761 213	9 269 757	34 881 172	1 433 041	17 580 799	78 925 982
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i współzależnych	-	-	-	166 749	-	166 749
Aktywa nieprzypisane	-	-	-	-	-	9 989 386
Aktywa ogółem	-	-	-	-	-	89 082 117
Zobowiązania i kapitały własne segmentu	11 369 772	54 882 363	1 630 734	233 625	7 927 089	76 043 583
Zobowiązania i kapitały własne nieprzypisane	-	-	-	-	-	13 038 534
Zobowiązania i kapitały własne ogółem	-	-	-	-	-	89 082 117

Pozostałe informacje dotyczące segmentu						
Wynik z tytułu odpisów na utratę wartości*	(6 673)	(53 189)	-	-	(6 291)	(66 153)
Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	-	-	-	-	-	214 683
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-	-	-	-	-	220 368
Pozostałe nakłady niepieniężne	-	-	-	-	-	-

* nie zawiera wyniku z tytułu odpisów na utratę wartości niewydzielonych segmentów.

	Działalność kontynuowana					
Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2004 roku niezbadane	Segment Korporacyjny	Segment Detaliczny	Segment Działalności Skarbu	Segment Inwestycyjny	Segment Mieszkaniowy	Działalność ogółem
Przychody						
Przychody na rzecz klientów zewnętrznych	867 133	1 212 006	1 208 144	87 797	681 931	4 057 011
Sprzedaż między segmentami	-	76	-	-	-	76
Przychody segmentu ogółem	867 133	1 212 082	1 208 144	87 797	681 931	4 057 087
Wynik						
Wynik segmentu	95 572	312 744	212 707	36 452	183 635	841 110
Wynik nie przypisany łącznie z wynikiem nie wydzielonych segmentów	-	-	-	-	-	120 320
Różnica bilansowego wyniku FX swap i CIRS oraz zarządczego wyniku z FX swap i CIRS (punkty swapowe)	-	-	-	-	-	108 965
Zysk z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem	-	-	-	-	-	1 070 395
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-	-	5 290
Zysk przed opodatkowaniem i udziałami mniejszości	-	-	-	-	-	1 075 685
Podatek dochodowy (obciążenie podatkowe)	-	-	-	-	-	(218 891)
Zyski (straty) udziałowców mniejszościowych	-	-	-	-	-	(548)
Zysk netto okres	-	-	-	-	-	856 246

	Działalność kontynuowana					
	Segment Korporacyjny	Segment Detaliczny	Segment Działalności Skarbu	Segment Inwestycyjny	Segment Mieszkaniowy	Działalność ogółem
Aktywa i zobowiązania i kapitały własne na dzień 31 grudnia 2004 roku						
Aktywa segmentu	13 775 395	8 605 283	35 893 554	1 385 508	16 127 584	75 787 324
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i współzależnych	-	-	-	156 815	-	156 815
Aktywa nieprzypisane	-	-	-	-	-	10 010 226
Aktywa ogółem	-	-	-	-	-	85 954 365
Zobowiązania i kapitały własne segmentu	12 179 440	54 175 32	1 092 291	269 569	7 639 057	75 355 679
Zobowiązania i kapitały własne nieprzypisane	-	-	-	-	-	10 598 686
Zobowiązania i kapitały własne ogółem	-	-	-	-	-	85 954 365
Pozostałe informacje dotyczące segmentu	-	-	-	-	-	-
Wynik na rezerwach*	(119 198)	34 867	7 450	42 107	(6 491)	(41 265)
Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	-	-	-	-	-	534 797
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-	-	-	-	-	259 282
Pozostałe nakłady niepieniężne	-	-	-	-	-	-

* nie zawiera wyniku z tytułu odpisów na utratę wartości niewydzielonych segmentów.

Segmenty geograficzne

Z uwagi na to, że działalność Grupy prowadzona jest również poza granicami Polski, uzupełniającym układem sprawozdawczym jest podział działalności według segmentów geograficznych.

Działalność operacyjna (działalność obejmuje wszystkie segmenty branżowe) Grupy Kapitałowej PKO BP SA skoncentrowana jest na działalności w Polsce poprzez PKO BP SA i podmioty podporządkowane.

Poza Polską działalność Grupy prowadzona jest na Ukrainie - poprzez Kredyt Bank Ukraina S.A

Działalność Grupy poza granicami Polski charakteryzuje się stosunkowo niewielką skalą w stosunku do wyników całej Grupy.

W poniższych tabelach przedstawione zostały dane dotyczące przychodów, nakładów oraz niektórych aktywów dotyczących poszczególnych segmentów geograficznych za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2005 roku i 30 czerwca 2004 roku oraz 31 grudnia 2004 roku

Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2005 roku	Polska niezbadane	Ukraina* niezbadane	Razem niezbadane
Przychody			
Przychody segmentu ogółem	4 032 185	92 235	4 124 420
Pozostałe informacje dotyczące segmentu			
Aktywa segmentu	87 885 067	1 030 301	88 915 368
Aktywa nieprzypisane	-	-	-
Inwestycje w jednostki stowarzyszone	166 749	-	166 749
Aktywa ogółem	88 051 816	1 030 301	89 082 117
Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	205 087	9 596	214 683

Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2004 roku	Polska niezbadane	Ukraina** niezbadane	Razem niezbadane
Przychody			
Przychody segmentu ogółem	4 057 087	-	4 057 087
Na dzień 31 grudnia 2004 roku			
Pozostałe informacje dotyczące segmentu			
Aktywa segmentu	85 149 499	648 051	85 797 550
Aktywa nieprzypisane	-	-	-
Inwestycja w jednostce stowarzyszonej	156 815	-	156 815
Aktywa ogółem	85 306 314	648 051	85 954 365
Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	525 321	9 476	534 797

*w informacji według segmentów branżowych Kredyt Bank Ukraina SA wykazany jest w pozycji nie wydzielonych segmentów z uwagi na nie osiągnięcie żadnego z brzegowych progów określonych w MSR 14.

**na dzień 30 czerwca 2004 roku jednostka dominująca nie posiadała udziału w Kredyt Bank Ukraina SA.

8. Przychody i koszty z tytułu odsetek

Przychody z tytułu odsetek

	01.01 – 30.06.2005 niezbadane	01.01 – 30.06.2004 niezbadane
Przychody z tytułu kredytów i pożyczek udzielonych klientom	1 805 334	1 415 040
Przychody z tytułu lokat w innych bankach	280 706	182 935
Przychody z tytułu inwestycyjnych papierów wartościowych	98 336	907 927
Przychody z tytułu innych lokat na rynku pieniężnym	-	-
Inne	703 577	46 537
Przychody z tytułu papierów wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	627 350	-
z tytułu papierów handlowych	9 633	16 364
pozostałe	66 594	30 173
Razem	2 887 953	2 552 439

Koszty z tytułu odsetek

	01.01 – 30.06.2005 niezbadane	01.01 – 30.06.2004 niezbadane
Koszty z tytułu zobowiązań wobec klientów	(1 035 874)	(708 406)
Koszty z tytułu depozytów w innych bankach	(36 360)	(22 921)
Koszty z tytułu innych depozytów na rynku pieniężnym	-	-
Koszty z tytułu własnej emisji papierów dłużnych	-	-
Inne*	(47 841)	(71 725)
Razem	(1 120 075)	(803 052)

*Dla celów porównywalności za okres I półrocza 2004 roku zaprezentowano koszty z tytułu rozliczonej premii od dłużnych papierów wartościowych. Szczegóły powyższej reklasyfikacji zostały przedstawione w Nocie 53 - uzgodnienie rachunku zysków i strat za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2004 roku między PSR i MSSF.

Przychody odsetkowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2005 roku zawierają kwotę przychodów związaną z aktywami finansowymi, dla których rozpoznano utratę wartości, w wysokości 51 891 tysięcy złotych. Zgodnie z zapisami MSSF 1, przychody odsetkowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2004 roku nie zostały przekształcone w zakresie MSR 39.

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2005 roku łączna kwota przychodów odsetkowych, obliczona z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, w odniesieniu do aktywów finansowych, których nie wycenia się w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat wyniosła 138 037 tysięcy złotych. W tym samym okresie kwota kosztów odsetkowych, obliczona z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, w odniesieniu do zobowiązań finansowych, których nie wycenia się w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat wyniosła 5 467 tysięcy złotych.

9. Przychody i koszty z tytułu prowizji i opłat**Przychody z tytułu prowizji i opłat**

	01.01 – 30.06.2005 niezbadane	01.01 – 30.06.2004 niezbadane
Z tytułu obsługi rachunków bankowych	277 153	294 269
Z tytułu kart płatniczych	153 537	126 432
Z tytułu udzielonych kredytów i pożyczek	43 892	177 341
Z tytułu operacji papierami wartościowymi	15 398	10 842
Z tytułu gwarancji, akredytyw i podobnych operacji	14 729	11 360
Z tytułu usług akwizycyjnych	-	-
Pozostałe	244 503	214 359
z tytułu operacji kasowych	114 385	121 101
inne*	130 118	93 258
Razem	749 212	834 603

*Pozycja „inne” obejmuje m.in.: przychody z tytułu obsługi weksli, sprzedaży znaków wartościowych, świadczenia usług na rzecz PPUP „Poczta Polska”.

Znaczący spadek przychodów z tytułu przychodów z tytułu prowizji i opłat od udzielonych kredytów i pożyczek wynika z ujęcia powyższych przychodów w wyniku z tytułu odsetek wyliczonego metodą zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.

Koszty z tytułu prowizji i opłat

	01.01 – 30.06.2005 niezbadane	01.01 – 30.06.2004 niezbadane
Z tytułu usług akwizycyjnych	(54 815)	(48 181)
Z tytułu kart płatniczych	(46 630)	(44 633)
Z tytułu operacji papierami wartościowymi	-	-
Pozostałe, w tym:	(46 921)	(25 947)
prowizje zapłacone pośrednikom	(6 215)	(1 354)
prowizje za usługi operacyjne innych banków	(4 411)	(3 850)
prowizje zapłacone PPUP	(3 937)	(4 703)
z tytułu usług rozliczeniowo-rozrachunkowych	(1 417)	-
inne*	(30 941)	(16 040)
Razem	(148 366)	(118 761)

*Pozycja „Inne” obejmuje głównie refaktury kosztów poniesione przez CBE.

10. Przychody z tytułu dywidend

	01.01 – 30.06.2005 niezbadane	01.01 – 30.06.2004 niezbadane
Przychody z tytułu dywidend od emitentów:		
Papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	1 561	-
Papierów zakwalifikowanych jako przeznaczone do obrotu	9	3
Papierów wartościowych wyznaczonych jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-
Razem	1 570	3

11. Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej**Wynik z tytułu aktywów i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu**

	01.01 – 30.06.2005 niezbadane	01.01 – 30.06.2004 niezbadane
Instrumenty dłużne	362 457	6 486
Instrumenty pochodne	(211 363)	93 109
Instrumenty kapitałowe	(612)	(9)
Pożyczki i należności	-	-
Pozostałe	(10 835)	9 046
Razem	139 647	108 632

Wynik z tytułu aktywów finansowych i zobowiązań finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat w okresach 6 miesięcy zakończonych dnia 30 czerwca 2005 roku oraz 30 czerwca 2004 roku:

1.01.-30.06.2005	Zyski niezbadane	Straty niezbadane	Wynik netto niezbadane
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	3 617 332	(3 477 685)	139 647
Zobowiązania finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-	-
Razem	3 617 332	(3 477 685)	139 647

1.01.-30.06.2004	Zyski niezbadane	Straty niezbadane	Wynik netto niezbadane
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	913 889	(805 257)	108 632
Zobowiązania finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-	-
Razem	913 889	(805 257)	108 632

Całkowita kwota zmiany wartości godziwych instrumentów finansowych wycenionych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat ustalonych z wykorzystaniem technik wyceny (w przypadku braku publikowanych notowań ustalonych na aktywnym rynku) w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2005 roku wyniosła 139 647 tysięcy złotych (w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2004 roku wyniosła 108 632 tysięcy złotych).

Zmiany wartości godziwej w rachunkowości zabezpieczeń

Grupa Kapitałowa PKO BP SA w okresach 6 miesięcy zakończonych odpowiednio dnia 30 czerwca 2005 roku oraz dnia 30 czerwca 2004 roku nie stosowała rachunkowości zabezpieczeń.

12. Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych/Wynik z aktywów i zobowiązań finansowych innych niż zaklasyfikowane do pozycji wycenianych przez wynik finansowy

Zrealizowany wynik z aktywów i zobowiązań finansowych innych niż zaklasyfikowanych do pozycji wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat

	01.01 – 30.06.2005 niezbadane	01.01 – 30.06.2004 niezbadane
Zrealizowane zyski		
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	53 217	18 908
Pożyczki i należności (łącznie z należnościami z tytułu leasingu finansowego)	-	-
Inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności	-	-
Zobowiązania finansowe (poza przeznaczonymi do obrotu)	-	-
Pozostałe	-	-
Razem	53 217	18 908

	01.01 – 30.06.2005 niezbadane	01.01 – 30.06.2004 niezbadane
Zrealizowane straty		
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	(24 793)
Pożyczki i należności (łącznie z należnościami z tytułu leasingu finansowego)	-	-
Inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności	-	-
Zobowiązania finansowe (poza przeznaczonymi do obrotu)	-	-
Pozostałe	-	-
Razem	-	(24 793)

Kwota zysków z tytułu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży odniesiona w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2005 roku bezpośrednio na kapitał własny wyniosła 164 877 tysięcy złotych (w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2004 roku wyniosła 2 794 tysiące złotych).

Kwota zysków z tytułu aktywów finansowych przeniesiona w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2005 roku z kapitałów własnych na wynik finansowy tego okresu wyniosła 30 479 tysięcy złotych (w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2004 roku wyniosła 8 263 tysiące złotych).

13. Wynik z pozycji wymiany

	01.01 – 30.06.2005 niezbadane	01.01 – 30.06.2004 niezbadane
Różnice kursowe wynikające z instrumentów finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	120 219	295 362
Pozostałe różnice kursowe	211 620	(120 763)
Razem	331 839	174 599

14. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

	01.01 – 30.06.2005 niezbadane	01.01 – 30.06.2004 niezbadane
Pozostałe przychody operacyjne		
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	211 074	122 370
Z tytułu zarządzania majątkiem osób trzecich	38 565	42 426
Przychody uboczne	13 609	15 636
Sprzedaż, likwidacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych	4 238	1 705
Raty dzierżawy	3 973	4 377
Otrzymane odszkodowania, kary i grzywny	3 932	3 516
Odzyskane należności przedawnione, umorzone, nieściągalne	2 394	2 143
Nieruchomości inwestycyjne	-	-
przychody z tytułu wynajmu	-	-
Pozostałe, w tym:	24 388	37 374
przychody z tytułu rozwiązania odpisów aktualizujących wartość pozostałych należności	-	-
przychody z tytułu zwrotu zaliczek komorniczych	1 732	2 538
wynik na sprzedaży monet na cele kolekcjonerskie	1 005	1 088
przychody z tytułu rozwiązania rezerw na przyszłe zobowiązania wobec pracowników	-	2 179
inne*	21 651	31 569
Razem	302 173	229 547

Pozycja „inne” obejmuje m.in.: przychody z tytułu zwrotów kosztów sądowych, likwidacji rachunków, itp.

	01.01 – 30.06.2005 niezbadane	01.01 – 30.06.2004 niezbadane
Pozostałe koszty operacyjne		
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(5 415)	(5 582)
Zarządzania majątkiem osób trzecich	(3 886)	(2 898)
Koszty sprzedaży, likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych oraz aktywów do zbycia	(3 610)	(4 333)
Koszty przekazanych darowizn	(3 044)	(3 145)
Z tytułu leasingu	(2 203)	-
Koszty z tytułu odszkodowań, kar i grzywien	(1 318)	(390)
Koszty z tytułu odpisu należności przedawnionych, umorzonych i nieściągalnych	(141)	(1 185)
Nieruchomości inwestycyjne	-	-
Pozostałe, w tym:	(47 014)	(24 284)
odpisy aktualizujące wartość innych należności	(7 410)	(1 020)
wypłacone zaliczki komornicze	(1 682)	(2 643)
koszty utrzymania nieruchomości oraz wartości niematerialnych	(817)	(677)
wynik na sprzedaży monet kolekcjonerskich	(16)	(93)
koszty z tytułu niewyjaśnionych niedoborów kasowych i szkód	(9)	(44)
inne	(37 080)	(19 807)
Razem	(66 631)	(41 817)

Pozycja „inne” obejmuje m.in.: niedopłaty kredytów oraz umów kredytowych niepodlegających rozliczeniu, likwidacji z urzędu rachunków ROR, koszty sądowe i opłaty.

15. Ogólne koszty administracyjne

	01.01 – 30.06.2005 niezbadane	01.01 – 30.06.2004 niezbadane
Świadczenia pracownicze	(987 673)	(954 406)
Koszty rzeczowe	(702 162)	(601 191)
Amortyzacja	(220 368)	(259 282)
Podatki i opłaty	(35 056)	(28 750)
Składka i wpłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny	(4 011)	(5 885)
Koszty restrukturyzacji	-	-
Razem	(1 949 270)	(1 849 514)

Koszty wynagrodzeń/Świadczenia pracownicze

	01.01 – 30.06.2005 niezbadane	01.01 – 30.06.2004 niezbadane
Wynagrodzenia	(813 800)	(789 249)
Ubezpieczenia i inne świadczenia na rzecz pracowników	(173 873)	(165 157)
Koszty programów emerytalnych	-	-
Z tytułu programów określonych składek	-	-
Z tytułu programów określonych świadczeń	-	-
Koszty płatności w formie akcji własnych	-	-
Koszty innych świadczeń emerytalnych	-	-
Razem	(987 673)	(954 406)

16. Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości

Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2005 roku niezbadane	Wartość odpisów aktualizujących na początek okresu	Zwiększenia			Zmniejszenia				Wartość odpisów aktualizujących na koniec okresu	Utworzenie odpisów aktualizujących netto – wpływ na rachunek zysków i strat
		Utworzenie odpisów aktualizujących w okresie	Różnice kursowe	Inne	Zmniejszenie odpisów aktualizujących z tytułu spisania aktywów z bilansu	Rozwiązanie odpisów aktualizujących z tytułu utraty w okresie	Różnice kursowe	Inne		
Utrata wartości aktywów finansowych niewycenianych wg wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	3 204 856	416 144	8 434	1 839	51 662	330 878	520	28 763	3 219 450	(85 266)
Instrumenty finansowe wyceniane wg ceny nabycia (niekwotowane instrumenty kapitałowe i powiązane z nimi instrumenty pochodne)	27 167	-	5	-	-	-	-	27 136*	36	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane wg wartości godziwej przez kapitały	10 601	-	45	619	-	732	-	196	10 337	732
Kredyty i pożyczki udzielone klientom i należności od banków wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	3 123 776	408 339	8 384	1 220	51 662	325 107	520	1 431	3 162 999	(83 232)
Należności z tytułu leasingu finansowego	43 312	7 805	-	-	-	5 039	-	-	46 078	(2 766)

* Wyksięgowanie wyceny dotyczącej akcji niedopuszczonych do obrotu w związku z przeniesieniem tych akcji z pozycji „Udziały mniejszościowe”, zgodnie z wydaną interpretacją Głównego Inspektoratu Nadzoru Bankowego.

Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości - c.d.

.Inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utrata wartości:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wartości niematerialnych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wartość firmy										
Pozostałe wartości niematerialne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utrata wartości inwestycji w jednostkach stowarzyszonych i we współkontrolowanych podmiotach wycenianych metodą praw własności	63 400	5 286	-	-	-	9 170	-	3 500	56 016	3 884
Pozostałe**	153 863	42 373	1 937	10 320	438	36 184	58	44	171 769	(6 189)
Razem	3 422 119	463 803	10 371	12 159	52 100	376 232	578	32 307	3 447 235	(87 571)

** Pozycja „Pozostałe” obejmuje głównie odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości innych aktywów i zobowiązań pozabilansowych

Utworzone i rozwiązane odpisy aktualizujące wynikają z normalnej działalności prowadzonej przez Grupę.

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek oraz należności wycenianych według zamortyzowanego kosztu oraz odwrócenie odpisów aktualizujących z tego tytułu włączone są do pozycji rachunku zysków i strat „Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości”.

Wartość odpisów za okres od 1 stycznia 2004 roku do 30 czerwca 2004 roku wykazana w rachunku zysków i strat w pozycji „Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości” wyniosła (10 399) tysięcy złotych, z czego główną pozycję stanowiły odpisy dotyczące kredytów i pożyczek. W związku z faktem, iż Grupa skorzystała ze zwolnienia zastosowania wymogu przekształcania danych porównawczych dotyczących MSR 39 zgodnie z MSSF 1, nie prezentuje danych za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2004 roku.

17. Działalność zaniechana

W pierwszym półroczu 2005 roku w Grupie Kapitałowej PKO BP SA nie wystąpiły istotne przychody lub koszty z działalności zaniechanej.

W I kwartale 2005 roku, realizując założoną strategię wobec Spółki Dom Maklerski BROKER S.A., zakończono działania mające na celu przeniesienie aktywności biznesowej Spółki do Bankowego Domu Maklerskiego PKO BP SA.

W dniu 15 lutego 2005 roku KPWiG wydała, na wniosek Spółki, decyzję o cofnięciu Domowi Maklerskiemu BROKER S.A. zezwolenia na prowadzenie działalności maklerskiej.

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. Obecna nazwa Spółki brzmi „Bankowe Towarzystwo Kapitałowe S.A.”.

18. Udział w zyskach (stratach) jednostek podporządkowanych

Nazwa jednostki	01.01 – 30.06.2005 niezbadane	01.01 – 30.06.2004 niezbadane
Podmioty współzależne		
Centrum Obsługi Biznesu Sp. z o.o.	(25)	-
PKO/Credit Suisse Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	5 413	7 328
Wawel Hotel Development Sp. z o.o.	(263)	(960)
Podmioty stowarzyszone		
Bank Pocztowy S.A.	5 286	-
Kolej Gondolowa Jaworzyna Krynicka S.A.	-	-
Ekogips S.A. (w upadłości)	-	-
Poznański Fundusz Poręczeń Kredytowych Sp. z o.o.	8	(30)
Hotel Jan III Sobieski Sp. z o.o.	-	-
Wrocławskie Zintegrowane Centrum Logistyczne Sp. z o.o.	-	120
Agencja Inwestycyjna „CORP” S.A.	5	32
PKO Towarzystwo Finansowe Sp. z o.o.	-	(1 200)
Razem	10 424	5 290

Dodatkowe informacje dotyczące podmiotów współzależnych i stowarzyszonych zawarte są w Nocie 1 Informacje ogólne

19. Podatek dochodowy

	01.01 – 30.06.2005 niezbadane	01.01 – 30.06.2004 niezbadane
Skonsolidowany rachunek zysków i strat		
<u>Bieżący podatek dochodowy</u>	589 798	199 760
Bieżące obciążenie podatkowe	589 798	199 760
<u>Odroczony podatek dochodowy</u>	(369 980)	19 131
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(369 980)	19 131
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	219 818	218 891
Podatek odroczony odniesiony na kapitał z aktualizacji wyceny		
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(5 760)	(15 706)
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym kapitale własnym	(5 760)	(15 706)
Razem	214 058	203 185

	01.01 – 30.06.2005 niezbadane	01.01 – 30.06.2004 niezbadane
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	1 104 122	1 075 685
Strata przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	-	-
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem	1 104 122	1 075 685
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19% (2004: 19%)	587 091	199 760
Efekt innych stawek podatkowych: na Ukrainie (25%)	2 707	-
Trwałe różnice pomiędzy wynikiem finansowym brutto a dochodem do opodatkowania podatkiem dochodowym, w tym:	34 759	(351 704)
Pozostałe koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	31 105	54 805
Rozwiązanie rezerw oraz dodatnia aktualizacja wartości, nie stanowiące przychodów podatkowych	16 109	(346 321)
Rozliczenie z tytułu odsetek skapitalizowanych	(4 134)	(13 634)
Inne przychody wolne od opodatkowania	(7 209)	(24 486)
Przychody z tytułu dywidend	(14 273)	(18 840)
Inne	13 161	(3 228)
Przejściowe różnice pomiędzy wynikiem finansowym brutto a dochodem do opodatkowania podatkiem dochodowym, w tym:	1 983 120	333 910
Dochody odsetkowe oraz niezrealizowane przychody z operacji papierami wartościowymi	560 660	44 634
Koszty odsetkowe naliczone oraz niezrealizowane koszty operacji papierami wartościowymi	331 404	192 661
Utworzenie rezerw oraz ujemna aktualizacja wartości nie stanowiąca kosztów uzyskania przychodów	84 879	253 987
Nie zrealizowane koszty z tytułu instrumentów pochodnych	3 213 565	602 782
Przychody należne, w tym z tytułu prowizji pobieranych z góry przez Bank usług z odnoszeniem ich na poczet przychodów tych okresów, których faktycznie dotyczą	180 554	12 876
Nie zrealizowane przychody z tytułu instrumentów pochodnych	(2 389 858)	(810 094)
Inne	1 916	37 064
Inne różnice pomiędzy wynikiem finansowym brutto a dochodem do opodatkowania podatkiem dochodowym, w tym darowizny	(1 708)	(6 959)
Podatek wg efektywnej stopy podatkowej wynoszącej	19,91%	20,35%
Podatek dochodowy wykazany w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	219 818	218 891
Podatek dochodowy przypisany z działalności zaniechanej	-	-
Razem	219 818	218 891

Aktywo/rezerwa z tytułu podatku odroczonego

	Skonsolidowany bilans				Skonsolidowany rachunek zysków i strat	
	30.06.2005 niezbadane	31.12.2004	Korekty bilansu	01.01.2005	01.01 – 30.06.2005 niezbadane	01.01 – 30.06.2004 niezbadane
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego						
Odsetki naliczone od należności (kredytów)	78 354	78 652	-	78 652	(298)	4 753
Odsetki od papierów wartościowych	45 237	83 381	-	83 381	(38 144)	(26 912)
Rozliczone dyskonto od papierów wartościowych (minus premia)	48 038	71 237	-	71 237	(23 199)	181
Odsetki skapitalizowane od obligacji restrukturyzacyjnych	-	112 769	-	112 769	(112 769)	(13 147)
Odsetki od rozliczeń z budżetem	4 728	7 405	-	7 405	(2 677)	5 393
Odsetki skapitalizowane od kredytów mieszkaniowych w sytuacji normalnej	323 280	331 044	-	331 044	(7 764)	(2 447)
Wycena instrumentów pochodnych	-	71 676	-	71 676	(71 676)	49 179
Wycena wbudowanych instrumentów pochodnych	245	301	-	301	(56)	(41)
Pozostałe zwiększenia	58 775	58 775	-	58 775	-	(1 817)
Wycena papierów wartościowych, w tym:	77 060	37 567	20 749	58 316	-	-
odniesiona na wynik	40 511	(21 570)	20 063	(1 507)	42 018	(3 929)
odniesiona na kapitał	36 549	59 137	686	59 823	-	-
Łączna wartość pozostałych dodatnich różnic przejściowych wykazywanych przez spółki Grupy	1 222	3 407	-	3 407	(2 185)	-
Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego	636 939	856 214	20 749	876 963	(216 750)	11 213
Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	134 085	586 761	(79 206)	507 555	-	-
Aktywo z tytułu podatku odroczonego						
Odsetki naliczone od zobowiązań	185 409	152 281	-	152 281	33 128	21 952
Rezerwa na przyszłe zobowiązania wobec pracowników	25 597	13 747	-	13 747	11 850	8 770
Rezerwy na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	34 981	34 981	-	34 981	-	3 230
Koszt utworzonych rezerw do rozliczenia w czasie	55 785	56 167	-	56 167	(382)	(30 192)
Odsetki od rozliczeń z budżetem	-	-	-	-	-	(3 050)
Wycena instrumentów pochodnych	85 693	-	-	-	85 693	-
Wycena wbudowanych instrumentów pochodnych	-	-	-	-	-	-
Inne	1 695	-	-	-	1 695	(1 819)
Korekta wyceny ESP	100 828	-	79 506	79 506	21 322	-
Wycena papierów wartościowych, w tym:	12 866	12 277	20 449	32 726	-	-
odniesiona na wynik	7 715	9 720	456	10 176	(2 461)	(5 032)
odniesiona na kapitał	5 151	2 557	19 993	22 550	-	-
Łączna wartość pozostałych ujemnych różnic przejściowych wykazywanych przez Spółki grupy	30 351	26 644	(130)	26 514	-	-
odniesione na wynik	30 495	26 672	(130)	26 542	3 953	(1 777)
różnice kursowe KBU	-	-	-	-	(1 568)	-
odniesione na kapitał	(144)	(28)	-	(28)	-	-
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego	533 205	296 097	99 825	395 922	153 230	(7 918)
Aktywo netto z tytułu podatku odroczonego	30 351	26 644	(130)	26 514	-	-
Podatek odroczony ogółem (rezerwa skonsolidowana - aktywo skonsolidowane)	103 734	560 117	(79 077)	481 041	-	-
Obciążenie podatkiem odroczonym podatkiem dochodowym	72 192	503 509	(59 770)	443 740	(369 980)	19 131

¹Wartość 1 568 tysięcy złotych wykazana w obciążeniu rachunku zysków i strat z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest rezultatem zastosowania różnych kursów walutowych do przeliczenia pozycji bilansowych i wynikowych jednostki zależnej uwzględnionej w konsolidacji.

