

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

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego SA (zwanej dalej „Grupą”), w której jednostką dominującą jest Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski SA (zwana dalej „Jednostką dominującą”) z siedzibą w Warszawie przy ulicy Puławskiej 15, obejmującego:

- (a) skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2010 r., które po stronie aktywów oraz zobowiązań i kapitału własnego wykazuje sumę 169.660.501 tys. zł;
- (b) skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r. wykazujący zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej w kwocie 3.216.883 tys. zł;
- (c) skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r. wykazujące dochody całkowite netto w kwocie 3.297.105 tys. zł;
- (d) skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r. wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 923.698 tys. zł;
- (e) skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r. wykazujące wpływy pieniężne netto w kwocie 553.712 tys. zł;
- (f) informację dodatkową o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności Grupy odpowiedzialny jest Zarząd Jednostki dominującej. Zarząd oraz członkowie Rady Nadzorczej Jednostki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Grupy 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 wyrażenie opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na podstawie przeprowadzonego badania.

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.

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

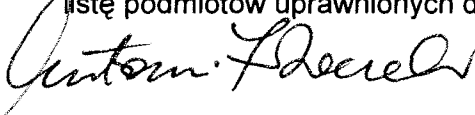
Badanie zostało zaplanowane i przeprowadzone tak, aby uzyskać wystarczającą pewność, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych błędów i przeoczeń. Badanie obejmowało między innymi sprawdzenie, na podstawie wybranej próby, dowodów potwierdzających kwoty i informacje wykazane w skonsolidowanym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

Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności Grupy za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Naszym zdaniem, załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe we wszystkich istotnych aspektach:

- (a) zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonej dokumentacji konsolidacyjnej zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości;
- (b) jest zgodne w formie i treści z obowiązującymi Grupę przepisami prawa;
- (c) przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Grupy na dzień 31 grudnia 2010 r. oraz wynik finansowy za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r. zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

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


Biegły Rewident Grupy, Kluczowy Biegły Rewident
Numer ewidencyjny 90011

Warszawa, 2 marca 2011 r.

Grupa Kapitałowa
Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego SA

**Raport uzupełniający opinię niezależnego biegłego rewidenta
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r.**

AKL.

**Raport uzupełniający opinię niezależnego biegłego rewidenta
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej
Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego SA**

Raport zawiera 55 kolejno ponumerowanych stron i składa się z następujących części:

	Strona
I. Ogólna charakterystyka Grupy	2
II. Informacje dotyczące przeprowadzonego badania	6
III. Charakterystyka wyników i sytuacji finansowej Grupy	7
IV. Charakterystyka wybranych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego	12
V. Stwierdzenia niezależnego biegłego rewidenta	53
VI. Informacje i uwagi końcowe	55

AKK

Grupa Kapitałowa
Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego SA
Raport uzupełniający opinię niezależnego biegłego rewidenta
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r.

I. Ogólna charakterystyka Grupy

- (a) Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski SA (Jednostka dominująca, Bank) została utworzona w 1919 r. jako Pocztowa 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 KRS0000026438, a właściwym sądem rejestrowym jest Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

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

- (b) Zarejestrowany kapitał zakładowy Jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2010 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:
- 510.000.000 akcji imiennych 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) W badanym roku przedmiotem działalności Grupy było m.in:
- wykonywanie czynności typowych dla banku uniwersalnego;
 - działalność maklerska;
 - zarządzanie funduszami emerytalnymi;
 - zarządzanie funduszami inwestycyjnymi;
 - zarządzanie nieruchomościami;
 - usługi w zakresie technicznej obsługi bankowości elektronicznej;
 - usługi w zakresie obsługi i rozliczeń transakcji kartowych;
 - działalność leasingowa.
- (d) W roku obrotowym członkami Zarządu Jednostki dominującej byli:

Zbigniew Jagiełło	Prezes Zarządu	przez cały rok obrotowy
Piotr Stanisław Alicki	Wiceprezes Zarządu	od 2 listopada 2010 r.
Bartosz Drabikowski	Wiceprezes Zarządu	przez cały rok obrotowy
Krzysztof Dresler	Wiceprezes Zarządu	przez cały rok obrotowy
Jarosław Myjak	Wiceprezes Zarządu	przez cały rok obrotowy
Wojciech Papierak	Wiceprezes Zarządu	przez cały rok obrotowy
Jakub Papierski	Wiceprezes Zarządu	od 22 marca 2010 r.
Mariusz Zarzycki	Wiceprezes Zarządu	do 31 lipca 2010 r.

