



**Opinia niezależnego biegłego rewidenta
Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej
Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego SA**

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego SA (zwanej dalej „Bankiem”) z siedzibą w Warszawie przy ulicy Puławskiej 15, obejmującego sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 r., które po stronie aktywów oraz zobowiązań i kapitału własnego wykazuje sumę 191.017.712 tys. zł, rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r. wykazujący zysk netto w kwocie 3.592.617 tys. zł, sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r. wykazujące dochody całkowite w kwocie 3.342.651 tys. zł, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, sprawozdanie z przepływów pieniężnych za ten rok obrotowy oraz informację dodatkową o przyjętych zasadach rachunkowości i inne informacje objaśniające.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego i sprawozdania z działalności jednostki oraz prawidłowość ksiąg rachunkowych odpowiedzialny jest Zarząd Banku. Zarząd Banku oraz Członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności jednostki spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” – Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223, z późn. zm.).

Naszym zadaniem było zbadanie załączonego sprawozdania finansowego i wyrażenie opinii o zgodności, we wszystkich istotnych aspektach, tego sprawozdania finansowego z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy jednostki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie przeprowadziliśmy stosownie do:

- (a) przepisów rozdziału 7 Ustawy o rachunkowości;
- (b) krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów;
- (c) Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej.

Badanie zostało zaplanowane i przeprowadzone tak, aby uzyskać wystarczającą pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych błędów i przeoczeń. Badanie obejmowało między innymi sprawdzenie, na podstawie wybranej próby, dowodów potwierdzających kwoty i informacje wykazane w sprawozdaniu finansowym. Badanie obejmowało również ocenę zasad rachunkowości stosowanych przez Bank oraz istotnych oszacowań dokonywanych przy sporządzeniu sprawozdania finansowego, a także ogólną ocenę jego prezentacji. Uważamy, że nasze badanie stanowiło wystarczającą podstawę dla wyrażenia opinii.

*PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o., Al. Armii Ludowej 14, 00-638 Warszawa, Polska
Telefon +48 22 523 4000, Faks +48 22 508 4040, www.pwc.pl*




**Opinia niezależnego biegłego rewidenta
Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej
Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego SA (cd.)**

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe we wszystkich istotnych aspektach:

- (a) przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Banku na dzień 31 grudnia 2012 r. oraz wynik finansowy za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r. zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską;
- (b) jest zgodne w formie i treści z obowiązującymi Bank przepisami prawa oraz Statutem Banku;
- (c) zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości.

Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności Banku za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r. uwzględniają postanowienia Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim („Rozporządzenie” – Dz. U. nr 33 poz. 259) i są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym.

Przeprowadzający badanie w imieniu PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o., spółki wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 144:


Antoni F. Reczek
Prezes Zarządu


PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.

Kluczowy Biegły Rewident
Numer ewidencyjny 90011

Warszawa, 27 lutego 2013 r.

Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski SA

**Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r.**

**Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.
dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej
Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego SA**

Raport zawiera 50 kolejno ponumerowanych stron i składa się z następujących części:

	Strona
I. Ogólna charakterystyka Banku	2
II. Informacje dotyczące przeprowadzonego badania	5
III. Charakterystyka wyników i sytuacji finansowej jednostki.....	6
IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego	11
V. Stwierdzenia niezależnego biegłego rewidenta.....	48
VI. Informacje i uwagi końcowe	50

Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski SA
Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r.

I. Ogólna charakterystyka Banku

- (a) Bank został utworzony w 1919 r. jako Poczta Kasa Oszczędnościowa.

W 1950 r. Bank rozpoczął działalność jako Powszechna Kasa Oszczędności Bank Państwowy. W dniu 18 stycznia 2000 r. na mocy Rozporządzenia Rady Ministrów przekształcono Powszechną Kasę Oszczędności Bank Państwowy w jednoosobową spółkę akcyjną Skarbu Państwa pod nazwą Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski Spółka Akcyjna. W dniu 12 kwietnia 2000 r. Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy, Sąd Gospodarczy XVI Wydział Rejestrowy dokonał wpisu Banku do Rejestru Handlowego. Obecnie Bank zarejestrowany jest pod numerem KRS 0000026438, a właściwym sądem rejestrowym jest Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Dla celów rozliczeń z tytułu podatków Spółce nadano dnia 14 czerwca 1993 r. numer NIP 525-000-77-38. Dla celów statystycznych jednostka otrzymała dnia 18 kwietnia 2000 r. numer REGON 016298263.

- (b) Zarejestrowany kapitał zakładowy Banku na dzień 31 grudnia 2012 r. wynosił 1.250.000 tys. zł i składał się z 1.250.000.000 akcji zwykłych o wartości nominalnej 1 zł każda, w tym:

- 312.500.000 akcji imiennych serii A;
- 197.500.000 akcji na okaziciela serii A;
- 105.000.000 akcji na okaziciela serii B;
- 385.000.000 akcji na okaziciela serii C;
- 250.000.000 akcji na okaziciela serii D.

- (c) Na dzień 31 grudnia 2012 r. akcjonariuszami Banku byli:

Nazwa akcjonariusza	Liczba posiadanych akcji	Wartość nominalna posiadanych akcji (tys. zł)	Typ posiadanych akcji (zwykle /uprzywilejowane)	% posiadanych głosów
Skarb Państwa	417.406.277	417.406	zwykle	33,39
Bank Gospodarstwa Krajowego	128.102.731	128.103	zwykle	10,25
ING Otwarty Fundusz Emerytalny	64.594.448	64.594	zwykle	5,17
Pozostali	639.896.544	639.897	zwykle	51,19
Razem	1.250.000.000	1.250.000		100,00

- (d) Na podstawie art. 111 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, Bank prowadzi działalność maklerską za pośrednictwem wyodrębnionej jednostki organizacyjnej Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski Spółka Akcyjna Oddział – Dom Maklerski PKO Banku Polskiego w Warszawie z siedzibą w Warszawie (dalej Dom Maklerski PKO BP SA).

Dom Maklerski PKO BP SA istnieje od 1991 roku. Na podstawie uchwały Komisji Papierów Wartościowych nr 17/91 z dnia 26 sierpnia 1991 roku DM PKO BP otrzymał zezwolenie na działalność w zakresie publicznego obrotu papierami wartościowymi. Uchwałą Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA nr 24/91 z dnia 26 września 1991 roku Dom Maklerski PKO BP SA został wpisany do rejestru uczestników bezpośrednich Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych.

Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski SA
Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r.

I. Ogólna charakterystyka Banku (cd.)

(e) W badanym roku przedmiotem działalności Banku było m. in.:

- przyjmowanie wkładów pieniężnych płatnych na żądanie lub z nadejściem oznaczonego terminu oraz prowadzenie rachunków tych wkładów;
- udzielanie kredytów i pożyczek pieniężnych;
- udzielanie i potwierdzanie gwarancji bankowych;
- przeprowadzanie bankowych rozliczeń pieniężnych;
- wydawanie kart płatniczych oraz wykonywanie operacji przy ich użyciu;
- dokonywanie terminowych operacji finansowych.

Jednocześnie, Bank prowadzi działalność maklerską w ramach Domu Maklerskiego PKO BP SA oraz działalność powierniczą w ramach Biura Powiernictwa.

(f) W roku obrotowym członkami Zarządu Banku byli:

Zbigniew Jagiello	Prezes Zarządu	przez cały rok obrotowy
Piotr Alicki	Wiceprezes Zarządu	przez cały rok obrotowy
Bartosz Drabikowski	Wiceprezes Zarządu	przez cały rok obrotowy
Jarosław Myjak	Wiceprezes Zarządu	przez cały rok obrotowy
Jacek Obłękowski	Wiceprezes Zarządu	przez cały rok obrotowy
Jakub Papierski	Wiceprezes Zarządu	przez cały rok obrotowy
Andrzej Kołatkowski	Wiceprezes Zarządu	do 13 lipca 2012 r.

W dniu 26 września 2012 r. Rada Nadzorcza PKO Banku Polskiego SA powołała z dniem 1 stycznia 2013 r. Pana Piotra Mazura na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Banku.

(g) Jednostkami powiązаныmi z Bankiem na datę bilansową są:

Bankowe Towarzystwo Kapitałowe SA	- jednostka zależna
Bankowy Fundusz Leasingowy SA	- jednostka zależna
Centrum Elektronicznych Usług Płatniczych „eService” SA	- jednostka zależna
Inteligo Financial Services SA	- jednostka zależna
Kredobank SA, Ukraina	- jednostka zależna
PKO BP BANKOWY Powszechnie Towarzystwo Emerytalne SA	- jednostka zależna
PKO BP Finat Sp. z o.o.	- jednostka zależna
PKO Finance AB, Szwecja	- jednostka zależna
PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA	- jednostka zależna
Fort Mokotów Inwestycje Sp. z o.o.	- jednostka zależna
Qualia Development Sp. z o.o.	- jednostka zależna
Inter-Risk Ukraina Sp. z dodatkową odpowiedzialnością	- jednostka zależna
Centrum Haffnera Sp. z o.o.	- jednostka współzależna
Centrum Obsługi Biznesu Sp. z o.o.	- jednostka współzależna
Bank Pocztowy SA	- jednostka stowarzyszona
Kolej Gondolowa Jaworzyna Krynicka SA	- jednostka stowarzyszona
Poznański Fundusz Poręczeń Kredytowych Sp. z o.o.	- jednostka stowarzyszona
Agencja Inwestycyjna CORP-SA SA	- jednostka stowarzyszona

Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski SA
Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r.

I. Ogólna charakterystyka Banku (cd.)

oraz spółki należące do grup kapitałowych Bankowe Towarzystwo Kapitałowe SA, Bankowy Fundusz Leasingowy SA, Qualia Development Sp. z o.o., Kredobank SA oraz Inter-Risk Ukraina Sp. z dodatkową odpowiedzialnością, a także podmioty współzależne pośrednio wchodzące w skład grupy kapitałowej Centrum Haffnera Sp. z o.o. i podmioty stowarzyszone pośrednio wchodzące w skład grupy kapitałowej Bank Pocztowy SA.

- (h) Bank jest emitentem papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Korzystając z możliwości wyboru zasad rachunkowości przewidzianej przepisami Ustawy, począwszy od roku 2005, Bank sporządza sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

Decyzja w sprawie sporządzania sprawozdania finansowego Banku zgodnie z tymi standardami została podjęta przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy uchwałą nr 28/2005 z dnia 19 maja 2005 r.

- (i) Bank, jako jednostka dominująca w Grupie Kapitałowej, sporządził również, pod datą 26 lutego 2013 r. skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) zatwierdzonymi przez Unię Europejską. W celu zrozumienia sytuacji finansowej i wyników działalności Banku jako jednostki dominującej jednostkowe sprawozdanie finansowe należy czytać w powiązaniu ze sprawozdaniem skonsolidowanym.

Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski SA
Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r.

II. Informacje dotyczące przeprowadzonego badania

- (a) Badanie sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r. zostało przeprowadzone przez PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Al. Armii Ludowej 14, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 144. W imieniu podmiotu uprawnionego badanie przeprowadzone zostało pod nadzorem kluczowego biegłego rewidenta Antoniego F. Reczka (numer w rejestrze 90011).
- (b) PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. została wybrana na biegłego rewidenta Banku uchwałą nr 15/2011 Rady Nadzorczej z dnia 28 marca 2011 r. na podstawie paragrafu 15 ustęp 1 punkt 3 Statutu Banku.
- (c) PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. oraz kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie są niezależni od badanej jednostki w rozumieniu art. 56 ust. 2-4 ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. Nr 77, poz. 649 z późn. zm.).
- (d) Badanie przeprowadzono na podstawie umowy zawartej w dniu 14 kwietnia 2011 r. w okresie:
- badanie wstępne od 26 października do 21 grudnia 2012 r.;
 - badanie końcowe od 7 stycznia do 27 lutego 2013 r.

Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski SA
Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r.

III. Charakterystyka wyników i sytuacji finansowej jednostki

Sprawozdanie finansowe nie uwzględnia wpływu inflacji. Ogólny wskaźnik zmian poziomu cen towarów i usług konsumpcyjnych (od grudnia do grudnia) wyniósł w badanym roku 2,4% (4,6% w 2011 r.).

Poniższe komentarze przedstawiono w oparciu o wiedzę uzyskaną w trakcie badania sprawozdania finansowego.

- Na dzień 31 grudnia 2012 r. suma aktywów wyniosła 191.017.712 tys. zł i uległa zwiększeniu o 2.645.022 tys. zł (tj. 1%) w porównaniu ze stanem na dzień 31 grudnia 2011 r.
- Wzrost ten został sfinansowany głównie zwiększeniem zobowiązań wobec klientów o 4.709.893 tys. zł (tj. 3%) – przede wszystkim w wyniku przyrostu depozytów klientów detalicznych oraz środków pozyskanych z emisji euroobligacji, przy jednoczesnym wzroście kapitałów własnych o 1.843.684 tys. zł (tj. 8%), co było ograniczone spadkiem salda zobowiązań wobec innych banków i zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych (spadek odpowiednio o 2.818.502 tys. zł, tj. 53% i 2.239.683 tys. zł, tj. 72%).
- Podstawowym źródłem finansowania aktywów w 2012 r. były zobowiązania wobec klientów (podobnie w roku ubiegłym). Saldo zobowiązań wobec klientów wyniosło na dzień bilansowy 154.740.574 tys. zł i stanowiło 81% sumy bilansowej (wzrost o 1 pp. w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2011 r.). Zmiana salda zobowiązań wobec klientów była głównie efektem przyrostu zobowiązań wobec osób fizycznych (wzrost o 6.703.216 tys. zł, tj. 6%, w porównaniu do salda na dzień 31 grudnia 2011 r.) oraz pożyczek udzielonych przez spółkę zależną PKO Finance AB (wzrost o 4.695.688 tys. zł, tj. 105%, w porównaniu do salda na dzień 31 grudnia 2011 r.). Pożyczki dotyczyły przeprowadzonych w 2012 r. w imieniu Banku przez PKO Finance AB emisji obligacji na rynki międzynarodowe w kwotach 1.000.000 tys. USD, 500.000 tys. CHF oraz 50.000 tys. EUR. Wzrost ten był częściowo ograniczony przez spadek salda terminowych lokat negocjowanych klientów korporacyjnych (spadek o 6.630.870 tys. zł, tj. 28% w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2011 r.).
- Saldo zobowiązań wobec innych banków wyniosło 2.502.888 tys. zł na dzień bilansowy (spadek o 2.818.502 tys. zł, tj. 53% w stosunku do roku ubiegłego) i składało się głównie z otrzymanego kredytu konsorcjalnego we frankach szwajcarskich, którego wartość w walucie polskiej wyniosła 1.393.048 tys. zł (3.443.872 tys. zł na dzień 31 grudnia 2011 r. – zmiana salda wynikała ze spłaty w lipcu 2012 r. kredytu w wysokości 950.000 tys. CHF i zaciągnięciu zobowiązania na 410.000 tys. CHF). Spadły również salda przyjętych depozytów międzybankowych (spadek o 366.288 tys. zł, tj. 27%) oraz rachunków bieżących (spadek o 350.400 tys. zł, tj. 83 %) (komentarz 12).
- Na dzień 31 grudnia 2012 r. zobowiązania z tytułu ujemnej wyceny instrumentów pochodnych wyniosły 3.964.170 tys. zł (2.645.281 tys. zł na dzień 31 grudnia 2011 r.). Wzrost salda na dzień bilansowy był głównie rezultatem wyższej wyceny transakcji IRS, których saldo wzrosło o 1.258.655 tys. zł (tj. 65%) wobec stanu na dzień 31 grudnia 2011 r. (komentarz 4).