Na dzień 30 czerwca 2005 pozostała do rozliczenia strata podatkowa w spółkach Grupy wyniosła 155 448 tysięcy złotych. Ostatnim rokiem, w którym strata ta może być wykorzystana jest rok 2008.

20. Zysk przypadający na jedną akcję

Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję

Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję obliczany jest w oparciu o zysk lub stratę przypadające na zwykłych akcjonariuszy Banku poprzez podzielenie zysku lub straty, która na nich przypada przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych występujących w ciągu danego okresu.

Zysk na jedną akcję

	01.01 – 30.06.2005 niezbadane	01.01 – 30.06.2004 niezbadane
Zysk przypadający na akcjonariuszy zwykłych (w tys. PLN)	887 356	856 246
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w okresie (w tys.)	1 000 000	1 000 000
Zysk przypadający na jedną akcję (w PLN na akcję)	0,89	0,86

Zysk na jedną akcję z działalności zaniechanej

W okresach 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2005 roku oraz 30 czerwca 2004 roku w Grupie Kapitałowej nie wystąpiły istotne koszty i przychody z tytułu działalności zaniechanej.

Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję

Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję obliczany jest w oparciu o zysk lub stratę przypadające na zwykłych akcjonariuszy poprzez podzielenie zysku lub straty, która na nich przypada przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych występujących w ciągu danego okresu, skorygowaną o wpływ wszystkich rozważających potencjalnych akcji zwykłych.

W Grupie Kapitałowej nie występują instrumenty rozważające zysk przypadający na jedną akcję.

Rozwodniony zysk z działalności zaniechanej przypadający na jedną akcję

Jak opisano powyżej, w okresach 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2005 roku oraz 30 czerwca 2004 roku w Grupie Kapitałowej nie wystąpiły istotne koszty i przychody z tytułu działalności zaniechanej.

21. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

Począwszy od 1 stycznia 2005 roku podziałowi podlega zysk netto PKO BP SA wykazany w jednostkowym sprawozdaniu finansowym sporządzonym według MSR.

Dywidend zadeklarowanych po dniu bilansowym nie ujmuje się jako zobowiązań występujących na dzień bilansowy.

Zgodnie z uchwałą nr 8/2005 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia PKO BP SA z dnia 19 maja 2005 roku, dywidendę za rok 2004 ustalono w wysokości 1 000 000 tysięcy złotych, tj. 1 złoty brutto na jedną akcję. Lista akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy za 2004 rok została określona na dzień 19 sierpnia 2005 roku, a wypłata dywidendy nastąpiła w dniu 1 września 2005 roku.

Na dzień 30 czerwca 2005 roku kapitał zakładowy PKO BP SA wynosił 1 000 000 tysięcy złotych i składało się na niego 1 000 000 tysięcy akcji o wartości nominalnej 1 PLN (na dzień 31 grudnia 2004 roku wyniosło 1 000 000 tysięcy złotych).

22. Kasa, środki w Banku Centralnym

	30.06.2005 niezbadane	31.12.2004
Rachunek bieżący w Banku Centralnym	3 714 154	2 285 043
Gotówka	1 008 772	1 238 461
Inne środki	4 892	1 825
Razem	4 727 818	3 525 329

Bank może wykorzystywać w ciągu dnia środki na rachunkach rezerwy obowiązkowej do bieżących rozliczeń pieniężnych na podstawie dyspozycji złożonej do Narodowego Banku Polskiego, musi jednak zapewnić utrzymanie średniego miesięcznego salda na tym rachunku w odpowiedniej wysokości wynikającej z deklaracji rezerwy obowiązkowej.

Środki na rachunku rezerwy obowiązkowej są oprocentowane w wysokości 0,9 stopy redyskontowej weksli, dzień 30 czerwca 2005 roku oprocentowanie to wynosiło 4,95 %.

Na dzień 30 czerwca 2005 roku oraz 31 grudnia 2004 roku nie wystąpiły ograniczenia w dysponowaniu środkami.

23. Należności od banków

	30.06.2005 niezbadane	31.12.2004
Rachunki bieżące	157 967	85 482
Lokaty w innych bankach	14 008 014	12 961 627
Udzielone kredyty i pożyczki	26 039	31 672
Środki pieniężne w drodze	47 557	32 396
Inne lokaty na rynku pieniężnym	103 631	122 866
Inne należności	-	21
Razem	14 343 208	13 234 064
Odpis z tytułu utrat wartości należności	(1 965)	(2 185)
Razem netto	14 341 243	13 231 879

Wartość nominalna lokat w innych bankach oprocentowanych stopą zmienną wynosi 130 360 tysięcy złotych (na dzień 31 grudnia 2004 roku wyniosła 59 808 tysięcy złotych), zaś stałą – 13 900 307 tysięcy złotych (na dzień 31 grudnia 2004 roku: 12 917 797 tysięcy złotych). W większości lokaty te zawierane były na krótkie terminy.

Struktura należności od banków wg zapadalności.

Według okresu od dnia bilansowego do terminu spłaty

	30.06.2005 niezbadane	31.12.2004
Rachunki bieżące	157 967	85 482
Należności terminowe o okresie spłaty:	14 034 053	12 993 320
do 1 miesiąca	8 142 259	6 561 558
od 1 miesiąca do 3 miesięcy	3 055 291	3 640 456
od 3 miesięcy do 1 roku	2 552 127	2 790 794
od 1 roku do 5 lat	242 963	512
powyżej 5 lat	41 413	-
Środki pieniężne w drodze	47 557	32 396
Inne lokaty na rynku pieniężnym	103 631	122 866
Razem	14 343 208	13 234 064
Odpis z tytułu utraty wartości należności	(1 965)	(2 185)
Razem netto	14 341 243	13 231 879

24. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu

	30.06.2005 niezbadane	31.12.2004
Dłużne papiery wartościowe	417 225	364 503
- emitowane przez banki centralne	-	-
- emitowane przez pozostałe banki	-	-
- emitowane przez inne podmioty finansowe	-	-
- emitowane przez podmioty niefinansowe	-	-
- emitowane przez Skarb Państwa	416 849	364 142
- emitowane przez budżety terenowe	376	361
Udziały i akcje w innych jednostkach – notowane na giełdach	4 638	5 014
Kredyty i pożyczki	-	-
Razem aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	421 863	369 517

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu wg terminów zapadalności na dzień 30 czerwca 2005 roku: według wartości księgowej (niezbadane)

	- do 1 miesiąca	- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	- powyżej 1 roku do 5 lat	- powyżej 5 lat	o nieokreślonej zapadalności	Razem
Dłużne papiery wartościowe	4 860	92 017	185 935	134 037	376	-	417 225
- emitowane przez banki centralne	-	-	-	-	-	-	-
- emitowane przez pozostałe banki	-	-	-	-	-	-	-
- emitowane przez inne podmioty finansowe	-	-	-	-	-	-	-
- emitowane przez podmioty niefinansowe	-	-	-	-	-	-	-
- emitowane przez Skarb Państwa	4 860	92 017	185 935	134 037	-	-	416 849
- emitowane przez budżety terenowe	-	-	-	-	376	-	376
Udziały i akcje w innych jednostkach – notowane na giełdach	4 638	-	-	-	-	-	4 638
Kredyty i pożyczki	-	-	-	-	-	-	-
Razem aktywa finansowe przeznaczone do obrotu na dzień 30 czerwca 2005 roku	9 498	92 017	185 935	134 037	376	-	421 863

Średnia rentowność dłużnych papierów wartościowych emitowanych przez Skarb Państwa na dzień 30 czerwca 2005 roku w złotych wynosiła 4,70%, w EUR wynosiła 2,42%, a w USD 3,45%.

Portfel papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu na dzień 30 czerwca 2005 roku obejmował:

- bony skarbowe o łącznym nominale 102 780 tysięcy złotych,
- obligacje skarbowe o nominale 300 346 tysięcy złotych,
- obligacje w USD o nominale 335 tysięcy złotych,
- obligacje w EUR o nominale 8 080 tysięcy złotych
- obligacje komunalne o wartości nominalnej 359 tysięcy złotych.

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu wg terminów zapadalności na dzień 31 grudnia 2004 roku według wartości księgowej

	- do 1 miesiąca	- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	- powyżej 1 roku do 5 lat	- powyżej 5 lat	o nieokreślonej zapadalności	Razem
Dłużne papiery wartościowe	259	84 517	93 592	181 460	4 675		364 503
- emitowane przez banki centralne	-	-	-	-	-	-	-
- emitowane przez pozostałe banki	-	-	-	-	-	-	-
- emitowane przez inne podmioty finansowe	-	-	-	-	-	-	-
- emitowane przez podmioty niefinansowe	-	-	-	-	-	-	-
- emitowane przez Skarb Państwa	259	84 517	93 592	181 460	4 314	-	364 142
- emitowane przez budżety terenowe	-	-	-	-	361	-	361
Udziały i akcje w innych jednostkach – notowane na giełdach	-	-	-	-	-	5 014	5 014
Kredyty i pożyczki	-	-	-	-	-	-	-
Razem aktywa finansowe przeznaczone do obrotu na dzień 31 grudnia 2004 roku	259	84 517	93 592	181 460	4 675	5 014	369 517

Średnia rentowność dłużnych papierów wartościowych emitowanych przez Skarb Państwa na dzień 31 grudnia 2004 roku w złotych wynosiła 6,60%.

Portfel papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu na dzień 31 grudnia 2004 roku obejmował:

- bony skarbowe o nominale 159 710 tysięcy złotych,
- obligacje skarbowe o nominale 202 325 tysięcy złotych,
- obligacje komunalne o wartości nominalnej 446 tysięcy złotych.

25. Pochodne instrumenty finansowe

Instrumenty pochodne stosowane przez Bank

W ramach swojej działalności Grupa Kapitałowa wykorzystuje różnego typu pochodne instrumenty finansowe służące do celów zarządzania ryzykiem związanym z prowadzoną działalnością. Większość instrumentów pochodnych stosowanych przez Bank stanowią kontrakty. Na dzień 30 czerwca 2005 roku Bank posiadał następujące instrumenty pochodne:

Rodzaj kontraktu	30.06.2005 niezbadane		31.12.2004	
	Aktywa	Zobowiązania	Aktywa	Zobowiązania
IRS	802 845	1 107 593	394 050	633 220
FRA	174 693	172 800	46 257	59 816
FX Swap	163 577	149 868	716 752	77 849
CIRS	180 035	552	178 937	-
Forward	3 368	175	3 638	683
Opcje	51 530	51 998	21 875	21 849
SBB	2 069	164	870	322
Razem	1 378 117	1 483 150	1 362 379	793 739

Instrumenty pochodne wbudowane w inne instrumenty

W Grupie występują instrumenty pochodne będące składnikami złożonych instrumentów finansowych, tj. takich, które zawierają zarówno instrument pochodny, jak i umowę zasadniczą, co sprawia, iż część przepływów pieniężnych połączonego instrumentu zmienia się w sposób zbliżony do przepływów wynikających z niezależnego instrumentu pochodnego. Instrumenty pochodne wbudowane w inne instrumenty powodują, że część lub całość przepływów środków pieniężnych wynikających z umowy zasadniczej, jest modyfikowana w oparciu o określoną stopę procentową, cenę papieru wartościowego, kurs wymiany waluty obcej, indeks cen lub stóp procentowych.

Instrumenty pochodne są również wbudowane w umowy kredytowe i depozytowe. Grupa posiada w swojej ofercie depozyty, których składnikiem jest wbudowany instrument pochodny. Charakter tego instrumentu nie jest ściśle powiązany z charakterem umowy depozytowej. Instrument został wydzielony, zaklasyfikowany do portfela przeznaczonego do obrotu i jest wyceniany. Wycena tego instrumentu odnoszona jest do rachunku zysków i strat. Grupa Kapitałowa przeanalizowała portfel umów kredytowych i zwykłych pod kątem konieczności wydzielienia wbudowanych instrumentów pochodnych i stwierdziła, że powyższe umowy nie wymagają wydzielienia i odrębnego ujęcia instrumentów wbudowanych.

Ryzyko związane z pochodnymi instrumentami finansowymi

Podstawowymi rodzajami ryzyka związanymi z instrumentami pochodnymi są ryzyko rynkowe i ryzyko kredytowe.

Celem zarządzania ryzykiem instrumentów pochodnych w Grupie jest monitorowanie wykorzystania instrumentów pochodnych i utrzymanie ryzyka związanego z tymi instrumentami w granicach określonych przez ogólny profil ryzyka Grupy. Proces zarządzania ryzykiem instrumentów pochodnych w Grupie Kapitałowej jest w pełni zintegrowany z zarządzaniem ryzykami: stopy procentowej, walutowym, płynności oraz kredytowym. Zasady zarządzania ryzykiem instrumentów pochodnych definiują ryzyka związane z transakcjami pochodnymi oraz zadania poszczególnych komórek i jednostek organizacyjnych w procesie zarządzania tym ryzykiem.

Do pomiaru ryzyka instrumentów pochodnych wykorzystywany jest model wartości zagrożonej (VaR).

Głównymi narzędziami zarządzania ryzykiem instrumentów pochodnych są:

- wewnętrzne procedury dotyczące zarządzania ryzykiem instrumentów pochodnych,
- profile instrumentów pochodnych,
- limity i wartości progowe na ryzyko instrumentów pochodnych,
- umowy ramowe (ISDA, ZBP) określające m.in. mechanizmy rozliczeniowe.

Zarządzanie ryzykiem odbywa się poprzez nakładanie limitów na poszczególne instrumenty pochodne w podziale na portfel bankowy i handlowy, monitorowanie ich wykorzystania oraz raportowanie poziomu ryzyka.

Szczególne znaczenie dla ograniczenia ryzyka związanego z instrumentami pochodnymi mają umowy ramowe zawierane przez jednostkę dominującą z głównymi kontrahentami na bazie umowy ramowej Związku Banków Polskich (banki krajowe) oraz umowy ISDA (banki zagraniczne). Ze względu na złożoność powyższych umów oraz ich znaczenia dla Banku wprowadzona została procedura wewnętrzna określająca zawieranie i administrowanie umowami ramowymi.

Obciążenie ryzykiem kredytowym instrumentów pochodnych zostało zaprezentowane w Nocie 3.

Bank zawiera transakcje dotyczące instrumentów pochodnych z innymi instytucjami finansowymi, głównie z bankami.

Poniższe tabele prezentują nominalne kwoty pochodnych instrumentów finansowych oraz wartości godziwe instrumentów. Nominalne kwoty pochodnych instrumentów finansowych są ujmowane w pozycjach pozabilansowych. Nominalne kwoty pewnych typów instrumentów finansowych stanowią podstawę do porównań z instrumentami ujmowanymi w bilansie, lecz niekoniecznie wskazują, jakie będą kwoty przyszłych przepływów środków pieniężnych lub jaka jest bieżąca wartość godziwa tych instrumentów, w związku z czym nie określają stopnia narażenia Banku na ryzyko kredytowe lub cenowe.

Instrumenty pochodne stają się korzystne (stają się aktywami) lub niekorzystne (zobowiązaniami) w wyniku fluktuacji rynkowych stóp procentowych, indeksów lub kursów wymiany walut w porównaniu z ich warunkami.

Pochodne instrumenty finansowe na dzień 30 czerwca 2005 roku

Wartości nominalne instrumentów bazowych i wartość godziwa pochodnych instrumentów finansowych (niezbadane)

	do 1 m-ca	od 1 do 3 m-cy	od 3 m-cy do 1 roku	1 - 5 lat	pow. 5 lat	Razem	Wartość godziwa (ujemna)	Wartość godziwa (dodatnia)
Transakcje walutowe								
- rynek pozagiełdowy	-	-	-	-	-	-		
Swap walutowy	6 997 988	4 704 712	2 019 315	-	-	13 722 015	149 868	163 577
Zakup walut	3 507 459	2 361 255	999 916	-	-	6 868 630		
Sprzedaż walut	3 490 529	2 343 457	1 019 399	-	-	6 853 385		
Forward walutowy	39 397	51 784	98 862	4 911	-	194 954	175	3 368
Zakup walut	19 808	26 118	50 397	2 496	-	98 819		
Sprzedaż walut	19 589	25 666	48 465	2 415	-	96 135		
Opcje	-	-	605 354	-	-	605 354	51 998	51 530
Zakup	-	-	301 655	-	-	301 655		
Sprzedaż	-	-	303 699	-	-	303 699		
- transakcje giełdowe	-	-	-	-	-	-		
Swap walutowy	-	-	-	-	-	-		
Zakup walut	-	-	-	-	-	-		
Sprzedaż walut	-	-	-	-	-	-		
Opcje	-	-	-	-	-	-		
Zakup	-	-	-	-	-	-		
Sprzedaż	-	-	-	-	-	-		
- transakcje giełdowe	-	-	-	-	-	-		
Transakcje futures na walutę	-	-	-	-	-	-		
Zakup	-	-	-	-	-	-		
Sprzedaż	-	-	-	-	-	-		

Wartości nominalne instrumentów bazowych i wartość godziwa pochodnych instrumentów finansowych (niezbadane) – cd.

	do 1 m-ca	od 1 do 3 m-cy	od 3 m-cy do 1 roku	1 - 5 lat	powyżej 5 lat	Razem	Wartość godziwa (ujemna)	Wartość godziwa (dodatnia)
Transakcje stopy procentowej								
Swap na stopę procentową (IRS)	2 200 000	5 900 000	44 944 000	50 188 160	3 980 344	107 212 504	1 107 593	802 845
Zakup	1 100 000	2 950 000	22 472 000	25 094 080	1 990 172	53 606 252		
Sprzedaż	1 100 000	2 950 000	22 472 000	25 094 080	1 990 172	53 606 252		
Forward Rate Agreement (FRA)	13 504 000	20 692 461	44 525 000	14 150 000	-	92 871 461	172 800	174 693
Zakup	6 177 000	9 765 461	21 700 000	8 300 000		45 942 461		
Sprzedaż	7 327 000	10 927 000	22 825 000	5 850 000		46 929 000		
Transakcje stopy procentowej	-	-	-	-	-	-		
Cross Currency IRS	-	-	-	9 148 953	664 880	9 813 833	552	180 035
Zakup	-	-	-	4 645 068	341 672	4 986 740		
Sprzedaż	-	-	-	4 503 885	323 208	4 827 093		
Pozostałe transakcje	-	-	-	-	-	-		
SELL BUY BACK	729 534	599 193	-	-	-	1 328 727	164	2 069
Zakup	724 256	599 193	-	-	-	1 323 449		
Sprzedaż	5 278	-	-	-	-	5 278		
Transakcje futures na OBLIGACJE	-	37 114	10 402	-	-	47 516		
Zakup	-	37 114	-	-	-	37 114		
Sprzedaż	-	-	10 402	-	-	10 402		
Razem instrumenty pochodne	23 470 919	31 985 264	92 202 933	73 492 024	4 645 224	225 796 364	1 483 150	1 378 117

Pochodne instrumenty finansowe na dzień 31 grudnia 2004 roku**Wartości nominalne instrumentów bazowych i wartość godziwa pochodnych instrumentów finansowych**

	do 1 m-ca	od 1 do 3 m-cy	od 3 m-cy do 1 roku	1 - 5 lat	pow. 5 lat	Razem	Wartość godziwa (ujemna)	Wartość godziwa (dodatnia)
Transakcje walutowe								
- rynek pozagiełdowy								
Swap walutowy	9 191 895	5 993 447	2 246 182	-	-	17 431 524	77 849	716 752
Zakup walut	4 721 861	3 092 662	1 239 986	-	-	9 054 509		
Sprzedaż walut	4 470 034	2 900 785	1 006 196	-	-	8 377 015		
Forward walutowy	62 734	92 678	27 425	9 218	-	192 055	683	3 638
Zakup walut	31 678	46 768	13 923	4 723	-	97 092		
Sprzedaż walut	31 056	45 910	13 502	4 495	-	94 963		
Opcje	-	-	-	356 065	-	356 065	21 849	21 875
Zakup	-	-	-	176 738	-	176 738		
Sprzedaż	-	-	-	179 327	-	179 327		
- transakcje giełdowe	-	-	-	-	-	-		
Swap walutowy	-	-	-	-	-	-		
Zakup walut	-	-	-	-	-	-		
Sprzedaż walut	-	-	-	-	-	-		
Opcje	-	-	-	-	-	-		
Zakup	-	-	-	-	-	-		
Sprzedaż	-	-	-	-	-	-		
- transakcje giełdowe	-	-	-	-	-	-		
Transakcje futures na walutę	-	-	-	-	-	-		
Zakup	-	-	-	-	-	-		
Sprzedaż	-	-	-	-	-	-		

Wartości nominalne instrumentów bazowych i wartość godziwa pochodnych instrumentów finansowych

	do 1 m-ca	od 1 do 3 m-cy	od 3 m-cy do 1 roku	1 - 5 lat	pow. 5 lat	Razem	Wartość godziwa (ujemna)	Wartość godziwa (dodatnia)
Transakcje stopy procentowej								
Swap na stopę procentową (IRS)	6 600 000	7 632 000	39 794 000	34 288 000	1 556 364	89 870 364	633 220	394 050
Zakup	3 300 000	3 816 000	19 897 000	17 144 000	778 182	44 935 182		
Sprzedaż	3 300 000	3 816 000	19 897 000	17 144 000	778 182	44 935 182		
Forward Rate Agreement (FRA)	7 100 000	13 565 000	21 530 000	4 700 000	-	46 895 000	59 816	46 257
Zakup	3 600 000	6 970 000	10 850 000	2 250 000	-	23 670 000		
Sprzedaż	3 500 000	6 595 000	10 680 000	2 450 000	-	23 225 000		
Transakcje stopy procentowej								
Cross Currency IRS	1 091 200	1 091 480	-	3 234 880	671 210	6 088 770		178 937
Zakup	562 780	563 060	-	1 649 620	344 890	3 120 350		
Sprzedaż	528 420	528 420	-	1 585 260	326 320	2 968 420		
Pozostałe transakcje								
SELL BUY BACK	1 274 542	353 495	-	-	-	1 628 037	322	870
Zakup	978 302	312 921	-	-	-	1 291 223		
Sprzedaż	296 240	40 574	-	-	-	336 814		
Transakcje futures na OBLIGACJE	498	-	-	-	-	498		
Zakup	498	-	-	-	-	498		
Sprzedaż	-	-	-	-	-	-		
Razem instrumenty pochodne	25 320 869	28 728 100	63 597 607	42 588 163	2 227 574	162 462 313	793 739	1 362 379

26. Pozostałe instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat

	30.06.2005 niezbadane	1.01.2005
Dłużne papiery wartościowe	20 213 622	19 953 740
- emitowane przez Skarb Państwa	16 644 843	16 079 725
- emitowane przez banki centralne	3 018 466	3 874 015
- emitowane przez pozostałe banki	550 313	-
- emitowane przez inne podmioty finansowe	-	-
- emitowane przez podmioty niefinansowe	-	-
- emitowane przez budżety terenowe	-	-
Udziały i akcje w innych jednostkach	-	-
- notowane na giełdach	-	-
- nie notowane	-	-
Kredyty i pożyczki	-	-
Razem pozostałe instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	20 213 622	19 953 740

Grupa skorzystała ze zwolnienia MSSF 1 w zakresie stosowania wymogu przekształcania danych porównawczych dotyczących MSR 39. Szerzej powyższą kwestię przedstawiono w Nocie 53.

Na dzień 30 czerwca 2005 roku portfel papierów wartościowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat obejmował:

- bony pieniężne o wartości nominalnej 422 750 tysięcy złotych
- obligacje skarbowe o wartości nominalnej 2 082 450 tysięcy złotych
- obligacje NBP o wartości nominalnej 2 522 112 tysięcy złotych
- bony skarbowe o wartości nominalnej 13 204 347 tysięcy złotych

Średnia rentowność dla dłużnych papierów wartościowych emitowanych w złotych przez Skarb Państwa oraz Bank Centralny, znajdujących się w portfelu pozostałych instrumentów finansowych wycenianych przez wynik finansowy na dzień 30 czerwca 2005 roku wynosiła 4,65%, w EUR 3,44%, w USD 4,13%, a na dzień 1 stycznia 2005 roku wynosiła 6,33% w złotych.

Pozostałe instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat wg terminów zapadalności na dzień 30 czerwca 2005 roku według wartości księgowej (niezbadane)

	- do 1 miesiąca	- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	- powyżej 1 roku do 5 lat	- powyżej 5 lat	o nieokreślonej zapadalności	Razem
Dłużne papiery wartościowe	422 691	1 038 622	5 160 493	9 006 007	4 585 809	-	20 213 622
- emitowane przez Skarb Państwa	-	1 038 622	5 109 911	8 603 779	1 892 531	-	16 644 843
- emitowane przez banki centralne	422 691	-	-	-	2 595 775	-	3 018 466
- emitowane przez pozostałe banki	-	-	50 582	402 228	97 503	-	550 313
- emitowane przez inne podmioty finansowe	-	-	-	-	-	-	-
- emitowane przez podmioty niefinansowe	-	-	-	-	-	-	-
- emitowane przez budżety terenowe	-	-	-	-	-	-	-
Udziały i akcje w innych jednostkach – notowane i nienotowane na giełdach	-	-	-	-	-	-	-
Kredyty i pożyczki	-	-	-	-	-	-	-
Razem pozostałe instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat na dzień 30 czerwca 2005 roku	422 691	1 038 622	5 160 493	9 006 007	4 585 809	-	20 213 622

Pozostałe instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat wg terminów zapadalności na dzień 1 stycznia 2005 roku* według wartości księgowej

	- do 1 miesiąca	- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	- powyżej 1 roku do 5 lat	- powyżej 5 lat	o nieokreślonej zapadalności	Razem
Dłużne papiery wartościowe	1 409 019	1 816 793	4 249 550	8 217 677	4 260 701		19 953 740
- emitowane przez banki centralne	1 057 050	-	85 769	90 125	2 641 071	-	3 874 015
- emitowane przez pozostałe banki	-	-	-	-	-	-	-
- emitowane przez inne podmioty finansowe	-	-	-	-	-	-	-
- emitowane przez podmioty niefinansowe	-	-	-	-	-	-	-
- emitowane przez Skarb Państwa	351 969	1 816 793	4 163 781	8 127 552	1 619 630		16 079 725
- emitowane przez budżety terenowe	-	-	-	-	-	-	-
Udziały i akcje w innych jednostkach – notowane i nienotowane na giełdach	-	-	-	-	-	-	-
Kredyty i pożyczki	-	-	-	-	-	-	-
Razem pozostałe instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat na dzień 31 grudnia	1 409 019	1 816 793	4 249 550	8 217 677	4 260 701	-	19 953 740

* Klasyfikacja została dokonana na dzień 1 stycznia 2005 roku, zgodnie ze zwolnieniem przewidzianym przez MSSF 1 (patrz Nota 3).