AKL

Grupa Kapitałowa
Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego SA
Raport uzupełniający opinię niezależnego biegłego rewidenta
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r.

I. Ogólna charakterystyka Grupy (cd.)

(e) W skład Grupy Kapitałowej Powszechnej Kasy Oszczędnościowej Banku Polskiego SA na 31 grudnia 2010 r. wchodziły następujące jednostki:

Nazwa jednostki	Charakterystyka powiązania kapitałowego (% własności)	Metoda konsolidacji	Podmiot badający sprawozdanie finansowe	Rodzaj opinii	Dzień bilansowy, na który sporządzono sprawozdanie finansowe
Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski SA	Podmiot dominujący	Nie dotyczy	Pricewaterhouse-Coopers Sp. z o.o.	bez zastrzeżeń	31 grudnia 2010 r.
Bankowe Towarzystwo Kapitałowe SA	Spółka zależna (100%)	Pełna	Pricewaterhouse-Coopers Sp. z o.o.	w trakcie badania ¹	31 grudnia 2010 r.
Bankowy Fundusz Leasingowy SA	Spółka zależna (100%)	Pełna	Pricewaterhouse-Coopers Sp. z o.o.	bez zastrzeżeń	31 grudnia 2010 r.
Centrum Elektronicznych Usług Płatniczych eService SA	Spółka zależna (100%)	Pełna	Pricewaterhouse-Coopers Sp. z o.o.	bez zastrzeżeń	31 grudnia 2010 r.
Centrum Finansowe Puławska Sp. z o.o.	Spółka zależna (100%)	Pełna	Pricewaterhouse-Coopers Sp. z o.o.	bez zastrzeżeń	31 grudnia 2010 r.
Fort Mokotów Inwestycje Sp. z o.o.	Spółka zależna (99,99%)	Pełna	Pricewaterhouse-Coopers Sp. z o.o.	bez zastrzeżeń	31 grudnia 2010 r.
Inteligo Financial Services SA	Spółka zależna (100%)	Pełna	Pricewaterhouse-Coopers Sp. z o.o.	bez zastrzeżeń	31 grudnia 2010 r.
Kredobank SA	Spółka zależna (99,57%)	Pełna	LLC AF Pricewaterhouse-Coopers (Audit)	w trakcie badania ¹	31 grudnia 2010 r.
PKO BP BANKOWY Powszechne Towarzystwo Emerytalne SA	Spółka zależna (100%)	Pełna	Pricewaterhouse-Coopers Sp. z o.o.	bez zastrzeżeń	31 grudnia 2010 r.
PKO BP Finat Sp. z o.o.	Spółka zależna (100%)	Pełna	Pricewaterhouse-Coopers Sp. z o.o.	bez zastrzeżeń	31 grudnia 2010 r.
PKO BP Inwestycje Sp. z o.o.	Spółka zależna (100%)	Pełna	Pricewaterhouse-Coopers Sp. z o.o.	bez zastrzeżeń	31 grudnia 2010 r.
PKO Finance AB	Spółka zależna (100%)	Pełna	Öhrlings Pricewaterhouse-Coopers AB	bez zastrzeżeń	31 grudnia 2010 r.
PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA	Spółka zależna (100%)	Pełna	Pricewaterhouse-Coopers Sp. z o.o.	bez zastrzeżeń	31 grudnia 2010 r.

oraz spółki zależne od Bankowego Towarzystwa Kapitałowego SA, Bankowego Funduszu Leasingowego SA oraz PKO BP Inwestycje Sp. z o.o.