III. Charakterystyka wyników i sytuacji finansowej jednostki (cd.)

- Saldo zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych na dzień 31 grudnia 2012 r. wyniosło 865.905 tys. zł i dotyczyło krótkoterminowych obligacji wyemitowanych na rynek polski w kwocie 497.283 tys. zł oraz bankowych papierów wartościowych strukturyzowanych opartych o indeksy giełdowe bądź ceny towarów w kwocie 368.622 tys. zł. Spadek salda o 2.239.683 tys. zł (tj. 72%) wobec stanu na dzień 31 grudnia 2011 r. wynikał głównie ze spadku wolumenu krótkoterminowych obligacji wyemitowanych na rynek polski (spadek o 2.432.690 tys. zł, tj. 83% w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2011 r.).
- Saldo zobowiązań podporządkowanych wyniosło 1.631.256 tys. zł na dzień bilansowy (1.614.377 tys. zł na dzień 31 grudnia 2011 r.) i dotyczyło wyceny obligacji wyemitowanych przez Bank w 2012 r. w kwocie nominalnej 1.600.700 tys. zł (komentarz 15).
- Wartość kapitałów własnych na dzień 31 grudnia 2012 r. wyniosła 24.646.059 tys. zł (22.802.375 tys. zł na dzień 31 grudnia 2011 r.). Na wzrost salda wpłynął przede wszystkim zysk wygenerowany w 2012 r. przez Bank w kwocie 3.592.617 tys. zł. Jednocześnie, Bank przeznaczył 1.587.500 tys. zł z zysku 2011 r. na wypłatę dywidendy. Pozostała część zysku 2011 r. została przeznaczona na podniesienie kapitału zapasowego (2.300.000 tys. zł) oraz rezerwowego (66.122 tys. zł) (komentarz 18).
- Wartość funduszy własnych liczona na bazie regulacyjnej wyniosła 19.874.725 tys. zł na dzień 31 grudnia 2012 r. (17.347.921 tys. zł na dzień 31 grudnia 2011 r.) i była wyższa o 7.575.382 tys. zł od całkowitego wymogu kapitałowego (12.299.343 tys. zł na koniec 2012 r.). Współczynnik wypłacalności liczony na dzień bilansowy na bazie portfela bankowego i handlowego wyniósł 12,93% i uległ zwiększeniu w porównaniu do końca poprzedniego roku o 1,00 pp. Wzrost współczynnika wypłacalności wynikał głównie ze wzrostu funduszy własnych o 2.526.804 tys. zł (tj. 15%), przede wszystkim na skutek zaliczenia części zysku na kapitał zapasowy, ograniczonego częściowo wzrostem wymogu z tytułu ryzyka kredytowego o 719.052 tys. zł (tj. 7%) spowodowanego zmianami regulacyjnymi (wzrost wag ryzyka stosowanych dla walutowych ekspozycji hipotecznych).
- Wyższy poziom finansowania znalazł przełożenie przede wszystkim na wzrost salda należności od banków – zmiana o 1.136.193 tys. zł (tj. 49%). W porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2011 r. wzrosły również salda dodatniej wyceny instrumentów pochodnych (wzrost o 796.307 tys. zł, tj. 26%) oraz rzeczowych aktywów trwałych (wzrost o 369.344 tys. zł, tj. 18%).
- Wzrost należności od banków dotyczył zarówno lokat w innych bankach, które zwiększyły się o 531.522 tys. zł (tj. 28%) w porównaniu z 31 grudnia 2011 r., jak i rachunków bieżących, które na dzień bilansowy były wyższe o 309.517 tys. zł (tj. 111%) w stosunku do końca 2011 r. Bank udzielił również kredytu dla spółki zależnej Kredobank SA – wzrost salda z tego tytułu na dzień bilansowy wyniósł 144.154 tys. zł (tj. 120%). Pozostałe zmiany salda należności od banków zaprezentowano w komentarzu 2. Saldo należności od banków wyniosło na dzień bilansowy 3.456.391 tys. zł.

III. Charakterystyka wyników i sytuacji finansowej jednostki (cd.)

- Wzrost dodatniej wyceny pochodnych instrumentów finansowych do wysokości 3.861.456 tys. zł, wynikał głównie z wyższej niż przed rokiem wyceny swapów stopy procentowej (wzrost o 1.255.494 tys. zł, tj. 52%). Został on ograniczony częściowo spadkiem o 414.615 tys. zł (tj. 74%) wyceny walutowych transakcji terminowych.
- Saldo rzeczowych aktywów trwałych w kwocie 2.382.658 tys. zł wzrosło w stosunku do poprzedniego roku o 369.344 tys. zł. Wynikało to głównie z przejścia składników majątkowych zlikwidowanej spółki zależnej Centrum Finansowe Puławska Sp. z o.o., w tym nieruchomości, w której mieści się centrala Banku. Wartość przejętego majątku wyniosła 238.330 tys. zł na dzień 31 grudnia 2012 r. (komentarz 10).
- Saldo inwestycyjnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży wyniosło na dzień bilansowy 12.061.406 tys. zł i było niższe o 2.107.527 tys. zł (tj. 15%) od salda na koniec 2011 r. Spadek dotyczył głównie obligacji korporacyjnych (spadek o 805.159 tys. zł, tj. 35%) oraz komunalnych (spadek o 678.144 tys. zł, tj. 20%) i wiązał się głównie z reklasyfikacją papierów wartościowych do portfela kredytów i pożyczek udzielonych klientom. Niższe niż przed rokiem było również saldo obligacji skarbowych (spadek o 690.907 tys. zł, tj. 8%). Całość salda dotyczy emitentów polskich (komentarz 7).
- Na dzień bilansowy kredyty i pożyczki udzielone klientom wyniosły 142.084.858 tys. zł i stanowiły 74% wartości sumy aktywów (bez zmian w porównaniu do końca 2011 r.). Wartość brutto portfela kredytowego na dzień 31 grudnia 2012 r. wynosiła 148.313.487 tys. zł i wzrosła w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2011 r. o 3.272.048 tys. zł (tj. 2%). Wzrost ten wynikał głównie z dokonanej reklasyfikacji dłużnych papierów wartościowych z portfela inwestycyjnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży w kwocie 2.073.951 tys. zł oraz portfela kredytów mieszkaniowych (wzrost o 1.178.803 tys. zł, tj. 2%) (komentarz 6).
- Jakość portfela kredytowego na datę bilansową mierzona udziałem kredytów z rozpoznaną utratą wartości w całości salda kredytów i pożyczek uległa pogorszeniu w stosunku do końca 2011 r. Na dzień 31 grudnia 2012 r. udział kredytów z rozpoznaną utratą wartości w całości salda kredytów i pożyczek wzrósł o 1,1 pp. i wyniósł 8,3%. Jednocześnie wskaźnik pokrycia odpisami aktualizującymi należności kredytowych ze stwierdzoną utratą wartości wyniósł 45,4% na dzień 31 grudnia 2012 r. i wzrósł w porównaniu do końca poprzedniego roku obrotowego o 3,7 pp.
- Zmianie uległa struktura środków płynnych na dzień bilansowy. Niższe o 1.028.859 tys. zł (tj. 78%) aktywa finansowe przeznaczone do obrotu sfinansowały wzrost o 1.168.950 tys. zł (tj. 13%) salda kasy i środków w Banku Centralnym.
- Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu wyniosły 282.230 tys. zł na 31 grudnia 2012 r. Ich spadek związany był głównie ze zmniejszeniem zaangażowania Banku w polskie obligacje skarbowe – między końcem 2011 r. a końcem 2012 r. saldo z tego tytułu spadło o 1.002.548 tys. zł (tj. 82%) (komentarz 3).
- Kasa i środki w Banku Centralnym ukształtowały się na poziomie 10.229.230 tys. zł na dzień bilansowy. Wzrosło zarówno saldo środków w Banku Centralnym (o 705.139 tys. zł, tj. 10%), jak i środków w kasach i skarbcach (o 464.033 tys. zł, tj. 21%).

III. Charakterystyka wyników i sytuacji finansowej jednostki (cd.)

- Saldo aktywów finansowych wyznaczonych do wyceny do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat na dzień bilansowy wyniosło 12.614.917 tys. zł. Wzrost salda (o 147.716 tys. zł, tj. 1%) wynikał głównie ze zmiany struktury salda – zwiększył się udział krótkoterminowych bonów pieniężnych NBP (wzrost o 1.401.509 tys. zł, tj. 16%), niższe niż przed rokiem było saldo bonów skarbowych (spadek o 1.139.285 tys. zł, tj. 52%) (komentarz 5).
- Wskaźniki płynności Banku do 1 miesiąca i do 3 miesięcy kalkulowane na podstawie danych o zapadalnych aktywach i wymagalnych pasywach według urealnionych terminów wymagalności wyniosły odpowiednio 2,16 i 1,98 (1,90 i 1,66 na koniec 2011 r.). Wskaźnik kredytów do depozytów (K/D) ukształtował się na poziomie 91,8% na koniec 2012 r. (93,4% na koniec 2011 r.).
- Udział aktywów pracujących w aktywach ogółem spadł o 0,9 pp. w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2011 r. i wyniósł na koniec 2012 r. 93,2%.
- Wynik na działalności operacyjnej wyniósł w 2012 r. 4.462.805 tys. zł i był niższy od wyniku 2011 r. o 451.126 tys. zł (tj. 9%). Na wartość tego wyniku złożyły się przede wszystkim: wynik z tytułu odsetek w kwocie 7.772.436 tys. zł, wynik z tytułu prowizji i opłat w kwocie 2.804.584 tys. zł oraz wynik z pozycji wymiany w kwocie 254.153 tys. zł. Jednocześnie, wynik na działalności operacyjnej pomniejszyły ogólne koszty administracyjne w kwocie 4.192.757 tys. zł oraz wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości i rezerw w kwocie 2.458.590 tys. zł.
- Wynik odsetkowy w 2012 r. w kwocie 7.772.436 tys. zł był o 267.467 tys. zł (tj. 4%) wyższy od wyniku osiągniętego w 2011 r. Główną przyczyną wzrostu były wyższe przychody z tytułu kredytów i pożyczek udzielonych klientom (wzrost o 589.607 tys. zł, tj. 6%) oraz z tytułu papierów wartościowych (wzrost o 261.487 tys. zł, tj. 22%). Wzrost został ograniczony przez wyższe o 668.438 tys. zł (tj. 15%) koszty odsetkowe. W 2012 r. marża odsetkowa, liczona jako stosunek wyniku odsetkowego do przychodów odsetkowych, spadła w porównaniu do 2011 r. o 3 pp. i wyniosła 61% (komentarz 19). Rozpiętość odsetkowa, liczona jako różnica pomiędzy stopą przychodu odsetkowego z aktywów pracujących a ceną środków obcych wyniosła 4,1% i spadła o 0,1 pp. w stosunku do 2011 r.
- Wynik z tytułu prowizji i opłat w 2012 r. był niższy niż w 2011 r. i wyniósł 2.804.584 tys. zł (spadek o 68.217 tys. zł, tj. 2%) – przede wszystkim z powodu wyższych niż przed rokiem kosztów prowizyjnych. W stosunku do 2011 r. koszty z tytułu prowizji i opłat wzrosły o 65.987 tys. zł (tj. 9%) do kwoty 815.066 tys. zł. Jednocześnie nastąpił spadek przychodów z tytułu prowizji i opłat (spadek o 2.230 tys. zł do kwoty 3.619.650 tys. zł). Spadek dotyczył głównie prowizji z tytułu ubezpieczeń kredytów oraz z tytułu obsługi rachunków bankowych (spadek odpowiednio o 100.160 tys. zł, tj. 19% i 38.682 tys. zł, tj. 4%) i częściowo był ograniczony przez wzrost przychodów z tytułu kart płatniczych (wzrost o 143.318 tys. zł, tj. 14%) (komentarz 20).

III. Charakterystyka wyników i sytuacji finansowej jednostki (cd.)

- W 2012 r. ogólne koszty administracyjne były o 134.267 tys. zł (tj. 3%) wyższe niż w roku poprzednim i wyniosły 4.192.757 tys. zł. Zwiększeniu kosztów świadczeń pracowniczych o 84.021 tys. zł (tj. 4%) towarzyszył wzrost amortyzacji o 27.294 tys. zł (tj. 6%) (komentarz 25). Ogólna efektywność działania, liczona jako iloraz kosztów do przychodów (wskaźnik C/I) uległa w 2012 r. pogorszeniu (wzrost wskaźnika o 0,1 pp. do 37,7%). Negatywna zmiana wskaźnika spowodowana była wyższymi niż w 2011 r. kosztami.
- Odpisy netto z tytułu utraty wartości wyniosły w 2012 r. 2.458.590 tys. zł. (1.812.122 tys. zł w 2011 r.). Wzrost odpisów netto (ujmowanych w rachunku zysków i strat) dotyczył głównie kredytów gospodarczych i mieszkaniowych udzielonych klientom – wzrost odpowiednio o 396.023 tys. zł (tj. 57%) oraz 78.136 tys. zł (tj. 21%) i był ograniczony spadkiem odpisów netto z tytułu kredytów konsumpcyjnych (spadek o 96.758 tys. zł, tj. 15%). Jednocześnie, wyższe o 68.096 tys. zł (tj. 188%) były w 2012 r. koszty utworzenia rezerw na zobowiązania pozabilansowe (komentarz 24). Koszt ryzyka wyniósł w 1,4% w 2012 r. (1,2% w 2011 r.).
- Rentowność brutto (liczona jako zysk brutto do przychodów ogółem) wyniosła w badanym roku 26,3% i zmniejszyła się w porównaniu do roku ubiegłego o 4,4 pp.
- Obciążenie podatkowe w 2012 r. wyniosło 870.188 tys. zł (960.309 tys. zł w 2011 r.). Efektywna stopa opodatkowania wyniosła w 2012 r. 19,5% i nie zmieniła się w porównaniu do 2011 r.
- W rezultacie w 2012 r. Bank osiągnął zysk netto w kwocie 3.592.617 tys. zł, który był niższy od wyniku za 2011 r. o kwotę 361.005 tys. zł (tj. 9%). Rentowność netto (liczona jako zysk netto do przychodów ogółem) wyniosła w 2012 r. 21,2% (24,7% w 2011 r.).
- Wskaźnik zwrotu z aktywów (liczony jako zysk netto do średniego stanu aktywów ogółem) wyniósł w 2012 r. 1,9% i w porównaniu do 2011 r. spadł o 0,3 pp. W badanym roku wskaźnik zwrotu z kapitału wyniósł 15,1% i był o 2,9 pp. niższy niż w 2011 r.