27. Kredyty i pożyczki udzielone klientom

Stan na dzień 30 czerwca 2005 roku niezbadane	Należności wyceniane według metody zindywidu - alizowanej	Należności wyceniane według metody portfelowej i metody grupowej	Odpisy na ekspozycje spełniające przesłanki zindywiduali- zowanej utruty wartości	Odpisy na ekspozycje spełniające przesłanki grupowej i portfelowej utruty wartości	Razem wartość netto
Kredyty i pożyczki udzielone:					
jednostkom budżetowym	6 209	6 396 045	(6 209)	(41 435)	6 354 610
podmiotom finansowym innym niż banki	69 081	261 357	(39 573)	(31 354)	259 511
podmiotom niefinansowym	1 217 986	36 518 629	(604 577)	(2 437 886)	34 694 152
Razem	1 293 276	43 176 031	(650 359)	(2 510 675)	41 308 273

Stan na dzień 31 grudnia 2004 roku	Należności w sytuacji normalnej	Należności pod obserwacją i zagrożone	Rezerwy celowe na należności w sytuacji normalnej	Rezerwy celowe na należności pod obserwacją i zagrożone	Razem wartość netto
Kredyty i pożyczki udzielone:					
jednostkom budżetowym	7 569 756	44 102	-	(13 063)	7 600 795
podmiotom finansowym innym niż banki	181 779	98 129	(25)	(68 057)	211 826
podmiotom niefinansowym	27 952 064	6 353 109	(134 828)	(2 427 255)	31 743 090
Razem	35 703 599	6 495 340	(134 853)	(2 508 375)	39 555 711

Dodatkowo na dzień 31 grudnia 2004 roku Bank posiadał rezerwę na ryzyko ogólne w wysokości 661 597 tysięcy złotych.

Z salda powyższej rezerwy kwota 161 634 tysiące złotych była zaalokowana na należności kredytowe, natomiast kwota 499 963 tysiące złotych była zaprezentowana w kapitale własnym Grupy (fundusz ogólnego ryzyka bankowego).

Informacja dodatkowa w układzie sektorowym na dzień 1 stycznia 2005 roku (dotyczy jednostki dominującej)

	RMF	MSR 39		Odpis z tytułu utruty wartości
		podejście indywidualne	podejście grupowe	
Kredyty i pożyczki dla klientów				
sektor finansowy	67 928	34 236	39 832	74 068
sektor niefinansowy	2 357 961	575 349	2 376 865	2 952 214
sektor budżetowy	13 034	400	51 109	51 509
Razem kredyty i pożyczki	2 438 923	609 985	2 467 806	3 077 791
Rezerwa na ryzyko ogólne	661 597	-	-	-
RAZEM	3 100 520	609 985	2 467 806	3 077 791

Na dzień 31 grudnia 2004 roku spółka zależna Kredyt Bank (Ukraina) S.A. stosowała MSR 39 do wyceny kredytów i pożyczek. Równowartość w złotych odpisu z tytułu utruty wartości na dzień 31 grudnia 2004 roku wyniosła 44 231 tysięcy złotych.

	30.06.2005 niezbadane	31.12.2004
	Wartość bilansowa	Wartość bilansowa
Kredyty i pożyczki udzielone brutto:		
jednostkom budżetowym	6 402 254	7 613 858
do 1 miesiąca	689 681	197 098
od 1 do 3 miesięcy	332 775	80 538
od 3 miesięcy do roku	929 508	1 971 935
od 1 roku do 5 lat	3 858 574	4 368 705
powyżej 5 lat	591 716	995 582
średnia stopa efektywna	7,23 %	
podmiotom finansowym innym niż banki	330 438	279 908
do 1 miesiąca	114 175	79 620
od 1 do 3 miesięcy	33 481	36 997
od 3 miesięcy do roku	133 226	40 996
od 1 roku do 5 lat	39 826	114 167
powyżej 5 lat	9 730	8 128
średnia stopa efektywna	7,34 %	
podmiotom niefinansowym	37 736 615	34 305 173
do 1 miesiąca	7 874 514	8 256 603
od 1 do 3 miesięcy	1 314 353	1 160 482
od 3 miesięcy do roku	5 008 672	4 205 626
od 1 roku do 5 lat	10 134 560	9 438 341
powyżej 5 lat	13 404 516	11 244 121
średnia stopa efektywna	15,60 %	
Razem	44 469 307	42 198 939

Na dzień 31 grudnia 2004 roku Grupa z wyłączeniem jednostki zależnej – Kredyt Bank (Ukraina) S.A. skorzystała z zapisów w MSSF 1 i nie przekształciła danych porównywalnych w zakresie wyceny kredytów i pożyczek metodą efektywnej stopy procentowej.

Bank jest w trakcie negocjacji dotyczących sprzedaży pakietu detalicznych wierzytelności znajdujących się w ewidencji bilansowej jak i pozabilansowej. Pakiet ten obejmuje 73 tysiące sztuk wierzytelności o łącznej wartości 659 482 tysięcy złotych brutto. Kwota ta zawiera kapitał, odsetki skapitalizowane, odsetki zapadłe oraz koszty.

Umowy leasingu finansowego i leasingu operacyjnego

Leasing finansowy

Grupa Kapitałowa prowadzi działalność leasingową poprzez spółkę Bankowy Fundusz Leasingowy S.A.

Wartość kwot inwestycji leasingowej brutto oraz minimalnych opłat leasingowych należnych dla umów leasingu finansowego wynosiła:

na dzień 30 czerwca 2005 roku

Należności z tytułu leasingu finansowego	inwestycja leasingowa brutto niezbadane	wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych niezbadane
Wartość kwot inwestycji leasingowych brutto oraz minimalnych opłat leasingowych należnych		
należności leasingowe brutto		
do 1 roku	306 953	260 347
od 1 roku do 5 lat	359 562	307 899
powyżej 5 lat	41 966	34 554
Razem	708 481	602 800
odpisy z tytułu utraty wartości	(46 078)	(46 078)
Razem po uwzględnieniu odpisów na utratę wartości	662 403	556 722

	inwestycja leasingowa brutto niezbadane	wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych niezbadane	Niezrealizowane przychody niezbadane
do 1 roku	306 953	260 347	46 606
od 1 roku do 5 lat	359 562	307 899	51 663
powyżej 5 lat	41 966	34 554	7 412
Razem	708 481	602 800	105 681

Inwestycja leasingowa (niezbadane)	
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	602 800
w tym niegwarantowane wartości końcowe przypadające leasingodawcy	80 465

na dzień 31 grudnia 2004 roku

Wartość kwot inwestycji leasingowych brutto oraz minimalnych opłat leasingowych należnych	inwestycja leasingowa brutto	wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych
należności leasingowe brutto		
do 1 roku	272 723	228 697
od 1 roku do 5 lat	328 040	289 786
powyżej 5 lat	7 604	6 381
Razem	608 367	524 864
odpisy z tytułu utraty wartości	(43 312)	(43 312)
Razem po uwzględnieniu odpisów na utratę wartości	565 055	481 552

	inwestycja leasingowa brutto	wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	Niezrealizowane przychody
do 1 roku	272 723	228 697	44 026
od 1 roku do 5 lat	328 040	289 786	38 254
powyżej 5 lat	7 604	6 381	1 223
Razem	608 367	524 864	83 503

Inwestycja leasingowa netto (niezbadane)	
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	524 864
w tym niegwarantowane wartości końcowe przypadające leasingodawcy	67 580

Leasing operacyjny

Umowy leasingowi, zgodnie z którymi leasingodawca zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie pożytki z posiadania leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres użytkowania przedmiotu leasingu.

Poniżej przedstawiono dane dotyczące umów leasingu operacyjnego zawartych przez spółki Grupy.

Łączna kwota przyszłych opłat leasingowych z tytułu nieodwołalnego leasingu operacyjnego	30.06.2005 niezbadane
Dla okresu:	
do roku	3 321
od roku do pięciu lat	12 676
powyżej pięciu lat	2 337
Razem	18 334

Opłaty leasingowe i subleasingowe ujęte jako koszt danego okresu, w okresie 01.01 – 30.06 2005 roku wyniosły 2 866 tysięcy złotych.

Definicję leasingu operacyjnego spełniają również umowy najmu i dzierżawy zawierane przez Bank w ramach normalnej działalności operacyjnej. Wszystkie umowy zawierane są na warunkach rynkowych. Z uwagi, iż Bank nie posiada scentralizowanej bazy powyższych umów, nie ma możliwości określenia przyszłych płatności wynikających z tych umów. Bank podjął działania celem pozyskania powyższych informacji, które zostaną ujawnione w rocznym sprawozdaniu finansowym za rok 2005.

28. Inwestycyjne papiery wartościowe

	30.06.2005 niezbadane	31.12.2004
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	1 637 771	21 604 204
- emitowane przez banki centralne	-	3 768 909
- emitowane przez pozostałe banki	236 271	161 663
- emitowane przez inne podmioty finansowe	1 784	97 949
- emitowane przez podmioty niefinansowe	696 562	795 518
- emitowane przez Skarb Państwa	23 195	16 104 830
- emitowane przez budżety terenowe	679 959	675 335
Papiery wartościowe utrzymywane do terminu wymagalności	393 120	1 893 017
- emitowane przez banki centralne	-	-
- emitowane przez pozostałe banki	-	-
- emitowane przez inne podmioty finansowe	-	-
- emitowane przez podmioty niefinansowe	-	-
- emitowane przez Skarb Państwa	393 120	1 893 017
- emitowane przez budżety terenowe	-	-
Razem inwestycyjne papiery wartościowe	2 030 891	23 497 221
Utrata wartości inwestycyjnych papierów wartościowych	(10 373)	(38 387)
Razem inwestycyjne papiery wartościowe netto	2 020 518	23 458 834

Zmiany stanu inwestycyjnych papierów wartościowych

	1.01-30.06.2005 niezbadane	1.01-30.06.2004 niezbadane
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży		
Stan na początek okresu	21 565 817	24 268 983
Zmiana zasad rachunkowości*	(19 953 740)	-
Stan na 1.01.2005 roku	1 612 077	24 268 983
Różnice kursowe	1 044	-
Zwiększenia	1 386 440	14 240 193
Zmniejszenia (wykup)	(1 371 885)	(15 330 948)
Odpisy z tytułu rozpoznanej utraty wartości	-	-
Zmiany wartości godziwej	(278)	(220)
Stan na koniec okresu	1 627 398	23 178 008
Papiery wartościowe utrzymywane do terminu wymagalności		
Stan na początek okresu	1 893 017	3 830 980
Różnice kursowe	-	-
Zwiększenia	34 815	236 892
Zmniejszenia (wykup)	(1 534 712)	(2 174 855)
Odpisy z tytułu rozpoznanej utraty wartości	-	-
Zmiany wartości godziwej	-	-
Stan na koniec okresu	393 120	1 893 017

*Przeklasyfikowanie na dzień 1 stycznia 2005 roku do portfela aktywów i zobowiązań wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat zgodnie z MSSF 1.

Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży (niezbadane)

Na dzień 30 czerwca 2005 roku portfel dłużnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży obejmował:

- bony wekslowe o wartości nominalnej 164 500 tysięcy złotych
- obligacje korporacyjne o wartości nominalnej 272 700 tysięcy złotych
- obligacje komunalne o wartości nominalnej 665 915 tysięcy złotych
- obligacje skarbowe o wartości nominalnej 22 453 tysięcy złotych
- obligacje pozostałych jednostek o wartości nominalnej 13 543 tysięcy złotych
- certyfikaty depozytowe o wartości nominalnej 79 728 tysięcy złotych
- weksle proste o wartości nominalnej 100 tysięcy złotych

Papiery wartościowe utrzymywane do terminu wymagalności (niezbadane)

Na dzień 30 czerwca 2005 roku portfel dłużnych papierów wartościowych utrzymywanych do terminu zapadalności obejmował obligacje skarbowe o wartości nominalnej 385 000 tysięcy złotych.

Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży według terminów zapadalności na dzień 30 czerwca 2005 roku według wartości księgowej (niezbadane)

	- do 1 miesiąca	- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	- powyżej 1 roku do 5 lat	- powyżej 5 lat	O nieokreślonej zapadalności	Razem
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży							
emitowane przez banki centralne	-	-	-	-	-	-	-
emitowane przez pozostałe banki	27 030	53 152	-	1 472	-	154 617	236 271
emitowane przez inne podmioty finansowe	-	-	1 388	-	12	320	1 720
emitowane przez podmioty niefinansowe	15 815	103 759	41 395	161 254	101 051	262 979	686 253
emitowane przez Skarb Państwa	902	-	5 032	13 944	3 317	-	23 195
emitowane przez budżety terenowe	3 865	16 382	50 271	512 040	97 401	-	679 959
Razem papiery wartościowe dostępne do sprzedaży na dzień 30 czerwca 2005 roku	47 612	173 293	98 086	688 710	201 781	417 916	1 627 398

Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży według terminów zapadalności na dzień 31 grudnia 2004 roku według wartości księgowej

	- do 1 miesiąca	- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	- powyżej 1 roku do 5 lat	- powyżej 5 lat	O nieokreślonej zapadalności	Razem
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży							
emitowane przez banki centralne	-	-	-	-	-	-	-
emitowane przez pozostałe banki	-	-	-	-	-	91 421	91 421
emitowane przez inne podmioty finansowe	1 127 841	-	14 981	90 125	2 641 071	40 075	3 914 093
emitowane przez podmioty niefinansowe	42 915	109 950	9 877	154 391	133 562	329 445	780 140
emitowane przez Skarb Państwa	351 969	1 818 302	4 168 802	8 142 805	1 622 950	-	16 104 828
emitowane przez budżety terenowe	-	11 026	82 093	482 993	99 223	-	675 335
Razem papiery wartościowe dostępne do sprzedaży na dzień 31 grudnia 2004 roku	1 522 725	1 939 278	4 275 753	8 870 314	4 496 806	460 941	21 565 817

Średnia rentowność papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży emitowane w złotych przez Skarb Państwa na dzień 31 grudnia 2004 roku wyniosła 6,33%, w EUR 3,78%, a w USD 4,12%.

Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży według terminów zapadalności na dzień 1 stycznia 2005 roku* według wartości księgowej

	- do 1 miesiąca	- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	- powyżej 1 roku do 5 lat	- powyżej 5 lat	O nieokreślonej zapadalności	Razem
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży							
emitowane przez banki centralne	-	-	-	-	-	-	-
emitowane przez pozostałe banki	-	-	-	-	-	91 421	91 421
emitowane przez inne podmioty finansowe	-	-	-	45	-	40 030	40 075
emitowane przez podmioty niefinansowe	36 284	109 950	10 782	153 486	133 563	334 905	778 970
emitowane przez Skarb Państwa	-	1 509	5 021	15 210	3 321	-	25 061
emitowane przez budżety terenowe	-	12 243	82 093	482 991	99 223	-	676 550
Razem papiery wartościowe dostępne do sprzedaży na dzień 1 stycznia 2005 roku	36 284	123 702	97 896	651 732	236 107	466 356	1 612 077

* Klasyfikacja została dokonana na dzień 1 stycznia 2005 roku, zgodnie ze zwolnieniem przewidzianym przez MSSF 1 (patrz Nota 53).

Średnia rentowność papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży emitowanych w złotych przez Skarb Państwa na dzień 31 grudnia 2004 roku wyniosła 6,33%, w EUR 3,78%, a w USD 4,12%.

Papiery wartościowe utrzymywane do terminu zapadalności wg terminów zapadalności na dzień 30 czerwca 2005 roku według wartości księgowej (niezbadane)

	- do 1 miesiąca	- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	- powyżej 1 roku do 5 lat	- powyżej 5 lat	O nieokreślonej zapadalności	Razem
Papiery wartościowe utrzymywane do terminu wymagalności							
emitowane przez banki centralne	-	-	-	-	-	-	-
emitowane przez pozostałe banki	-	-	-	-	-	-	-
emitowane przez inne podmioty finansowe	-	-	-	-	-	-	-
emitowane przez podmioty niefinansowe	-	-	-	-	-	-	-
emitowane przez Skarb Państwa	-	248 637	144 483	-	-	-	393 120
emitowane przez budżety terenowe	-	-	-	-	-	-	-
Razem papiery wartościowe utrzymywane do terminu wymagalności na dzień 30 czerwca 2005 roku	-	248 637	144 483	-	-	-	393 120

Na dzień 30 czerwca 2005 roku średnia efektywna stopa procentowa dla papierów wartościowych utrzymywanych do terminu zapadalności wyniosła 9,23%

Papiery wartościowe utrzymywane do terminu zapadalności wg terminów zapadalności na dzień 31 grudnia 2004 roku według wartości księgowej

	- do 1 miesiąca	- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	- powyżej 1 roku do 5 lat	- powyżej 5 lat	O nieokreślonej zapadalności	Razem
Papiery wartościowe utrzymywane do terminu wymagalności							
emitowane przez banki centralne	-	-	-	-	-	-	-
emitowane przez pozostałe banki	-	-	-	-	-	-	-
emitowane przez inne podmioty finansowe	-	-	-	-	-	-	-
emitowane przez podmioty niefinansowe	-	-	-	-	-	-	-
emitowane przez Skarb Państwa	-	124 080	1 768 937	-	-	-	1 893 017
emitowane przez budżety terenowe	-	-	-	-	-	-	-
Razem papiery wartościowe utrzymywane do terminu wymagalności na dzień 31 grudnia 2004 roku	-	124 080	1 768 937	-	-	-	1 893 017

Średnia rentowność papierów wartościowych utrzymywanych do terminu zapadalności emitowanych w złotych przez Skarb Państwa na dzień 31 grudnia 2004 roku wyniosła 6,59%.

Papiery wartościowe utrzymywane do terminu zapadalności wg terminów zapadalności na dzień 1 stycznia 2005 roku* według wartości księgowej

	- do 1 miesiąca	- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	- powyżej 1 roku do 5 lat	- powyżej 5 lat	o nieokreślonej zapadalności	Razem
Papiery wartościowe utrzymywane do terminu wymagalności	-	-	-	-	-	-	-
emitowane przez banki centralne	-	-	-	-	-	-	-
emitowane przez pozostałe banki	-	-	-	-	-	-	-
emitowane przez inne podmioty finansowe	-	-	-	-	-	-	-
emitowane przez podmioty niefinansowe	-	-	-	-	-	-	-
emitowane przez Skarb Państwa	-	124 080	1 768 937	-	-	-	1 893 017
emitowane przez budżety terenowe	-	-	-	-	-	-	-
Razem papiery wartościowe utrzymywane do terminu wymagalności na dzień 1 stycznia 2005 roku	-	124 080	1 768 937	-	-	-	1 893 017

* Klasyfikacja została dokonana na dzień 1 stycznia 2005 roku, zgodnie ze zwolnieniem przewidzianym przez MSSF 1 (patrz Nota 53).

Średnia rentowność papierów wartościowych utrzymywanych do terminu zapadalności emitowanych w złotych przez Skarb Państwa na dzień 31 grudnia 2004 roku wyniosła 6,59%.

29. Inwestycje w jednostki stowarzyszone i współzależne

a) wartość udziału Banku w aktywach netto jednostek współzależnych powiększona o wartość firmy

Nazwa jednostki	30.06.2005 niezbadane	31.12.2004
Centrum Obsługi Biznesu Sp. z o.o.*	17 472	-
PKO/CREDIT SUISSE TFI SA	17 671	24 960
Wawel Hotel Development Sp. z o.o.	17 818	18 080
Razem	52 961	43 040

*Spółka zarejestrowana 25 stycznia 2005r

b) wartość udziału Banku w aktywach netto jednostek stowarzyszonych powiększona o wartość firmy

Nazwa jednostki	30.06.2005 niezbadane	31.12.2004
Bank Pocztowy SA	112 000	112 000
Kolej Gondolowa Jaworzyna Krynica SA	-	-
Ekogips S.A. (w upadłości)	-	-
Poznański Fundusz Poręczeń Kredytowych Sp. z o.o.	1 540	1 531
Hotel Jan III Sobieski Sp. z o.o.	-	-
Agencja Inwestycyjna CORP SA	248	244
Razem	113 788	113 775

Skrócone informacje o jednostkach stowarzyszonych wykazywanych metodą praw własności:

Nazwa jednostki	Wartość aktywów	Wartość zobowiązań	Wartość przychodów	Zysk lub (strata) netto	% udziałów
30.06.2005 niezbadane					
Bank Pocztowy SA	3 253 205	3 004 782	125 756	14 919	25,0001%
Kolej Gondolowa Jaworzyna Krynica SA	37 180	8 044	8 067	3 262	38,23%
Poznański Fundusz Poręczeń Kredytowych Sp. z o.o.	4 672	20	59	53	33,33%
Hotel Jan III Sobieski Sp. z o.o.	133 520	278 432	26 634	5 997	32,50%
Agencja Inwestycyjna CORP SA	4 447	2 652	7 857	356	22,31%
Razem	3 433 024	3 293 930	168 373	24 587	---
31.12.2004					
Bank Pocztowy SA	2 273 065	1 995 995	140 268	18 361	25,0001%
Kolej Gondolowa Jaworzyna Krynica SA	37 099	11 222	9 848	2 236	38,23%
Poznański Fundusz Poręczeń Kredytowych Sp. z o.o.	4 607	7	88	59	33,33%
Hotel Jan III Sobieski Sp. z o.o.	135 760	287 560	53 048	49 974	32,50%
Agencja Inwestycyjna CORP SA	4 373	2 823	17 017	418	22,31%
Razem	2 454 904	2 297 607	220 269	71 048	---

Zaprezentowane w tabeli dane finansowe pochodzą ze sprawozdań finansowych odpowiednich spółek sporządzonych zgodnie z Polskimi Standardami Rachunkowości.

Skrócone informacje o jednostkach współzależnych wykazywanych metodą praw własności:

Nazwa jednostki	Wartość aktywów	Wartość zobowiązań	Wartość przychodów	Zysk (strata) netto	% udziałów
30.06.2005 niezbadane					
Centrum Obsługi Biznesu Sp. z o.o.*	46 500	4 337	-	(516)	41,44%
PKO/CREDIT SUISSE TFI SA	42 684	6 509	40 510	10 825	50,00%
Wawel Hotel Development Sp. z o.o.	176 238	121 894	19 496	621	35,40%
Razem	265 422	132 740	60 006	10 930	---
31.12.2004					
PKO/CREDIT SUISSE TFI SA	57 329	6 575	71 955	26 835	50,00%
Wawel Hotel Development Sp. z o.o.	176 443	122 039	21 608	12 258	35,40%
Razem	233 772	128 614	93 563	39 093	---

Zaprezentowane w tabeli dane finansowe pochodzą ze sprawozdań finansowych odpowiednich spółek sporządzonych zgodnie z Polskimi Standardami Rachunkowości.

Na dzień 31 grudnia 2004 roku oraz 30 czerwca 2005 roku Grupa posiadała ponad 20% głosów/potencjalnych praw głosów w spółce Wschodni Bank Cukrownictwa S.A., która jest objęta postępowaniem naprawczym nadzorowanym przez Komisję Nadzoru Bankowego. Zdaniem Grupy nie posiada ona znaczącego wpływu w jednostce Wschodni Bank Cukrownictwa S.A., ponieważ nie ma możliwości wpływania na politykę finansową i operacyjną spółki, w tym również podział lub pokrycie wyniku finansowego.

Dane finansowe Wschodniego Banku Cukrownictwa S.A. :

Nazwa jednostki	Wartość aktywów	Wartość zobowiązań	Wartość przychodów	Zysk lub (strata) netto	% udziałów
30.06.2005 niezbadane					
Wschodni Bank Cukrownictwa S.A.	1 007 428	676 141	40 113	21 233	25,13%
31.12.2004					
Wschodni Bank Cukrownictwa S.A.	994 930	803 758	94 892	44 252	25,13%

Zaprezentowane w tabeli dane finansowe pochodzą ze sprawozdania finansowego spółki sporządzonego zgodnie z Polskimi Standardami Rachunkowości.

Nie ujęty udział w stratach jednostek stowarzyszonych, dla których Grupa zaprzestała ujmowania swojego udziału wyniósł:

Nazwa jednostki	Skumulowany udział Banku w stratach
30.06.2005 niezbadane	
Hotel Jan III Sobieski Sp. z o.o.	(56 637)
31.12.2004	
Hotel Jan III Sobieski Sp. z o.o.	(58 586)

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za pierwsze półrocze 2005 roku wszystkie jednostki stowarzyszone i współzależne są wykazywane metodą praw własności.

	1.01.-30.06.2005 niezbadane	1.01.-30.06.2004
Wartość inwestycji w jednostkach stowarzyszonych na początek okresu	113 775	214
Udział w zyskach (stratach)	5 299	76
Udział w podatkach	-	-
Wyplacone dywidendy	-	-
Udział w zmianach ujętych bezpośrednio w kapitale własnym jednostki	(5 286)	1 470
zwiększenie odpisu wartości firmy	(5 286)	-
zwiększenie odpisu z tytułu trwałej utraty wartości	-	(30)
przesunięcie z zależnych PFPK	-	1 500
nabycie Banku Poczтового	-	-
Wartość inwestycji w jednostkach stowarzyszonych na koniec okresu	113 788	1 760

	1.01.-30.06.2005 niezbadane	1.01.-30.06.2004 niezbadane
Wartość inwestycji w jednostkach współzależnych na początek okresu	43 040	44 119
Udział w zyskach (stratach)	5 125	5 244
Udział w podatkach	-	-
Wyplacone dywidendy	(12 702)	(18 837)
Udział w zmianach ujętych bezpośrednio w kapitale własnym jednostki	-	-
Objęcie udziałów Centrum Obsługi Biznesu Sp. z o.o.	17 498	-
Wartość inwestycji w jednostkach współzależnych na koniec okresu	52 961	30 526

Na dzień 30 czerwca 2005 roku oraz na dzień 31 grudnia 2004 roku jednostka dominująca nie posiadała udziału w zobowiązaniach warunkowych jednostki stowarzyszonej, nabytych wspólnie z innymi inwestorami.

30. Inwestycje w jednostki zależne

Grupa posiada bezpośrednio lub pośrednio ponad 50% głosów w następujących jednostkach: Przedsiębiorstwo Informatyki Bankowej „Elbank” Sp. z o.o. (w likwidacji), International Trade Center Sp. z o.o.(w likwidacji), Sonet Hungary Kft (w likwidacji). Ze względu na nieistotność, Grupa nigdy nie objęła konsolidacją sprawozdań finansowych tych podmiotów.

Dla spółki zależnej Kredyt Bank (Ukraina) istnieją ograniczenia zdolności do przekazywania funduszy inwestorowi w postaci dywidend. Ukraińskie przepisy prawne przewidują możliwość wypłaty przez Spółkę dywidendy. Zgodnie z „Planem Kapitalizacji” przyjętym przez Radę Nadzorczą Kredyt Banku (Ukraina) S.A., który został przekazany do Narodowego Banku Ukrainy „ustanowiono moratorium na wypłacanie dywidend lub podział kapitału Kredyt Bank (Ukraina) S.A. w jakiegokolwiek postaci”. Biznes plan stanowiący podstawę wyrażenia zgody przez Komitet Krajowy, Zarząd Banku i Radę Nadzorczą Banku na udzielenie przez PKO BP SA pożyczki podporządkowanej nie przewidywał, w całym okresie udostępnienia pożyczki, wypłaty przez Kredyt Bank (Ukraina) S.A. dywidendy.

Na dzień 30 czerwca 2005 roku oraz dzień 31 grudnia 2004 roku w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej PKO BP SA jednostka zależna Kredyt Bank (Ukraina) S.A. była objęta konsolidacją metodą pełną.

Szczegółowe dane na temat nabycia akcji Kredyt Banku (Ukraina) w 2004 roku zostały przedstawione w Nocie 51.