¹ Konsolidację przeprowadzono w oparciu o zbadany pakiet konsolidacyjny Spółki.

Grupa Kapitałowa
Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego SA
Raport uzupełniający opinię niezależnego biegłego rewidenta
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r.

I. Ogólna charakterystyka Grupy (cd.)

Najważniejsze dane finansowe spółek objętych konsolidacją na dzień 31 grudnia 2010 r. i za 2010 r. przedstawiono poniżej:

	Suma bilansowa tys. zł	Suma przychodów tys. zł	Kapitały własne tys. zł	Wynik netto tys. zł
Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski SA	167.238.919	14.356.576	21.201.848	3.311.209
PKO Finance AB	3.196.356	22.892	425	28
Bankowy Fundusz Leasingowy SA	2.715.662	212.583	99.835	10.531
Kredobank SA	1.758.614	262.776	340.616	(40.314)
PKO BP Inwestycje Sp. z o.o.	502.633	158.147	147.786	(10.574)
Centrum Finansowe Puławska Sp. z o.o.	283.344	45.637	210.299	11.920
PKO BP BANKOWY Powszechne Towarzystwo Emerytalne SA	280.921	63.006	237.433	12.125
Inteligo Financial Services SA	192.436	104.020	152.724	18.076
Centrum Elektronicznych Usług Płatniczych eService SA	111.017	184.501	85.417	24.215
PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA	107.623	279.280	75.603	48.463
Fort Mokotów Inwestycje Sp. z o.o.	106.601	149	105.609	(261)
Bankowe Towarzystwo Kapitałowe SA	104.688	7.963	5.124	(4.440)
Razem	176.598.814	15.697.530	22.662.719	3.380.978
Eliminacje i korekty konsolidacyjne	(6.938.313)	(506.483)	(1.303.151)	(168.172)
Razem	169.660.501	15.191.047	21.359.568	3.212.806

(f) Jednostka dominująca posiadała także jednostki współzależne i stowarzyszone wyceniane metodą praw własności:

Centrum Haffnera Sp. z o.o.	-	jednostka współzależna
Centrum Obsługi Biznesu Sp. z o.o.	-	jednostka współzależna
Agencja Inwestycyjna CORP SA	-	jednostka stowarzyszona
Bank Pocztowy SA	-	jednostka stowarzyszona
Poznański Fundusz Poręczeń Kredytowych Sp. z o.o.	-	jednostka stowarzyszona

Grupa Kapitałowa
Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego SA
Raport uzupełniający opinię niezależnego biegłego rewidenta
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r.

I. Ogólna charakterystyka Grupy (cd.)

- (g) Jednostka dominująca jest emitentem papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie i zgodnie z wymogami Ustawy o rachunkowości sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

Grupa Kapitałowa
Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego SA
Raport uzupełniający opinię niezależnego biegłego rewidenta
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r.

II. Informacje dotyczące przeprowadzonego badania

- (a) PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. została wybrana na biegłego rewidenta Grupy uchwałą nr 26/2008 Rady Nadzorczej z dnia 17 kwietnia 2008 r. na podstawie paragrafu 15 ustęp 1 punkt 3 Statutu Jednostki dominującej.
- (b) PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. oraz kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie są niezależni od jednostek wchodzących w skład Grupy 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).
- (c) Badanie przeprowadzono na podstawie umowy zawartej w dniu 12 maja 2008 r. w okresie:
 - badanie wstępne od 11 października do 10 grudnia 2010 r.;
 - badanie końcowe od 10 stycznia do 2 marca 2011 r.

AKR

Grupa Kapitałowa
Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego SA
Raport uzupełniający opinię niezależnego biegłego rewidenta
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r.

III. Charakterystyka wyników i sytuacji finansowej Grupy

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie uwzględnia wpływu inflacji. Ogólny wskaźnik zmian poziomu cen towarów i usług konsumpcyjnych (od grudnia do grudnia) wyniósł w badanym roku 3,1% (3,5% w 2009 r.).