Sprawozdanie finansowe Banku zostało sporządzone zgodnie z zasadą kontynuacji działalności.

Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski SA
Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ na dzień 31 grudnia 2012 r.

AKTYWA	Komentarz	31.12.2012 r.	31.12.2011 r.	Zmiana	Zmiana	31.12.2012 r.	31.12.2011 r.
		tys. zł	tys. zł	tys. zł	(%)	Struktura (%)	Struktura (%)
Kasa, środki w Banku Centralnym	1.	10.229.230	9.060.280	1.168.950	13	5	5
Należności od banków	2.	3.456.391	2.320.198	1.136.193	49	2	1
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	3.	282.230	1.311.089	(1.028.859)	(78)	-	1
Pochodne instrumenty finansowe	4.	3.861.456	3.065.149	796.307	26	2	2
Instrumenty finansowe wyznaczone do wyceny do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	5.	12.614.917	12.467.201	147.716	1	8	7
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	6.	142.084.858	140.058.649	2.026.209	1	74	74
Inwestycyjne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	7.	12.061.406	14.168.933	(2.107.527)	(15)	6	7
Inwestycje w jednostki zależne, współzależne i stowarzyszone	8.	1.171.005	1.497.975	(326.970)	(22)	1	1
Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży		20.410	20.410	-	-	-	-
Wartości niematerialne	9.	1.681.120	1.522.568	158.552	10	1	1
Rzeczowe aktywa trwale	10.	2.382.658	2.013.314	369.344	18	1	1
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	26.	369.007	384.134	(15.127)	(4)	-	-
Inne aktywa	11.	803.024	482.790	320.234	66	-	-
Aktywa razem		191.017.712	188.372.690	2.645.022	1	100	100

Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski SA
Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ na dzień 31 grudnia 2012 r. (cd.)

ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY WŁASNE		31.12.2012 r.	31.12.2011 r.	Zmiana	Zmiana	31.12.2012 r.	31.12.2011 r.
		Komentarz	tys. zł	tys. zł	tys. zł	(%)	Struktura (%)
	Zobowiązania wobec Banku Centralnego	3.128	3.454	(326)	(9)	-	-
12.	Zobowiązania wobec innych banków	2.502.888	5.321.390	(2.818.502)	(53)	1	3
4.	Pochodne instrumenty finansowe	3.964.170	2.645.281	1.318.889	50	2	1
13.	Zobowiązania wobec klientów	154.740.574	150.030.681	4.709.893	3	81	80
14.	Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych	865.905	3.105.588	(2.239.683)	(72)	1	2
15.	Zobowiązania podporządkowane	1.631.256	1.614.377	16.879	1	1	1
16.	Pozostałe zobowiązania	1.799.363	2.156.523	(357.160)	(17)	1	1
	Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	145.274	77.532	67.742	87	-	-
17.	Rezerwy	719.095	615.489	103.606	17	-	-
	Zobowiązania razem	166.371.653	165.570.315	801.338	-	87	88
	Kapitał zakładowy	1.250.000	1.250.000	-	-	1	1
	Pozostałe kapitały	19.803.442	17.598.753	2.204.689	13	10	9
	Wynik roku bieżącego	3.592.617	3.953.622	(361.005)	(9)	2	2
18.	Kapitały własne	24.646.059	22.802.375	1.843.684	8	13	12
	Zobowiązania i kapitały własne razem	191.017.712	188.372.690	2.645.022	1	100	100

Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski SA
Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r.

Komentarz	2012 r.	2011 r.	Zmiana	Zmiana	2012 r.	2011 r.
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	(%)	Struktura (%)	Struktura (%)
Przychody z tytułu odsetek	12.753.964	11.818.059	935.905	8	75	74
Koszty z tytułu odsetek	(4.981.528)	(4.313.090)	(668.438)	15	40	40
Wynik z tytułu odsetek	7.772.436	7.504.969	267.467	4		
Przychody z tytułu prowizji i opłat	3.619.650	3.621.880	(2.230)	-	21	23
Koszty z tytułu prowizji i opłat	(815.066)	(749.079)	(65.987)	9	6	7
Wynik z tytułu prowizji i opłat	2.804.584	2.872.801	(68.217)	(2)		
Przychody z tytułu dywidend	93.200	94.028	(828)	(1)	1	-
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej	95.092	(78.538)	173.630	221	1	1
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych	81.605	16.303	65.302	401	-	-
Wynik z pozycji wymiany	254.153	331.367	(77.214)	(23)	2	2
Pozostałe przychody operacyjne	67.899	110.791	(42.892)	(39)	-	1
Pozostałe koszty operacyjne	(54.817)	(67.178)	12.361	(18)	-	-
Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości i rezerw	(2.458.590)	(1.812.122)	(646.468)	36	20	15
Ogólne koszty administracyjne	(4.192.757)	(4.058.490)	(134.267)	3	34	37
Wynik na działalności operacyjnej / Zysk brutto	4.462.805	4.913.931	(451.126)	(9)		
Podatek dochodowy	(870.188)	(960.309)	90.121	(9)		
Zysk netto	3.592.617	3.953.622	(361.005)	(9)		
Przychody razem	16.965.563	15.992.428	973.135	6	100	100
Koszty razem	(12.502.758)	(11.078.497)	(1.424.261)	13	100	100
Zysk brutto	4.462.805	4.913.931	(451.126)	(9)		

Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski SA
Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)

Wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację majątkową i finansową oraz wyniki finansowe Banku

Działalność gospodarczą Banku, jego wynik finansowy za rok obrotowy oraz sytuację majątkową i finansową na dzień bilansowy w porównaniu do roku ubiegłego charakteryzują następujące wskaźniki (1):

	<u>2012 r.</u>	<u>2011 r.</u>
Wskaźniki rentowności		
Rentowność brutto (zysk brutto / przychody ogółem)	26,3%	30,7%
Rentowność netto (zysk netto / przychody ogółem)	21,2%	24,7%
Wskaźnik zwrotu z kapitału (zysk netto / średnie aktywa netto) (2)	15,1%	18,0%
Wskaźnik zwrotu z aktywów (zysk netto / średnie aktywa ogółem) (2)	1,9%	2,2%
Wskaźnik kosztów / przychodów (ogólne koszty administracyjne / wynik na działalności bankowej) (3)	37,7%	37,6%
Stopa przychodu odsetkowego z aktywów pracujących (przychody z tytułu odsetek / średnie aktywa pracujące) (2)	7,2%	7,1%
Cena środków obcych (koszty odsetek / średnie zobowiązania oprocentowane) (2)	3,1%	2,9%
Wskaźniki jakości aktywów		
Udział aktywów pracujących w aktywach ogółem (4)	93,2%	94,1%
Udział kredytów ze stwierdzoną utratą wartości w kredytach dla klientów brutto ogółem	8,3%	7,2%
Pokrycie odpisami aktualizującymi kredytów dla klientów z utratą wartości	45,4%	41,7%
Koszt ryzyka (5)	1,4%	1,2%
Wskaźniki płynności		
Płynność do 1 miesiąca (6)	2,16	1,90
Płynność do 3 miesięcy (6)	1,98	1,66
Kredyty do depozytów	91,8%	93,4%
Inne wskaźniki		
Współczynnik wypłacalności	12,93%	11,93%
Fundusze własne (tys. zł)	19.874.725	17.347.921
Całkowity wymóg kapitałowy (tys. zł)	12.299.343	11.635.379

- (1) Wartości poszczególnych wskaźników mogą być różne od wskaźników przedstawionych w sprawozdaniu finansowym ze względu na odmienny sposób kalkulacji.
(2) Stany średnie pozycji bilansowych obliczono na podstawie stanu poszczególnych pozycji na początku i końcu bieżącego oraz poprzedniego roku obrotowego.
(3) Wynik na działalności bankowej rozumiany jako wynik na działalności operacyjnej pomniejszony o ogólne koszty administracyjne oraz wynik z tytułu odpisów aktualizujących.
(4) Aktywa pracujące definiowane są jako środki w banku centralnym (bez kasy), należności od banków, kredyty i pożyczki udzielone klientom, inwestycyjne, wyznaczone do wyceny do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz przeznaczone do obrotu papiery wartościowe.
(5) Koszt ryzyka liczony poprzez podzielenie wyniku z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek udzielonych klientom za okres przez średnie saldo kredytów i pożyczek udzielonych klientom brutto.
(6) Wskaźniki płynności rozumiane są jako stosunek zapadalnych aktywów do wymagalnych pasywów według urealnionych terminów zapadalności na dzień bilansowy.

Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski SA
Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)

Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2012 r.

1. Kasa, środki w Banku Centralnym

Na dzień 31 grudnia 2012 r. saldo pozycji „Kasa, środki w Banku Centralnym” wynosiło 10.229.230 tys. zł (9.060.280 tys. zł na koniec 2011 r.), z czego 7.550.898 tys. zł stanowiły środki utrzymywane przez Bank na rachunku w Narodowym Banku Polskim (6.845.759 tys. zł na dzień 31 grudnia 2011 r.).

Na dzień bilansowy Bank naliczał i utrzymywał rezerwę obowiązkową zgodnie z Uchwałą Nr 15/2004 Zarządu Narodowego Banku Polskiego z dnia 13 kwietnia 2004 r. w sprawie zasad i trybu naliczania oraz utrzymywania przez banki rezerwy obowiązkowej. Na dzień 31 grudnia 2012 r. deklarowana rezerwa obowiązkowa do utrzymywania w NBP wynosiła 4.999.918 tys. zł (4.975.268 tys. zł na dzień 31 grudnia 2011 r.).

2. Należności od banków

Saldo należności od banków na poszczególne daty bilansowe oraz ich dynamikę zaprezentowano w poniższej tabeli:

	31.12.2012 r.	31.12.2011 r.	Zmiana	Zmiana
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	(%)
Lokaty w innych bankach	2.445.915	1.914.393	531.522	28
Rachunki bieżące	589.139	279.622	309.517	111
Udzielone kredyty i pożyczki - w tym: dla jednostek powiązanych	270.143	125.777	144.366	115
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	263.859	119.705	144.154	120
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	149.284	-	149.284	100
Należności z tytułu nierozliczonych transakcji	29.373	32.385	(3.012)	(9)
Środki pieniężne w drodze	3.329	1.731	1.598	92
Razem	3.487.183	2.353.908	1.133.275	48
Odpis z tytułu utraty wartości należności	(30.792)	(33.710)	2.918	(9)
Razem netto	3.456.391	2.320.198	1.136.193	49

Wzrost salda należności od banków wynikał głównie ze zwiększenia salda lokat w innych bankach oraz na rachunkach bieżących (wzrost odpowiednio o 531.522 tys. zł, tj. 28% oraz 309.517 tys. zł, tj. 111 % w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2011 r.). Dodatkowo, zwiększeniu uległo saldo kredytów udzielonych spółce Kredobank SA – wzrost zaangażowania o 144.154 tys. zł, tj. 120% w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2011 r.

Na dzień 31 grudnia 2012 r. odpis z tytułu utraty wartości należności od banków wyniósł 30.792 tys. zł i był o 2.918 tys. zł (tj. 9%) niższy w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2011 r. Na saldo składał się głównie odpis na należności od banku z tytułu nierozliczonych transakcji instrumentami pochodnymi, postawionych w stan wymagalności w wysokości 29.373 tys. zł (32.385 tys. zł na dzień 31 grudnia 2011 r.).

Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski SA
Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)

2. Należności od banków (cd.)

Należności denominowane w walutach obcych stanowiły równowartość 2.878.327 tys. zł (tj. 83%) salda należności od banków na dzień bilansowy (1.975.590 tys. zł, tj. 84% salda na dzień 31 grudnia 2011 r.).

3. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu

Na saldo „Aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu” na dzień 31 grudnia 2012 r. o wartości 282.230 tys. zł składały się następujące pozycje:

	31.12.2012 r.	31.12.2011 r.	Zmiana	Zmiana
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	(%)
Obligacje skarbowe (PLN)	216.521	1.219.069	(1.002.548)	(82)
Bony skarbowe	-	49.402	(49.402)	100
Inne	65.709	42.618	23.091	54
Razem	282.230	1.311.089	(1.028.859)	(78)

Spadek wyceny aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu o 1.028.859 tys. zł (tj. 78%) na dzień bilansowy był spowodowany zmniejszeniem zaangażowania Banku w polskie obligacje skarbowe (spadek o 1.002.548 tys. zł, tj. 82%) oraz spadkiem zaangażowania Banku w bony skarbowe (spadek o 49.402 tys. zł, brak w portfelu na dzień 31 grudnia 2012 r.). Spadek był częściowo ograniczony wzrostem wyceny innych papierów wartościowych (wzrost o 23.091 tys. zł, tj. 54%). Portfel aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu podlegał znaczącym fluktuacjom na koniec poszczególnych miesięcy badanego okresu, osiągając najwyższe saldo na koniec sierpnia 2012 r. (2.750.193 tys. zł).

Na dzień 31 grudnia 2012 r. polskie obligacje skarbowe stanowiły 77% salda wszystkich aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu.

Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski SA
Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)

4. Pochodne instrumenty finansowe

Saldo należności z tytułu dodatniej wyceny instrumentów pochodnych w porównaniu do końca 2011 r. wzrosło o 796.307 tys. zł (tj. 26%) i na dzień 31 grudnia 2012 r. wynosiło 3.861.456 tys. zł. Saldo zobowiązań z tytułu ujemnej wyceny instrumentów pochodnych wyniosło 3.964.170 tys. zł i w porównaniu do końca 2011 r. uległo zwiększeniu o 1.318.889 tys. zł (tj. 50%). Na powyższe kwoty składały się następujące pozycje:

	31.12.2012 r.	31.12.2012 r.	31.12.2011 r.	31.12.2011 r.
	Aktywa	Zobowiązania	Aktywa	Zobowiązania
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł
Swapy stopy procentowej	3.654.976	3.632.552	2.399.482	2.378.165
- w tym CIRS	357.675	370.043	419.640	421.039
Walutowe transakcje terminowe	143.009	268.280	557.624	195.991
Opcje	63.301	61.932	106.492	70.112
Inne	170	1.406	1.551	1.013
Razem	3.861.456	3.964.170	3.065.149	2.645.281

Zmianę powyższych sald na 31 grudnia 2012 r. w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2011 r. zaprezentowano w tabeli poniżej:

	Zmiana	Zmiana	Zmiana	Zmiana
	Aktywa	Aktywa	Zobowiązania	Zobowiązania
	tys. zł	%	tys. zł	%
Swapy stopy procentowej	1.255.494	52	1.254.387	53
- w tym CIRS	(61.965)	(15)	(50.996)	(12)
Walutowe transakcje terminowe	(414.615)	(74)	72.289	37
Opcje	(43.191)	(41)	(8.180)	(12)
Inne	(1.381)	(89)	393	39
Razem	796.307	26	1.318.889	50

W 2012 r. nastąpił wzrost zarówno dodatniej, jak i ujemnej wyceny transakcji pochodnych. Najbardziej znacząca zmiana dotyczyła wzrostu dodatniej i ujemnej wyceny transakcji stopy procentowej IRS (wzrost dodatniej wyceny o 1.280.968 tys. zł, tj. 66% oraz ujemnej wyceny o 1.258.655 tys. zł, tj. 65% w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2011 r.) i po stronie aktywnej była częściowo ograniczona spadkiem wyceny walutowych transakcji terminowych, głównie swapów walutowych, o 414.615 tys. zł (tj. 74%).

IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)

4. Pochodne instrumenty finansowe (cd.)

Od 2009 r. Bank stosuje rachunkowość zabezpieczeń (portfelowe zabezpieczenie przepływów pieniężnych) zgodnie z MSR39 F6.2 – F6.3. W 2012 r. Bank nie ustanawiał nowych powiązań zabezpieczających i stosował utworzone w latach poprzednich relacje zabezpieczające:

- zabezpieczenie zmienności przepływów pieniężnych kredytów hipotecznych w CHF oraz lokat negocjowanych w PLN, wynikającej z ryzyka zmian stóp procentowych oraz ryzyka kursowego, z wykorzystaniem transakcji CIRS – w związku z zastosowaniem strategii w 2012 r. w sprawozdaniu z całkowitych dochodów ujęto kwotę (350.414) tys. zł netto,
- zabezpieczenie zmienności przepływów pieniężnych kredytów w EUR o zmiennym oprocentowaniu, wynikającej z ryzyka zmian stóp procentowych, z wykorzystaniem transakcji IRS – w związku z zastosowaniem strategii w 2012 r. w sprawozdaniu z całkowitych dochodów ujęto kwotę 27.024 tys. zł netto,
- zabezpieczenie zmienności przepływów pieniężnych kredytów PLN o zmiennym oprocentowaniu, wynikającej z ryzyka zmian stóp procentowych, z wykorzystaniem transakcji IRS – w związku z zastosowaniem strategii w 2012 r. w sprawozdaniu z całkowitych dochodów ujęto kwotę 15.609 tys. zł netto.
- Zabezpieczenie zmienności przepływów pieniężnych kredytów w CHF o zmiennym oprocentowaniu, wynikającej z ryzyka zmian stóp procentowych, z wykorzystaniem transakcji IRS - w związku z zastosowaniem strategii w 2012 r. w sprawozdaniu z całkowitych dochodów ujęto kwotę (2.505) tys. zł netto.

Łącznie, w wyniku stosowania rachunkowości zabezpieczeń Bank rozpoznał w sprawozdaniu z całkowitych dochodów po uwzględnieniu podatku odroczonego kwotę (310.286) tys. zł (144.261 tys. zł po uwzględnieniu podatku odroczonego w 2011 r.). Jednocześnie, w rachunku zysków i strat Bank rozpoznał część nieefektywną zmienności przepływów pieniężnych w kwocie 7.938 tys. zł ((64.342) tys. zł w 2011 r.) (komentarz 22).

Z całkowitych dochodów rozliczeniu do wyniku finansowego uległa kwota (1.296.830) tys. zł (1.112.235 tys. zł w 2011 r.) (komentarz 19).

Zgodnie z zasadami rachunkowości Banku wycena transakcji pochodnych zabezpieczających podlega dekompozycji i wpływa na następujące pozycje:

- różnice kursowe z tytułu rewaluacji nominalu – wynik z pozycji wymiany;
- odsetki naliczone na dzień bilansowy – wynik z tytułu odsetek;
- wycena rynkowa do wartości godziwej – kapitał z aktualizacji wyceny (w części efektywnej) oraz wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej (w części nieefektywnej).

Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski SA
Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)

4. Pochodne instrumenty finansowe (cd.)

Na dzień bilansowy wycena netto transakcji pochodnych desygnowanych do rachunkowości zabezpieczeń w ramach dwóch stosowanych przez Bank relacji zabezpieczających opartych o te instrumenty wyniosła 273.757 tys. zł:

	Aktywa 31.12.2012 r. tys. zł	Zobowiązania 31.12.2012 r. tys. zł	Netto 31.12.2012 r. tys. zł
Wycena do wartości godziwej, w tym:	24.566	(56.038)	(31.472)
- wycena do dnia wprowadzenia rachunkowości zabezpieczeń (wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej)	68.100	(82.315)	(14.215)
- wycena od dnia objęcia rachunkowością zabezpieczeń (kapitał z aktualizacji wyceny)	(43.534)	26.277	(17.257)
Różnice kursowe z tytułu rewaluacji nominalu (wynik z pozycji wymiany)	298.714	(185.049)	113.665
Odsetki naliczone (wynik odsetkowy)	174.850	16.714	191.564
Razem	498.130	(224.373)	273.757

Na dzień 31 grudnia 2011 r. wycena netto transakcji pochodnych desygnowanych do rachunkowości zabezpieczeń wyniosła 174.327 tys. zł:

	Aktywa 31.12.2011 r. tys. zł	Zobowiązania 31.12.2011 r. tys. zł	Netto 31.12.2011 r. tys. zł
Wycena do wartości godziwej, w tym:	313.182	67.845	381.027
- wycena do dnia wprowadzenia rachunkowości zabezpieczeń (wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej)	111.117	(100.373)	10.744
- wycena od dnia objęcia rachunkowością zabezpieczeń (kapitał z aktualizacji wyceny)	202.065	168.218	370.283
Różnice kursowe z tytułu rewaluacji nominalu (wynik z pozycji wymiany)	74.732	(453.863)	(379.131)
Odsetki naliczone (wynik odsetkowy)	129.011	43.420	172.431
Razem	516.925	(342.598)	174.327

Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski SA
Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)

5. Instrumenty finansowe wyznaczone do wyceny do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat

Saldo „Instrumentów finansowych wyznaczonych do wyceny do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat” w porównaniu do końca 2011 r. wzrosło o 147.716 tys. zł (tj. 1%) i na dzień 31 grudnia 2012 r. wyniosło 12.614.917 tys. zł. W skład portfela wchodziły następujące kategorie papierów wartościowych:

	31.12.2012 r.	31.12.2011 r.	Zmiana	Zmiana
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	(%)
Bony pieniężne NBP	9.995.300	8.593.791	1.401.509	16
Obligacje skarbowe PLN	1.322.226	1.318.278	3.948	-
Bony skarbowe	1.040.863	2.180.148	(1.139.285)	(52)
Obligacje komunalne EUR	145.343	143.973	1.370	1
Obligacje komunalne PLN	111.185	108.922	2.263	2
Obligacje skarbowe EUR	-	122.089	(122.089)	(100)
Razem	12.614.917	12.467.201	147.716	1

Wzrost salda instrumentów finansowych wyznaczonych do wyceny do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat wynikał głównie ze zmiany zaangażowania Banku w krótkoterminowe papiery wartościowe – w porównaniu do końca 2011 r. saldo bonów pieniężnych NBP zwiększyło się o 1.401.509 tys. zł (tj. 16%) i było ograniczone spadkiem zaangażowania Banku w bony skarbowe (spadek o 1.139.285 tys. zł, tj. 52%) i obligacje skarbowe denominowane w EUR (spadek o 122.089 tys. zł, brak w portfelu na dzień 31 grudnia 2012 r.).

Emitentami wszystkich instrumentów finansowych wyznaczonych do wyceny do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat były podmioty polskie. Na dzień bilansowy 11% salda stanowiły instrumenty notowane na zorganizowanych giełdach (11% na koniec 2011 r.).

Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski SA
Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)

6. Kredyty i pożyczki udzielone klientom

Portfel kredytów i pożyczek udzielonych klientom mierzony wartością brutto udzielonych kredytów wzrósł w 2012 r. o 3.272.048 tys. zł (tj. 2%) w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2011 r., osiągając wartość 148.313.487 tys. zł. Wzrost ten wynikał w dużej mierze z dokonanej we wrześniu i grudniu 2012 r. reklasyfikacji dłużnych papierów wartościowych z portfela inwestycyjnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży w kwocie 2.073.951 tys. zł (brak obligacji korporacyjnych i komunalnych w portfelu kredytów i pożyczek na koniec 2011 r.) do portfela kredytów i pożyczek udzielonych klientom, zgodnie z MSR39.50E.

Analizę struktury i jakości portfela kredytowego zaprezentowano w punktach poniżej.

a) Struktura rodzajowa portfela kredytowego Banku

	31.12.2012 r. tys. zł	31.12.2011 r. tys. zł	Zmiana tys. zł	Zmiana (%)
Sektor finansowy (z wyłączeniem banków)	3.177.999	3.220.155	(42.156)	(1)
kredyty gospodarcze	3.177.999	3.220.155	(42.156)	(1)
Sektor niefinansowy	137.530.488	136.754.855	775.633	1
kredyty mieszkaniowe	72.059.644	70.880.841	1.178.803	2
kredyty gospodarcze	42.719.131	41.625.770	1.093.361	3
kredyty konsumpcyjne	21.848.645	24.248.244	(2.399.599)	(10)
dłużne papiery wartościowe	903.068	-	903.068	100
Sektor budżetowy	7.605.000	5.066.429	2.538.571	50
kredyty gospodarcze	6.429.961	5.066.429	1.363.532	27
dłużne papiery wartościowe	1.175.039	-	1.175.039	100
Razem kredyty i pożyczki brutto	148.313.487	145.041.439	3.272.048	2
Odpis aktualizujący z tytułu utrąty wartości	(6.228.629)	(4.982.790)	(1.245.839)	25
Razem kredyty i pożyczki netto	142.084.858	140.058.649	2.026.209	1

Na dzień bilansowy 29.992.389 tys. zł (tj. 20%) salda należności brutto stanowiły należności walutowe (33.984.423 tys. zł, tj. 23% na dzień 31 grudnia 2011 r.), z tego 72% dotyczyło franka szwajcarskiego (brak zmian w stosunku do 31 grudnia 2011 r.).

Po wyeliminowaniu wpływu wzrostu kursów walutowych, wzrost portfela kredytowego brutto w 2012 r. wyniósłby ok. 5,7 mld zł (tj. 4%), z czego kredyty mieszkaniowe w CHF spadłyby o ok. 1.4 mld zł (tj. 6%).

Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski SA
Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)

6. Kredyty i pożyczki udzielone klientom (cd.)

b) Struktura jakościowa portfela kredytowego Banku

	31.12.2012 r.	31.12.2011 r.	31.12.2012 r.	31.12.2011 r.
	tys. zł	tys. zł	Struktura %	Struktura %
Kredyty i pożyczki ze zidentyfikowaną utratą wartości	12.316.775	10.395.779	8,3	7,2
Kredyty i pożyczki bez utraty wartości brutto	135.996.712	134.645.660	91,7	92,8
Kredyty i pożyczki brutto razem	148.313.487	145.041.439	100,0	100,0
Odpisy na zidentyfikowaną utratę wartości	(5.589.629)	(4.330.276)	89,7	86,9
Odpisy na poniesioną, ale niezidentyfikowaną utratę wartości (IBNI)	(639.000)	(652.514)	10,3	13,1
Odpisy z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek razem	(6.228.629)	(4.982.790)	100,0	100,0
Kredyty i pożyczki netto razem	142.084.858	140.058.649		

Na koniec 2012 r. udział kredytów z rozpoznaną utratą wartości w całości portfela kredytowego uległ zwiększeniu względem końca 2011 r. i wyniósł 8,3% (7,2% na dzień 31 grudnia 2011 r.). Zwiększyło się jednocześnie pokrycie kredytów z rozpoznaną utratą wartości odpisami i wyniosło 45,4% (41,7% na dzień 31 grudnia 2011 r.).

Pogorszenie jakości portfela kredytowego dotyczyło głównie kredytów dla sektora małych i średnich przedsiębiorstw oraz dla klientów korporacyjnych. Istotną częścią zarządzania należnościami zagrożonymi jest sprzedaż wierzytelności. Sprzedaże dokonywane w 2012 r. (głównie w zakresie kredytów konsumpcyjnych) ograniczyły wzrost współczynnika kredytów zagrożonych (w przypadku braku sprzedaży portfela w 2012 r. współczynnik kredytów z utratą wartości na koniec 2012 r. wynosiłby 8,9%).

Łączna wartość bilansowa brutto sprzedanych wierzytelności wyniosła 981.400 tys. zł (wartość netto wyniosła 272.969 tys. zł).

Wyższy niż przed rokiem był udział odpisów na ekspozycje wyceniane według metody zindywidualizowanej w odpisach ogółem – na dzień bilansowy odpis ten wyniósł 2.261.663 tys. zł (36% odpisów ogółem), natomiast na dzień 31 grudnia 2011 wynosił on 1.498.059 tys. zł (30% odpisów ogółem).

Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski SA
Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)

6. Kredyty i pożyczki udzielone klientom (cd.)

b) Struktura jakościowa portfela kredytowego Banku (cd.)

Uzgodnienie bilansowej zmiany stanu odpisów z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek udzielonych klientom a wynikiem z tytułu odpisów aktualizujących na 31 grudnia 2012 r. zamieszczono poniżej (w tys. zł):

	kredyty konsumpcyjne	kredyty mieszkaniowe i dla deweloperów	kredyty gospodarcze i dłużne papiery wartościowe	Razem
Bilansowe saldo odpisów z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek udzielonych klientom na dzień 31 grudnia 2011 r.	(1.451.068)	(1.234.974)	(2.296.748)	(4.982.790)
Utworzenie odpisów aktualizujących netto z tytułu utraty wartości kredytów	(565.650)	(457.175)	(1.085.972)	(2.108.797)
Inne zmiany	(12.080)	32.690	11.219	31.829
Zmniejszenie odpisów aktualizujących z tytułu spisania aktywów z bilansu, nie wpływające na rachunek zysków i strat	611.078	19.598	200.453	831.129
Bilansowe saldo odpisów z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek udzielonych klientom na dzień 31 grudnia 2012 r.	<u>(1.417.720)</u>	<u>(1.639.861)</u>	<u>(3.171.048)</u>	<u>(6.228.629)</u>

W pozycji 'Inne zmiany' w kwocie 31.829 tys. zł zaprezentowane zostały między innymi różnice kursowe dotyczące odpisów z tytułu utraty wartości, które w 2012 r. pomniejszyły bilansowe saldo odpisów z tytułu utraty wartości o 64.921 tys. zł.

Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski SA
Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)

7. Inwestycyjne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży

Na dzień 31 grudnia 2012 r. saldo pozycji „Inwestycyjne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży” spadło w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2011 r. o 2.107.527 tys. zł (tj. 15%) i wyniosło 12.061.406 tys. zł (14.168.933 tys. zł na dzień 31 grudnia 2011 r.).

	<u>31.12.2012 r.</u>	<u>31.12.2011 r.</u>	<u>Zmiana</u>	<u>Zmiana</u>
	<u>tys. zł</u>	<u>tys. zł</u>	<u>tys. zł</u>	<u>(%)</u>
Obligacje skarbowe	7.619.522	8.310.429	(690.907)	(8)
Obligacje komunalne	2.780.212	3.458.356	(678.144)	(20)
Obligacje korporacyjne	1.517.239	2.322.398	(805.159)	(35)
Instrumenty kapitałowe notowane	32.498	39.357	(6.859)	(17)
Pozostałe	<u>111.935</u>	<u>38.393</u>	<u>73.542</u>	192
Razem	<u>12.061.406</u>	<u>14.168.933</u>	<u>(2.107.527)</u>	(15)

Zmiana salda na dzień bilansowy wynikała głównie z reklasyfikacji obligacji korporacyjnych i komunalnych w kwocie 2.073.951 tys. zł do portfela kredytów i pożyczek udzielonych klientom (komentarz 6), a także spadku zaangażowania Banku w obligacje skarbowe (spadek o 690.907 tys. zł, tj. 8% w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2011 r.).

W saldzie pozostałych ujęte jest między innymi zaangażowanie Banku w Fundusz Marguerite. Zaangażowanie to wyniosło 103.227 tys. zł na dzień 31 grudnia 2012 r. (wzrost o 91.743 mln zł, tj. 89% wobec końca 2011 r.).

Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski SA
Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)

8. Inwestycje w jednostki zależne, współzależne i stowarzyszone

Saldo inwestycji w jednostki zależne, współzależne i stowarzyszone na dzień 31 grudnia 2012 r. wyniosło 1.171.005 tys. zł i było niższe o 326.970 tys. zł (tj. 22%) w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2011 r.

Zgodnie z MSR 27.37a Bank wycenia jednostki zależne, współzależne oraz stowarzyszone według kosztu, pomniejszonego o odpisy z tytułu utraty wartości.

	<u>31.12.2012 r.</u>	<u>31.12.2011 r.</u>	<u>Zmiana</u>	<u>Zmiana</u>
	<u>tys. zł</u>	<u>tys. zł</u>	<u>tys. zł</u>	<u>(%)</u>
Podmioty zależne	1.040.822	1.329.357	(288.535)	(22)
- wartość w cenie nabycia	1.644.924	1.763.746	(118.822)	(7)
- odpis z tytułu utraty wartości	(604.102)	(434.389)	(169.713)	39
Podmioty współzależne	23.434	61.869	(38.435)	(62)
- wartość w cenie nabycia	61.869	61.869	-	-
- odpis z tytułu utraty wartości	(38.435)	-	(38.435)	100
Podmioty stowarzyszone	106.749	106.749	-	-
- wartość w cenie nabycia	148.029	148.029	-	-
- odpis z tytułu utraty wartości	(41.280)	(41.280)	-	-
Akcje i udziały w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych	<u>1.171.005</u>	<u>1.497.975</u>	<u>(326.970)</u>	<u>(22)</u>

Spadek salda brutto inwestycji w jednostki zależne, współzależne i stowarzyszone o kwotę 118.822 tys. zł był spowodowany głównie likwidacją Centrum Finansowego Puławska Sp. z o.o. w likwidacji i przejęciem przez Bank majątku spółki wraz z nieruchomością w której znajduje się Centrala Banku w Warszawie (wartość inwestycji w spółkę na dzień 31 grudnia 2011 r. wynosiła 167.288 tys. zł). Spadek ten był częściowo ograniczony objęciem akcji w podwyższonym kapitale Fort Mokotów Inwestycje Sp. z o.o. w kwocie 29.735 tys. zł oraz objęciem udziałów w spółce Inter-Risk Ukraina Spółka z dodatkową odpowiedzialnością w kwocie 19.713 tys. zł.

Spadek salda inwestycji w jednostki zależne, współzależne i stowarzyszone wynikał również z odpisów aktualizujących utworzonych przez Bank w 2012 r. W 2012 r. Bank utworzył odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości udziałów w spółkach zależnych: Kredobank SA – w kwocie 150.000 tys. zł i Inter-Risk Ukraina - w kwocie 19.713 tys. zł oraz w spółce współzależnej Centrum Haffnera - w kwocie 38.435 tys. zł.

W 2012 r. Bank dokonał podwyższenia kapitału w spółce zależnej BFL SA w kwocie 20.000 tys. zł. Podwyższenie kapitału nie zostało jeszcze zarejestrowane na dzień 31 grudnia 2012 r. i jest prezentowane w pozycji inne aktywa (komentarz 11).

Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski SA
Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)

8. Inwestycje w jednostki zależne, współzależne i stowarzyszone (cd.)

Najważniejsze inwestycje Banku w jednostki zależne, współzależne i stowarzyszone według stanu na dzień 31 grudnia 2012 r. opisano w tabeli poniżej:

	Wartość brutto tys. zł	Utrata wartości tys. zł	Wartość netto tys. zł	Struktura (%)
Podmioty zależne	1.644.924	(604.102)	1.040.822	89
KREDOBANK SA	935.619	(573.723)	361.896	31
PKO BP BANKOWY PTE SA	205.786	-	205.786	18
PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA	186.989	-	186.989	16
pozostałe	316.530	(30.379)	286.151	24
Podmioty współzależne	61.869	(38.435)	23.434	2
Centrum Haffnera Sp. z o.o.	44.371	(38.435)	5.936	1
pozostałe	17.498	-	17.498	1
Podmioty stowarzyszone	148.029	(41.280)	106.749	9
Bank Pocztowy SA	146.500	(39.780)	106.720	9
pozostałe	1.529	(1.500)	29	-
Akcje i udziały w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych	1.854.822	(683.817)	1.171.005	100

Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski SA
Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)

9. Wartości niematerialne

Saldo wartości niematerialnych na dzień bilansowy wyniosło 1.681.120 tys. zł i było o 158.552 tys. zł (tj. 10%) wyższe od stanu na dzień 31 grudnia 2011 r. W poniższej tabeli zaprezentowano rozbiecie analityczne salda.

	31.12.2012 r.	31.12.2011 r.	Zmiana	Zmiana
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	(%)
Oprogramowanie	2.731.205	2.775.173	(43.968)	(2)
Inne wartości niematerialne (w tym koszty skapitalizowane)	280.821	130.560	150.261	115
Razem brutto	3.012.026	2.905.733	106.293	4
Umorzenie	(1.313.752)	(1.365.148)	51.396	(4)
Odpis z tytułu utraty wartości	(17.154)	(18.017)	863	(5)
Razem netto	1.681.120	1.522.568	158.552	10

Najbardziej istotną pozycję wartości niematerialnych na dzień 31 grudnia 2012 r. stanowił Zintegrowany System Informatyczny („ZSI”), którego wartość netto wyniosła 709.428 tys. zł (707.925 tys. zł na dzień 31 grudnia 2011 r.). Wartość nakładów na ZSI w badanym roku wyniosła 63.448 tys. zł (68.827 tys. zł w 2011 r.).

W badanym roku saldo odpisów z tytułu utraty wartości nie uległo istotnym zmianom w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2011 r. Wartość odpisu z tytułu nieużytkowanych funkcjonalności systemu ZSI nie uległa zmianie w badanym roku i na dzień bilansowy wyniosła 15.373 tys. zł.

Zużycie wartości niematerialnych, mierzone jako stosunek umorzenia do wartości brutto, wyniosło na dzień bilansowy 44% (47% na dzień 31 grudnia 2011 r.).

Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski SA
Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)

10. Rzeczowe aktywa trwałe

Na dzień bilansowy wartość netto salda pozycji „Rzeczowe aktywa trwałe” wynosiła 2.382.658 tys. zł i w porównaniu do końca 2011 r. wzrosła o 369.344 tys. zł (tj. 18%).

	31.12.2012 r.	31.12.2011 r.	Zmiana	Zmiana
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	(%)
Grunty i budynki	2.488.526	2.081.141	407.385	20
Maszyny i urządzenia	1.952.522	1.887.837	64.685	3
Środki trwałe w budowie	251.065	133.508	117.557	88
Środki transportu	862	1.373	(511)	(37)
Nieruchomości inwestycyjne	793	793	-	-
Inne	438.422	385.401	53.021	14
Środki trwałe brutto	5.132.190	4.490.053	642.137	14
Umorzenie	(2.749.498)	(2.476.596)	(272.902)	11
Odpis z tytułu utraty wartości	(34)	(143)	109	(76)
Środki trwałe netto	2.382.658	2.013.314	369.344	18

Wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych na dzień bilansowy wzrosła w porównaniu do końca poprzedniego roku o 642.137 tys. zł (tj. 14%). Wzrost salda dotyczył głównie zwiększenia wartości gruntów i budynków, głównie na skutek przejęcia składników majątkowych zlikwidowanej spółki zależnej Centrum Finansowe Puławska Sp. z o.o., w tym nieruchomości przy ulicy Puławskiej w Warszawie (wartość netto przejętego majątku na dzień 31 grudnia 2012 r. wynosiła 238.330 tys. zł).

Zużycie rzeczowych aktywów trwałych z wyłączeniem środków trwałych w budowie mierzone jako stosunek umorzenia do wartości brutto, wynosiło na dzień bilansowy 56% (57% na dzień 31 grudnia 2011 r.).

Rzeczowe aktywa trwałe są wyceniane według kosztu pomniejszonego o umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości.

Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski SA
Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)

11. Inne aktywa

Wartość innych aktywów wzrosła o 320.234 tys. zł (tj. 66%) i na dzień bilansowy wyniosła 803.024 tys. zł. Na saldo pozycji składały się następujące kategorie aktywów:

	31.12.2012 r.	31.12.2011 r.	Zmiana	Zmiana
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	(%)
Rozrachunki z tytułu transakcji zrealizowanych przy użyciu kart	432.047	166.051	265.996	160
Rozliczenia instrumentów finansowych (a)	123.077	143.845	(20.768)	(14)
Należności z tytułu nierozliczonych transakcji instrumentami pochodnymi	64.564	90.689	(26.125)	(29)
Należności z tytułu środków pieniężnych klientów w drodze	59.282	26.538	32.744	123
Należności od odbiorców	47.955	39.237	8.718	22
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	36.582	22.862	13.720	60
Należności i rozliczenia z tytułu obrotu papierami wartościowymi	25.453	1.730	23.723	1.371
Niezarejestrowany kapitał spółki zależnej BFL SA	20.000	-	20.000	100
Zapasy związane z działalnością eksploatacyjną, uboczną i inwestycyjną	16.218	20.160	(3.942)	(20)
Należności od budżetu z tytułu prowadzonej przez bank dystrybucji znaków opłaty sądowej	8.412	3.350	5.062	151
Inne (b)	118.982	138.979	(19.997)	(14)
Razem brutto	952.572	653.441	299.131	46
Odpis z tytułu utraty wartości (c)	(149.548)	(170.651)	21.103	(12)
Razem netto	803.024	482.790	320.234	66

- (a) Na saldo rozliczeń instrumentów finansowych na dzień bilansowy składało się przede wszystkim rozliczenie premii zapłaconej z tytułu zakupu opcji walutowych w kwocie 62.783 tys. zł (41.574 tys. zł na dzień 31 grudnia 2011 r.).
- (b) Na dzień 31 grudnia 2012 r. największy udział w pozycji „Inne” miały należności z tytułu niedoborów i szkód o wartości brutto 54.879 tys. zł, tj. 47% salda (50.356 tys. zł, tj. 38% salda na dzień 31 grudnia 2011 r.).
- (c) Saldo innych aktywów na dzień 31 grudnia 2012 r. pomniejszyły odpisy z tytułu utraty wartości w kwocie 149.548 tys. zł (170.651 tys. zł na dzień 31 grudnia 2011 r.). Składały się na nie przede wszystkim odpisy na należności z tytułu nierozliczonych transakcji instrumentami pochodnymi w kwocie 56.113 tys. zł oraz z tytułu niedoborów i szkód w kwocie 54.879 tys. zł.

Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski SA
Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)

12. Zobowiązania wobec banków

Saldo pozycji zobowiązania wobec banków na 31 grudnia 2012 r. spadło w stosunku do końca 2011 r. (spadek o 2.818.502 tys. zł, tj. 53%) i składało się z następujących pozycji:

	31.12.2012 r.	31.12.2011 r.	Zmiana	Zmiana
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	(%)
Otrzymane kredyty i pożyczki	1.393.048	3.443.872	(2.050.824)	(60)
Depozyty banków	1.006.347	1.372.635	(366.288)	(27)
Rachunki bieżące	71.539	421.939	(350.400)	(83)
Inne depozyty z rynku pieniężnego	31.954	82.944	(50.990)	(61)
Razem	2.502.888	5.321.390	(2.818.502)	(53)

Spadek salda otrzymanych kredytów i pożyczek na dzień 31 grudnia 2012 r. wynikał głównie ze spłaty kredytu udzielonego Bankowi w kwocie 950.000 tys. CHF przez konsorcjum banków polskich i zagranicznych, który był częściowo ograniczony zaciągnięciem kolejnego kredytu konsorcjalnego na okres trzech lat o wartości 410.000 tys. CHF.

Dodatkowo, na spadek salda wpływało zmniejszenie depozytów banków o 366.288 tys. zł (tj. 27%) oraz spadek salda rachunków bieżących o 350.400 tys. zł (tj. 83%) w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2011 r.

Na dzień bilansowy 83% salda zobowiązań wobec banków stanowiły zobowiązania walutowe (81% na dzień 31 grudnia 2011 r.).

Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski SA
Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)

13. Zobowiązania wobec klientów

Wartość zobowiązań wobec klientów na dzień bilansowy wyniosła 154.740.574 tys. zł i uległa zwiększeniu w stosunku do końca 2011 r. o 4.709.893 (tj. 3%):

	31.12.2012 r.	31.12.2011 r.	Zmiana	Zmiana
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	(%)
Zobowiązania wobec osób fizycznych	110.127.352	103.424.136	6.703.216	6
depozyty terminowe	62.895.895	54.897.173	7.998.722	15
środki na rachunkach bieżących i depozyty O/N	47.026.306	48.054.921	(1.028.615)	(2)
pozostałe zobowiązania wobec klientów	205.151	472.042	(266.891)	(57)
Zobowiązania wobec podmiotów gospodarczych	41.154.325	42.784.326	(1.630.001)	(4)
depozyty terminowe	17.381.502	24.012.372	(6.630.870)	(28)
środki na rachunkach bieżących i depozyty O/N	11.545.398	11.187.998	357.400	3
otrzymane kredyty i pożyczki (a)	10.709.239	6.453.092	4.256.147	66
transakcje z przyrzeczeniem odkupu	851.416	644.005	207.411	32
pozostałe zobowiązania wobec klientów	666.770	486.859	179.911	37
Zobowiązania wobec jednostek budżetowych	3.458.897	3.822.219	(363.322)	(10)
środki na rachunkach bieżących i depozyty O/N	2.870.735	2.241.309	629.426	28
depozyty terminowe	562.397	1.516.981	(954.584)	(63)
pozostałe zobowiązania wobec klientów	25.765	63.929	(38.164)	(60)
Razem zobowiązania wobec klientów	154.740.574	150.030.681	4.709.893	3

(a) Saldo otrzymanych kredytów i pożyczki dotyczyło głównie pożyczki od spółki zależnej PKO Finance AB (Szwecja) w kwocie 1.000.000 tys. USD, 750.000 tys. CHF oraz 850.000 tys. EUR na dzień bilansowy, wraz z naliczonymi odsetkami, pochodzące ze środków pozyskanych z emisji euroobligacji Banku w ramach programu EMTN przeznaczonych na rynki międzynarodowe.

W 2012 r. Bank w dalszym ciągu powiększał bazę depozytową. Cel ten był realizowany poprzez aktywne pozyskiwanie nowych środków poprzez produkty skierowane do klientów detalicznych (wzrost depozytów terminowych o 7.998.722 tys. zł, tj. 15%).

W 2012 r. struktura zobowiązań wobec klientów nie uległa istotnym zmianom – udział depozytów terminowych zmniejszył się o 2 pp. (52% na dzień 31 grudnia 2012 r. w porównaniu do 54% w roku ubiegłym), a udział środków na rachunkach bieżących i depozytów O/N stanowił 40% salda zobowiązań wobec klientów (41% na koniec 2011 r.).

13% salda stanowiły zobowiązania wyrażone w walutach obcych (wzrost o 1 pp. w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2011 r.).

Na dzień 31 grudnia 2012 r. wartość wskaźnika kredytów do depozytów (K/D) zmniejszyła się i wyniosła 91,8% (93,4% na dzień 31 grudnia 2011 r.).

Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski SA
Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)

14. Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych

	31.12.2012 r.	31.12.2011 r.	Zmiana	Zmiana
	<u>tys. zł</u>	<u>tys. zł</u>	<u>tys. zł</u>	<u>(%)</u>
Instrumenty finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu - wyemitowane obligacje bankowe	497.283	2.929.973	(2.432.690)	(83)
Instrumenty finansowe desygnowane do wyceny do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat - wyemitowane bankowe papiery wartościowe	<u>368.622</u>	<u>175.615</u>	<u>193.007</u>	<u>110</u>
Razem	<u>865.905</u>	<u>3.105.588</u>	<u>(2.239.683)</u>	<u>72</u>

W 2012 r. Bank w ramach programu Program Emisji Obligacji (limit emisji ustalono na 5 mld zł) emitował trzymiesięczne obligacje zerokuponowe denominowane w złotych. Według stanu na dzień 31 grudnia 2012 r. Bank posiadał zobowiązania z tytułu obligacji w kwocie nominalnej 500.000 tys. zł, o stopie dyskonta 4,76%, wyemitowanych w listopadzie 2012 r.

Ponadto, w 2012 r. Bank oferował klientom strukturyzowane bankowe papiery wartościowe oparte o wartość indeksu S&P500, indeksu NASDAQ100, koszyka akcji spółek amerykańskich, cenę miedzi, złota oraz koszyka aktywów (ropa, srebro, miedź). Na dzień 31 grudnia 2012 r. zobowiązanie Banku z tytułu wyemitowanych papierów wartościowych wyniosło 368.622 tys. zł (175.615 tys. zł na dzień 31 grudnia 2011 r.). Zgodnie z MSR 39.11A pkt. a Bank nie wydziela z umowy zasadniczej wbudowanego instrumentu pochodnego i wycenia cały instrument do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

15. Zobowiązania podporządkowane

Na saldo zobowiązań podporządkowanych na dzień 31 grudnia 2012 r. w kwocie 1.631.256 tys. zł (1.614.377 tys. zł na dzień 31 grudnia 2011 r.) składały się 10 letnie obligacje wyemitowane przez Bank w 2012 r. o łącznej wartości nominalnej 1.600.700 tys. zł i terminie wykupu 14 września 2022 r. (z opcją wcześniejszego wykupu w 2017 r.).

W październiku 2012 r. Bank dokonał przedterminowego wykupu obligacji o łącznej wartości nominalnej 1.600.700 tys. zł, wyemitowanych przez Bank w 2007 r. (zrealizowana opcja wcześniejszego wykupu).

Obligacje zostały wyemitowane na podstawie ustawy z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach i przeznaczone są na podwyższenie funduszy uzupełniających Banku na podstawie art. 127 par. 3 pkt 2 lit b ustawy Prawo bankowe, zgodnie z decyzją Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 18 września 2012 r. (kapitały uzupełniające powiększone są o wartość nominalną obligacji).

Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski SA
Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)

16. Pozostałe zobowiązania

Saldo pozostałych zobowiązań na dzień 31 grudnia 2012 r. wyniosło 1.799.363 tys. zł i spadło w stosunku do końca 2011 r. o 357.160 tys. zł (tj. 17%). Na saldo składały się następujące pozycje:

	31.12.2012 r.	31.12.2011 r.	Zmiana	Zmiana
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	(%)
Przychody pobierane z góry	343.366	277.150	66.216	24
Koszty do zapłacenia	318.690	241.918	76.772	32
Inne zobowiązania (z tytułu):	1.137.307	1.637.455	(500.148)	(31)
rozliczenia międzybankowe	280.633	580.998	(300.365)	(52)
zobowiązania w zakresie działalności inwestycyjnej i gospodarki własnej	197.663	182.955	14.708	8
zobowiązania z tytułu rozliczeń w operacjach papierami wartościowymi	148.572	279.204	(130.632)	(47)
rozliczenia publiczno-prawne	95.687	141.261	(45.574)	(32)
zobowiązania z tytułu działalności dewizowej	81.306	140.546	(59.240)	(42)
zobowiązania z tytułu kart płatniczych	78.248	32.972	45.276	137
rozliczenia instrumentów finansowych	59.547	82.861	(23.314)	(28)
zobowiązania wobec dostawców	45.222	54.794	(9.572)	(17)
zobowiązania z tytułu oprocentowania odsetek przejściowo wykupionych z budżetu	26.599	21.764	4.835	22
zobowiązania wobec instytucji ubezpieczeniowych	19.547	24.821	(5.274)	(21)
rozliczenie zakupu maszyn i urządzeń oraz materiałów, robót i usług dotyczących budowy środków trwałych i działalności eksploatacyjnej	19.236	10.265	8.971	87
zobowiązania wobec UOKiK	16.597	16.597	-	-
zobowiązania z tytułu sprzedaży znaków wartościowych	11.816	12.626	(810)	(6)
zobowiązania z tytułu operacji z podmiotami finansowymi, niefinansowymi	8.686	10.102	(1.416)	(14)
pozostałe	47.948	45.689	2.259	5
Razem	1.799.363	2.156.523	(357.160)	(17)

Na dzień bilansowy największy udział w saldzie pozostałych zobowiązań miały przychody pobierane z góry w kwocie 343.366 tys. zł – wzrost o 66.216 tys. zł (tj. 24%) w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2011 r. oraz koszty do zapłacenia w kwocie 318.690 tys. zł – wzrost o 76.772 tys. zł (tj. 32%) w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2011 r.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)

16. Pozostałe zobowiązania (cd.)

Spadek salda na dzień 31 grudnia 2012 r. wynikał głównie ze zmniejszenia salda rozliczeń międzybankowych o 300.365 tys. zł, tj. 52%, w związku z mniejszym saldem oczekujących na realizację transakcji przelewów złożonych przez klientów po zakończeniu sesji, które zostaną zrealizowane w kolejnym dniu roboczym.

17. Rezerwy

W skład salda rezerw na dzień 31 grudnia 2012 r. wchodziły następujące pozycje:

	31.12.2012 r.	31.12.2011 r.	Zmiana	Zmiana
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	(%)
Rezerwa na świadczenia emerytalno-rentowe oraz nagrody jubileuszowe	429.728	426.973	2.755	1
Rezerwa na udzielone zobowiązania i gwarancje	215.619	111.769	103.850	93
Rezerwa na sprawy sporne	2.254	2.254	-	-
Inne rezerwy	71.494	74.493	(2.999)	(4)
Razem	719.095	615.489	103.606	17

Wzrost salda rezerw na koniec 2012 r. wynikał przede wszystkim ze zwiększenia poziomu rezerw na udzielone zobowiązania i gwarancje o 103.850 tys. zł (tj. 93%). Wzrost ten wynikał głównie z wyceny gwarancji udzielonych na rzecz klientów korporacyjnych.

Rezerwa na świadczenia emerytalno-rentowe oraz nagrody jubileuszowe opierała się na kalkulacji niezależnego aktuarusza zawartej w raporcie z lutego 2013 r. Raport został przygotowany w oparciu o salda na dzień bilansowy.

Na dzień 31 grudnia 2012 r. pozycja inne rezerwy dotyczyła między innymi rezerwy restrukturyzacyjnej (57.655 tys. zł). Rezerwa restrukturyzacyjna obejmuje przyszłe zobowiązania z tytułu odszkodowań i odpraw pieniężnych wypłacanych pracownikom, z którymi rozwiązany będzie stosunek pracy z przyczyn nie dotyczących pracowników. Podstawą utworzenia rezerwy zgodnie z MSR 37.72 jest plan restrukturyzacji zatrudnienia Banku.

Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski SA
Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)

18. Kapitały własne

Zmiany kapitałów własnych w badanym roku pokazuje poniższa tabela:

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	Fundusz ogólnego ryzyka bankowego	Pozostałe kapitały rezerwowe	Niepodzielony wynik finansowy	Razem pozostałe kapitały	Zysk netto	RAZEM
	<i>tys. zł</i>	<i>tys. zł</i>	<i>tys. zł</i>	<i>tys. zł</i>	<i>tys. zł</i>	<i>tys. zł</i>	<i>tys. zł</i>	<i>tys. zł</i>	<i>tys. zł</i>	<i>tys. zł</i>
Stan na 31.12.2011 r.	1.250.000	12.898.111	(51.164)	362.185	1.070.000	3.319.621	3.953.622	21.552.375	-	22.802.375
Zmiana wartości instrumentów dostępnych do sprzedaży pomniejszona o podatek odroczoney	-	-	60.320	-	-	-	-	60.320	-	60.320
Rachunkowość zabezpieczeń	-	-	-	(310.286)	-	-	-	(310.286)	-	(310.286)
Zysk netto 2012 r.	-	-	-	-	-	-	-	-	3.592.617	3.592.617
Podział zysku 2011 r. z przeznaczeniem na kapitał	-	2.300.000	-	-	-	66.122	(2.366.122)	-	-	-
Wpływ przejęcia przez Bank aktywów i zobowiązań spółki zależnej	-	-	-	-	-	-	88.533	88.533	-	88.533
Dywidenda wypłacona	-	-	-	-	-	-	(1.587.500)	(1.587.500)	-	(1.587.500)
Stan na 31.12.2012 r.	<u>1.250.000</u>	<u>15.198.111</u>	<u>9.156</u>	<u>51.899</u>	<u>1.070.000</u>	<u>3.385.743</u>	<u>88.533</u>	<u>19.803.442</u>	<u>3.592.617</u>	<u>24.646.059</u>

W niepodzielonym wyniku finansowym została ujęta różnica w kwocie 88.533 tys. zł wynikająca z rozliczenia przejęcia majątku spółki zależnej Centrum Finansowe Puławska Sp. z o.o. (komentarz 8).

IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)

18. Kapitały własne (cd.)

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego SA w dniu 6 czerwca 2012 r. podjęło uchwałę dotyczącą podziału zysku za 2011 rok w wysokości 3.953.622 tys. zł przeznaczając 2.300.000 tys. zł na podwyższenie kapitału zapasowego, 66.122 tys. zł na podwyższenie kapitału rezerwowego oraz 1.587.500 tys. zł na wypłatę dywidendy.