31. Wartości niematerialne

Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2005 roku niezbadane	Koszty prac rozwojowych	Patenty i licencje	Wartość firmy nabyta w wyniku połączenia jednostek gospodarczych (w tym wartość firmy jednostek podporządkowanych)	Nakłady	Ogółem
Cena nabycia na 1 stycznia 2005 roku z uwzględnieniem umorzenia	-	134 476	106 457	260 241	501 174
Zwiększenia z tytułu prac rozwojowych prowadzonych we własnym zakresie	-	-	-	-	-
Zakupy	-	1 568	-	140 903	142 471
Sprzedaż	-	(3 041)	-	(263)	(3 304)
Zwiększenia z tytułu połączeń jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-
Odwroćenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-
Z tytułu różnic kursowych z przeliczenia działalności jednostek zagranicznych na walutę prezentacji	-	351	-	40	391
Przypisane do działalności zaniechanej	-	-	-	-	-
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-
Amortyzacja	-	(60 036)	-	(1 517)	(61 553)
Pozostałe zmiany wartości	-	137 795*	-	(134 985)	2 810
Wartość bilansowa netto	-	211 113	106 457	264 419	581 989
<i>Na dzień 31 grudnia 2004 roku</i>					
Cena nabycia (wartość bilansowa brutto)	32	662 793	106 457	267 589	1 036 871
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu trwałej utraty wartości	(32)	(528 317)	-	(7 348)	(535 697)
Wartość bilansowa netto	-	134 476	106 457	260 241	501 174
<i>Na dzień 30 czerwca 2005 roku</i>					
Cena nabycia (wartość bilansowa brutto)	32	796 823	106 457	273 284	1 176 596
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu trwałej utraty wartości	(32)	(585 710)	-	(8 865)	(594 607)
Wartość bilansowa netto	-	211 113	106 457	264 419	581 989

*Pozycja „Pozostałe zmiany wartości” w grupie Patenty i licencje zawiera głównie przejęte z inwestycji oprogramowanie

Istotną wartością niematerialną z punktu widzenia Grupy są nakłady poniesione na zintegrowany system informatyczny (ZSI). Na dzień 30 czerwca 2005 roku wartość nakładów na ZSI wyniosła 93 027 tysięcy złotych. Na dzień 30 czerwca 2004 roku wartość nakładów na ZSI wyniosła 39 748 tysięcy złotych.

Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2004 roku niezbadane	Koszty prac rozwojowych	Patenty i licencje	Wartość firmy nabyta w wyniku połączenia jednostek gospodarczych (w tym wartość firmy jednostek podporządkowanych)	Nakłady	Ogółem
Cena nabycia na 1 stycznia 2004 roku z uwzględnieniem umorzenia	-	137 511	-	136 895	274 406
Zmiana zasad rachunkowości	-	-	58 943	-	58 943
Cena nabycia na 1 stycznia 2004 po zmianach zasad rachunkowości	-	137 511	58 943	136 895	333 349
Zwiększenia z tytułu prac rozwojowych prowadzonych we własnym zakresie	-	-	-	-	-
Zakupy	-	2 010	-	67 845	69 855
Sprzedaż	-	(114)	-	-	(114)
Zwiększenia z tytułu połączeń jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-
Odwrócenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-
Z tytułu różnic kursowych z przeliczenia działalności jednostek zagranicznych na walutę prezentacji	-	-	-	-	-
Przypisane do działalności zaniechanej	-	-	-	-	-
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-
Amortyzacja	-	(68 742)	-	(1 632)	(70 374)
Pozostałe zmiany wartości	-	93 745*	-	(55 280)	38 465
Wartość bilansowa netto	-	164 410	58 943	147 828	371 181
<i>Na dzień 1 stycznia 2004 roku</i>					
Cena nabycia (wartość bilansowa brutto)	-	525 990	58 943	139 760	724 693
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu trwałej utraty wartości	-	(388 479)	-	(2 865)	(391 344)
Wartość bilansowa netto	-	137 511	58 943	136 895	333 349
<i>Na dzień 30 czerwca 2004 roku</i>					
Cena nabycia (wartość bilansowa brutto)	-	618 461	58 943	153 604	831 008
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu trwałej utraty wartości	-	(454 051)	-	(5 776)	(459 827)
Wartość bilansowa netto	-	164 410	58 943	147 828	371 181

*Pozycja „Pozostałe zmiany wartości” w grupie Patenty i licencje zawiera głównie przejęte z inwestycji oprogramowanie

Od dnia 1 stycznia 2004 roku wartość firmy nie była amortyzowana i była corocznie badana pod kątem utraty wartości.

Wartość firmy Kredyt Bank (Ukraina) poddana została testowi na utratę wartości, który ustalony został w oparciu o wartość użytkową, dla której podstawowym założeniem była zatwierdzona przez Radę Nadzorczą strategia na najbliższe lata zdyskontowana przez Bank oczekiwaną stopą zwrotu. W przypadku PTE Bankowy, Bank zastosował metodę wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży. Wartość godziwa oszacowana została w oparciu o szacowane wartości Członków OFE Bankowy na podstawie transakcji zawartych na rynku funduszy emerytalnych. Zmiana powyższych założeń może mieć wpływ na ocenę wartości odzyskiwalnej wartości firmy w przyszłości.

Grupa nie wytwarza patentów i licencji we własnym zakresie

W okresie od 1 stycznia 2005 roku do 30 czerwca 2005 roku Grupa Kapitałowa PKO BP SA poniosła nakłady inwestycyjne związane z nabyciem środków trwałych i wartości niematerialnych w kwocie 214 683 tysiące złotych. W okresie od 1 stycznia 2004 roku do 30 czerwca 2004 roku Grupa Kapitałowa PKO BP SA poniosła nakłady inwestycyjne związane z nabyciem środków trwałych i wartości niematerialnych w kwocie 104 138 tysięcy złotych.

32. Rzeczowe aktywa trwałe

Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2005 roku niezbadane	Grunty i budynki	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Środki trwałe w budowie	Nieruchomości inwestycyjne	Inne	Ogółem
Wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych na początek okresu	2 384 624	2 400 363	49 832	260 582	41 201	339 849	5 476 451
Zwiększenia, w tym:	37 804	126 562	9 556	67 574	-	6 029	247 525
Nabycie i inne zmiany	29 996	121 804	9 066	67 152	-	5 255	233 273
Różnice kursowe	7 808	4 758	490	422	-	774	14 252
Zmniejszenia, w tym:	(14 784)	(11 949)	(2 009)	(157 715)	-	(3 856)	(190 313)
Klasyfikacja jako składnik aktywów przeznaczony do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-
Likwidacja i sprzedaż	(4 555)	(11 114)	(1 926)	-	-	(2 102)	(19 697)
Zbycie wskutek połączenia jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-
Inne	(10 229)	(835)	(83)	(157 715)	-	(1 754)	(170 616)
Wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych na koniec okresu	2 407 644	2 514 976	57 379	170 441	41 201	342 022	5 533 663
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	(468 653)	(1 988 883)	(36 540)	-	(1 461)	(294 096)	(2 789 633)
Zwiększenia, w tym:	(36 518)	(115 091)	(3 756)	-	(797)	(7 895)	(164 057)
Amortyzacja okresu	(35 380)	(111 842)	(3 333)	-	(797)	(7 463)	(158 815)
Inne	(108)	(1 070)	(32)	-	-	-	(1 210)
Transfery	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe	(1 030)	(2 179)	(391)	-	-	(432)	(4 032)
Zmniejszenia, w tym:	1 331	11 140	1 951	-	-	3 055	17 477
Likwidacja i sprzedaż	1 331	11 140	1 951	-	-	1 833	16 255
Inne	-	-	-	-	-	1222	1222
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	(503 840)	(2 092 834)	(38 345)	-	(2 258)	(298 936)	(2 936 213)
Odpisy aktualizujące					-		
Saldo otwarcia	(35 221)	-	-	-	-	-	(35 221)
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	(35 221)	-	-	-	-	-	(35 221)
Wartość netto							
Saldo otwarcia	1 880 750	411 480	13 292	260 582	39 740	45 753	2 651 597
Saldo zamknięcia	1 868 583	422 142	19 034	170 441	38 943	43 086	2 562 229

Wartość bilansowa maszyn i urządzeń użytkowanych na dzień 30 czerwca 2005 roku na mocy umów leasingu finansowego oraz umów dzierżawy z opcją zakupu wynosi 13 135 tysięcy złotych (na dzień 31 grudnia 2004 roku wyniosła 15 209 tysięcy złotych, na dzień 30 czerwca 2004 roku wyniosła 22 730 tysięcy złotych).

W okresach 6 miesięcy zakończonych odpowiednio dnia 30 czerwca 2005 roku nie występowały ograniczenia prawa dotyczące tytułu prawnego Grupy Kapitałowej do rzeczowych aktywów trwałych tytułem zabezpieczenia zobowiązań.

Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2004 roku niezbadane	Grunty i budynki	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Środki trwałe w budowie	Nieruchomości inwestycyjne	Inne	Ogółem
Wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych na 01.01.2004	2 013 189	2 282 342	45 521	202 606	44 560	327 553	4 915 771
Zmiany zasad rachunkowości – ustalenie zakładanego kosztu rzeczowego majątku trwałego wycenianego do wartości godziwej	279 217	-	-	-	-	-	279 217
Wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych po zmianie zasad rachunkowości	2 292 406	2 282 342	45 521	202 606	44 560	327 553	5 194 988
Zwiększenia, w tym:	36 750	115 911	687	35 060	-	14 922	203 330
Nabycie i inne zmiany	36 750	115 911	687	35 060	-	14 922	203 330
Różnice kursowe	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	(5 524)	(55 488)	(809)	(203 223)	-	(9 417)	(274 461)
Klasyfikacja jako składnik aktywów przeznaczony do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-
Likwidacja i sprzedaż	(3 688)	(53 240)	(789)	(1 135)	-	(4 886)	(63 738)
Zbycie wskutek połączenia jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-
Inne	(1 836)	(2 248)	(20)	(202 088)	-	(4 531)	(210 723)
Wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych na koniec okresu	2 323 632	2 342 765	45 399	34 443	44 560	333 058	5 123 857
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 01.01.2004	(396 355)	(1 771 098)	(29 426)	-	-	(280 140)	(2 477 019)
Zwiększenia, w tym:	(34 362)	(142 852)	(3 201)	-	(664)	(8 837)	(189 916)
Amortyzacja okresu	(34 362)	(142 787)	(3 169)	-	-	(8 590)	(188 908)
Inne	-	(65)	(32)	-	(664)	(247)	(1 008)
Transfery	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	1 335	55 243	661	-	-	4 901	62 140
Likwidacja i sprzedaż	1 123	54 979	661	-	-	4 901	61 664
Inne	212	264	-	-	-	-	476
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	(429 382)	(1 858 707)	(31 966)	-	(664)	(284 076)	(2 604 795)
Odpisy aktualizujące							
Saldo otwarcia	(121)	-	-	(683)	-	(8)	(812)
Zwiększenia	(25 000)	-	(8)	-	-	-	(25 008)
Zmniejszenia	121	-	-	683	-	8	812
Saldo zamknięcia	(25 000)	-	(8)	-	-	-	(25 008)
Wartość netto							
Saldo otwarcia	1 895 930	511 244	16 095	201 923	44 560	47 405	2 717 157
Saldo zamknięcia	1 869 250	484 058	13 425	34 443	43 896	48 982	2 494 054

Kwota otrzymanych odszkodowań uzyskanych od stron trzecich z tytułu utraty wartości lub utracenia pozycji rzeczowych aktywów trwałych ujętych w rachunku wyników w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2005 roku wyniosła 3 932 tysięcy złotych (w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2004 roku wyniosła 3 516 tysięcy złotych).

W grupie rzeczowych aktywów trwałych „Nieruchomości inwestycyjne” znajdują się grunty, które nie podlegają amortyzacji. Największą pozycję stanowi grunt w Warszawie, którego wartość godziwa szacowana przez Bank jest wyższa od wartości księgowej o około 7 000 tysięcy złotych. Nie występują ograniczenia dotyczące praw do zbycia tych nieruchomości, a także nie istnieją zobowiązania umowne ich dotyczące.

Poniżej przedstawiono wartości przychodów/kosztów związanych z nieruchomościami inwestycyjnymi Grupy.

	1.01-30.06.2005 niezbadane	1.01-30.06.2004 niezbadane
Przychody z czynszów dotyczące nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Bezpośrednie koszty operacyjne dotyczące nieruchomości inwestycyjnych (w tym: koszty napraw i utrzymania), które w danym okresie przyniosły przychody z czynszów	-	-
Bezpośrednie koszty operacyjne dotyczące nieruchomości inwestycyjnych (w tym: koszty napraw i utrzymania), które w danym okresie nie przyniosły przychodów z czynszów	758	738

33. Inne aktywa

	30.06.2005 niezbadane	31.12.2004
Rozrachunki z tytułu transakcji zrealizowanych przy użyciu kart	184 537	193 419
Rozrachunki międzybankowe i międzyoddziałowe	45 083	1 800
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	44 451	38 203
Rozliczenia z tytułu obrotu papierami wartościowymi	26 347	3 686
Inne	472 205	395 826
Razem	772 623	632 934

W pozycji „Inne” znajdują się głównie należności z tytułu zapasów związane z działalnością eksploatacyjną i uboczną, które na dzień 30 czerwca 2005 roku wyniosły 328 479 tysięcy złotych (na 31 grudnia 2004 roku wyniosły 278 449 tysięcy złotych) należności z tytułu niedoborów i szkód, należności od odbiorców, a także należności z zakresu gospodarki własnej oraz m.in. aktywa przeznaczone do sprzedaży. Na dzień 30 czerwca 2005 roku Grupa posiadała aktywa spełniające wymogi MSSF 5 „Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana” o wartości 12 350 tysięcy złotych. Przeważającą część powyższego salda stanowiły aktywa posiadane przez Kredyt Bank (Ukraina) w wysokości 9 312 tysięcy złotych.

34. Aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań

Grupa Kapitałowa posiadała następujące aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań własnych oraz zobowiązań strony trzeciej:

Fundusz ochrony środków gwarantowanych

Fundusz ochrony środków gwarantowanych Bank PKO BP SA tworzy zgodnie z zapisem art. 25 ustawy z dnia 14 grudnia 1994 roku o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym (Dz.U. z 2000 roku nr 9, poz. 131 z późniejszymi zmianami).

	30.06.2005 niezbadane	31.12.2004
Wartość funduszu	89 280	174 307
Wartość nominalna zabezpieczenia	93 500	200 000
Rodzaj zabezpieczenia	obligacje skarbowe	obligacje skarbowe
Termin wykupu zabezpieczenia	12.08.2005	12.08.2005
Wartość bilansowa zabezpieczenia	92 998	192 720

Środki pieniężne stanowiące zabezpieczenia wykonywanych przez BDM PKO BP SA oraz Bankowe Towarzystwo Kapitałowe operacji papierami wartościowymi są zdeponowane w KDPW w ramach funduszu gwarancyjnego giełdy.

	30.06.2005 niezbadane	31.12.2004
Fundusz gwarancyjny giełdy	2 374	2 911

Środki pieniężne stanowiące zabezpieczenia wykonywanych przez BDM PKO BP SA operacji papierami wartościowymi są zdeponowane w KDPW w ramach funduszu gwarancyjnego giełdy.

35. Zobowiązania wobec Banku Centralnego

	30.06.2005 niezbadane	31.12.2004
Rachunek bieżący	945	144
do 1 miesiąca	945	144
od 1 miesiąca do 3 miesięcy	-	-
od 3 miesięcy do 1 roku	-	-
od 1 roku do 5 lat	-	-
powyżej 5 lat	-	-
Razem zobowiązania wobec Banku Centralnego	945	144

36. Zobowiązania wobec innych banków

	30.06.2005 niezbadane	31.12.2004
Rachunki bieżące	16 427	6 977
Depozyty innych banków	1 453 795	659 259
Otrzymane kredyty i pożyczki	183 171	306 992
Środki pieniężne w drodze	-	-
Inne depozyty z rynku pieniężnego	49 072	25 490
Razem zobowiązania wobec innych banków	1 702 465	998 718

Struktura według okresu od dnia bilansowego do terminu spłaty

	30.06.2005 niezbadane	31.12.2004
Rachunki bieżące	16 427	6 977
Zobowiązania terminowe o okresie spłaty:	1 670 418	984 550
do 1 miesiąca	699 408	505 627
od 1 miesiąca do 3 miesięcy	471 119	21 111
od 3 miesięcy do 1 roku	244 386	281 486
od 1 roku do 5 lat	221 860	170 406
powyżej 5 lat	33 645	5 920
Środki pieniężne w drodze	-	-
Inne depozyty z rynku pieniężnego	15 620	7 191
Razem	1 702 465	998 718

37. Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat

Na dzień 30 czerwca 2005 roku oraz na dzień 31 grudnia 2004 roku Grupa Kapitałowa nie posiadała pozostałych zobowiązań finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

38. Zobowiązania wobec klientów

	30.06.2005 niezbadane	31.12.2004
Zobowiązania wobec podmiotów gospodarczych	7 989 032	6 618 132
Środki na rachunkach bieżących i depozyty O/N	3 778 881	3 756 218
Depozyty terminowe	4 113 552	2 787 712
Inne	96 599	74 202
Zobowiązania wobec jednostek budżetowych	3 611 280	5 369 539
Środki na rachunkach bieżących i depozyty O/N	2 953 339	2 420 571
Depozyty terminowe	511 957	2 735 874
Inne	145 984	213 094
Zobowiązania wobec ludności	62 800 676	61 108 583
Środki na rachunkach bieżących i depozyty O/N	19 067 376	18 105 821
Depozyty terminowe	41 920 524	41 243 404
Inne	1812 776	1 759 358
Razem zobowiązania wobec klientów	74 400 988	73 096 254

Struktura według okresu od dnia bilansowego do terminu spłaty

	30.06.2005 niezbadane	31.12.2004
Rachunki bieżące i depozyty O/N	25 772 596	24 282 610
Zobowiązania terminowe o okresie spłaty:	48 628 392	48 813 644
do 1 miesiąca	15 807 820	17 470 432
od 1 miesiąca do 3 miesięcy	12 404 107	11 246 992
od 3 miesięcy do 1 roku	18 836 123	18 464 495
od 1 roku do 5 lat	1 486 407	1 554 177
powyżej 5 lat	93 935	77 548
Inne	-	-
Razem	74 400 988	73 096 254

39. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

Na dzień 30 czerwca 2005 roku oraz 31 grudnia 2004 roku Grupa Kapitałowa posiadała zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych.

	30.06.2005 niezbadane	31.12.2004
Zobowiązania z tytułu emisji		
Obligacji	73 037	21 076
Certyfikatów	-	-
Pozostałych	-	-
Razem	73 037	21 076

	30.06.2005 niezbadane	31.12.2004
Zobowiązania z tytułu emisji o okresie spłaty:	73 037	21 076
do 1 miesiąca	-	-
od 1 miesiąca do 3 miesięcy	-	-
od 3 miesięcy do 1 roku	73 037	21 076
od 1 roku do 5 lat	-	-
powyżej 5 lat	-	-
Razem	73 037	21 076

Średnie oprocentowanie powyższych papierów wartościowych wyniosło na dzień 30 czerwca 2005 roku 5,74% a na dzień 31 grudnia 2004 roku odpowiednio 7,32%.

40. Pozostałe zobowiązania

	30.06.2005 niezbadane	31.12.2004
Rozliczenia międzyokresowe	224 828	343 702
Inne zobowiązania (z tytułu)	2 743 515	1 047 047
zadeklarowana dywidenda	1 000 000	-
rozliczenia międzybankowe i międzyoddziałowe	367 167	138 521
rozrachunki z tytułu transakcji zrealizowanych użyciu kart	12 711	10 905
zobowiązania wobec dostawców	105 637	62 819
rozliczenia publiczno - prawne	503 876	148 503
zobowiązania z tytułu rozliczeń w operacjach papierami wartościowymi	170 781	69 410
zobowiązania z tytułu działalności dewizowej	60 063	41 526
zobowiązania z tytułu sprzedanych znaków wartościowych	33 649	22 994
zobowiązania z tytułu operacji z podmiotami niefinansowymi	137 099	224 855
rozliczenia z tytułu środków na wypłatę świadczeń Fundacji „Polsko – Niemieckie Pojednanie”	5 792	13 153
zobowiązania w zakresie działalności inwestycyjnej i gospodarki własnej	8 476	102 819
zobowiązania z tytułu przekazów bankowych do wypłaty w walucie polskiej	3 389	1 895
różne kredytowe zobowiązania operacyjne	2 228	3 292
rozliczenia z tytułu obsługi zastępczej z Poczta Polska	3 741	4 836
zobowiązania wobec RUP z tytułu wypłat zasiłków dla bezrobotnych	2 364	1 388
pozostałe*	326 541	200 130
Razem	2 968 342	1 390 748

*Pozycja „pozostałe” obejmuje m.in. na dzień 30 czerwca 2005r. zobowiązania kredytobiorcy wobec ARiMR w kwocie 37 073 tysięcy złotych, zobowiązania z tytułu rozliczeń z kontrahentami w kwocie 27.986 tysięcy złotych.

41. Rezerwy

Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2005 roku niezbadane	Rezerwa na sprawy sporne	Rezerwa na świadczenia emerytalne	Rezerwa na udzielone zobowiązania i gwarancje	Inne rezerwy	Razem
Stan na 1 stycznia 2005 roku	7 110	184 151	10 375	7 137	208 773
Utworzenie/aktualizacja rezerw	148	-	20 894	-	21 042
Wykorzystanie rezerw	(44)	(3)	-	-	(47)
Rozwiązanie rezerw	-	-	(21 605)	(10 865)	(32 470)
Zmiana z tytułu wzrostu kwoty zdyskontowanej wynikająca z tytułu upływu czasu oraz skutków zmian stopy dyskontowej	-	-	-	-	-
Nabycie/zbycie w wyniku połączenia jednostek	-	-	-	-	-
Różnice kursowe	-	-	14	-	14
Inne zmiany	162	-	8 067	16 354	24 583
Stan rezerw na dzień 30 czerwca 2005 roku	7 376	184 148	17 745	12 626	221 895

Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2004 roku niezbadane	Rezerwa na sprawy sporne	Rezerwa na świadczenia emerytalne	Rezerwa na udzielone zobowiązania i gwarancje	Inne rezerwy	Razem
Stan na 1 stycznia 2004 roku	5 614	173 294	15 991	273	195 172
Utworzenie/aktualizacja rezerw	-	1 069	12 155	3 124	16 348
Wykorzystanie rezerw	-	(286)	-	-	(286)
Rozwiązanie rezerw	-	-	(6 919)	(3 215)	(10 134)
Zmiana z tytułu wzrostu kwoty zdyskontowanej wynikająca z tytułu upływu czasu oraz skutków zmian stopy dyskontowej	-	-	-	-	-
Nabycie/zbycie w wyniku połączenia jednostek	-	-	-	-	-
Różnice kursowe	-	-	-	-	-
Inne zmiany	-	281	(281)	-	-
Stan rezerw na dzień 30 czerwca 2004 roku	5 614	174 358	20 946	182	201 100

Rezerwy na sprawy sporne utworzone zostały w wysokości oczekiwanych wpływów korzyści ekonomicznych.

42. Świadczenia pracownicze

W dniu 10 listopada 2004 roku na mocy ustawy z dnia 30 sierpnia 1996 roku o komercjalizacji i prywatyzacji (Dz. U. z 2002r., Nr 171, poz. 1397 z późniejszymi zmianami) 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) nastąpiło przyznanie akcji pracowniczych jednostki dominującej jej pracownikom. W wyniku przydziału pracownicy otrzymali 105 000 000 akcji, co stanowi 10,5 % udziału w kapitale zakładowym jednostki dominującej. Zgodnie z zapisami MSSF 1 jednostka dominująca skorzystała z zapisów przejściowych i nie dokonała rozliczenia powyższej transakcji zgodnie z wymogami MSSF 2 przy sporządzaniu niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

43. Środki Zakładowego Fundusz Świadczeń Socjalnych („ZFŚS”)

Zgodnie z przepisami Ustawy z dnia 4 marca 1994 roku o Zakładowym Funduszu Świadczeń Socjalnych, z późniejszymi zmianami, Bank oraz spółki Grupy zatrudniające co najmniej 20 pracowników utworzyły ZFŚS. Celem Funduszu jest finansowanie działalności socjalnej na rzecz pracowników oraz dofinansowanie zakładowych obiektów socjalnych. Zobowiązaniami Funduszu są zakumulowane odpisy dokonane przez Bank oraz spółki Grupy na rzecz ZFŚS pomniejszone o bezzwrotne wydatki z ZFŚS.

W skonsolidowanym bilansie Grupa dokonała kompensaty aktywów i zobowiązań Funduszu, ze względu na fakt, że aktywa ZFŚS nie stanowią aktywów Grupy. W związku z tym, saldo z tytułu ZFŚS w skonsolidowanym bilansie Grupy na dzień 30 czerwca 2005 roku oraz na dzień 31 grudnia 2004 roku wyniosłoby zero.