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

Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski SA jest jednostką dominującą w Grupie, w skład której na dzień 31 grudnia 2010 r. wchodziło 11 spółek zależnych bezpośrednio i 10 spółek zależnych pośrednio. Dane czterech spółek stowarzyszonych bezpośrednio oraz dane dwóch wspólnych przedsięwzięć zostały wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym metodą praw własności. W roku poprzedzającym rok badany, Grupa składała się z 11 spółek zależnych bezpośrednio i 11 spółek zależnych pośrednio; natomiast dane czterech spółek stowarzyszonych bezpośrednio oraz dane dwóch wspólnych przedsięwzięć zostały wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym metodą praw własności.

- Na dzień 31 grudnia 2010 r. suma aktywów wyniosła 169.660.501 tys. zł i uległa zwiększeniu o 13.181.816 tys. zł (tj. 8%) w porównaniu ze stanem na dzień 31 grudnia 2009 r.
- Wzrost ten został sfinansowany głównie zwiększeniem zobowiązań wobec klientów o 7.908.281 tys. zł (tj. 6%) w wyniku przyrostu depozytów, zwiększeniem zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych o 3.009.507 tys. zł (tj. 1.040%) oraz przyrostem kapitałów własnych o 923.698 tys. zł (tj. 5%), głównie na skutek akumulacji zysku, przy jednoczesnym zwiększeniu ujemnej wyceny instrumentów pochodnych o 860.425 tys. zł (tj. 56%) oraz salda pozostałych zobowiązań o 526.211 tys. zł (tj. 34%).
- Podstawowym źródłem finansowania aktywów w 2010 r. były zobowiązania wobec klientów (podobnie w roku ubiegłym). Saldo zobowiązań wobec klientów wyniosło na dzień bilansowy 132.981.215 tys. zł i stanowiło 78% sumy bilansowej (spadek o 2 pp. w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2009 r.). Zmiana salda zobowiązań wobec klientów była głównie efektem znacznego przyrostu zobowiązań wobec osób fizycznych (wzrost o 7.550.453 tys. zł, tj. 9%, w porównaniu do salda na dzień 31 grudnia 2009 r.) oraz podmiotów gospodarczych (wzrost o 3.992.009 tys. zł, tj. 14%, w porównaniu do salda na dzień 31 grudnia 2009 r.) (komentarz 14).
- Saldo zobowiązań wobec banków wyniosło 5.233.875 tys. zł na dzień bilansowy i składało się głównie z otrzymanego przez Jednostkę dominującą kredytu konsorcjalnego we frankach szwajcarskich, którego wartość w walucie polskiej wyniosła 2.999.116 tys. zł (2.621.791 tys. zł na dzień 31 grudnia 2009 r.) oraz kredytów od banków otrzymanych przez Grupę Bankowy Fundusz Leasingowy w kwocie 1.051.693 tys. zł (894.030 tys. zł na dzień 31 grudnia 2009 r.). Wzrost salda ogółem o 87.827 tys. zł (tj. 2%) w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2009 r. wynikał głównie ze zwiększenia salda otrzymanych kredytów i pożyczek o 470.493 tys. zł (tj. 13%), przede wszystkim na skutek wzrostu wyceny kredytu konsorcjalnego w związku ze wzrostem kursu franka szwajcarskiego, i był częściowo rekompensowany zmniejszeniem salda depozytów banków (spadek o 372.467 tys. zł, tj. 27%) (komentarz 13).

Grupa Kapitałowa
Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego SA
Raport uzupełniający opinię niezależnego biegłego rewidenta
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r.