Na dzień 31 grudnia 2012 r. kapitał akcyjny Banku wyniósł 1.250.000 tys. zł i składał się z 1.250.000.000 akcji zwykłych o wartości nominalnej 1 zł każda, w tym:

- 312.500.000 akcji imiennych serii A;
- 197.500.000 akcji na okaziciela serii A;
- 105.000.000 akcji na okaziciela serii B;
- 385.000.000 akcji na okaziciela serii C;
- 250.000.000 akcji na okaziciela serii D.

Fundusze własne Banku, wyliczone zgodnie z ustawą Prawo Bankowe oraz Uchwałą nr 325/2011 Komisji Nadzoru Finansowego, wynosiły na dzień bilansowy 19.874.725 tys. zł (17.347.921 tys. zł na dzień 31 grudnia 2011 r.) i były wyższe o 7.575.382 tys. zł od całkowitego wymogu kapitałowego (12.299.343 tys. zł na koniec 2012 r.). Współczynnik wypłacalności liczony na dzień bilansowy na bazie portfela bankowego i handlowego wyniósł 12,93% (11,93% na dzień 31 grudnia 2011 r.).

Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski SA
Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)

Rachunek zysków i strat za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.

19. Wynik z tytułu odsetek

Wynik z tytułu odsetek wyniósł w 2012 r. 7.772.436 tys. zł i wzrósł w stosunku do 2011 r. o 267.467 tys. zł (tj. 4%). Na wynik składały się następujące pozycje:

	2012 r.	2011 r.	Zmiana	Zmiana
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	(%)
Przychody odsetkowe:	12.753.964	11.818.059	935.905	8
Przychody z tytułu kredytów i pożyczek udzielonych klientom	10.170.927	9.581.320	589.607	6
Przychody z tytułu instrumentów finansowych zabezpieczających	870.450	814.275	56.175	7
Przychody z tytułu papierów wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	729.572	561.826	167.746	30
Przychody z tytułu inwestycyjnych papierów wartościowych	667.074	557.750	109.324	20
Przychody z tytułu lokat w bankach	249.826	218.682	31.144	14
Przychody z tytułu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	59.264	74.847	(15.583)	(21)
Inne	6.851	9.359	(2.508)	(27)
Koszty odsetkowe:	(4.981.528)	(4.313.090)	(668.438)	15
Koszty z tytułu zobowiązań wobec klientów	(4.736.087)	(4.133.424)	(602.663)	15
Koszty z tytułu własnej emisji papierów dłużnych	(205.435)	(130.568)	(74.867)	57
Koszty z tytułu depozytów banków	(26.979)	(45.684)	18.705	(41)
Koszty premii od dłużnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	(9.911)	(1.322)	(8.589)	650
Pozostałe koszty	(3.116)	(2.092)	(1.024)	49
Wynik z tytułu odsetek	7.772.436	7.504.969	267.467	4

IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)

19. Wynik z tytułu odsetek (cd.)

Wzrost przychodów odsetkowych o kwotę 935.905 tys. zł (tj. 8%) w 2012 r. był spowodowany głównie wyższymi niż w 2011 r. przychodami z tytułu odsetek od kredytów i pożyczek udzielonych klientom (wzrost o 589.607 tys. zł, tj. 6%). Był to przede wszystkim wzrostu referencyjnych stóp procentowych (średnioroczna stopa WIBOR 1M w 2012 r. wyniosła 4,77% w porównaniu do 4,37% w 2011 r.).

Dynamika kosztów odsetkowych była prawie dwukrotnie wyższa i wyniosła 15%, co przełożyło się na wzrost kosztów odsetkowych o 668.438 tys. zł w 2012 r. Wynikało to głównie z wyższych kosztów odsetek z tytułu zobowiązań wobec klientów i kosztów z tytułu własnej emisji papierów dłużnych (wzrost odpowiednio o 602.663 tys. zł, tj. 15% oraz o 74.867 tys. zł, tj. 57%). Wzrost ten wynikał głównie z przyrostu salda zobowiązań wobec klientów (wzrost w 2012 r. o 4.709.893 tys. zł, tj. 3% (komentarz 13)).

W rezultacie marża odsetkowa liczona jako stosunek wyniku z tytułu odsetek do przychodów z tytułu odsetek spadła w 2012 r. o 3 pp. i wyniosła 61%. Rozpiętość odsetkowa, liczona jako różnica pomiędzy stopą przychodu odsetkowego z aktywów pracujących a ceną środków obcych, wyniosła 4,1% i nie zmieniła się istotnie (spadek o 0,1 pp.) w stosunku do 2011 r.

Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski SA
Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)

20. Wynik z tytułu prowizji i opłat

Wynik z tytułu prowizji i opłat wyniósł w 2012 r. 2.804.584 tys. zł i spadł w stosunku do 2011 r. o 68.217 tys. zł (tj. 2%). Na wynik składały się następujące pozycje:

	2012 r.	2011 r.	Zmiana	Zmiana
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	(%)
Przychody z tytułu prowizji i opłat	3.619.650	3.621.880	(2.230)	-
Z tytułu kart płatniczych	1.163.918	1.020.600	143.318	14
Z tytułu obsługi rachunków bankowych	865.290	903.972	(38.682)	(4)
Z tytułu udzielonych kredytów i pożyczek	567.904	574.044	(6.140)	(1)
Z tytułu ubezpieczenia kredytów	415.339	515.499	(100.160)	(19)
Z tytułu obsługi funduszy inwestycyjnych (w tym opłaty za zarządzanie)	177.221	187.566	(10.345)	(6)
Z tytułu operacji kasowych	122.841	148.325	(25.484)	(17)
Z tytułu operacji papierami wartościowymi	82.794	70.295	12.499	18
Z tytułu masowych operacji zagranicznych	48.785	47.966	819	2
Z tytułu pełnienia funkcji agenta emisji obligacji skarbowych	39.295	29.669	9.626	32
Z tytułu sprzedaży i dystrybucji znaków opłaty sądowej	25.624	18.625	6.999	38
Z tytułu usług powierniczych	3.699	2.806	893	32
Inne	106.940	102.513	4.427	4
Koszty z tytułu prowizji i opłat	(815.066)	(749.079)	(65.987)	9
Z tytułu kart płatniczych	(492.947)	(373.697)	(119.250)	32
Z tytułu ubezpieczeń kredytów	(111.320)	(133.488)	22.168	(17)
Z tytułu usług akwizycyjnych	(94.636)	(117.603)	22.967	(20)
Z tytułu usług rozliczeniowych	(24.053)	(20.971)	(3.082)	15
Z tytułu prowizji za usługi operacyjne banków	(9.994)	(11.340)	1.346	(12)
Inne	(82.116)	(91.980)	9.864	(11)
Wynik z tytułu prowizji i opłat	2.804.584	2.872.801	(68.217)	(2)

IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)

20. Wynik z tytułu prowizji i opłat (cd.)

Przychody z tytułu prowizji i opłat w 2012 r. uległy nieznacznemu zmniejszeniu o 2.230 tys. zł. Spadek ten wynikał głównie z niższych o 100.160 tys. zł (tj. 19%) przychodów z tytułu ubezpieczenia kredytów oraz niższych o 38.682 tys. zł (tj. 4%) przychodów z tytułu obsługi rachunków bankowych, częściowo ograniczonych wzrostem o 143.318 tys. zł (tj. 14%) przychodów z tytułu kart płatniczych. Spadek przychodów z tytułu ubezpieczenia kredytów wynikał głównie z obniżenia wolumenu udzielanych kredytów konsumpcyjnych (spadek wolumenu kredytów konsumpcyjnych o 2.399.599 tys. zł, tj. 10% (komentarz 6)) oraz zwrotu prowizji klientom w związku z wcześniejszą spłatą kredytów lub rezygnacją z ubezpieczenia. Spadek przychodów z tytułu obsługi rachunków bankowych i operacji kasowych (odpowiednio o 38.682 tys. zł, tj. 4% i 25.484 tys. zł, tj. 17%) był spowodowany wprowadzeniem nowej oferty skierowanej do klientów detalicznych. Wzrost przychodów z tytułu kart kredytowych wynikał natomiast głównie ze wzrostu liczby transakcji dokonywanych przy użyciu kart płatniczych w stosunku do roku ubiegłego (wzrost o 2% w stosunku do 2011 r.) oraz wzrostu średniej wartości transakcji (wzrost o 9% w stosunku do roku ubiegłego).

Saldo kosztów z tytułu prowizji i opłat w 2012 r. wzrosło w porównaniu do 2011 r. o 65.987 tys. zł (tj. 9%). Wzrost ten spowodowany był głównie wyższymi o 119.250 tys. zł (tj. 32%) kosztami z tytułu kart płatniczych. Wzrost ten był częściowo ograniczony obniżeniem kosztów prowizyjnych z tytułu ubezpieczeń kredytów (spadek o 22.168 tys. zł, tj. 17%) oraz z tytułu usług akwizycyjnych (spadek o 22.967 tys. zł, tj. 20%) na skutek zmniejszenia wolumenu produktów sprzedawanych za pośrednictwem tego kanału oraz obniżenia stawek prowizji otrzymywanych przez agentów i pośredników.

21. Przychody z tytułu dywidend

Przychody z tytułu dywidend w 2012 r. wyniosły 93.200 tys. zł i były o 828 tys. zł (tj. 1%) niższe niż w 2011 r. Na kwotę tę składały się przede wszystkim dywidendy wypłacone przez PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA – 37.884 tys. zł (48.200 tys. zł w 2011 r.), Inteligo Financial Services SA – 19.898 tys. zł (16.716 tys. zł w 2011 r.), Centrum Finansowe Puławska Sp. z o.o. – 16.119 tys. zł (brak wypłaconej dywidendy w 2011 r.) oraz Centrum Elektronicznych Usług Płatniczych „eService” SA – 10.000 tys. zł (22.200 tys. zł w 2011 r.).

Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski SA
Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)

22. Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat

Zysk na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat wyniósł w 2012 r. 95.092 tys. zł (strata na poziomie 78.538 tys. zł w roku ubiegłym):

	2012 r.	2011 r.	Zmiana	Zmiana
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	(%)
Instrumenty dłużne	103.534	7.003	96.531	1.378
Instrumenty pochodne	3.899	(88.585)	92.484	104
Bankowe papiery wartościowe strukturyzowane wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	(11.306)	3.630	(14.936)	(411)
Instrumenty kapitałowe	(1.035)	(612)	(423)	69
Pozostałe	-	26	(26)	(100)
Razem	95.092	(78.538)	173.630	221

Pozycja „Instrumenty pochodne” zawiera wynik zrealizowany i wycenę instrumentów pochodnych za wyjątkiem transakcji walutowych, których wycena odnoszona jest na wynik z pozycji wymiany (komentarz 23).

W pozycji wynik na instrumentach pochodnych zawarta jest również nieefektywna część zabezpieczenia przepływów pieniężnych rozpoznana w rachunku zysków i strat w kwocie 7.938 tys. zł ((64.342) tys. zł w 2011 r.) (komentarz 4).

23. Wynik z pozycji wymiany

Wynik z pozycji wymiany wyniósł w 2012 r. 254.153 tys. zł (331.367 tys. zł w 2011 r.) i zawierał zyski i straty z rewaluacji, wynik na transakcjach aktywami i zobowiązaniami w walucie obcej oraz wycenę do wartości godziwej walutowych instrumentów pochodnych (FX forward, FX swap, CIRS oraz opcji walutowych). W porównaniu do 2011 r. wynik z pozycji wymiany spadł o 77.214 tys. zł (tj. 23%).

Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski SA
Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)

24. Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości i rezerw

Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości był w 2012 r. ujemny (nadwyżka utworzonych odpisów nad rozwiązaniem) i wyniósł 2.458.590 tys. zł (wzrost salda ujemnego w porównaniu do 2011 r. o 646.468 tys. zł).

	2012 r.	2011 r.	Zmiana	Zmiana
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	(%)
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	(2.108.797)	(1.731.396)	(377.401)	22
Inwestycje w jednostki zależne, współzależne i stowarzyszone	(208.148)	(24.707)	(183.441)	742
Rezerwy na zobowiązania pozabilansowe	(104.367)	(36.271)	(68.096)	188
Inwestycyjne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	(14.988)	(1.924)	(13.064)	679
Wartości niematerialne	(3.695)	-	(3.695)	100
Rzeczowe aktywa trwałe	(3.257)	984	(4.241)	(431)
Należności od banków	(174)	2.815	(2.989)	(106)
Pozostałe	(15.164)	(21.623)	6.459	(30)
Wynik z tytułu odpisów aktualizujących	(2.458.590)	(1.812.122)	(646.468)	36

Na zmianę salda w 2012 r. istotny wpływ miał wzrost odpisów netto z tytułu utraty wartości kredytów gospodarczych o 396.023 tys. zł (tj. 57%), głównie w związku z pogorszeniem jakości portfela kredytów udzielonych dla małych i średnich przedsiębiorstw, oraz mieszkaniowych – wzrost o 78.136 tys. zł (tj. 21%), ograniczony spadkiem odpisów netto z tytułu utraty wartości kredytów konsumpcyjnych (spadek o 96.758 tys. zł, tj. 15%). Koszt ryzyka w 2012 r. wyniósł 1,4% i był o 0,2 pp. wyższy niż w roku ubiegłym. Szczegółowe informacje na temat jakości portfela kredytowego zamieszczono w komentarzu 6.

Dodatkowo, w 2012 r. Bank zawiązał rezerwy na zobowiązania pozabilansowe w kwocie 104.367 tys. oraz utworzył odpis z tytułu utraty wartości udziałów w Kredobanku (150.000 tys. zł), Centrum Haffnera (38.435 tys. zł) oraz Inter-Risk Ukraina (19.713 tys. zł) (komentarz 8).

Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski SA
Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)

25. Ogólne koszty administracyjne

Ogólne koszty administracyjne poniesione przez Bank w 2012 r. wyniosły 4.192.757 tys. zł i były wyższe o 134.267 tys. zł (tj. 3%) od kosztów poniesionych w 2011 r.:

	2012 r.	2011 r.	Zmiana	Zmiana
	<u>tys. zł</u>	<u>tys. zł</u>	<u>tys. zł</u>	<u>(%)</u>
Świadczenia pracownicze	(2.308.061)	(2.224.040)	(84.021)	4
Koszty rzeczowe	(1.199.405)	(1.184.695)	(14.710)	1
Amortyzacja	(479.992)	(452.698)	(27.294)	6
Podatki i opłaty	(61.311)	(60.320)	(991)	2
Składka i wpłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny	(143.988)	(136.737)	(7.251)	5
Razem	<u>(4.192.757)</u>	<u>(4.058.490)</u>	<u>(134.267)</u>	3

Wzrost ogólnych kosztów administracyjnych w 2012 r. wynikał głównie ze zwiększenia kosztów świadczeń pracowniczych, na które złożyły się przede wszystkim wyższe o 43.097 tys. zł, tj. 2%, koszty wynagrodzeń, które wyniosły w 2012 r. 1.928.946 tys. zł (1.885.849 tys. zł w 2011 r.).