W poniższym zestawieniu przedstawiono rodzaje oraz wartość księgową aktywów, zobowiązań i kosztów związanych z ZFŚS:

	30.06.2005 niezbadane	31.12.2004
Pożyczki udzielone pracownikom	86 206	74 006
Środki pieniężne na rachunku ZFŚS	25 827	13 338
Zobowiązania ZFŚS	112 033	87 344
	1.01-30.06.2005 niezbadane	1.01-30.06.2004 niezbadane
Odpisy dokonane na rzecz ZFŚS w okresie	14 376	12 948
Bezzwrotne wydatki ZFŚS w okresie	4 211	4 900

44. Zobowiązania warunkowe

Według stanu na dzień 30 czerwca 2005 roku funkcjonowały następujące programy papierów wartościowych objęte subemisją:

Niezbadane

Nazwa Emitenta papierów wartościowych z gwarancją przejęcia emisji	Rodzaj gwarantowanych papierów wartościowych	Kwota do jakiej bank zobowiązał się zaangażować w przypadku realizacji umowy gwarancyjnej	Okres obowiązywania umowy	Rodzaj subemisji
Spółka A	obligacje korporacyjne	19 966 320	2006-12-31	Umowa Emisji Obligacji*
Spółka B	bony wekslowe	69 893 684	2005-12-31	Umowa Emisji Bonów Wekslowych
Spółka C	bony wekslowe	39 912 348	2006-12-30	Umowa Emisji Bonów Wekslowych
Spółka D	obligacje korporacyjne	349 562 850	2009-12-31	Umowa Emisji Obligacji
Podmiot A	obligacje komunalne	5 000 000	2011-12-31	Umowa Emisji Obligacji
Podmiot B	obligacje komunalne	4 500 000	2010-12-31	Umowa Emisji Obligacji
Podmiot C	obligacje komunalne	5 000 000	2010-12-31	Umowa Emisji Obligacji
Podmiot D	obligacje komunalne	2 600 000	2014-12-31	Umowa Emisji Obligacji
Podmiot E	obligacje komunalne	1 930 000	2011-12-31	Umowa Emisji Obligacji
Podmiot F	obligacje komunalne	5 800 000	2015-12-31	Umowa Emisji Obligacji
Podmiot G	obligacje komunalne	5 000 000	2013-12-31	Umowa Emisji Obligacji
Podmiot H	obligacje komunalne	3 000 000	2012-12-30	Umowa Emisji Obligacji
Podmiot I	obligacje komunalne	4 900 000	2011-12-31	Umowa Emisji Obligacji
Podmiot J	obligacje komunalne	700 000	2009-12-31	Umowa Emisji Obligacji
Podmiot K	obligacje komunalne	5 000 000	2009-12-31	Umowa Emisji Obligacji
Podmiot L	obligacje komunalne	2 600 000	2013-12-31	Umowa Emisji Obligacji
Podmiot M	obligacje komunalne	900 000	2010-12-31	Umowa Emisji Obligacji
Podmiot N	obligacje komunalne	2 000 000	2011-12-31	Umowa Emisji Obligacji
Podmiot O	obligacje komunalne	11 222 000	2011-12-31	Umowa Emisji Obligacji
Podmiot P	obligacje komunalne	2 500 000	2012-10-01	Umowa Emisji Obligacji
Podmiot Q	obligacje komunalne	9 500 000	2012-12-31	Umowa Emisji Obligacji
Podmiot R	obligacje komunalne	4 200 000	2014-12-31	Umowa Emisji Obligacji
Podmiot S	obligacje komunalne	4 200 000	2014-12-31	Umowa Emisji Obligacji
Podmiot T	obligacje komunalne	5 000 000	2011-12-31	Umowa Emisji Obligacji
Podmiot U	obligacje komunalne	2 400 000	2009-12-31	Umowa Emisji Obligacji
Podmiot V	obligacje komunalne	2 000 000	2014-12-31	Umowa Emisji Obligacji
Podmiot W	obligacje komunalne	1 500 000	2012-12-31	Umowa Emisji Obligacji
Podmiot X	obligacje komunalne	1 780 000	2015-07-15	Umowa Emisji Obligacji
Podmiot Y	obligacje komunalne	14 000 000	2013-12-30	Umowa Emisji Obligacji
Podmiot Z	obligacje komunalne	40 500 000	2017-12-31	Umowa Emisji Obligacji
Podmiot AA	obligacje komunalne	7 500 000	2011-12-31	Umowa Emisji Obligacji
Podmiot BB	obligacje komunalne	50 000 000	2011-12-31	Umowa Emisji Obligacji
Podmiot CC	obligacje komunalne	12 000 000	2011-12-31	Umowa Emisji Obligacji
Podmiot DD	obligacje komunalne	7 900 000	2008-12-31	Umowa Emisji Obligacji
Podmiot EE	obligacje komunalne	5 900 000	2015-12-31	Umowa Emisji Obligacji
Podmiot FF	obligacje komunalne	500 000	2010-11-30	Umowa Emisji Obligacji
Suma		710 867 202		

* Dotyczy Umowy Organizacji, Prowadzenia i Obsługi Programu Emisji Obligacji

Na dzień 31 grudnia 2004 roku funkcjonowały następujące programy papierów wartościowych objęte subemisją:

Nazwa Emitenta papierów wartościowych z gwarancją przejęcia emisji	Rodzaj gwarantowanych papierów wartościowych	Kwota do jakiej bank zobowiązał się zaangażować w przypadku realizacji umowy gwarancyjnej	Okres obowiązywania umowy	Rodzaj subemisji
Spółka A	bony wekslowe	69 870 816	2005-12-31	Umowa Emisji Bonów Wekslowych
Spółka B	bony wekslowe	39 912 348	2006-12-30	Umowa Emisji Bonów Wekslowych
Podmiot A	obligacje komunalne	5 000 000	2011-12-31	Umowa Emisji Obligacji*
Podmiot B	obligacje komunalne	4 500 000	2010-12-31	Umowa Emisji Obligacji
Podmiot C	obligacje komunalne	10 000 000	2010-12-31	Umowa Emisji Obligacji
Podmiot D	obligacje komunalne	5 430 000	2011-12-31	Umowa Emisji Obligacji
Podmiot E	obligacje komunalne	5 900 000	2011-12-31	Umowa Emisji Obligacji
Podmiot F	obligacje komunalne	700 000	2009-12-31	Umowa Emisji Obligacji
Podmiot G	obligacje komunalne	5 000 000	2009-12-31	Umowa Emisji Obligacji
Podmiot H	obligacje komunalne	900 000	2010-12-31	Umowa Emisji Obligacji
Podmiot I	obligacje komunalne	3 000 000	2011-12-31	Umowa Emisji Obligacji
Podmiot J	obligacje komunalne	11 222 000	2011-12-31	Umowa Emisji Obligacji
Podmiot K	obligacje komunalne	3 800 000	2012-10-01	Umowa Emisji Obligacji
Podmiot L	obligacje komunalne	5 200 000	2014-12-31	Umowa Emisji Obligacji
Podmiot M	obligacje komunalne	2 400 000	2009-12-31	Umowa Emisji Obligacji
Podmiot N	obligacje komunalne	2 000 000	2014-12-31	Umowa Emisji Obligacji
Podmiot L	obligacje komunalne	1 700 000	2012-12-31	Umowa Emisji Obligacji
Podmiot O	obligacje komunalne	2 160 000	2015-07-15	Umowa Emisji Obligacji
Podmiot P	obligacje komunalne	14 000 000	2013-12-30	Umowa Emisji Obligacji
Podmiot Q	obligacje komunalne	40 500 000	2017-12-31	Umowa Emisji Obligacji
Podmiot R	obligacje komunalne	7 500 000	2011-12-31	Umowa Emisji Obligacji
Podmiot S	obligacje komunalne	35 000 000	2011-12-31	Umowa Emisji Obligacji
Podmiot T	obligacje komunalne	500 000	2010-11-30	Umowa Emisji Obligacji
Suma		276 195 164		

* Dotyczy Umowy Organizacji, Prowadzenia i Obsługi Programu Emisji Obligacji

Wszystkie papiery wartościowe objęte przez Bank subemisją, zaliczają się do papierów z nieograniczoną zbywalnością, nienotowanych na giełdach i nie znajdujących się w regulowanym obrocie pozagiełdowym.

Potencjalne zobowiązania

Według stanu na dzień 30 czerwca 2005 roku, łączna wartość postępowań, w których Bank jest pozwanym wynosiła 393 352 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2004r. 10 000 000 391 362 tys. zł), a kwota łącznej wartości postępowań z powództwa Banku wynosiła 78 710 tys. zł (na 31 grudnia 2004r. 92 072 tys. zł).

a) Postępowanie w sprawie stosowania praktyk naruszających konkurencję

Bank jest stroną postępowania wszczętego przez Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów postanowieniem z dnia 23 kwietnia 2001 roku na wniosek Polskiej Organizacji Handlu i Dystrybucji - Związek Pracodawców przeciwko: Visa CEMEA – Visa International, Europay International S.A., Visa Forum Polska, Europay Forum Polska i bankom zrzeszonym w stowarzyszeniach remitentów Visa Forum Polska oraz Europay Forum Polska, w tym przeciwko Bankowi w sprawie stosowania praktyk ograniczających konkurencję na rynku usług związanych z regulowaniem zobowiązań konsumentów wobec akceptantów z tytułu płatności za nabywane przez konsumentów towary i usługi za pomocą kart płatniczych na terytorium Polski, polegających na uczestniczeniu w porozumieniu i wspólnym ustalaniu wysokości stawek opłaty „intechange” pobieranej od transakcji dokonywanych kartami systemu Visa w Polsce (co może stanowić naruszenie art. 5 ust. 1 pkt 1 Ustawy o ochronie konkurencji), uczestniczeniu w porozumieniu i wspólnym ustalaniu wysokości stawek opłaty „interchange” pobieranej od transakcji dokonywanych kartami systemu Europey/Eurocard/MasterCard w Polsce (co może stanowić naruszenie art. 5 ust. 1 pkt 1 i 6 Ustawy o ochronie konkurencji) oraz koordynacji działań w

celu ograniczenia dostępu do rynku przedsiębiorców nie należących do wymienionych porozumień remitentów (co może stanowić naruszenie art. 5 ust. 1 pkt 1 i 6 Ustawy o ochronie konkurencji). Termin zakończenia postępowania był kilkakrotnie przedłużany. Ostatni termin zakończenia postępowania został przedłużony, zgodnie z pismem Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów z dnia 29 sierpnia 2005 roku, do dnia 29 października 2005 roku z powodu konieczności uzyskania niezbędnych danych i informacji oraz dokonania analizy zebranego materiału dowodowego. Ponadto w odpowiedzi na pismo Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów z dnia 21 kwietnia 2005 roku PKO BP SA przekazał w dniu 4 maja 2005 roku pełne materiały źródłowe i analizy kosztowe przekazane przez PKO BP SA organizacji Visa w ramach badania kosztów, przeprowadzonego w związku z postępowaniem dotyczącym ustalenia opłaty „interchange”. Pismem z dnia 20 lipca 2005 roku Urząd Ochrony Konkurencji i Konsumentów poinformował PKO BP SA, iż Prezes Urzędu zamierza powołać biegłego na wniosek Polskiej Organizacji Handlu i Dystrybucji z dnia 14 czerwca 2005 roku.

b) Roszczenia reprivatyzacyjne w stosunku do nieruchomości posiadanych przez jednostkę dominującą

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego toczy się siedem postępowań administracyjnych o stwierdzenie nieważności decyzji administracyjnych wydanych przez organy administracji publicznej, a dotyczących nieruchomości posiadanych przez Bank lub, w jednym przypadku przez spółkę zależną od Banku, które to postępowania, w przypadku ich negatywnego dla Banku rozstrzygnięcia skutkować mogą zgłoszeniem roszczeń reprivatyzacyjnych. W grupie ww. postępowań tylko jedno dotyczy nieruchomości, którą Bank klasyfikuje jako istotną z punktu widzenia prowadzonej działalności, tj. nieruchomości położonej w Warszawie, przy ul. Puławskiej 15, na której znajduje się budynek Centrali Banku. Użytkownikiem wieczystym ww. nieruchomości jest CFP Sp. z o.o. Zważywszy na aktualny stan przedmiotowych postępowań dotyczących stwierdzenia nieważności decyzji i orzeczeń organów administracji publicznej, nie jest obecnie możliwe określenie ich ewentualnych negatywnych skutków finansowych dla Banku. Ponadto w odniesieniu do dwóch nieruchomości Banku zostały zgłoszone roszczenia przez byłych właścicieli. W sprawach tych prowadzone są negocjacje mające na celu uregulowanie stanu prawnego tych nieruchomości.

Zarząd PKO BP SA uważa, że prawdopodobieństwo zaistnienia poważnych roszczeń wobec Banku z tytułu postępowań powyżej jest niewielkie.

Sprawozdanie finansowe za okres zakończony dnia 30 czerwca 2005 roku nie zawiera korekt związanych z potencjalnymi zobowiązaniami opisanymi powyżej.

Udzielone zobowiązania finansowe

	30.06.2005 niezbadane	31.12.2004
Udzielone zobowiązania finansowe razem:	17 259 237	15 164 411
na rzecz podmiotów finansowych	2 922 923	1 555 170
na rzecz podmiotów niefinansowych	13 785 368	12 332 241
na rzecz budżetu	550 946	1 277 000
w tym: udzielone zobowiązania nieodwołalne	9 954 035	9 504 544

Udzielone zobowiązania gwarancyjne

	30.06.2005 niezbadane	31.12.2004
Zobowiązania udzielone na rzecz podmiotów finansowych:	6 009	59 260
gwarancje	4 757	59 260
poręczenia	-	-
potwierdzone akredytywy eksportowe	1 252	-
Zobowiązania udzielone na rzecz podmiotów niefinansowych:	1 061 019	468 710
gwarancje	1 041 040	468 710
poręczenia	19 979	-
potwierdzone akredytywy eksportowe	-	-
Zobowiązania udzielone na rzecz budżetu:	271 867	210 508
gwarancje	271 867	210 508
poręczenia	-	-
awale (poręczenia wekslowe)	-	-
Razem zobowiązania udzielone	1 338 895	738 478

Informacje na temat rezerw utworzonych na pozabilansowe zobowiązania gwarancyjne i finansowe znajdują się w Nocie 42.

Aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań warunkowych

Na dzień 30 czerwca 2005 roku oraz na dzień 31 grudnia 2004 roku Grupa Kapitałowa nie posiadała aktywów finansowych obciążonych zastawem zabezpieczającym.

45. Kapitał zakładowy

W okresach 6 miesięcznych zakończonych odpowiednio dnia 30 czerwca 2004 roku oraz 30 czerwca 2005 roku nie miały miejsca żadne zmiany w wysokości kapitału zakładowego jednostki dominującej.

Na dzień 30 czerwca 2005 roku kapitał zakładowy PKO BP SA wynosił 1 000 000 tysięcy złotych i składało się na niego 1 000 000 tys. akcji o wartości nominalnej 1 PLN (na dzień 31 grudnia 2004 roku: 1 000 000 tysięcy złotych, 1 000 000 tys. akcji o wartości nominalnej 1 PLN) – akcje w pełni opłacone.

Dane na temat posiadaczy akcji PKO BP SA zostały przedstawione w Nocie 1.

46. Pozostałe kapitały i niepodzielony wynik finansowy

	30.06.2005 niezbadane	31.12.2004
Kapitał zapasowy	3 297 614	2 790 299
ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	-	-
pozostały	3 297 614	2 790 299
Wycena portfela aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	134 408	241 267
Fundusz ogólnego ryzyka bankowego	1 000 000	1 499 963
Pozostałe kapitały rezerwowe	1 556 418	1 495 495
Inne	-	-
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	156 940	270 046
Razem	6 145 380	6 297 070

47. Informacje dodatkowe do rachunku przepływów pieniężnych**Środki pieniężne i ich ekwiwalenty**

	30.06.2005 niezbadane	30.06.2004 niezbadane
Kasa, środki w Banku Centralnym	4 727 818	3 445 815
Bieżące należności od instytucji finansowych	11 355 517	7 495 989
Razem	16 083 335	10 941 804

Przepływy z działalności operacyjnej – inne korekty

	01.01- 30.06.2005 niezbadane	01.01- 30.06.2004 niezbadane
Wycena, naliczone odsetki, dyskonto, premia od dłużnych papierów wartościowych pomniejszona o podatek odroczoney	77 132	124 722
Nie kasowe zmiany z rozliczenia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	4 504	44 157
Wycena rzeczowego majątku trwałego do wartości godziwej	-	(226 166)
Spłata odsetek od pożyczki długoterminowej	1 330	144
Wycena, odpisy aktualizujące dotyczące udziałów w jednostkach współzależnych i stowarzyszonych	7 563	992
Zadeklarowana dywidenda	(1 000 000)	-
Wykorzystanie rezerwy na ryzyko ogólne		(2 558)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	9 022	-
Wydzielenie podatku zapłaconego i bieżącego	(62 598)	(81 975)
Pozostałe nie stanowiące 5%	20 802	3 744
Inne korekty, razem	(942 245)	(136 940)

Objaśnienie przyczyn różnic pomiędzy bilansowymi zmianami stanu pozycji oraz zmianami stanu tych pozycji wykazywanych w grupie A skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych.

1. Zmiana stanu należności od banków – obejmuje bilansową zmianę stanu należności od banków skorygowaną o należności zaliczane do środków pieniężnych oraz powiększoną o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości
2. Zmiana stanu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu oraz pozostałych instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej – obejmuje zmianę w cenie nabycia stanu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu oraz pozostałych instrumentów finansowych
3. Zmiana stanu pożyczek i kredytów udzielonych klientom – obejmuje bilansową zmianę stanu pożyczek i kredytów udzielonych klientom powiększoną o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości i pomniejszoną o należności z tytułu leasingu finansowego.
4. Zmiana stanu papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży – zakwalifikowano do działalności inwestycyjnej
5. Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku - obejmuje zmianę stanu bilansową skorygowaną o zmianę stanu rezerwy na odroczonego podatek z tytułu wyceny papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży
6. Zmiana stanu zobowiązań wobec banków – obejmuje zmianę stanu bilansową skorygowaną o przeniesienie do grupy C zaciągnięcia/spłaty długoterminowych pożyczek otrzymanych od banków
7. Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów – obejmuje zmianę stanu bilansową skorygowaną o przeniesienie do grupy C płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego
8. Zmiana stanu rezerw – obejmuje zmianę stanu bilansową skorygowaną o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości

Zmiana stanu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu oraz pozostałych instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej uwzględnia wydzielenie w związku ze zmianą zasad rachunkowości na dzień 1 stycznia 2005 roku pozostałych instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat

48. Umowy ubezpieczenia

	30.06.2005 niezbadane
Zobowiązania pozabilansowe z tytułu umów ubezpieczenia:	1 338 895
Gwarancje	1 291 565
Akredytywy	47 330
Rezerwa utworzona na zobowiązania pozabilansowe z tytułu umów ubezpieczenia (zobowiązania ubezpieczeniowe)	7 435
Przychody z tytułu umów ubezpieczenia w okresie 6 miesięcy 2005 roku	7 035
Koszty z tytułu umów ubezpieczenia w okresie 6 miesięcy 2005 roku	(6 432)

Uzgodnienie stanu zobowiązań ubezpieczeniowych

	1.01-30.06.2005 niezbadane
Rezerwa utworzona na zobowiązania pozabilansowe z tytułu umów ubezpieczenia (zobowiązania ubezpieczeniowe) na dzień 1 stycznia 2005 roku	7 566
Dotworzenie rezerwy na gwarancje i akredytywy	6 432
Rozwiązanie rezerw na gwarancje i akredytywy	(6 563)
Rezerwa utworzona na zobowiązania pozabilansowe z tytułu umów ubezpieczenia (zobowiązania ubezpieczeniowe) na dzień 30 czerwca 2005 roku	7 435

Grupa skorzystała z zapisów MSSF 1 i nie przekształciła danych porównywalnych w zakresie MSSF 4.

49. Transakcje z budżetem państwa

Na mocy ustawy z dnia 30 listopada 1995 roku o pomocy państwa w spłacie niektórych kredytów mieszkaniowych, refundacji bankom wypłaconych premii gwarancyjnych oraz zmianie niektórych ustaw (Dz. U. z 2003 r., Nr 119, poz. 1115 z późniejszymi zmianami), PKO BP SA otrzymuje środki z budżetu państwa tytułem wykupu odsetek od kredytów mieszkaniowych. W ramach realizacji przez budżet państwa ustawowych obowiązków, Bank w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2005 roku zaliczył do przychodów kwotę 90 864 tysięcy złotych (w okresie 6 miesięcy 2004 roku 60 321 tysięcy złotych) z tytułu przejściowego wykupu przez budżet państwa odsetek od kredytów mieszkaniowych „starego” portfela. W tym okresie Bank otrzymał kasowo kwotę 52 130 tysięcy złotych (w okresie 6 miesięcy 2004 roku 58 707 tysięcy złotych) z tytułu

przejściowego wykupu przez budżet państwa odsetek od kredytów mieszkaniowych „starego” portfela. Różnica w wysokości 38 724 tysięcy złotych. (w okresie 6 miesięcy 2004 roku 1 614 tysięcy złotych) pomiędzy przychodami memoriałowymi przypadającymi za dany okres, a przychodami za ten okres otrzymanymi kasowo jest wykazana w bilansie Grupy Kapitałowej w pozycji „Kredyty i pożyczki udzielone klientom”.

PKO BP SA otrzymuje prowizję za prowadzenie rozliczeń związanych z wykupem odsetek od kredytów mieszkaniowych. W okresie 6 miesięcy 2005 roku PKO BP SA otrzymała prowizję za czwarty kwartał 2004 roku w kwocie 1 715 tysięcy złotych (w okresie 6 miesięcy 2004 roku za czwarty kwartał 2003 roku w kwocie 2 629 tysięcy złotych) , która jest wykazana w rachunku zysków i strat w pozycji „Przychody z tytułu prowizji”.

W bilansie Grupy wykazano należności i papiery wartościowe oraz zobowiązania z tytułu transakcji ze Skarbem Państwa, jednostkami budżetowymi oraz podmiotami, w których udziałowcem jest Skarb Państwa. Największe zaangażowania kredytowe zostały przedstawione w Nocie 3. Warunki tych transakcji nie odbiegają od warunków rynkowych.

Od 1 stycznia 1996 roku Bank został generalnym dystrybutorem znaków wartościowych. Kwota przekazana przez budżet z tego tytułu w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2005 roku wyniosła 18 888 tysięcy złotych (w okresie 6 miesięcy 2004 roku 24 034 tysięcy złotych) i w całości zaewidencjonowana została w przychody Banku, ujęta w pozycji „Przychody z tytułu prowizji”.

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2005 roku Bank zaliczył również do przychodów z tytułu prowizji kwotę 409 tysięcy złotych (w okresie 6 miesięcy 2004 roku 5 345 tysięcy złotych) z tytułu wynagrodzenia za czynności związane z obsługą rekompensat dla emerytów i rencistów, którzy w 1991 roku utracili wzrosty lub dodatki do emerytur i rent, należnych z tytułu pracy w szczególnych warunkach lub o szczególnym charakterze oraz dla pracowników sfery budżetowej, którym w drugim półroczu 1991 i w pierwszym półroczu 1992 nie znowelizowano wynagrodzeń. Kwota została wykazana w pozycji „Przychody z tytułu prowizji”.

W dniu 29 listopada 2000 roku przyjęto ustawę o objęciu poręczeniami Skarbu Państwa spłaty niektórych kredytów mieszkaniowych, która weszła w życie 1 stycznia 2001 roku. Objęcie poręczeniami Skarbu Państwa należności wynikających z kredytów mieszkaniowych „starego” portfela spowodowało neutralizację ryzyka niespłacalności tych kredytów. Wykonanie przez Skarb Państwa umów poręczenia następuje w sytuacji nie dokonania przez kredytobiorcę spłaty kredytu w terminach wynikających z umowy kredytowej. Odpowiedzialność Skarbu Państwa ma charakter posiłkowy i skutkuje wówczas, gdy egzekwowanie niespłaconej części kredytu i odsetek, które Bank ma obowiązek podjąć, zanim wystąpi z roszczeniem do Skarbu Państwa, okaże się nieskuteczne. Powyższa ustawa obejmuje poręczeniem 90% pozostałych do spłaty kwot kredytów zaciągniętych, a jeszcze niespłaconych przez spółdzielnie mieszkaniowe. W wyniku wykonania obowiązków poręczyciela Skarb Państwa, zgodnie z instytucją poręczenia, wstępuje w prawa zaspokojonego wierzyciela (Banku) i staje się tym samym wierzycielem w stosunku do kredytobiorcy.

50. Transakcje emitenta z podmiotami powiązanymi kapitałowo**Transakcje podmiotu dominującego z jednostkami podporządkowanymi wycenionymi metoda praw własności**

30.06.2005

niezbadane

Podmiot	Należności netto	w tym kredyty brutto	Zobowiązania	Przychody ogółem	w tym z tytułu odsetek i prowizji	Koszty ogółem	w tym z tytułu odsetek i prowizji	Udzielone zobowiązania pozabilansowe
International Trade Centem Sp. z o.o. (w likwidacji)	-	-	-	-	-	-	-	-
Przedsiębiorstwo Informatyki Bankowej Elbank Sp. z o.o. (w likwidacji)	-	-	-	-	-	-	-	-
PKO/Credit Suisse Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	-	-	623	11 830	11 827	13	13	224
Wawel Hotel Development Sp. z o.o.	118 284	113 690	10 016	2 358	2 339	103	102	-
Poznański Fundusz Poręczeń Kredytowych Sp. z o.o.	-	-	2 287	1	-	8	4	-
Agencja Inwestycyjna „CORP” S.A.	69	-	-	275	-	1 131	-	-
Ekogips S.A. (w upadłości)	-	-	-	-	-	-	-	-
Hotel Jan III Sobieski Sp. z o.o.	40 668	81 335	1	983	983	66	2	-
Kolej Gondolowa Jaworzyna Krynica S.A.	3 750	3 750	11	1 627	1 627	2	2	-
Bank Pocztowy S.A.	-	-	-	-	-	22	-	-

30.06.2004

niezbadane

Podmiot	Należności netto	w tym kredyty brutto	Zobowiązania	Przychody ogółem	w tym z tytułu odsetek i prowizji	Koszty ogółem	w tym z tytułu odsetek i prowizji	Udzielone zobowiązania pozabilansowe
PKO Towarzystwo Finansowe Sp. z o.o. (w likwidacji)	146	-	842	234	234	145	145	400
International Trade Centem Sp. z o.o. (w likwidacji)	-	-	-	-	-	-	-	-
Przedsiębiorstwo Informatyki Bankowej Elbank Sp. z o.o. (w likwidacji)	-	-	-	-	-	-	-	-
PKO/Credit Suisse Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	3 677	-	1 825	433	426	-	-	-
Wawel Hotel Development Sp. z o.o.	122 255	118 945	4 886	114	104	22	22	21 182
Poznański Fundusz Poręczeń Kredytowych Sp. z o.o.	-	-	2 315	-	-	-	-	-
Agencja Inwestycyjna „CORP” S.A.	236	-	-	-	-	1 221	-	-
Ekogips S.A. (w upadłości)	668	2 948	-	-	-	-	-	-
Hotel Jan III Sobieski Sp. z o.o.	47 622	95 121	-	1 203	1 203	2 801	-	-
Kolej Gondolowa Jaworzyna Krynicka S.A.	5 590	3 750	1 196	351	351	54	23	-
Wrocławskie Zintegrowane Centrum Logistyczne S.A. (w likwidacji)	-	-	-	-	-	-	-	-

Świadczenia dla kluczowego personelu kierowniczego jednostki dominującej

	01.01 – 30.06.2005 niezbadane	01.01 – 30.06.2004 niezbadane
Zarząd Banku		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	819	845
Rada Nadzorcza Banku		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	112	87
Razem wynagrodzenia	931	932

Kredyty, pożyczki, gwarancje i inne pożyczki świadczone przez Bank na rzecz kierownictwa i pracowników

	30.06.2005 niezbadane	31.12.2004
Pracownicy	396 044	389 624
Członkowie Zarządu	25	7
Członkowie Rady Nadzorczej Banku	201	-
Osoby powiązane osobiście z osobami zarządzającymi i nadzorującymi	-	-
Razem	396 270	389 631

Warunki oprocentowania i terminy spłaty należności nie odbiegają od rynkowych.

Wynagrodzenie członków zarządów i rad nadzorczych spółek zależnych Grupy Kapitałowej PKO BP SA

	01.01 – 10.06.2005 niezbadane	01.01 – 30.06.2004 niezbadane
Zarząd		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	2 925	1 671
Rada nadzorcza		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	743	588
Łączna kwota świadczeń	3 668	2 259

51. Połączenie jednostek gospodarczych

Nabycie jednostek gospodarczych

Na dzień 30 czerwca 2005 roku oraz na dzień 30 czerwca 2004 roku nie nastąpiło połączenie jednostki dominującej oraz jednostek podporządkowanych z innymi podmiotami.

W drugim półroczu 2004 roku PKO BP SA nabyła od Kredyt Bank S.A. 9.567.713.000 akcji Kredyt Banku (Ukraina) stanowiących 66,651% udziału w kapitale zakładowym Spółki i w głosach na walnym zgromadzeniu. Cena nabycia wyniosła 109,5 mln zł. W dniu 26 sierpnia 2004 roku, po uzyskaniu zgody Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów oraz zezwoleń Komitetu Antymonopolowego Ukrainy i Narodowego Banku Ukrainy, nastąpiło przeniesienie akcji na PKO BP SA

Dane dotyczące nabycia akcji Kredyt Bank (Ukraina) S.A.

Nazwa jednostki	Kredyt Bank (Ukraina) SA
Data nabycia	26.08.2004 r.
Udział w kapitale KBU	66,651%
Wartość nabycia	109 531 tys. zł
Wartość godziwa aktywów netto Spółki na dzień 31.08.2004 r., w tym:	93 047 tys. zł
- kasa, operacje z bankiem centralnym	39 897 tys. zł
- należności od sektora finansowego	132 240 tys. zł
- należności od pozostałych sektorów	583 973 tys. zł
- dłużne papiery wartościowe	52 167 tys. zł
- wartości niematerialne i prawne	2 505 tys. zł
- rzeczowy majątek trwały	66 366 tys. zł
- pozostałe aktywa	10 538 tys. zł
- rozliczenia międzyokresowe	7 344 tys. zł
- zobowiązania	799 784 tys. zł
- fundusze specjalne i inne pasywa	1 001 tys. zł
- koszty i przychody rozliczane w czasie, zastrzeżone oraz rezerwy	1 198 tys. zł
Udział PKO BP SA w wartości godziwej aktywów netto KBU na dzień nabycia	62 017 tys. zł
Wartość firmy	47 514 tys. zł
Wartość firmy pozostała do rozliczenia na dzień 31.12.2004 r.	47 514 tys. zł
Wartość firmy pozostała do rozliczenia na dzień 30.06.2005 r.	47 514 tys. zł

Zbycie jednostek gospodarczych

W I półroczu 2005 roku oraz w I półroczu 2004 roku nie nastąpiło zbycie jednostek podporządkowanych.

52. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

W dniu 15.09.2005 roku Rada Nadzorcza PKO BP SA na podstawie § 15 pkt. 7 i 8 Statutu Banku podjęła uchwały powołujące:

- Danutę Demianiuk do pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego Spółki Akcyjnej,
- Krystynę Szewczyk do pełnienia funkcji członka Zarządu Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego Spółki Akcyjnej,
- Piotra Kamińskiego do pełnienia funkcji członka Zarządu Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego Spółki Akcyjnej.

Zgodnie z podjętymi uchwałami powyżej wskazane osoby zarządzające zostały powołane z dniem 16.09.2005 do pełnienia wskazanych funkcji w PKO BP SA na wspólną kadencję Zarządu rozpoczętą z dniem 19.05.2005.