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

- Saldo zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych na dzień bilansowy wyniosło 3.298.867 tys. zł (289.360 tys. zł na dzień 31 grudnia 2009 r.), z czego 3.187.766 tys. zł dotyczyło PKO Finance AB (brak zobowiązania na dzień 31 grudnia 2009 r.). Wzrost salda na dzień 31 grudnia 2010 r. był głównie rezultatem emisji w 2010 r. przez spółkę euroobligacji w kwocie 800.000 tys. EUR w ramach programu EMTN (komentarz 15).
- Na dzień 31 grudnia 2010 r. zobowiązania z tytułu ujemnej wyceny instrumentów pochodnych wyniosły 2.404.795 tys. zł (1.544.370 tys. zł na dzień 31 grudnia 2009 r.). Wzrost salda na dzień bilansowy był głównie rezultatem wyższych kursów walutowych w porównaniu do stanu na koniec 2009 r. oraz wzrostu aktywności na rynku instrumentów pochodnych (nominał zawartych transakcji pochodnych zwiększył się o 139.092.995 tys. zł (tj. 41%) w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2009 r.) (komentarz 4).
- Saldo zobowiązań podporządkowanych wyniosło 1.611.779 tys. zł na dzień bilansowy (1.612.178 tys. zł na dzień 31 grudnia 2009 r.) i dotyczyło wyceny obligacji wyemitowanych przez Bank w 2007 r. w kwocie nominalnej 1.600.700 tys. zł (komentarz 16).
- Wartość skonsolidowanych kapitałów własnych na dzień 31 grudnia 2010 r. wyniosła 21.359.568 tys. zł (20.435.870 tys. zł na dzień 31 grudnia 2009 r.) i była wyższa o 923.698 tys. zł (tj. 5%). Na wzrost salda wpłynął przede wszystkim zysk wygenerowany w 2010 r. przez Grupę w kwocie 3.216.883 tys. zł. Jednocześnie, akcjonariusze Jednostki dominującej podjęli decyzję o przeznaczeniu 2.375.000 tys. zł z zysku 2009 r. na wypłatę dywidendy. Pozostała część zysku 2009 r. została przeznaczona na podniesienie kapitału zapasowego (50.000 tys. zł) oraz rezerwowego (7.152 tys. zł) (komentarz 19).
- Wartość funduszy własnych liczona na bazie regulacyjnej wyniosła 17.618.729 tys. zł na dzień 31 grudnia 2010 r. (17.872.919 tys. zł na dzień 31 grudnia 2009 r.) i była wyższa o 6.316.943 tys. zł od całkowitego wymogu kapitałowego (11.301.786 tys. zł na koniec 2010 r.). Współczynnik wypłacalności liczony na dzień bilansowy na bazie portfela bankowego i handlowego wyniósł 12,47% i uległ zmniejszeniu w porównaniu do końca poprzedniego roku o 2,34 pp.
- Wyższy poziom finansowania znalazł odzwierciedlenie przede wszystkim we wzroście na dzień bilansowy salda kredytów i pożyczek udzielonych klientom – zmiana o 14.095.534 tys. zł (tj. 12%) oraz salda instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży – zmiana o 2.275.083 tys. zł (tj. 29%). Salda te na dzień bilansowy wyniosły odpowiednio 130.668.119 tys. zł oraz 10.219.400 tys. zł.
- Na dzień bilansowy kredyty i pożyczki udzielone klientom stanowiły 77% wartości sumy bilansowej (wzrost o 2 pp. w porównaniu ze stanem na koniec 2009 r.). Wartość brutto portfela kredytowego na dzień 31 grudnia 2010 r. wynosiła 135.524.789 tys. zł i wzrosła w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2009 r. o 15.015.080 tys. zł (tj. 12%). Wzrost ten wynikał głównie ze zwiększenia salda kredytów mieszkaniowych i gospodarczych udzielonych klientom sektora niefinansowego (odpowiednio wzrost o 10.006.859 tys. zł, tj. 19% oraz 3.599.869 tys. zł, tj. 10%) (komentarz 6).

Grupa Kapitałowa
Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego SA
Raport uzupełniający opinię niezależnego biegłego rewidenta
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r.