Na wzrost kosztów rzeczowych w 2012 r. złożyły się przede wszystkim wyższe o 21.316 tys. zł (tj. 9%) koszty działalności administracyjnej, które w 2012 r. wyniosły 261.224 tys. zł oraz wyższe o 5.989 tys. zł (tj. 2%) koszty związane z utrzymaniem i wynajmem majątku trwałego, które w 2012 r. wyniosły 351.515 tys. zł. Wzrost ten był częściowo ograniczony poprzez spadek kosztów działalności promocyjnej i reklamowej, które w 2012 r. ukształtowały się na poziomie 134.644 tys. zł. (155.555 tys. zł w 2011 r.).

Wzrost ogólnych kosztów administracyjnych był również spowodowany wzrostem kosztów amortyzacji (wzrost o 27.294 tys. zł, tj. 6%) oraz zwiększeniem opłat na rzecz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego (wzrost o 7.251 tys. zł, tj. 5%).

Wskaźniki efektywności Banku kształtowały się w badanym roku w sposób następujący:

	2012 r.	2011 r.
	<u>tys. zł</u>	<u>tys. zł</u>
Ogólne koszty administracyjne	(4.192.757)	(4.058.490)
Średnioroczne zatrudnienie (w osobach)	26.044	26.444
Ogólne koszty administracyjne przypadające na 1 zatrudnionego	(161)	(153)
Zysk netto na 1 zatrudnionego	138	150

Wskaźnik kosztów do przychodów wyniósł za badany rok 37,7% (37,6% za 2011 r.). Pogorszenie wskaźnika C/I spowodowane było przede wszystkim wzrostem kosztów. Jednocześnie spadł zysk netto przypadający na 1 zatrudnionego (spadek o 8% w stosunku do 2011 r.). Ogólne koszty administracyjne w przeliczeniu na osobę wzrosły przede wszystkim ze względu na spadek zatrudnienia o 400 osób (średniorocznie).

Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski SA
Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)

26. Podatek dochodowy

Całkowite obciążenie podatkowe w badanym roku wyniosło:

	2012 r.	2011 r.	Zmiana	Zmiana
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	(%)
Odroczony podatek dochodowy (a)	(73.763)	(50.194)	(23.569)	47
Bieżące obciążenie podatkowe (b)	(796.425)	(910.115)	113.690	(12)
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	(870.188)	(960.309)	90.121	(9)
Obciążenie podatkowe wykazane w innych dochodach całkowitych	58.636	(28.595)	87.231	(305)
Razem	(811.552)	(988.904)	177.352	(18)

Efektywna stopa opodatkowania wyniosła 19,5% w 2012 r. i nie zmieniła się w porównaniu do roku ubiegłego.

(a) Podatek dochodowy odroczony

Podatek odroczony stanowi różnicę między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową. Na saldo podatku odroczonego składały się różnice przejściowe ujemne i dodatnie:

	Bilans 31.12.2012 r.	Bilans 31.12.2011 r.	Rachunek zysków i strat
	tys. zł	tys. zł	tys. zł
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego			
Odsetki naliczone od należności	193.308	176.076	17.232
Odsetki skapitalizowane od kredytów mieszkaniowych w sytuacji normalnej	169.830	190.844	(21.014)
Odsetki od papierów wartościowych	14.567	58.187	(43.620)
Wycena instrumentów pochodnych, w tym:	18.450	94.471	x
- odniesiona na wynik	6.276	9.514	(3.238)
- odniesiona na inne dochody całkowite	12.174	84.957	x
Wycena papierów wartościowych, w tym:	6.037	16.414	x
- odniesiona na wynik	3.889	15.443	(11.554)
- odniesiona na inne dochody całkowite	2.148	971	x
Różnica między wartością bilansową i podatkową rzeczowego majątku trwałego	333.554	293.318	40.236
Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego	735.746	829.310	x
- odniesiona na wynik	721.424	743.382	(21.958)
- odniesiona na inne dochody całkowite	14.322	85.928	x

Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski SA
Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)

26. Podatek dochodowy (cd.)

(a) Podatek dochodowy odroczony (cd.)

	Bilans 31.12.2012 r.	Bilans 31.12.2011 r.	Rachunek Zysków i strat
	tys. zł	tys. zł	tys. zł
Aktywa z tytułu podatku odroczonego:			
Odsetki naliczone od zobowiązań	235.244	391.527	(156.283)
Wycena instrumentów pochodnych	10.661	16.093	(5.432)
Wycena papierów wartościowych, w tym:	-	24.550	x
- odniesiona na wynik	-	11.580	(11.580)
- odniesiona na inne dochody całkowite	-	12.970	x
Rezerwy na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne oraz świadczenia pracownicze	131.770	126.714	5.056
Odpisy z tytułu utraty wartości	494.933	414.558	80.375
Korekta wyceny ESP	187.166	211.011	(23.845)
Pozostałe	44.979	28.991	15.988
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego	1.104.753	1.213.444	x
- odniesiona na wynik	1.104.753	1.200.474	(95.721)
- odniesiona na inne dochody całkowite	-	12.970	x
Wpływ netto podatku odroczonego na rachunek zysków i strat	-	-	(73.763)

W związku z wystąpieniem nadwyżki różnic ujemnych nad dodatnimi Bank na koniec 2012 r. rozpoznał aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 369.007 tys. zł (384.134 tys. zł na koniec 2011 r.).

Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski SA
Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)

26. Podatek dochodowy (cd.)

(b) Podatek dochodowy bieżący

W bieżącym roku obrotowym podatek dochodowy kalkulowany był według stawki 19% w oparciu o zysk brutto ustalony na podstawie przepisów MSSF zatwierdzonych przez UE, skorygowany o przychody niepodlegające opodatkowaniu i koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodu.

	2012 r.	2011 r.	Zmiana	Zmiana
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	(%)
Zysk brutto	4.462.805	4.913.931	(451.126)	(9)
Podatek bieżący według stawki 19%	(847.933)	(933.647)	85.714	(9)
Trwale różnice pomiędzy wynikiem finansowym brutto a dochodem do opodatkowania, w tym:	(75.151)	(28.613)	(46.538)	163
Rozwiązanie/(utworzenie) odpisów oraz dodatnia aktualizacja wartości, nie stanowiące przychodów/kosztów podatkowych	(42.388)	(36.356)	(6.032)	17
Wpływ utworzenia odpisu aktualizującego, nie stanowiącego kosztów podatkowych (Kredobank SA)	(28.500)	-	(28.500)	100
Pozostałe koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	(22.029)	(10.309)	(11.720)	114
Przychody z tytułu dywidend	17.708	17.859	(151)	(1)
Pozostałe	58	193	(135)	(70)
Inne różnice, w tym darowizny	52.896	1.951	50.945	2.611
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	(870.188)	(960.309)	90.121	(9)
Efektywna stopa podatkowa	19,5%	19,5%	-	-
Różnica przejściowa wynikająca z podatku odroczonego wykazana w rachunku zysków i strat	(73.763)	(50.194)	(23.569)	47
Razem bieżące obciążenie podatkowe	(796.425)	(910.115)	113.690	(12)

Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski SA
Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)

27. Pozycje pozabilansowe

Wartość zobowiązań pozabilansowych udzielonych i otrzymanych na dzień bilansowy zaprezentowano w tabeli:

	31.12.2012 r.	31.12.2011 r.	Zmiana	Zmiana
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	(%)
Zobowiązania pozabilansowe udzielone, w tym:	44.029.485	38.075.797	5.953.688	16
Finansowanie udzielone	32.476.929	30.671.744	1.805.185	6
Udzielone gwarancje i poręczenia – wartość nominalna	11.552.556	7.404.053	4.148.503	56
Zobowiązania pozabilansowe otrzymane, w tym:	2.963.532	2.280.636	682.896	30
Otrzymane gwarancje i poręczenia	1.707.143	1.905.208	(198.065)	(10)
Finansowanie otrzymane	1.256.389	375.428	880.961	235

Wzrost zobowiązań pozabilansowych udzielonych o 5.953.688 tys. zł był spowodowany zwiększeniem wartości nominalnej udzielonych gwarancji i poręczeń o 4.148.503 tys. zł (tj. 56%) oraz wzrostem zobowiązań pozabilansowych dotyczących finansowania o 1.805.185 tys. zł (tj. 6%).

Zobowiązania pozabilansowe otrzymane uległy w 2012 r. zwiększeniu o 682.896 tys. zł (tj. 30%).

Pozycja „otrzymane gwarancje i poręczenia” dotyczy głównie otrzymanych gwarancji spłaty kredytów, w tym 1.380.228 tys. zł dotyczy udzielonego przez Skarb Państwa poręczenia spłaty kredytów mieszkaniowych „starego portfela” na mocy ustawy z 29 listopada 2000 r. o objęciu poręczeniami Skarbu Państwa spłaty niektórych kredytów mieszkaniowych (1.609.472 tys. zł na dzień 31 grudnia 2011 r.).

V. Stwierdzenia niezależnego biegłego rewidenta

- (a) Zarząd Banku przedstawił w toku badania żądane informacje, wyjaśnienia i oświadczenia oraz przedłożył oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych i wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych, a także poinformował o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dniu bilansowym do dnia złożenia oświadczenia.
- (b) Zakres badania nie był ograniczony.
- (c) Bank posiadał aktualną, zatwierdzoną przez Zarząd dokumentację opisującą zasady (politykę) rachunkowości. Przyjęte przez Bank zasady rachunkowości były dostosowane do jego potrzeb i zapewniały wyodrębnienie w rachunkowości wszystkich zdarzeń istotnych do oceny sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Banku, przy zachowaniu zasady ostrożności. Została zachowana ciągłość stosowanych zasad w stosunku do okresu ubiegłego.
- (d) Bilans zamknięcia na koniec ubiegłego roku obrotowego został, we wszystkich istotnych aspektach, prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia bieżącego okresu.
- (e) Inwentaryzacja aktywów oraz kapitału własnego i zobowiązań została przeprowadzona oraz rozliczona zgodnie z Ustawą o rachunkowości, a jej wyniki ujęto w księgach rachunkowych roku badanego.
- (f) Sprawozdanie finansowe Banku za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 r. zostało zatwierdzone uchwałą nr 3/2012 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 6 czerwca 2012 r. oraz złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w Warszawie w dniu 15 czerwca 2012 r. i ogłoszone w Monitorze Polskim B numer 2405 w dniu 8 października 2012 r.
- (g) Zgodnie z Uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 6 czerwca 2012 r. podjęło uchwałę dotyczącą podziału zysku za 2011 rok w wysokości 3.953.622 tys. zł przeznaczając 2.300.000 tys. zł na podwyższenie kapitału zapasowego, 66.122 tys. zł na podwyższenie kapitału rezerwowego oraz 1.587.500 tys. zł na wypłatę dywidendy.
- (h) Sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający zostało zbadane przez PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. Biegły rewident wydał opinię bez zastrzeżeń.
- (i) Dokonałiśmy oceny prawidłowości funkcjonowania systemu księgowości. Naszej ocenie podlegały w szczególności:
- prawidłowość dokumentacji operacji gospodarczych,
 - rzetelność, bezbłądność i sprawdzalność ksiąg rachunkowych, w tym także prowadzonych za pomocą komputera,
 - stosowane metody zabezpieczania dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
 - ochrona dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdania finansowego.

Ocena ta, w połączeniu z badaniem wiarygodności poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego, daje podstawę do wyrażenia ogólnej, całościowej opinii o tym sprawozdaniu. Nie było celem naszego badania wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania wyżej wymienionego systemu.

V. Stwierdzenia niezależnego biegłego rewidenta (cd.)

- (j) Wysokość wskaźników istotności została określona przez nas na etapie planowania. Poziomy istotności określają granice, do których ujawnione uchybienia mogą, bez szkody dla jakości sprawozdania finansowego i prawidłowości stanowiących podstawę ksiąg rachunkowych, nie być korygowane, gdyż zaniechanie takich korekt nie spowoduje wprowadzenia w błąd czytelnika sprawozdania finansowego. Istotność wyraża cechy ilościowe, jak i jakościowe badanych pozycji i dlatego też różni się ona w stosunku do różnych pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej i rachunku zysków i strat. Ze względu na złożoność i liczbę przyjętych przy badaniu wskaźników istotności zawarte są one w dokumentacji z badania.
- (k) Informacja dodatkowa przedstawia wszystkie istotne informacje wymagane przez Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzone przez Unię Europejską.
- (l) Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności Banku za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r. uwzględniają postanowienia Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. nr 33 poz. 259 z późn. zm.) i są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym.
- (m) Całkowity wymóg kapitałowy wraz z wymogiem na ryzyko nadmiernych zaangażowań kapitałowych wyniósł na dzień bilansowy 12.299.343 tys. zł. Współczynnik wypłacalności na dzień 31 grudnia 2012 r. wyniósł 12,93%. Na dzień bilansowy Bank stosował się do obowiązujących norm ostrożnościowych we wszystkich istotnych aspektach.




VI. Informacje i uwagi końcowe

Niniejszy raport został sporządzony w związku z badaniem sprawozdania finansowego Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego SA z siedzibą w Warszawie, przy ulicy Puławskiej 15. Sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez Zarząd Banku oraz osobę, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych, dnia 26 lutego 2013 r.

Raport powinien być odczytywany wraz z opinią bez zastrzeżeń niezależnego biegłego rewidenta dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego SA z dnia 27 lutego 2013 r. dotyczącą wyżej opisanego sprawozdania finansowego. Opinia o sprawozdaniu finansowym wyraża ogólny wniosek wynikający z przeprowadzonego badania. Wniosek ten nie stanowi sumy ocen wyników badania poszczególnych pozycji sprawozdania bądź zagadnień, ale zakłada nadanie poszczególnym ustaleniom odpowiedniej wagi (istotności), uwzględniającej wpływ stwierdzonych faktów na rzetelność i prawidłowość sprawozdania finansowego.

Przeprowadzający badanie w imieniu PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o., spółki wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 144:


Antoni F. Reczek
Prezes Zarządu

Kluczowy Biegły Rewident
Numer ewidencyjny 90011


PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.

Warszawa, 27 lutego 2013 r.