W dniu 9 września 2005 r. została zawarta warunkowa umowa o zbycie aktywów znacznej wartości sprzedaży przez Powszechną Kasę Oszczędności Bank Polski SA 50.312.200 akcji serii G Wschodniego Banku Cukrownictwa S.A. z siedzibą w Lublinie (WBC S.A.), o wartości nominalnej 1 zł każda na rzecz Getin Holding S.A. z siedzibą we Wrocławiu, nie powiązanej z PKO BP SA. Zbywane aktywa są uznane za znaczące ze względu na fakt, iż przekraczają 20% kapitału zakładowego WBC SA. Cena transakcji przewyższa cenę nabycia o 2 515 tysięcy złotych. Warunkiem dopełnienia umowy sprzedaży jest m.in. otrzymanie zgód urzędów sprawujących nadzór nad działalnością bankową.

W dniu 17 sierpnia 2005 roku Bank zawarł umowę z podmiotem powiązanym Kredyt Bankiem (Ukraina) S.A. z siedzibą we Lwowie (spółka zależna Banku) o udzielenie pożyczki podporządkowanej w wysokości 7.000.000 (siedem milionów) dolarów amerykańskich na okres 8 lat. Pożyczka podporządkowana została udzielona bez zabezpieczeń i zostanie spłacona jednorazowo na koniec okresu finansowania. Pożyczka podporządkowana została udzielona na warunkach rynkowych. Umowa pożyczki podporządkowanej została zawarta zgodnie z wymogami Narodowego Banku Ukrainy określonymi uchwałą Zarządu Narodowego Banku Ukrainy nr 368 z dnia 28 sierpnia 2001 roku, co pozwala zaliczyć kwotę pożyczki podporządkowanej, po wcześniejszym uzyskaniu zgody Narodowego Banku Ukrainy, do kapitału własnego Kredyt Banku (Ukraina) S.A. Pożyczka podporządkowana została udzielona w celu finansowania rozwoju działalności operacyjnej Kredyt Banku (Ukraina) S.A. Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski Spółka Akcyjna posiada akcje o łącznej wartości w cenie nabycia 109,53 mln złotych, co stanowi 66,65% kapitału akcyjnego Kredyt Banku (Ukraina) S.A. i daje 66,65% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Kredyt Banku (Ukraina) S.A.

W dniu 10 sierpnia 2005 roku w Jednolitym Państwowym Rejestrze Przedsiębiorstw i Organizacji Ukrainy została zarejestrowana spółka UKRPOLINWESTYCJE Sp. z o.o. W Spółce tej PKO Inwestycje Sp. z o.o. - spółka zależna Banku - objęła udziały stanowiące 55% kapitału zakładowego. Podstawowym zadaniem Spółki będzie podjęcie czynności zmierzających do realizacji projektów inwestycyjnych na terenie Kijowa lub innych miast ukraińskich.

53. Zastosowanie MSSF po raz pierwszy

W niniejszej nocie zaprezentowano uzgodnienie kapitału własnego na dzień 1 stycznia 2004 roku, 30 czerwca 2004 roku oraz na dzień 31 grudnia 2004 roku oraz uzgodnienie wyniku finansowego netto za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2004 oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2004 roku między wcześniej publikowanymi danymi finansowymi według Polskich Standardów Rachunkowości a przekształconymi danymi porównawczymi według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej prezentowanymi w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

Zaprezentowano również porównanie bilansu według PSR i MSSF na dzień 31 grudnia 2004 roku i dzień 1 stycznia 2005 roku oraz porównanie rachunku zysków i strat za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2004 roku według PSR i MSR.

Sporządzając niniejsze sprawozdanie finansowe Grupa zastosowała MSSF 1. W Nocie 2 niniejszego sprawozdania finansowego opisano, które zwolnienia fakultatywne dopuszczone przez MSSF 1 wykorzystała Grupa.

Zasady (polityki) rachunkowości według MSSF różnią się w wielu obszarach od polskich zasad (polityk) rachunkowości. Różnice między MSSF a PSR, które miały istotny wpływ na wynik finansowy netto oraz na kapitał własny w roku 2004 i okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2005 roku zostały opisane poniżej.

Wycena aktywów i zobowiązań według zamortyzowanego kosztu

Międzynarodowy Standard Rachunkowości MSR 39 zobowiązuje do zastosowania wyceny niektórych aktywów i zobowiązań finansowych według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.

Grupa skorzystała ze zwolnienia ze stosowania wymogu przekształcania danych porównawczych dotyczących MSR 39. W przypadku tego standardu, dniem przejścia na MSSF jest dzień 1 stycznia 2005 roku. Dane porównawcze dotyczące transakcji, aktywów i zobowiązań wchodzących w zakres tego standardu (MSR 39) za okresy rozpoczynające się 1 stycznia 2004 roku i kończące się 31 grudnia 2004 roku lub wcześniej zostały sporządzone przy zastosowaniu polskich zasad (polityk) rachunkowości.

Na dzień 1 stycznia 2005 roku Grupa wprowadziła korekty związane z wyceną aktywów i zobowiązań finansowych według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej zgodnie z wymogami MSR 39. Efekt wprowadzonych na dzień 1 stycznia 2005 korekt zaprezentowano w poniższym uzgodnieniu kapitału własnego na dzień 1 stycznia 2005 oraz w porównaniu bilansu według MSR na dzień 31 grudnia 2004 roku (bez zastosowania MSR 39) i bilansu według MSSF na dzień 1 stycznia 2005 roku.

Główne korekty, które byłyby konieczne w przypadku sporządzania danych porównawczych zgodnie z MSR 39 w odniesieniu do wyceny aktywów i zobowiązań, zgodnie z PSR ujmowanych według wartości nominalnej powiększonej o odsetki należne a pomniejszonej o wartości rezerw celowych, według zamortyzowanego kosztu to:

- korekta wartości kredytów i pożyczek udzielonych klientom - wycena według zamortyzowanego kosztu,
- korekta wartości należności od banków – wycena według zamortyzowanego kosztu,
- korekta zobowiązań finansowych (poza wycenianymi w wartości godziwej) m.in. depozytów klientów – wycena według zamortyzowanego kosztu,
- korekta wartości papierów utrzymywanych do terminu zapadalności – wycena według zamortyzowanego kosztu,
- korekta kapitału z aktualizacji wyceny dla papierów dostępnych do sprzedaży – naliczenie odsetek wykładniczo stopą efektywną,
- korekta aktywa/rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Powyższe korekty, z wyjątkiem dotyczącej aktywa/rezerwy z tytułu odroczonego podatku, związane są z faktem stosowania przez Grupę w ramach Polskich Zasad Rachunkowości metody liniowej rozliczania poszczególnych przychodów i kosztów odsetkowych. Zastosowanie zmienionych zasad rachunkowości, zgodnie z MSSF, spowodowałoby głównie przeniesienie wybranych dochodów prowizyjnych z wyniku na prowizjach do wyniku na odsetkach.

Efekt powyższych korekt byłby odniesiony na niepodzielony wynik finansowy na dzień 1 stycznia 2004 roku oraz na rachunek zysków i strat za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2004 roku w przypadku sporządzenia danych porównywalnych.

Utrata wartości aktywów finansowych

Zgodnie z MSR 39 utrata wartości składnika aktywów finansowych występuje, jeżeli jego wartość bilansowa jest wyższa niż jego oszacowana wartość ekonomiczna. Na każdy dzień bilansowy jednostka gospodarcza jest obowiązana ocenić, czy istnieją obiektywne dowody na utratę wartości przez dany składnik aktywów. Do dowodów takich zaliczane są m.in. informacje dotyczące znaczących trudności finansowych emitenta lub faktycznego niedotrzymania warunków umowy, np. niespłacenia odsetek lub kapitału albo zalegania ze spłatą. W przypadku, gdy nastąpiła utrata wartości, kwota odpisu aktualizującego równa się różnicy między wartością bilansową składnika aktywów a wartością bieżącą oczekiwanych przyszłych przepływów zdyskontowanych z zastosowaniem pierwotnej efektywnej stopy procentowej (wartością ekonomiczną) w przypadku aktywów finansowych wycenionych po koszcie oraz z zastosowaniem bieżącej stopy procentowej oraz w przypadku aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej.

Zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości banki nie rzadziej niż raz na kwartał dokonują przeglądu i klasyfikacji ekspozycji kredytowych do tzw. grup ryzyka (należności normalne, pod obserwacją, poniżej standardu, wątpliwe, stracone). Klasyfikacji dokonuje się w oparciu o kryterium terminowości spłaty należności i kryterium sytuacji ekonomiczno-finansowej dłużnika. Rezerwy celowe na ryzyko związane z ekspozycjami kredytowymi tworzy się w wysokości co najmniej wymaganego poziomu rezerw dla poszczególnych grup ryzyka (od 1,5% do 100% podstawy tworzenia rezerw celowych).

Ponadto, zgodnie z PSR wymagany poziom rezerw celowych na ryzyko związane z ekspozycjami kredytowymi:

- wynikającymi z pożyczek i kredytów detalicznych, zaklasyfikowanymi do kategorii "normalne" - pomniejsza się o kwotę równą 25 % rezerwy na ryzyko ogólne;
- zaklasyfikowanymi do kategorii "pod obserwacją" - pomniejsza się o kwotę równą 25 % rezerwy na ryzyko ogólne, utworzonej zgodnie z art. 130 Prawa Bankowego.

Grupa skorzystała ze zwolnienia ze stosowania wymogu przekształcania danych porównawczych dotyczących MSR 39. W przypadku tego standardu, dniem przejścia na MSSF jest dzień 1 stycznia 2005 roku. Dane porównawcze dotyczące transakcji, aktywów i zobowiązań wchodzących w zakres tego standardu (MSR 39) za okres rozpoczynający się 1 stycznia 2004r. i kończący się 31 grudnia 2004r. lub wcześniej zostały sporządzone przy zastosowaniu polskich zasad (polityk) rachunkowości.

Portfele aktywów i zobowiązań finansowych według MSR 39

MSR 39 zawiera definicje portfeli odmienne od portfeli zdefiniowanych w PSR. Konieczność przesunięcia niektórych instrumentów finansowych między portfelami wynika m.in. z wymogów klasyfikacji instrumentów finansowych do poszczególnych portfeli według MSR 39 odmiennych od PSR. Ponadto, zgodnie ze zwolnieniem zawartym w MSSF 1 Grupa miała również możliwość przypisania posiadanych instrumentów finansowych do portfeli aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat lub dostępnych do sprzedaży.

Grupa skorzystała ze zwolnienia ze stosowania wymogu przekształcania danych porównawczych dotyczących MSR 32, MSR 39 i MSSF 4. Transakcje oraz aktywa i zobowiązania wchodzące w zakres tych standardów za okresy rozpoczynające się dnia 1 stycznia 2004 roku i kończące się 31 grudnia 2004 roku lub wcześniej zostały ujęte przy zastosowaniu polskich zasad (polityk) rachunkowości.

W związku z powyższym Grupa dokonała wyznaczenia instrumentów finansowych na składnik aktywów lub zobowiązań finansowych wykazywanych w wartości godziwej przez rachunek zysków o strat lub dostępnych do sprzedaży na dzień 1 stycznia 2005 roku. Przeniesienie instrumentów między portfelami wycenianymi według różnych zasad miało wpływ na wynik finansowy Grupy. Efekt wprowadzonych na dzień 1 stycznia 2005 korekt zaprezentowano w poniższym uzgodnieniu kapitału własnego na dzień 1 stycznia 2005 oraz w porównaniu bilansu według MSR na dzień 31 grudnia 2004 roku (bez zastosowania MSR 39) i bilansu według MSR na dzień 1 stycznia 2005 roku.

Poniższa tabela przedstawia wartość godziwą składników aktywów finansowych przeklasyfikowanych na dzień 1 stycznia 2005 roku do aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

niezbadane

	Nazwa instrumentu	Wartość godziwa na dzień 1 stycznia 2005 roku	Klasyfikacja dotychczasowa	Wartość bilansowa na dzień 31 grudnia 2004 roku
Aktywa finansowe przeklasyfikowane na dzień 1 stycznia 2005 roku do aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat				
	bony NBP	1 127 839	DDS	1 127 839
	obligacje NBP	2 641 070	DDS	2 641 070
	bony skarbowe	2 204 929	DDS	2 204 929
	obligacje skarbowe	13 682 074	DDS	13 682 074
	obligacje skarbowe stanowiące zabezpieczenie BFG	192 720	DDS	192 720
	obligacje innych banków denominowane w walutach obcych	105 108	DDS	105 108
Razem		19 953 740		19 953 740

Korekty, które byłyby konieczne w przypadku sporządzania danych porównawczych za rok zakończony dnia 31 grudnia 2004 roku zgodnie z MSR 39 w zakresie zapisów dotyczących przypisania instrumentów finansowych do portfeli zależałyby m.in. od decyzji Zarządu Banku dotyczącej przypisania instrumentów finansowych do portfeli zdefiniowanych wg MSR 39 na dzień 1 stycznia 2004 roku.

Efekt gospodarki hiperinflacyjnej

Międzynarodowy Standard Rachunkowości 29 „Sprawozdawczość w gospodarkach inflacyjnych” (MSR 29) wymaga, aby wykazywane w okresie hiperinflacji wartości aktywów i zobowiązań były wyrażone w cenach bieżących na koniec hiperinflacyjnego okresu sprawozdawczego i stanowiły podstawę do wyceny aktywów i zobowiązań w sprawozdaniach finansowych następnych okresów. Powyższy standard ma zastosowanie w przypadku niemonetarnych pozycji bilansowych. Istotnymi pozycjami niemonetarnymi w przypadku Grupy są środki trwałe, udziały zaliczane do aktywów trwałych i kapitały własne. Gospodarka polska do końca 1996 roku spełniała kryteria gospodarki hiperinflacyjnej, natomiast od roku 1997 nie spełnia tych kryteriów. Bank nie zastosował MSR 29 w latach ubiegłych, dokonując tylko zgodnie z obowiązującymi w Polsce przepisami, przeszacowania środków trwałych na dzień 1 stycznia 1995 roku w celu odzwierciedlenia skutków inflacji na ich wartość bilansową poprzez zastosowanie wskaźników przeszacowania ustalonych przez Ministerstwo Finansów dla poszczególnych grup środków trwałych. Przeszacowanie to nie zostało dokonane zgodnie z wymogami MSR 29, ponieważ Bank nie korzystał ze wskaźników ogólnego wzrostu cen oraz nie dokonał przeszacowania środków trwałych na dzień 31 grudnia 1996 roku.

Korzystając ze zwolnienia dopuszczonego przez MSSF 1, Grupa wyceniła wybrane pozycje rzeczowych aktywów trwałych nabytych przed okresem hiperinflacji w wartości godziwej na dzień przejścia na MSR, czyli na dzień 1 stycznia 2004 roku i zastosowała tę wartość godziwą jako zakładany koszt nabycia ustalony na ten dzień. Ze względu na fakt, że do wszystkich aktywów nabytych przed okresem hiperinflacji zastosowano wartość godziwą, nie były konieczne inne przeszacowania z tytułu MSR 29.

Efekt wprowadzonych na dzień 1 stycznia 2004 roku korekt z tego tytułu zaprezentowano w poniższym uzgodnieniu kapitału własnego na dzień 1 stycznia 2004 roku. Na dzień 1 stycznia 2004 roku w ramach ustalenia zakładanego kosztu zgodnie z MSSF 1, Grupa dokonała korekty rzeczowych aktywów trwałych w wysokości 279 217 tysięcy złotych bez uwzględnienia efektu podatku odroczonego.

Umowy ubezpieczenia

Grupa skorzystała z zapisów MSSF 1 i nie przekształciła danych porównywalnych w zakresie MSSF 4.

Zakres konsolidacji sprawozdań finansowych

Zgodnie z zasadami MSR skonsolidowane sprawozdania finansowe powinny obejmować wszystkie spółki zależne i udziały we wspólnych przedsięwzięciach istotne z punktu widzenia sprawozdania finansowego. Spółki są wyłączone z obowiązku konsolidacji, jeżeli są zakupione wyłącznie z zamiarem ich odsprzedaży lub jeżeli istnieją długoterminowe ograniczenia dotyczące przepływu funduszy do jednostki dominującej.

Bank dotychczas obejmował konsolidacją metodą pełną sprawozdania finansowe wszystkich istotnych spółek zależnych, współzależnych oprócz jednostek o innym profilu działalności niż finansowa, nie będących jednostkami pomocniczych usług bankowych. W związku z tym, Bank obejmował wyceną metodą praw własności spółkę zależną, tj. PKO Inwestycje Sp. z o.o., w sprawozdaniach finansowych sporządzonych zgodnie z PSR. MSR 27 wymaga włączenia takich jednostek do grupy konsolidowanych metodą pełną. Spółka ta została objęta konsolidacją metodą pełną w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

Płatności w akcjach własnych

Zgodnie z zapisami MSSF 1 jednostce stosującej MSSF po raz pierwszy zaleca się, ale nie musi ona stosować postanowień MSSF 2 Płatności w formie akcji własnych w odniesieniu do instrumentów kapitałowych, które zostały przyznane 7 listopada 2002 roku i wcześniej oraz zostały przyznane po dniu 7 listopada 2002 roku i stały się wymagalne przed dniem 1 stycznia 2005 roku. W związku z powyższym Bank skorzystał z zwolnień MSSF 1 i nie zastosował wymogów MSSF 2 w stosunku do akcji pracowniczych.

Rezerwa na ryzyko ogólne

Zgodnie z MSR 30 rezerwy na ryzyko ogólne nie mogą stanowić części zobowiązań, lecz powinny być wykazywane jako wydzielona pozycja niepodzielonego wyniku. Wartość rezerwy ogólnej, która została zaprezentowana w pozycji niepodzielonego wyniku, zgodnie z wymaganiami MSR, wyniosła 499 963 tysięcy złotych na dzień 1 stycznia 2005 roku.

Wyżej wymienione korekty wynikające z różnic między wymogami PSR i MSR miały wpływ na wartość aktywa/rezerwy z tytułu podatku dochodowego zarówno na dzień 1 stycznia 2004 roku, 31 grudnia 2004 roku oraz na dzień 1 stycznia 2005 roku.

Bilans na dzień 31 grudnia 2004 – uzgodnienie danych finansowych publikowanych wcześniej do przekształconych danych porównawczych według MSR

	PSR 31.12.2004	MSR 31.12.2004	Różnica MSR – PSR
AKTYWA			
Kasa, środki w Banku Centralnym	3 525 323	3 525 329	6 ¹⁾
Należności od banków	13 245 881	13 231 879	(14 002) ^{1), 2)}
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	369 517	369 517	-
Pochodne instrumenty finansowe	1 362 379	1 362 379	-
Pozostałe instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-	-
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	43 151 902	40 037 263	(3 114 639) ^{3), 4)}
Inwestycyjne papiery wartościowe	23 457 944	23 458 834	890
1. Dostępne do sprzedaży	21 561 050	21 565 817	4 767 ⁵⁾
2. Utrzymywane do terminu wymagalności	1 896 894	1 893 017	(3 877) ⁵⁾
Inwestycje w jednostki stowarzyszone	215 085	156 815	(58 270) ¹⁾
Wartości niematerialne	478 728	501 174	22 446 ^{1), 9)}
Rzeczowe aktywa trwałe	2 366 154	2 651 597	285 443 ^{1), 5), 7)}
Aktywa z tytułu podatku dochodowego	22 482	26 644	4 162 ^{5), 8)}
Inne aktywa	567 313	632 934	65 621 ^{1), 2), 3)}
AKTYWA RAZEM	88 762 708	85 954 365	(2 808 343)

	PSR 31.12.2004	MSR 31.12.2004	Różnica PSR – MSR
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY WŁASNE			
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	144	144	-
Zobowiązania wobec innych banków	998 419	998 718	299 ⁵⁾
Pochodne instrumenty finansowe	793 739	793 739	-
Zobowiązania wobec klientów	73 096 283	73 096 254	(29) ^{1), 5)}
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	21 076	21 076	-
Pozostałe zobowiązania	4 356 677	1 390 749	(2 965 928) ^{1), 3), 6)}
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	530 302	586 760	56 458 ^{1), 7)}
Rezerwy	870 370	208 773	(661 597) ^{4), 8)}
Kapitały	8 095 698	8 858 152	762 454
Kapitał zakładowy	1 000 000	1 000 000	-
Pozostałe kapitały	5 564 491	6 027 024	462 533 ^{4), 7)}
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(11 472)	(11 472)	-
Niepodzielony wynik finansowy	6 450	270 046	263 596 ^{1), 7)}
Wynik roku bieżącego	1 511 065	1 506 705	(4 360) ¹⁰⁾
Kapitały mniejszości*	25 164	65 849	40 685 ¹⁾
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY WŁASNE RAZEM	88 762 708	85 954 365	(2 808 343)

* Zgodnie z PSR kapitały mniejszości nie były prezentowane w pozycji kapitały własne jednostki dominującej.

- 1) Konsolidacja metodą pełną jednostek zależnych wycenianych metodą praw własności zgodnie z PSR
- 2) Wyłączenie należności z tyt. Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych
- 3) Wyłączenie z bilansu odsetek zastrzeżonych
- 4) Rezerwa na ryzyko ogólne alokowana do należności „normalnych” i „pod obserwacją”.
- 5) Konsolidacja jednostki zależnej sporządzającej sprawozdanie według MSR
- 6) Wyłączenie zobowiązań z tyt. Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych
- 7) Ustalenie zakładanego kosztu rzeczowego majątku trwałego wycenianego do wartości godziwej
- 8) Zmiana prezentacyjna aktywa oraz rezerwy z tyt. odroczonego podatku dochodowego dotyczą spółki zależnej
- 9) Wycofanie amortyzacji wartości firmy
- 10) Ujęcie w konsolidacji sprawozdań spółki zależnej sporządzonych zgodnie z MSR, korekta utraty wartości firmy, odwrócenie odpisów amortyzacyjnych wartości firmy

Uzgodnienie kapitału własnego między wcześniej publikowanymi danymi według PSR a przekształconymi danymi porównawczymi według MSR na dzień 1 stycznia 2004 roku, czyli na dzień przejścia na MSR

	niezbadane
Kapitały własne według PSR na dzień 1.01.2004	6 399 638
Przeniesienie rezerwy na ryzyko ogólne do kapitałów własnych	533 530
Ujęcie kapitałów mniejszości	26 009
Ustalenie zakładanego kosztu rzeczowego majątku trwałego wycenianego do wartości godziwej zgodnie z MSSF 1	226 166
Kapitały własne według MSR na dzień 1.01.2004	7 185 343

Uzgodnienie kapitału własnego między wcześniej publikowanymi danymi według PSR a przekształconymi danymi porównawczymi według MSR na dzień 30 czerwca 2004 roku (niezbadane).

	niezbadane
Kapitały własne według PSR na dzień 30.06.2004	7 177 662
Wyksięgowanie amortyzacji wartości firmy spółek zależnych	11 131
Ujęcie kapitałów mniejszości	38 121
Przeniesienie rezerwy na ryzyko ogólne do kapitałów własnych	530 972
Ustalenie zakładanego kosztu rzeczowego majątku trwałego wycenianego do wartości godziwej zgodnie z MSSF 1	226 166
Inne zmiany	(795)
Kapitały własne według MSR na dzień 30.06.2004	7 983 257

Uzgodnienie kapitału własnego między wcześniej publikowanymi danymi według PSR a przekształconymi danymi porównawczymi według MSR na dzień 31 grudnia 2004 roku oraz na dzień 1 stycznia 2005 roku.

Kapitały własne według PSR na dzień 31.12.2004	8 095 698
Korekta utraty wartości firmy	(21 820)
Odwrócenie odpisów amortyzacyjnych wartości firmy jednostek podporządkowanych	21 537
Ujęcie kapitałów mniejszości	42 597
Ujęcie w konsolidacji sprawozdań finansowych spółki zależnej sporządzonych zgodnie z MSR	(5 989)
Przeniesienie rezerwy na ryzyko ogólne do kapitałów własnych	499 963
Ustalenie zakładanego kosztu rzeczowego majątku trwałego wycenianego do wartości godziwej zgodnie z MSSF 1	226 166
Kapitały własne według MSR na dzień 31.12.2004	8 858 152

Kapitały własne według PSR na dzień 31.12.2004	8 095 698
Korekta utraty wartości firmy	(21 820)
Odwrócenie odpisów amortyzacyjnych wartości firmy jednostek podporządkowanych	21 537
Ujęcie kapitałów mniejszości	42 597
Ujęcie w konsolidacji sprawozdań finansowych spółki zależnej sporządzonych zgodnie z MSR	(5 989)
Zastosowanie MSR 39, w tym:	(138 417)
wycena według zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej skorygowana o podatek odroczony	(336 002)
utrata wartości aktywów finansowych	23 229
odsetki od kredytów „starego” portfela mieszkaniowego	174 356
Ustalenie zakładanego kosztu rzeczowego majątku trwałego wycenianego do wartości godziwej zgodnie z MSSF 1	226 166
Kapitały własne według MSR na dzień 1.01.2005	8 219 772

Rachunek zysków i strat za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2004 – porównanie danych finansowych publikowanych wcześniej do przekształconych danych porównawczych według MSR.

	PSR 01.01.2004 – 30.06.2004 niezbadane	MSR 01.01.2004 – 30.06.2004 niezbadane	Różnica MSR – PSR
Przychody z tytułu odsetek	2 554 826	2 552 439	(2 387) ^{1),2)}
Koszty odsetek	(735 224)	(803 052)	(67 828) ¹⁾
Wynik z tytułu odsetek	1 819 602	1 749 387	(70 215)
Przychody z tytułu prowizji i opłat	835 205	834 603	(602) ¹⁾
Koszty z tytułu prowizji i opłat	(118 924)	(118 761)	163 ²⁾
Wynik z tytułu i opłat	716 281	715 842	(439)
Przychody z tytułu dywidend	3	3	-
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej	107 429	108 632	1 203 ²⁾
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych	(72 489)	(5 885)	66 604 ²⁾
Wynik z pozycji wymiany	174 599	174 599	-
Pozostałe przychody operacyjne	195 493	229 547	34 054 ^{1),2)}
Pozostałe koszty operacyjne	(98 472)	(41 817)	56 655 ^{2),3)}
Pozostałe przychody operacyjne netto	97 021	187 730	90 709
Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	14 966	(10 399)	(25 365) ²⁾
Ogólne koszty administracyjne	(1 798 851)	(1 849 514)	(50 663) ^{1),2)}
Wynik z działalności operacyjnej	1 058 561	1 070 395	11 834
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	6 001	5 290	(711) ¹⁾
Zysk (strata) brutto	1 064 562	1 075 685	11 123
Podatek dochodowy	(218 899)	(218 891)	8²⁾
Zysk (strata) netto roku bieżącego (bez uwzględnienia udziałowców mniejszościowych)	845 663	856 794	11 131
Zyski (straty) udziałowców mniejszościowych	-	(548)	(548)¹⁾
Zysk (strata) netto	845 663	856 246	10 583

Opis zmian

¹⁾ konsolidacja metodą pełną jednostek zależnych wycenianych metodą praw własności zgodnie z PSR

²⁾ zmiana prezentacji w jednostkach podporządkowanych konsolidowanych metodą pełną

³⁾ wyksięgowanie amortyzacji wartości firmy

Uzgodnienie wyniku finansowego netto między wcześniej publikowanymi danymi według PSR a przekształconymi danymi porównawczymi według MSR za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2004 roku.

<i>(okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2004 roku)</i>	niezbadane
Wynik finansowy netto według PSR	845 663
Wyksięgowanie amortyzacji wartości firmy	11 131
Zysk (strata) udziałowców mniejszościowych	(548)
Wynik finansowy netto według MSR	856 246

<i>(okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2004 roku)</i>	
Wynik finansowy netto według PSR	1 511 065
Wyksięgowanie amortyzacji wartości firmy	21 537
Korekta utraty wartości firmy	(21 820)
Ujęcie w konsolidacji sprawozdań finansowych spółki zależnej sporządzonych zgodnie z MSR	(4 077)
Wynik finansowy netto według MSR	1 506 705

Wyjaśnienie istotnych różnic w skonsolidowanym rachunku przepływów pieniężnych w stosunku do wcześniej publikowanych danych według PSR, a przekształconymi danymi finansowymi według MSR za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2004 roku.

1. Środki pieniężne

Zakwalifikowanie do środków pieniężnych oprócz kasy i środków w Banku Centralnym należności od banków o terminie spłaty do 3 miesięcy.

2. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Przeniesienie z działalności operacyjnej do działalności inwestycyjnej zmiany stanu aktywów finansowych zakwalifikowanych do portfela dostępnego do sprzedaży.

Wpływ wprowadzenia zmian zasad rachunkowości na rachunek przepływu środków pieniężnych wynikających z wprowadzenia MSR

	1.01.-30.06.2005	1.01-30.06.2004
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Ustalenie zakładanego kosztu rzeczowego majątku trwałego wycenianego do wartości godziwej	-	226 166
Przeniesienie rezerwy na ryzyko ogólne do kapitałów własnych	-	533 530
Konsolidacja metodą pełną jednostek zależnych wycenianych metodą praw własności zgodnie z PSR	-	26 009
Wycena według zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej skorygowanej o podatek odroczony	(336 002)	-
Utrata wartości aktywów finansowych	(476 734)	-
Odsetki skapitalizowane od kredytów „starego” portfela kredytów mieszkaniowych	174 356	-
Wpływ wynikający z wprowadzenia MSR, razem	(638 380)	785 705

Podpisy wszystkich Członków Zarządu Banku

30 września 2005	Andrzej Podsiadło	Prezes Zarządu Banku	 (podpis)
30 września 2005	Kazimierz Małecki	Wiceprezes I Zastępca Prezesa Zarządu Banku	 (podpis)
30 września 2005	Danuta Demianiuk	Wiceprezes Zarządu Banku	 (podpis)
30 września 2005	Piotr Kamiński	Członek Zarządu Banku	 (podpis)
30 września 2005	Jacek Obłəkowski	Członek Zarządu Banku	 (podpis)

Podpis osoby, której powierzono
prowadzenie ksiąg rachunkowych

30 września 2005

Krystyna Szewczyk

Członek Zarządu Banku Główny Księgowy Banku.
(podpis)

**SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
POWSZECHNEJ KASY OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI SA
ZA OKRES SZEŚCIU MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2005 ROKU**

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

za okresy 6 miesięcy zakończone odpowiednio dnia 30 czerwca 2005 roku i 30 czerwca 2004 roku

	01.01.- 30.06.2005 niezbadane	01.01.- 30.06.2004 niezbadane
I. Przychody z tytułu odsetek	2 820 656	2 536 462
II. Koszty z tytułu odsetek	(1 082 294)	(800 231)
III. Wynik z tytułu odsetek	1 738 362	1 736 231
IV. Przychody z tytułu prowizji i opłat	732 633	846 482
V. Koszty z tytułu prowizji i opłat	(153 347)	(119 678)
VI. Wynik z tytułu prowizji i opłat	579 286	726 804
VII. Przychody z tytułu dywidend	14 272	18 840
VIII. Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej	139 063	108 622
IX. Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych	53 197	(6 097)
X. Wynik z pozycji wymiany	342 202	175 233
XI. Pozostałe przychody operacyjne	82 190	108 968
XII. Pozostałe koszty operacyjne	(32 264)	(41 385)
XIII. Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	49 926	67 583
XIV. Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	(69 514)	(8 117)
XV. Ogólne koszty administracyjne	(1 746 832)	(1 760 786)
XVI. Wynik z działalności operacyjnej	1 099 962	1 058 313
XVII. Zysk (strata) brutto	1 099 962	1 058 313
XVIII. Podatek dochodowy	(218 738)	(212 600)
XIX. Zysk (strata) netto	881 224	845 713

Zysk na jedną akcję zwykłą		
- podstawowy z zysku za okres	0,88	0,85
- rozwodniony z zysku za okres	0,88	0,85

BILANS

na dzień 30 czerwca 2005 roku oraz 31 grudnia 2004 roku

	30.06.2005 niezbadane	31.12.2004
AKTYWA		
I. Kasa, środki w Banku Centralnym	4 727 784	3 490 505
II. Należności od banków	14 229 756	13 146 115
III. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	400 413	346 131
IV. Pochodne instrumenty finansowe	1 378 117	1 362 379
V. Pozostałe instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	20 213 622	-
VI. Kredyty i pożyczki udzielone klientom	41 316 200	39 577 723
VII. Inwestycyjne papiery wartościowe	1 901 453	23 498 314
1. Dostępne do sprzedaży	1 508 333	21 605 297
2. Utrzymywane do terminu zapadalności	393 120	1 893 017
VIII. Inwestycje	801 860	764 865
IX. Wartości niematerialne	466 615	384 045
X. Rzeczowe aktywa trwałe	2 124 926	2 218 233
XI. Inne aktywa	371 386	323 286
SUMA AKTYWÓW	87 932 132	85 111 596

	30.06.2005 niezbadane	31.12.2004
ZOBOWIĄZANIA		
I. Zobowiązania wobec Banku Centralnego	945	144
II. Zobowiązania wobec innych banków	1 546 530	800 403
III. Pochodne instrumenty finansowe	1 483 150	793 739
IV. Zobowiązania wobec klientów	73 638 737	72 576 273
V. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
VI. Pozostałe zobowiązania	2 792 989	1 243 404
VII. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	132 865	583 353
VIII. Rezerwy	207 333	207 033
SUMA ZOBOWIĄZAŃ	79 802 549	76 204 349
Kapitał własny		
IX. Kapitał zakładowy	1 000 000	1 000 000
X. Pozostałe kapitały	5 810 933	5 900 933
XI. Niepodzielony wynik finansowy	437 426	558 264
XII. Wynik roku bieżącego	881 224	1 448 050
Kapitał własny ogółem	8 129 583	8 907 247
SUMA ZOBOWIĄZAŃ I KAPITAŁU WŁASNEGO	87 932 132	85 111 596

Współczynnik wypłacalności	15,98	18,70*
-----------------------------------	--------------	---------------

* Współczynnik wypłacalności na dzień 31 grudnia 2004 roku został obliczony w oparciu o dane przekształcone w celu uwzględnienia zmian w PSR. Zgodnie z zatwierdzonym Sprawozdaniem Finansowym Banku sporządzonym na dzień 31 grudnia 2004 roku współczynnik wypłacalności wynosił 16,77%.

POZYCJE POZABILANSOWE

na dzień 30 czerwca 2005 roku oraz 31 grudnia 2004 roku

	30.06.2005 niezbadane	31.12.2004
Pozabilansowe zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	13 937 379	12 292 273
Zobowiązania udzielone:	9 048 533	7 148 458
1. finansowe	7 693 447	6 290 493
2. gwarancyjne	1 355 086	857 965
Zobowiązania otrzymane:	4 888 846	5 143 815
1. finansowe	562 171	714 887
2. gwarancyjne	4 326 675	4 428 928
Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	245 978 286	170 088 351
Pozostałe, w tym:	13 041 783	12 368 143
- zobowiązania nieodwołalne	9 954 035	9 504 544
- otrzymane zabezpieczenia	3 087 748	2 863 599
Pozycje pozabilansowe razem	272 957 448	194 748 767

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2005 roku
niezbadane

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Fundusz ogólnego ryzyka bankowego	Pozostałe kapitały rezerwowe	Niepodzielony wynik finansowy	Zysk (strata) netto	Kapitał własny ogółem
31 grudnia 2004 roku wg PSR	1 000 000	2 804 731	378 288	1 000 000	1 370 000	6 450	1 511 065	8 070 534
Wycena udziałów w jednostkach podporządkowanych	-	-	11 472	-	-	162 127	(63 015)	110 584
Ustalenie zakładanego kosztu rzeczowego majątku trwałego wycenianego do wartości godziwej	-	(14 966)	(148 555)	-	-	389 687	-	226 166
Przeniesienie rezerwy na ryzyko ogólne do kapitałów	-	-	-	499 963	-	-	-	499 963
31 grudnia 2004 wg MSR	1 000 000	2 789 765	241 205	1 499 963	1 370 000	558 264	1 448 050	8 907 247
Zastosowanie MSR 39, w tym:	-	-	2 928	(499 963)	-	(141 345)	-	(638 380)
- wycena według zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej skorygowana o podatek odroczoney	-	-	1 942	-	-	(337 944)	-	(336 002)
- utrata wartości aktywów finansowych	-	-	986	-	-	(477 720)	-	(476 734)
- rozwiązanie odsetek skapitalizowanych od kredytów mieszkaniowych starego portfela	-	-	-	-	-	174 356	-	174 356
- wykorzystanie rezerwy na ryzyko ogólne	-	-	-	(499 963)	-	499 963	-	-
Wyodrębnienie portfela papierów wartościowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-	(83 522)	-	-	83 522	-	-
1 stycznia 2005 wg MSR	1 000 000	2 789 765	160 611	1 000 000	1 370 000	500 441	1 448 050	8 268 867
Przeniesienie wyniku	-	-	-	-	-	1 448 050	(1 448 050)	-
Podział zysku z przeznaczeniem na kapitał	-	507 315	-	-	10 000	(510 865)	-	6 450
Podział zysku z przeznaczeniem na dywidendę	-	-	-	-	-	(1 000 000)	-	(1 000 000)
Podział zysku z przeznaczeniem na ZFŚS	-	-	-	-	-	(200)	-	(200)
Zmiana inwestycji dostępnych do sprzedaży pomniejszona o podatek dochodowy	-	-	(26 758)	-	-	-	-	(26 758)
Zysk (strata) netto okresu	-	-	-	-	-	-	881 224	881 224
30 czerwca wg MSR 2005	1 000 000	3 297 080	133 853	1 000 000	1 380 000	437 426	881 224	8 129 583

Za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2004 roku
niezbadane

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Fundusz ogólnego ryzyka bankowego	Pozostałe kapitały rezerwowe	Niepodzielony wynik finansowy	Zysk (strata) netto	Kapitał własny ogółem
31 grudnia 2003 roku PSR	1 000 000	1 783 827	220 664	800 000	1 360 000	41 938	1 192 706	6 399 135
Wycena udziałów w jednostkach podporządkowanych	-	-	-	-	-	161 928	-	161 928
Ustalenie zakładanego kosztu rzeczowego majątku trwałego wycenianego do wartości godziwej	-	(12 056)	(151 465)	-	-	389 687	-	226 166
Przeniesienie rezerwy na ryzyko ogólne do kapitałów	-	-	-	533 530	-	-	-	533 530
1 stycznia 2004 wg MSR	1 000 000	1 771 771	69 199	1 333 530	1 360 000	593 553	1 192 706	7 320 759
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie wyniku	-	-	-	-	-	1 192 706	(1 192 706)	-
Podział zysku z przeznaczeniem na kapitał	-	1 017 994	-	200 000	10 000	(1 228 194)	-	(200)
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmiana inwestycji dostępnych do sprzedaży pomniejszona o podatek dochodowy	-	-	(66 936)	-	-	-	-	(66 936)
Wykorzystanie rezerwy na ryzyko ogólne	-	-	-	(2 558)	-	-	-	(2 558)
Zysk (strata) netto okresu	-	-	-	-	-	-	845 713	845 713
30 czerwca 2004 wg MSR	1 000 000	2 789 765	2 263	1 530 972	1 370 000	558 065	845 713	8 096 778

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

za okresy 6 miesięcy zakończone odpowiednio dnia 30 czerwca 2005 roku i dnia 30 czerwca 2004 roku.

	01.01.- 30.06.2005 niezbadane	01.01.- 30.06.2004 niezbadane
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) netto	881 224	845 713
Korekty razem:	(801 451)	(2 017 493)
Amortyzacja	198 001	236 267
(Zyski)/straty z tytułu różnic kursowych	-	-
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	(795)	2 902
Odsetki i dywidendy	(786 101)	(908 257)
Zmiana stanu należności od banków	(87 011)	(1 534 646)
Zmiana stanu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu oraz pozostałych instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej	(348 270)	(574 236)
Zmiana stanu pochodnych instrumentów finansowych (aktywo)	(15 738)	(352 309)
Zmiana stanu pożyczek i kredytów udzielonych klientom	(2 398 480)	(390 936)
Zmiana stanu papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	-	-
Zmiana stanu pozostałych aktywów	(48 100)	(28 387)
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	746 928	532 162
Zmiana stanu pochodnych instrumentów finansowych (zobowiązanie) oraz pozostałych zobowiązań finansowych wycenianych do wartości godziwej	689 411	94 006
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	1 062 464	(177 039)
Zmiana stanu rezerw	(293 987)	(27 371)
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań	1 549 585	(16 426)
Inne korekty	(487 816)	125 833
Zmiana zasad rachunkowości w związku z wprowadzeniem MSR	(638 380)	921 624
Zapłacony podatek dochodowy	(161 983)	(133 280)
Bieżące obciążenie podatkowe	218 821	212 600
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	79 773	(1 171 780)

	01.01.- 30.06.2005 niezbadane	01.01.- 30.06.2004 niezbadane
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy z działalności inwestycyjnej	2 390 905	2 346 113
Zbycie udziałów w jednostce zależnej	-	-
Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych	-	-
Wykup inwestycyjnych papierów wartościowych	1 600 269	1 435 102
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	4 535	2 754
Inne wpływy inwestycyjne	786 101	908 257
Wydatki z działalności inwestycyjnej	(235 892)	(121 031)
Nabycie jednostki zależnej, po potrąceniu nabytych środków pieniężnych	(19 500)	(10 929)
Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych	(17 498)	-
Nabycie inwestycyjnych papierów wartościowych	-	(1 005)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(198 894)	(109 097)
Inne wydatki inwestycyjne	-	-
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	2 155 013	2 225 082
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	(1 330)	58 356
Wpływy z tytułu emisji akcji	-	-
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
Wykup wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych	-	-
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom jednostki dominującej	-	-
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom mniejszościowym	-	-
Zaciągnięcie długoterminowych kredytów	-	58 699
Spląty długoterminowych pożyczek	(1 330)	(343)
Środki pieniężne netto z / (wykorzystane w) działalności finansowej	(1 330)	58 356
Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	2 233 456	1 111 658
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	13 696 809	9 856 728
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	15 930 265	10 968 386

INFORMACJA DODATKOWA**1. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego**

Niniejsze skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zaakceptowane do publikacji przez Zarząd Banku w dniu 30 września 2005 roku.

2. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości

Zgodnie ze znowelizowaną ustawą o rachunkowości, która weszła w życie 1 stycznia 2005 roku, Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski SA („Bank”, „PKO BP SA”), ma obowiązek sporządzać skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości („MSR”) przyjętymi przez UE. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło decyzję, aby jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzać także zgodnie z MSR. W chwili obecnej, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSR oraz prowadzoną przez Bank działalność, w zakresie stosowanych przez Bank zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSR oraz standardami MSR przyjętymi przez UE.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”), w szczególności zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

Niniejsze sprawozdanie finansowe stanowi pierwsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2005 roku sporządzone zgodnie ze standardami MSR.

Jak to zostało opisane niniejszego punkcie 2 Wprowadzenia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego datą przejścia na stosowanie standardów MSR był 1 stycznia 2004 roku.

Zgodnie ze standardami MSR, sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w taki sposób, jak gdyby Bank zawsze stosował standardy MSR, z wyjątkiem niektórych zwolnień z obowiązku przekształcania, o których mowa w standardzie MSSF 1.

W niniejszej notce zaprezentowano uzgodnienie kapitału własnego na dzień 1 stycznia 2004 roku, 30 czerwca 2004 roku oraz na dzień 31 grudnia 2004 roku oraz wyjaśnienie istotnych korekt wprowadzonych do rachunku przepływów pieniężnych (oraz kapitału własnego na dzień 1 stycznia 2005 roku) oraz uzgodnienie wyniku finansowego netto za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2004 oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2004 roku między wcześniej publikowanymi danymi finansowymi według Polskich Standardów Rachunkowości a przekształconymi danymi porównawczymi według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej prezentowanymi w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

Zasady (polityki) rachunkowości według MSR różnią się w wielu obszarach od polskich zasad (polityk) rachunkowości. Różnice między MSR a PSR, które miały istotny wpływ na wynik finansowy netto oraz na kapitał własny w roku 2004 i okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2005 roku zostały opisane poniżej.

Wycena aktywów i zobowiązań według zamortyzowanego kosztu

Międzynarodowy Standard Rachunkowości MSR 39 zobowiązuje do zastosowania wyceny niektórych aktywów i zobowiązań finansowych według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.

Bank skorzystał ze zwolnienia ze stosowania wymogu przekształcania danych porównawczych dotyczących MSR 39. W przypadku tego standardu, dniem przejścia na MSSF jest dzień 1 stycznia 2005 roku. Dane porównawcze dotyczące transakcji, aktywów i zobowiązań wchodzących w zakres tego standardu (MSR 39) za okres rozpoczynający się 1 stycznia 2004r. i kończący się 31 grudnia 2004r. lub wcześniej zostały sporządzone przy zastosowaniu polskich zasad (polityk) rachunkowości.

Na dzień 1 stycznia 2005 roku Bank wprowadził korekty związane z wyceną aktywów i zobowiązań finansowych według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej zgodnie z wymogami MSR 39. Efekt wprowadzonych na dzień 1 stycznia 2005 korekt zaprezentowano w poniższym uzgodnieniu kapitału własnego na dzień 1 stycznia 2005 oraz w porównaniu bilansu według MSR na dzień 31 grudnia 2004 roku (bez zastosowania MSR 39) i bilansu według MSSF na dzień 1 stycznia 2005 roku.

Główne korekty, które byłyby konieczne w przypadku sporządzania danych porównawczych zgodnie z MSR 39 w odniesieniu do wyceny aktywów i zobowiązań, zgodnie z PSR ujmowanych według wartości nominalnej powiększonej o odsetki należne a pomniejszonej o wartości rezerw celowych, według zamortyzowanego kosztu to:

- korekta wartości kredytów i pożyczek udzielonych klientom - wycena według zamortyzowanego kosztu,
- korekta wartości należności od banków – wycena według zamortyzowanego kosztu,
- korekta zobowiązań finansowych (poza wycenianymi w wartości godziwej) m.in. depozytów klientów – wycena według zamortyzowanego kosztu,
- korekta wartości papierów utrzymywanych do terminu zapadalności – wycena według zamortyzowanego kosztu,
- korekta kapitału z aktualizacji wyceny dla papierów dostępnych do sprzedaży – naliczenie odsetek wykładniczo stopą efektywną,
- korekta aktywa/rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Powyższe korekty, z wyjątkiem dotyczącej aktywa/rezerwy z tytułu odroczonego podatku, związane są z faktem stosowania przez Bank w ramach polskich zasad rachunkowości metody liniowej rozliczania poszczególnych przychodów i kosztów odsetkowych. Zastosowanie zmienionych zasad rachunkowości, zgodnie z MSSF, spowodowałoby głównie przeniesienie wybranych dochodów prowizyjnych z wyniku na prowizjach do wyniku na odsetkach.

Efekt powyższych korekt byłby odniesiony na niepodzielony wynik finansowy na dzień 1 stycznia 2004 roku oraz na rachunek zysków i strat za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2004 roku w przypadku sporządzenia danych porównywalnych.

Utrata wartości aktywów finansowych

Zgodnie z MSR 39 utrata wartości składnika aktywów finansowych występuje, jeżeli jego wartość bilansowa jest wyższa niż jego oszacowana wartość ekonomiczna. Na każdy dzień bilansowy jednostka gospodarcza jest obowiązana ocenić, czy istnieją obiektywne dowody na utratę wartości przez dany składnik aktywów. Do dowodów takich zaliczane są m.in. informacje dotyczące znaczących trudności finansowych emitenta lub faktycznego niedotrzymania warunków umowy, np. niespłacenia odsetek lub kapitału albo zalegania ze spłatą. W przypadku, gdy nastąpiła utrata wartości, kwota odpisu aktualizującego równa się różnicy między wartością bilansową składnika aktywów a wartością bieżącą oczekiwanych przyszłych przepływów zdyskontowanych z zastosowaniem pierwotnej efektywnej stopy procentowej (wartością ekonomiczną) w przypadku aktywów finansowych wycenionych po koszcie oraz z zastosowaniem bieżącej stopy procentowej oraz w przypadku aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej.

Zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości banki nie rzadziej niż raz na kwartał dokonują przeglądu i klasyfikacji ekspozycji kredytowych do tzw. grup ryzyka (należności normalne, pod obserwacją, poniżej standardu, wątpliwe, stracone). Klasyfikacji dokonuje się w oparciu o kryterium terminowości spłaty należności i kryterium sytuacji ekonomiczno-finansowej dłużnika. Rezerwy celowe na ryzyko związane z ekspozycjami kredytowymi tworzy się w wysokości co najmniej wymaganego poziomu rezerw dla poszczególnych grup ryzyka (od 1,5% do 100% podstawy tworzenia rezerw celowych).

Ponadto, zgodnie z PSR wymagany poziom rezerw celowych na ryzyko związane z ekspozycjami kredytowymi:

- wynikającymi z pożyczek i kredytów detalicznych, zaklasyfikowanymi do kategorii "normalne" - pomniejsza się o kwotę równą 25 % rezerwy na ryzyko ogólne;
- zaklasyfikowanymi do kategorii "pod obserwacją" - pomniejsza się o kwotę równą 25 % rezerwy na ryzyko ogólne, utworzonej zgodnie z art. 130 Prawa Bankowego.

Bank skorzystał ze zwolnienia ze stosowania wymogu przekształcania danych porównawczych dotyczących MSR 39. W przypadku tego standardu, dniem przejścia na MSSF jest dzień 1 stycznia 2005 roku. Dane porównawcze dotyczące transakcji, aktywów i zobowiązań wchodzących w zakres tego standardu (MSR 39) za okres rozpoczynający się 1 stycznia 2004r. i kończący się 31 grudnia 2004r. lub wcześniej zostały sporządzone przy zastosowaniu polskich zasad (polityk) rachunkowości.

Portfele aktywów i zobowiązań finansowych według MSR 39

MSR 39 zawiera definicje portfeli odmienne od portfeli zdefiniowanych w PSR. Konieczność przesunięcia niektórych instrumentów finansowych między portfelami wynika m.in. z wymogów klasyfikacji instrumentów finansowych do poszczególnych portfeli według MSR 39 odmiennych od PSR. Ponadto, zgodnie ze zwolnieniem zawartym w MSSF 1 Bank miała również możliwość przypisania posiadanych instrumentów

finansowych do portfeli aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat lub dostępnych do sprzedaży.

Bank skorzystał ze zwolnienia ze stosowania wymogu przekształcania danych porównawczych dotyczących MSR 32, MSR 39 i MSSF 4. Transakcje oraz aktywa i zobowiązania wchodzące w zakres tych standardów za okresy rozpoczynające się dnia 1 stycznia 2004 roku i kończące się 31 grudnia 2004 roku lub wcześniej zostały ujęte przy zastosowaniu polskich zasad (polityk) rachunkowości.

W związku z powyższym Bank dokonał wyznaczenia instrumentów finansowych na składnik aktywów lub zobowiązań finansowych wykazywanych w wartości godziwej przez rachunek zysków o strat lub dostępnych do sprzedaży na dzień 1 stycznia 2005 roku. Przeniesienie instrumentów między portfelami wycenianymi według różnych zasad miało wpływ na wynik finansowy Banku. Efekt wprowadzonych na dzień 1 stycznia 2005 korekt zaprezentowano w poniższym uzgodnieniu kapitału własnego na dzień 1 stycznia 2005 oraz w porównaniu bilansu według MSR na dzień 31 grudnia 2004 roku (bez zastosowania MSR 39) i bilansu według MSR na dzień 1 stycznia 2005 roku.

Poniższa tabela przedstawia wartość godziwą składników aktywów finansowych przeklasyfikowanych na dzień 1 stycznia 2005 roku do aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

niezbadane

	Nazwa instrumentu	Wartość godziwa na dzień 1 stycznia 2005 roku	Klasyfikacja dotychczasowa	Wartość bilansowa na dzień 31 grudnia 2004 roku
Aktywa finansowe przeklasyfikowane na dzień 1 stycznia 2005 roku do aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat				
	bony NBP	1 127 839	DDS	1 127 839
	obligacje NBP	2 641 070	DDS	2 641 070
	bony skarbowe	2 204 929	DDS	2 204 929
	obligacje skarbowe	13 682 074	DDS	13 682 074
	obligacje skarbowe stanowiące zabezpieczenie BFG	192 720	DDS	192 720
	obligacje innych banków denominowane w walutach obcych	105 108	DDS	105 108
Razem		19 953 740		19 953 740

Korekty, które byłyby konieczne w przypadku sporządzania danych porównawczych za rok zakończony dnia 31 grudnia 2004 roku zgodnie z MSR 39 w zakresie zapisów dotyczących przypisania instrumentów finansowych do portfeli zależałyby m.in. od decyzji Zarządu Banku dotyczącej przypisania instrumentów finansowych do portfeli zdefiniowanych wg MSR 39 na dzień 1 stycznia 2004 roku.

Efekt gospodarki hiperinflacyjnej

Międzynarodowy Standard Rachunkowości 29 „Sprawozdawczość w gospodarkach inflacyjnych” (MSR 29) wymaga, aby wykazywane w okresie hiperinflacji wartości aktywów i zobowiązań były wyrażone w cenach bieżących na koniec hiperinflacyjnego okresu sprawozdawczego i stanowiły podstawę do wyceny aktywów i zobowiązań w sprawozdaniach finansowych następnych okresów. Powyższy standard ma zastosowanie w przypadku niemonetarnych pozycji bilansowych. Istotnymi pozycjami niemonetarnymi w przypadku Banku są środki trwałe, udziały zaliczane do aktywów trwałych i kapitały własne. Gospodarka polska do końca 1996 roku spełniała kryteria gospodarki hiperinflacyjnej, natomiast od roku 1997 nie spełnia tych kryteriów. Bank nie zastosował MSR 29 w latach ubiegłych, dokonując tylko zgodnie z obowiązującymi w Polsce przepisami, przeszacowania środków trwałych na dzień 1 stycznia 1995 roku w celu odzwierciedlenia skutków inflacji na ich wartość bilansową poprzez zastosowanie wskaźników przeszacowania ustalonych przez Ministerstwo Finansów dla poszczególnych grup środków trwałych. Przeszacowanie to nie zostało dokonane zgodnie z wymogami MSR 29, ponieważ Bank nie korzystał ze wskaźników ogólnego wzrostu cen oraz nie dokonał przeszacowania środków trwałych na dzień 31 grudnia 1996 roku.

Korzystając ze zwolnienia dopuszczonego przez MSSF 1, Bank wycenił wybrane pozycje rzeczowych aktywów trwałych nabytych przed okresem hiperinflacji w wartości godziwej na dzień przejścia na MSR, czyli na dzień 1 stycznia 2004 roku i zastosował tę wartość godziwą jako zakładany koszt nabycia ustalony na ten dzień. Ze względu na fakt, że do wszystkich aktywów nabytych przed okresem hiperinflacji zastosowano wartość godziwą, nie były konieczne inne przeszacowania z tytułu MSR 29.

Efekt wprowadzonych na dzień 1 stycznia 2004 roku korekt z tego tytułu zaprezentowano w poniższym uzgodnieniu kapitału własnego na dzień 1 stycznia 2004 roku. Na dzień 1 stycznia 2004 roku w ramach ustalenia zakładanego kosztu zgodnie z MSSF 1, Bank dokonał korekty rzeczowych aktywów trwałych w wysokości 279 217 tysięcy złotych bez uwzględnienia efektu podatku odroczonego.

Wycena jednostek podporządkowanych

Bank dotychczas wyceniał udziały w jednostkach podporządkowanych stosując metodę praw własności. Zgodnie z zasadami MSR jednostka dominująca/znaczący inwestor ujmuje w jednostkowym sprawozdaniu finansowym udziały w jednostkach zależnych, współzależnych oraz stowarzyszonych wg ceny nabycia skorygowanej o utratę wartości lub wyceniane zgodnie z MSR 39. Dla celów sporządzania jednostkowego sprawozdania finansowego Bank stosuje metodę ceny nabycia skorygowanej o utratę wartości.

Umowy ubezpieczenia

Bank skorzystał z zapisów MSSF 1 i nie przekształciła danych porównywalnych w zakresie MSSF 4.

Płatności w akcjach własnych

Zgodnie z zapisami MSSF 1 jednostce stosującej MSSF po raz pierwszy zaleca się, ale nie musi ona stosować postanowień MSSF 2 Płatności w formie akcji własnych w odniesieniu do instrumentów kapitałowych, które zostały przyznane 7 listopada 2002 roku i wcześniej oraz zostały przyznane po dniu 7 listopada 2002 roku i stały się wymagalne przed dniem 1 stycznia 2005 roku. W związku z powyższym Bank skorzystał z zwolnień MSSF 1 i nie zastosował wymogów MSSF 2 w stosunku do akcji pracowniczych.