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

- Jakość portfela należności z tytułu kredytów i pożyczek oraz należności leasingowych w Grupie Kapitałowej na datę bilansową mierzona udziałem kredytów z rozpoznaną utratą wartości w całości salda kredytów i pożyczek uległa pogorszeniu w stosunku do końca 2009 r. Na dzień 31 grudnia 2010 r. udział kredytów i należności leasingowych z rozpoznaną utratą wartości w całości salda kredytów i pożyczek wzrósł o 0,4 pp. i wyniósł 8,0%. Jednocześnie wskaźnik pokrycia odpisami aktualizującymi należności kredytowych ze stwierdzoną utratą wartości wyniósł 40,0% na dzień 31 grudnia 2010 r. i wzrósł w porównaniu do końca 2009 r. o 3,4 pp. Spadek jakości portfela kredytowego dotyczył przede wszystkim kredytów konsumpcyjnych oraz kredytów dla małych i średnich przedsiębiorstw.
- Saldo instrumentów finansowych wyznaczonych do wyceny do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat na dzień bilansowy wyniosło 10.758.331 tys. zł. Spadek salda (o 1.602.359 tys. zł, tj. 13%) wynikał głównie z ograniczenia zaangażowania Grupy w krótkoterminowe papiery wartościowe – w porównaniu do końca 2009 r. salda bonów pieniężnych NBP oraz bonów skarbowych zmniejszyły się odpowiednio o 2.996.438 tys. zł (tj. 43%) oraz 2.673.448 tys. zł (tj. 59%) i był częściowo rekompensowany wzrostem salda obligacji skarbowych (wzrost o 3.942.836 tys. zł, tj. 495%) (komentarz 5).
- Saldo inwestycyjnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży wyniosło na dzień bilansowy 10.219.400 tys. zł i było wyższe o 2.275.083 tys. zł (tj. 29%) od salda na koniec 2009 r. Wzrost dotyczył głównie zaangażowania Grupy w papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa (wzrost o 830.708 tys. zł, tj. 17%) oraz obligacje komunalne (wzrost o 823.952 tys. zł, tj. 41%) i korporacyjne w PLN (wzrost o 661.384 tys. zł, tj. 84%) (komentarz 7).
- Pozostałe aktywa płynne Grupy – składające się z kasy i środków w Banku Centralnym, należności od banków, aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu i pochodnych instrumentów finansowych spadły łącznie na dzień bilansowy o 1.647.304 tys. zł (tj. 12%), co wynikało głównie ze zmniejszenia stanu kasy i środków w Banku Centralnym oraz aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu (komentarze 1-4).
- Urealnione skumulowane luki płynności Grupy do 1 miesiąca i do 3 miesięcy kalkulowane na podstawie danych o zapadalnych aktywach i wymagalnych pasywach według urealnionych terminów wymagalności, wyniosły odpowiednio 17.310.022 tys. zł i 16.360.180 tys. zł (22.170.980 tys. zł i 18.698.860 tys. zł na koniec 2009 r.).
- Udział aktywów pracujących w aktywach ogółem wzrósł w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2009 r. o 0,8 pp. i wyniósł na koniec 2010 r. 93,9%.

AKC

Grupa Kapitałowa
Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego SA
Raport uzupełniający opinię niezależnego biegłego rewidenta
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r.

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

- Wynik na działalności operacyjnej wyniósł w 2010 r. 4.080.051 tys. zł i był wyższy od wyniku roku 2009 o 1.137.123 tys. zł (tj. 39%). Na wartość tego wyniku złożyły się przede wszystkim: wynik z tytułu odsetek w kwocie 6.516.166 tys. zł, wynik z tytułu prowizji i opłat w kwocie 3.142.829 tys. zł, wynik z pozycji wymiany w kwocie 346.762 tys. zł oraz pozostałe przychody operacyjne w kwocie 469.388 tys. zł. Jednocześnie, wynik na działalności operacyjnej pomniejszyły ogólne koszty administracyjne w kwocie 4.249.136 tys. zł oraz wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości w kwocie 1.868.364 tys. zł.
- Wynik odsetkowy Grupy w 2010 r. (6.516.166 tys. zł) był o 1.464.984 tys. zł (tj. 29%) wyższy od wyniku osiągniętego w 2009 r. Główną przyczyną wzrostu były wyższe przychody odsetkowe z tytułu kredytów i pożyczek udzielonych klientom (o 969.857 tys. zł, tj. 13%), spowodowane przede wszystkim przyrostem portfela kredytowego (wzrost brutto o 15.015.080 tys. zł, tj. 12%), przy zachowaniu kosztów odsetkowych na nieznacznie niższym poziomie niż w roku ubiegłym (spadek o 80.999 tys. zł, tj. 2%). W 2010 r. marża odsetkowa, liczona jako stosunek wyniku odsetkowego do przychodów odsetkowych, wzrosła o 7 pp. w porównaniu do 2009 r. i wyniosła 63% (komentarz 21). W porównaniu do 2009 r. wyższa była także stopa przychodu odsetkowego z aktywów pracujących, która wyniosła w 2010 r. 6,8% (wzrost o 0,1 pp.). Zmniejszeniu uległa natomiast cena środków obcych (z 3,3% w 2009 r. do 2,8% w 2010 r.).
- Wynik z tytułu prowizji i opłat w 2010 r. był wyższy niż w 2009 r. i wyniósł 3.142.829 tys. zł (wzrost o 559.826 tys. zł, tj. 22%). W stosunku do 2009 r. przychody z tytułu prowizji i opłat wzrosły o 545.516 tys. zł (wzrost o 16% do kwoty 3.880.863 tys. zł), głównie z tytułu ubezpieczenia kredytów oraz udzielonych kredytów i pożyczek. Jednocześnie nastąpił nieznaczny spadek kosztów z tytułu prowizji i opłat o 14.310 tys. zł (tj. 2%) do kwoty 738.034 tys. zł (komentarz 22).
- Wynik z pozycji wymiany wyniósł w badanym roku 346.762 tys. zł i był niższy od wyniku 2009 r. o kwotę 562.377 tys. zł (tj. 62%). Wynik z pozycji wymiany jest pozycją netto ujemnej wyceny w kwocie 1.026.841 tys. zł (wycena dodatnia 2.712.617 tys. zł w 2009 r.) dotyczącej różnic kursowych od instrumentów wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz dodatniej wyceny w kwocie 1.373.603 tys. zł (wycena ujemna w kwocie 1.803.478 tys. zł w 2009 r.) dotyczącej pozostałych aktywów i zobowiązań oraz zrealizowanych różnic kursowych (komentarz 23).
- Odpisy netto z tytułu utraty wartości wyniosły w 2010 r. 1.868.364 tys. zł. (1.681.075 tys. zł w 2009 r.). Wzrost odpisów netto (ujmowanych w rachunku zysków i strat) dotyczył głównie kredytów gospodarczych i mieszkaniowych udzielonych klientom – wzrost odpowiednio o 160.454 tys. zł, tj. 33% oraz 18.108 tys. zł, tj. 7% (komentarz 26).

Grupa Kapitałowa
Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego SA
Raport uzupełniający opinię niezależnego biegłego rewidenta
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r.