Rezerwa na ryzyko ogólne

Zgodnie z MSR 30 rezerwy na ryzyko ogólne nie mogą stanowić części zobowiązań, lecz powinny być wykazywane jako wydzielona pozycja niepodzielonego wyniku. Wartość rezerwy ogólnej, która została zaprezentowana w pozycji niepodzielonego wyniku, zgodnie z wymaganiami MSR, wyniosła 499 963 tysięcy złotych na dzień 1 stycznia 2005 roku.

Wyżej wymienione korekty wynikające z różnic między wymogami PSR i MSR miały wpływ na wartość aktywa/rezerwy z tytułu podatku dochodowego zarówno na dzień 1 stycznia 2004 roku, 31 grudnia 2004 roku oraz na dzień 1 stycznia 2005 roku.

Uzgodnienie kapitałów własnych między wcześniej publikowanymi danymi według PSR a przekształconymi danymi porównawczymi według MSR na dzień 1 stycznia 2004 roku, czyli na dzień przejścia na MSR

Uzgodnienie kapitału własnego na dzień 1 stycznia 2004 roku (data przejścia na standardy MSR) przedstawia się następująco:

Kapitał własny według PSR na dzień 1.01.2004	6 399 135
- korekta wyceny udziałów w jednostkach podporządkowanych - zastosowanie metody koszt - utrata wartości zamiast wyceny metodą praw własności	161 928
- ustalenie zakładanego kosztu środków trwałych zgodnie z MSSF 1 - wycena do wartości godziwej	226 166
- przeniesienie rezerwy na ryzyko ogólne do kapitałów własnych	533 530
Kapitał własny według MSR na dzień 1.01.2004	7 320 759

Uzgodnienie kapitału własnego na dzień 30 czerwca 2004 roku (śródroczny okres porównawczy) przedstawia się następująco:

niezbadane

Kapitał własny według PSR na dzień 30.06.2004	7 177 662
- wycena i rozliczenie udziałów w jednostkach podporządkowanych - zastosowanie metody koszt - utrata wartości zamiast wyceny metodą praw własności	161 978
- przeniesienie rezerwy na ryzyko ogólne do kapitałów własnych	530 972
- ustalenie zakładanego kosztu środków trwałych zgodnie z MSSF 1 - wycena do wartości godziwej	226 166
Kapitał własny według MSR na dzień 30.06.2004	8 096 778

Uzgodnienie kapitału własnego na dzień 31 grudnia 2004 roku i na dzień 1 stycznia 2005 roku przedstawia się następująco:

Kapitał własny według PSR na dzień 31.12.2004	8 070 534
- wycena i rozliczenie udziałów w jednostkach podporządkowanych - zastosowanie metody koszt - utrata wartości zamiast wyceny metodą praw własności	110 584
- ustalenie zakładanego kosztu środków trwałych zgodnie z MSSF 1 - wycena do wartości godziwej	226 166
- przeniesienie rezerwy na ryzyko ogólne do kapitałów własnych	499 963
Kapitał własny według MSR na dzień 31.12.2004	8 907 247

Kapitał własny według PSR na dzień 31.12.2004	8 070 534
- wycena i rozliczenie udziałów w jednostkach podporządkowanych - zastosowanie metody koszt - utrata wartości zamiast wyceny metodą praw własności	110 584
- ustalenie zakładanego kosztu środków trwałych zgodnie z MSSF 1 - wycena do wartości godziwej	226 166
- zastosowanie MSR 39, w tym:	(138 417)
wycena według zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej skorygowana o podatek dochodowy	(336 002)
utrata wartości aktywów finansowych	23 229
odsetki od kredytów „starego” portfela mieszkaniowego	174 356
Kapitały własne według MSR na dzień 1.01.2005	8 268 867

Uzgodnienie wyniku finansowego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2004 roku przedstawia się następująco:

niezbadane

Zysk netto według PSR na dzień 30.06.2004	845 663
- wycena i rozliczenie udziałów w jednostkach podporządkowanych - zastosowanie metody koszt - utrata wartości zamiast wyceny metodą praw własności	50
Zysk netto według MSR na dzień 30.06.2004	845 713

Uzgodnienie wyniku finansowego za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2004 roku przedstawia się następująco:

Zysk netto według PSR na dzień 31.12.2004	1 511 065
- wycena i rozliczenie udziałów w jednostkach podporządkowanych – zastosowanie metody koszt – utrata wartości zamiast wyceny metodą praw własności	(63 015)
Zysk netto według MSR na dzień 31.12.2004	1 448 050

Wyjaśnienie istotnych różnic w rachunku przepływów pieniężnych w stosunku do wcześniej publikowanych danych według PSR, a przekształconymi danymi finansowymi według MSR za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2004 roku.

1. Środki pieniężne

Zakwalifikowanie do środków pieniężnych oprócz kasy i środków w Banku Centralnym należności od banków o terminie spłaty do 3 miesięcy.

2. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Przeniesienie z działalności operacyjnej do działalności inwestycyjnej zmiany stanu aktywów finansowych zakwalifikowanych do portfela dostępnego do sprzedaży.

3. Jednolitość zasad rachunkowości i metod obliczeniowych stosowanych przy sporządzaniu raportu półrocznego i ostatniego rocznego sprawozdania finansowego

Szczegółowy opis zasad rachunkowości Banku stosowanych od dnia 1 stycznia 2005 roku został przedstawiony w Nocie 2 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PKO BP SA za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2005 roku, z wyjątkiem zasad dotyczących wyceny inwestycji kapitałowych Banku.

W jednostkowym sprawozdaniu finansowym Banku udziały w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wykazywane są w księgach w cenie nabycia z uwzględnieniem utraty wartości.

Opis charakteru i wpływu zmian tych zasad na kapitały Banku oraz wynik finansowy netto w związku z zastosowaniem po raz pierwszy Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej przedstawiono w Nocie 1 powyżej.

Zasady rachunkowości przyjęte przez Bank od dnia 1 stycznia 2005 roku zastosowano retrospektywnie (z wyjątkami omówionymi w Nocie 2 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PKO BP SA za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2005 roku) w odniesieniu do wszystkich okresów prezentowanych w niniejszym skróconym sprawozdaniu finansowym.

Uprzednio publikowane sprawozdania finansowe Banku łącznie ze sprawozdaniem finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2004 roku, były sporządzane zgodnie z Polskimi Zasadami Rachunkowości.

4. Sezonowość lub cykliczność działalności w okresie śródrocznym

W działalności Banku nie występują istotne zjawiska podlegające wahaniom sezonowym lub mające charakter cykliczny.

5. Rodzaj oraz kwoty zmian wartości szacunkowych kwot, które były podawane w poprzednich okresach śródrocznych bieżącego roku obrotowego lub zmiany wartości szacunkowych podawanych w poprzednich latach obrotowych, jeśli wywierają one istotny wpływ na bieżący okres śródroczny

W pierwszym półroczu 2005 roku nie wystąpiły istotne zmiany wartości szacunkowych podawanych w poprzednich okresach obrotowych za wyjątkiem zastosowania MSR 39.

6. Emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

W pierwszym półroczu 2005 roku Bank nie dokonał emisji, wykupu lub spłaty dłużnych papierów wartościowych.

7. Wyplacone dywidendy (łącznie lub w przeliczeniu na jedną akcję), z podziałem na akcje zwykłe i pozostałe akcje

Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę w dniu 19 maja 2005r. o wypłacie dywidendy za rok 2004 w wysokości 1 000 000 tys. PLN. PKO BP SA wypłaci dywidendę za 2004 rok w wysokości 1 zł brutto na jedną akcję. Lista akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy za 2004 rok została ustalona na dzień 19 sierpnia 2005r., a wypłata nastąpiła w dniu 1 września 2005r.

8. Istotne zdarzenia następujące po zakończeniu okresu śródrocznego, które nie zostały odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym za dany okres śródroczny

W dniu 15.09.2005 roku Rada Nadzorcza PKO BP SA na podstawie § 15 pkt. 7 i 8 Statutu Banku podjęła uchwały powołujące:

- Danutę Demianiuk do pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego Spółki Akcyjnej,
- Krystynę Szewczyk do pełnienia funkcji członka Zarządu Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego Spółki Akcyjnej,
- Piotra Kamińskiego do pełnienia funkcji członka Zarządu Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego Spółki Akcyjnej.

Zgodnie z podjętymi uchwałami powyżej wskazane osoby zarządzające zostały powołane z dniem 16.09.2005 do pełnienia wskazanych funkcji w PKO BP SA na wspólną kadencję Zarządu rozpoczętą z dniem 19.05.2005.

W dniu 17 sierpnia 2005 roku Bank zawarł umowę z podmiotem powiązanym Kredyt Bankiem (Ukraina) S.A. z siedzibą we Lwowie (spółka zależna Banku) o udzielenie pożyczki podporządkowanej w wysokości 7.000.000 (siedem milionów) dolarów amerykańskich na okres 8 lat. Pożyczka podporządkowana została udzielona bez zabezpieczeń i zostanie spłacona jednorazowo na koniec okresu finansowania. Pożyczka podporządkowana została udzielona na warunkach rynkowych. Umowa pożyczki podporządkowanej została zawarta zgodnie z wymogami Narodowego Banku Ukrainy określonymi uchwałą Zarządu Narodowego Banku Ukrainy nr 368 z dnia 28 sierpnia 2001 roku, co pozwala zaliczyć kwotę pożyczki podporządkowanej, po wcześniejszym uzyskaniu zgody Narodowego Banku Ukrainy, do kapitału własnego Kredyt Banku (Ukraina) S.A. Pożyczka podporządkowana została udzielona w celu finansowania rozwoju działalności operacyjnej Kredyt Banku (Ukraina) S.A. Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski Spółka Akcyjna posiada akcje o łącznej wartości w cenie nabycia 109,53 mln złotych, co stanowi 66,65% kapitału akcyjnego Kredyt Banku (Ukraina) S.A. i daje 66,65% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Kredyt Banku (Ukraina) S.A.

W dniu 9 września 2005 r. została zawarta warunkowa umowa o zbycie aktywów znacznej wartości sprzedaży przez Powszechną Kasę Oszczędności Bank Polski SA 50.312.200 akcji serii G Wschodniego Banku Cukrownictwa S.A. z siedzibą w Lublinie (WBC S.A.), o wartości nominalnej 1 zł każda na rzecz Getin Holding S.A. z siedzibą we Wrocławiu, nie powiązanej z PKO BP SA. Zbywane aktywa są uznane za znaczące ze względu na fakt, iż przekraczają 20% kapitału zakładowego WBC SA. Cena transakcji przewyższa cenę nabycia o 2 515 tysięcy złotych. Warunkiem dopełnienia umowy sprzedaży jest m.in. otrzymanie zgód urzędów sprawujących nadzór nad działalnością bankową.

W dniu 10 sierpnia 2005 roku w Jednolitym Państwowym Rejestrze Przedsiębiorstw i Organizacji Ukrainy została zarejestrowana spółka UKRPOLINWESTYCJE Sp. z o.o. W Spółce tej PKO Inwestycje Sp. z o.o. - spółka zależna Banku - objęła udziały stanowiące 55% kapitału zakładowego. Podstawowym zadaniem Spółki będzie podjęcie czynności zmierzających do realizacji projektów inwestycyjnych na terenie Kijowa lub innych miast ukraińskich.

9. Skutek zmian w strukturze jednostki gospodarczej w ciągu pierwszego półrocza, łącznie z połączeniem jednostek gospodarczych, przejęciem lub sprzedażą jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych, restrukturyzacją i zaniechaniem działalności

W pierwszym półroczu 2005 roku nie wystąpił zakup, sprzedaż ani połączenie jednostek gospodarczych. Nie nastąpiło również przejęcie ani sprzedaż jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych, restrukturyzacja i zaniechanie działalności.

10. Inne:

- *Dokonywanie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwracanie odpisów z tego tytułu*

Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości

Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2005 roku niezbadane	Wartość odpisów aktualizujących na początek okresu	Zwiększenia			Zmniejszenia				Wartość odpisów aktualizujących na koniec okresu	Utworzenie odpisów aktualizujących netto – wpływ na rachunek zysków i strat
		Utworzenie odpisów aktualizujących w okresie	Różnice kursowe	Inne	Zmniejszenie odpisów aktualizujących z tytułu spisania aktywów z bilansu	Rozwiązanie odpisów aktualizujących z tytułu utraty w okresie	Różnice kursowe	Inne		
Utrata wartości aktywów finansowych niewycenianych wg wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	3 117 032	377 747	-	669	51 159	300 765	-	27 136	3 116 388	(76 982)
Instrumenty finansowe wyceniane wg ceny nabycia (niekwotowane instrumenty kapitałowe i powiązane z nimi instrumenty pochodne)	27 136	-	-	-	-	-	-	27 136*	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane wg wartości godziwej przez kapitały	10 351	-	-	619	-	732	-	-	10 238	732
Kredyty i pożyczki udzielone klientom i należności od banków wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	3 079 545	377 747	-	50	51 159	300 033	-	-	3 106 150	(77 714)

*wyksięgowanie wyceny dotyczącej akcji niedopuszczonych do obrotu w związku z przeniesieniem tych akcji z pozycji „Udziały mniejszościowe”, zgodnie z wydaną interpretacją Głównego Inspektora Nadzoru Bankowego.

Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości - c.d.

.Inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utrata wartości:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wartości niematerialnych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wartość firmy										
Pozostałe wartości niematerialne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utrata wartości inwestycji w jednostkach podporządkowanych	112 867	-	-	-	-	9 170	-	3 500	100 197	9 170
Pozostałe**	142 286	30 299	-	9 824	-	28 597	-	-	153 812	(1 702)
Razem	3 372 185	408 046	-	10 493	51 159	338 532	-	30 636	3 370 397	(69 514)

** Pozycja „Pozostałe” obejmuje głównie odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości innych aktywów i zobowiązań pozabilansowych

Utworzone i rozwiązane odpisy aktualizujące wynikają z normalnej działalności prowadzonej przez Bank.

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek oraz należności wycenianych według zamortyzowanego kosztu oraz odwrócenie odpisów aktualizujących z tego tytułu włączone są do pozycji rachunku zysków i strat „Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości”.

Wartość odpisów aktualizacyjnych z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów ujęte w rachunku zysków i strat w pozycji „Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości” w pierwszym półroczu roku 2005 wyniosła (76) tys. zł, natomiast w pierwszym półroczu 2004 roku wyniosła (25 089) tys. zł.

Wartość odpisów za okres od 1 stycznia 2004 roku do 30 czerwca 2004 roku wykazana w rachunku zysków i strat w pozycji „Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości” wyniosła (8 117) tysięcy złotych, z czego główną pozycję stanowiły odpisy dotyczące kredytów i pożyczek. W związku z faktem, iż Grupa skorzystała ze zwolnienia zastosowania wymogu przekształcania danych porównawczych dotyczących MSR 39 zgodnie z MSSF 1, nie prezentuje danych za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2004 roku.

– Poniesione nakłady inwestycyjne

W okresie od 1 stycznia 2005r. do 30 czerwca 2005r. PKO BP SA poniosła nakłady inwestycyjne związane z nabyciem środków trwałych i wartości niematerialnych w kwocie 191 414 tysiące złotych.

W okresie od 1 stycznia 2004r. do 30 czerwca 2004r. PKO BP SA poniosła nakłady inwestycyjne związane z nabyciem środków trwałych i wartości niematerialnych w kwocie 96 924 tysiące złotych.

– Rozliczenia z tytułu spraw sądowych

Według stanu na dzień 30 czerwca 2005 roku, łączna wartość postępowań, w których Bank jest pozwanym wynosiła 393 352 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2004r. 10 000 000 391 362 tys. zł), a kwota łącznej wartości postępowań z powództwa Banku wynosiła 78 710 tys. zł (na 31 grudnia 2004r. 92 072 tys. zł).

a) Postępowanie w sprawie stosowania praktyk naruszających konkurencję

Bank jest stroną postępowania wszczętego przez Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów postanowieniem z dnia 23 kwietnia 2001 roku na wniosek Polskiej Organizacji Handlu i Dystrybucji - Związek Pracodawców przeciwko: Visa CEMEA – Visa International, Europay International S.A., Visa Forum Polska, Europay Forum Polska i bankom zrzeszonym w stowarzyszeniach remitentów Visa Forum Polska oraz Europay Forum Polska, w tym przeciwko Bankowi w sprawie stosowania praktyk ograniczających konkurencję na rynku usług związanych z regulowaniem zobowiązań konsumentów wobec akceptantów z tytułu płatności za nabywane przez konsumentów towary i usługi za pomocą kart płatniczych na terytorium Polski, polegających na uczestniczeniu w porozumieniu i wspólnym ustalaniu wysokości stawek opłaty „intechange” pobieranej od transakcji dokonywanych kartami systemu Visa w Polsce (co może stanowić naruszenie art. 5 ust. 1 pkt 1 Ustawy o ochronie konkurencji), uczestniczeniu w porozumieniu i wspólnym ustalaniu wysokości stawek opłaty „interchange” pobieranej od transakcji dokonywanych kartami systemu Europey/Eurocard/MasterCard w Polsce (co może stanowić naruszenie art. 5 ust. 1 pkt 1 i 6 Ustawy o ochronie konkurencji) oraz koordynacji działań w celu ograniczenia dostępu do rynku przedsiębiorców nie należących do wymienionych porozumień remitentów (co może stanowić naruszenie art. 5 ust. 1 pkt 1 i 6 Ustawy o ochronie konkurencji). Termin zakończenia postępowania był kilkakrotnie przedłużany. Ostatni termin zakończenia postępowania został przedłużony, zgodnie z pismem Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów z dnia 29 sierpnia 2005 roku, do dnia 29 października 2005 roku z powodu konieczności uzyskania niezbędnych danych i informacji oraz dokonania analizy zebranego materiału dowodowego. Ponadto w odpowiedzi na pismo Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów z dnia 21 kwietnia 2005 roku PKO BP SA przekazał w dniu 4 maja 2005 roku pełne materiały źródłowe i analizy kosztowe przekazane przez PKO BP SA organizacji Visa w ramach badania kosztów, przeprowadzonego w związku z postępowaniem dotyczącym ustalenia opłaty „interchange”. Pismem z dnia 20 lipca 2005 roku Urząd Ochrony Konkurencji i Konsumentów poinformował PKO BP SA, iż Prezes Urzędu zamierza powołać biegłego na wniosek Polskiej Organizacji Handlu i Dystrybucji z dnia 14 czerwca 2005 roku.

b) Roszczenia reperywizacyjne w stosunku do nieruchomości posiadanych przez Bank

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego toczy się siedem postępowań administracyjnych o stwierdzenie nieważności decyzji administracyjnych wydanych przez organy administracji publicznej, a dotyczących nieruchomości posiadanych przez Bank lub, w jednym przypadku przez spółkę zależną od Banku, które to postępowania, w przypadku ich negatywnego dla Banku rozstrzygnięcia skutkować mogą zgłoszeniem roszczeń reperywizacyjnych. W grupie ww. postępowań tylko jedno dotyczy nieruchomości, którą Bank klasyfikuje jako istotną z punktu widzenia prowadzonej działalności, tj. nieruchomości położonej w Warszawie, przy ul. Puławskiej 15, na której znajduje się budynek Centrali Banku. Użytkownikiem wieczystym ww. nieruchomości jest CFP Sp. z o.o. Zważywszy na aktualny stan przedmiotowych postępowań dotyczących stwierdzenia nieważności decyzji i orzeczeń organów administracji publicznej, nie jest obecnie możliwe określenie ich ewentualnych negatywnych skutków finansowych dla Banku. Ponadto w odniesieniu do dwóch nieruchomości Banku zostały zgłoszone roszczenia przez byłych właścicieli. W sprawach tych prowadzone są negocjacje mające na celu uregulowanie stanu prawnego tych nieruchomości.

Zarząd PKO BP SA uważa, że prawdopodobieństwo zaistnienia poważnych roszczeń wobec Banku z tytułu postępowań powyżej jest niewielkie.

Sprawozdanie finansowe za okres zakończony dnia 30 czerwca 2005 roku nie zawiera korekt związanych z potencjalnymi zobowiązaniami opisanymi powyżej.

– **Korekt błędów poprzednich okresów**

W pierwszym półroczu roku 2005 nie wystąpiły korekty błędów poprzednich okresów.

– **Niespłacone pożyczki lub naruszenia postanowień umowy pożyczkowej, gdy nie podjęto żadnych działań naprawczych ani przed dniem bilansowym ani w tym dniu**

Na dzień 30 czerwca 2005 roku oraz na dzień 31 grudnia 2004 roku nie wystąpiły niespłacone pożyczki lub naruszenia postanowień umowy pożyczki, przy których nie podjęto żadnych działań naprawczych ani przed dniem bilansowym ani w tym dniu.

– **Transakcje z jednostkami powiązanymi**

Wszystkie opisane poniżej transakcje z podmiotami powiązanymi kapitałowo i personalnie zostały zawarte na warunkach nie odbiegających od warunków rynkowych. Terminy spłat transakcji mieszczą się w przedziale od jednego miesiąca do dziesięciu lat.

Transakcje z jednostkami powiązanymi za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2005 roku były następujące:
niezbadane

Podmiot	Rodzaj powiązania	Należności netto	w tym kredyty brutto	Zobowiązania	Przychody ogółem	w tym z tytułu odsetek i prowizji	Koszty ogółem	w tym z tytułu odsetek i prowizji	Udzielone zobowiązania pozabilansowe
Bankowe Towarzystwo Kapitałowe SA	Jednostka zależna	-	-	10 103	3	-	44	7	-
Bankowy Fundusz Leasingowy S.A.	Jednostka zależna	443 986	436 019	3 373	12 268	11 939	578	36	478 135
Centrum Finansowe Puławska Sp. z o.o.	Jednostka zależna	83 938	81 542	6 475	1 188	1 188	30 400	135	-
Elbank Sp. z o.o. (w likwidacji)	Jednostka zależna	-	-	-	-	-	-	-	-
Centrum Elektronicznych Usług Płatniczych "eService" S.A.	Jednostka zależna	21 142	21 017	4 634	913	910	7 936	7 846	50
Inteligo Finacial Services S.A.	Jednostka zależna	-	-	24 704	151	150	22 775	512	-
International Trade Center Sp. z o.o. (w likwidacji)	Jednostka zależna	-	-	-	-	-	-	-	-
Kredyt Bank Ukraina S.A.	Jednostka zależna	68 343	41 414	1 169	720	720	-	-	20 808
PKO Inwestycje Sp.z o.o.	Jednostka zależna	-	-	5 996	52	52	4	1	5 285
Powszechne Towarzystwo Emerytalne BANKOWY S.A.	Jednostka zależna	-	-	15 100	587	587	134	134	-
PKO/Credit Suisse Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	Jednostka współzależna	-	-	623	11 831	11 827	13	13	224
Wawel Hotel Developmet Sp. z o.o.	Jednostka współzależna	118 284	113 690	10 016	2 358	2 339	103	102	-
Agencja Inwestycyjna CORP S.A.	Jednostka stowarzyszona	69	-	-	275	-	1 131	-	-
Bank Pocztowy S.A.	Jednostka stowarzyszona	-	-	-	-	-	22	-	-
Ekogips S.A. (w upadłości)	Jednostka stowarzyszona	-	-	-	-	-	-	-	-
Hotel Jan III Sobieski Sp. z o.o.	Jednostka stowarzyszona	40 668	81 335	1	983	983	66	2	-
Kolej Gondolowa Jaworzyna Krynicka S.A.	Jednostka stowarzyszona	3 750	3 750	12	1 627	1 627	2	2	-
Poznański Fundusz Poręczeń Kredytowych Sp. z o.o.	Jednostka stowarzyszona	-	-	2 287	1	1	8	4	-
Finanse Agent Transferowy Sp. z o.o.	Jednostka pośrednio zależna	-	-	2 088	2	2	35	36	-
Fort Mokotów Sp. z o.o.	Jednostka pośrednio zależna	54 693	54 693	25 088	1 580	1 580	11	112	91
Pomeranka Sp. Z o.o. posr zal	Jednostka pośrednio zależna	52 770	52 100	3 565	183	183	17	17	-
Wilanów Investments Sp. z o.o.	Jednostka pośrednio zależna	89 162	89 162	5 484	3 657	3 657	-	-	15 838

Poniżej przedstawiono transakcje PKO BP SA z podmiotami powiązanymi kapitałowo według stanu na dzień 30 czerwca 2004 roku

Podmiot	Rodzaj powiązania	Należności - netto	w tym kredyty - brutto	Zobowiązania	Przychody ogółem	w tym z tytułu odsetek i prowizji	Koszty ogółem	w tym z tytułu odsetek i prowizji	Koszty rezerw	Udzielone zobowiązania pozabilansowe -
Bankowy Fundusz Leasingowy S.A.	Jednostka zależna	386 108	349 791	2 246	9 070	8 584	96	11	-	33 154
Powszechne Towarzystwo Emerytalne Bankowy S.A.	Jednostka zależna	1	-	1 185	23	23	21	21	-	-
Centrum Elektronicznych Usług Płatniczych "eService" S.A.	Jednostka zależna	21 142	21 017	5 883	12 507	12 507	2 637	2 637	-	-
Centrum Finansowe Puławska Sp. z o.o.	Jednostka zależna	113 909	112 059	5 776	894	894	34 617	226	-	-
Inteligo Financial Services S.A.	Jednostka zależna	4 925	5 000	385	154	154	13 803	16	75	-
PKO Inwestycje Sp. z o.o.	Jednostka zależna	2 931	2 647	2 827	205	203	176	174	150	1 250
PKO/Credit Suisse Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	Jednostka współzależna	3 677	-	1 825	433	426	-	-	-	-
Wawel Hotel Development Sp. z o.o.	Jednostka współzależna	122 255	118 945	4 886	114	104	22	22	-	21 182
Poznański Fundusz Pręczeń Kredytowych Sp. z o.o.	Jednostka stowarzyszona	-	-	2 315	-	-	-	-	-	-
Agencja Inwestycyjna CORP S.A.	Jednostka stowarzyszona	236	-	-	-	-	1 221	-	-	-
Ekogips S.A. (w upadłości)	Jednostka stowarzyszona	668	2 948	-	-	-	-	-	-	-
Hotel Jan III Sobieski Sp. z o.o.	Jednostka stowarzyszona	47 622	95 121	-	1 203	1 203	2 801	-	-	-
Kolej Gondolowa Jaworzyna Krynicka S.A.	Jednostka stowarzyszona	5 590	3 750	1 196	351	351	54	23	-	-
PKO Towarzystwo Finansowe Sp. z o.o. (w likwidacji)	Jednostka zależna	146	-	842	234	234	145	145	-	400
International Trade Center Sp. z o.o. (w likwidacji)	Jednostka zależna	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Elbank Sp. z o.o. (w likwidacji)	Jednostka zależna	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wrocławskie Zintegrowane Centrum Logistyczne Sp. z o.o. (w likwidacji)	Jednostka stowarzyszona	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Finanse Agent Transferowy Sp. z o.o.	Jednostka pośrednio zależna	-	-	1 475	3	-	16	-	-	-
Fort Mokotów Sp. z o.o.	Jednostka pośrednio zależna	49 632	49 632	33 294	1 988	-	305	-	-	-
Wilanów Investment Sp z o.o.	Jednostka pośrednio zależna	66 000	66 000	773	1 241	-	-	-	-	39 000

Podpisy wszystkich Członków Zarządu Banku

30 września 2005	Andrzej Podsiadło	Prezes Zarządu Banku	 (podpis)
30 września 2005	Kazimierz Małecki	Wiceprezes I Zastępca Prezesa Zarządu Banku	 (podpis)
30 września 2005	Danuta Demianiuk	Wiceprezes Zarządu Banku	 (podpis)
30 września 2005	Piotr Kamiński	Członek Zarządu Banku	 (podpis)
30 września 2005	Jacek Obłękowski	Członek Zarządu Banku	 (podpis)

Podpis osoby, której powierzono
prowadzenie ksiąg rachunkowych

30 września 2005

Krystyna Szewczyk

Członek Zarządu Banku Główny Księgowy Banku.
(podpis)