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

- W 2010 r. ogólne koszty administracyjne były o 5.301 tys. zł (tj. 0,1%) wyższe niż w roku poprzednim i wyniosły 4.249.136 tys. zł. Wzrost dotyczył głównie kosztów świadczeń pracowniczych (wzrost o 67.387 tys. zł, tj. 3%) oraz kosztów amortyzacji (wzrost o 43.167 tys. zł, tj. 9%) i był rekompensowany zmniejszeniem kosztów rzeczowych (spadek o 113.316 tys. zł, tj. 8%) (komentarz 27). Ogólna efektywność działania, liczona jako iloraz kosztów do przychodów (wskaźnik C/I) uległa w 2010 r. poprawie (spadek wskaźnika o 6,2 pp. do 41,7%). Pozytywna zmiana wskaźnika spowodowana była głównie wyższym niż w 2009 r. wynikiem z tytułu odsetek.
- Rentowność brutto (liczona jako zysk brutto do przychodów ogółem) wyniosła w badanym roku 26,9% i zwiększyła się w porównaniu do roku ubiegłego o 5,8 pp.
- Obciążenie podatkowe w 2010 r. wyniosło 866.430 tys. zł (631.486 tys. zł w 2009 r.). Efektywna stopa opodatkowania wyniosła w 2010 r. 21,2% i była niższa o 0,3 pp. w porównaniu do 2009 r.
- W rezultacie w 2010 r. Grupa osiągnęła zysk netto w kwocie 3.212.806 tys. zł, który był wyższy od wyniku za 2009 r. o kwotę 901.022 tys. zł (tj. 39%). Rentowność netto (liczona jako zysk netto do przychodów ogółem) wyniosła w 2010 r. 21,1% (16,6% w 2009 r.).
- Wskaźnik zwrotu z aktywów (liczony jako zysk netto do średniego stanu aktywów ogółem) wyniósł w 2010 r. 2,0% i w porównaniu do 2009 r. wzrósł o 0,4 pp. W badanym roku wskaźnik zwrotu z kapitału wyniósł 15,4% i był o 2,0 pp. wyższy niż w 2009 r.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kontynuacji działalności.

Grupa Kapitałowa

Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego SA

Raport uzupełniający opinię niezależnego biegłego rewidenta z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego

SPRAWOZDANIE SKONSOLIDOWANE Z SYTUACJI FINANSOWEJ na dzień 31 grudnia 2010 r.

AKTYWA	Komentarz	31.12.2010 r.	31.12.2009 r.	Zmiana	Zmiana	31.12.2010 r.	31.12.2009 r.
		tys. zł	tys. zł	tys. zł	(%)	Struktura (%)	Struktura (%)
Kasa, środki w Banku Centralnym	1	6.182.412	7.094.350	(911.938)	(13)	4	5
Należności od banków	2	2.307.032	2.023.055	283.977	14	2	1
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	3	1.503.649	2.212.955	(709.306)	(32)	1	2
Pochodne instrumenty finansowe	4	1.719.085	2.029.122	(310.037)	(15)	1	1
Instrumenty finansowe wyznaczone do wyceny do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	5	10.758.331	12.360.690	(1.602.359)	(13)	6	8
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	6	130.668.119	116.572.585	14.095.534	12	77	75
Inwestycyjne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	7	10.219.400	7.944.317	2.275.083	29	6	5
Papiery wartościowe utrzymywane do terminu wymagalności		-	9.894	(9.894)	(100)	-	-
Inwestycje w jednostki stowarzyszone i współzależne	8	172.931	228.692	(55.761)	(24)	-	-
Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży		19.784	13.851	5.933	43	-	-
Zapasy	9	530.275	653.075	(122.800)	(19)	-	-
Wartości niematerialne	10	1.802.037	1.572.577	229.460	15	1	1
Rzeczowe aktywa trwale	11	2.576.445	2.777.694	(201.249)	(7)	2	2
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	28	4.318	7.184	(2.866)	(40)	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	28	582.802	403.218	179.584	45	-	-
Inne aktywa	12	613.881	575.426	38.455	7	-	-
Aktywa razem		169.660.501	156.478.685	13.181.816	8	100	100

Grupa Kapitałowa

Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego SA

Raport uzupełniający opinię niezależnego biegłego rewidenta z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

SPRAWOZDANIE SKONSOLIDOWANE Z SYTUACJI FINANSOWEJ na dzień 31 grudnia 2010 r. (cd.)

ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY WŁASNE	Komentarz	31.12.2010 r.	31.12.2009 r.	Zmiana	Zmiana	31.12.2010 r.	31.12.2009 r.
		tys. zł	tys. zł	tys. zł	(%)	Struktura (%)	Struktura (%)
Zobowiązania wobec Banku Centralnego		3.370	6.581	(3.211)	(49)	-	-
Zobowiązania wobec banków	13	5.233.875	5.146.048	87.827	2	3	4
Pochodne instrumenty finansowe	4	2.404.795	1.544.370	860.425	56	2	1
Zobowiązania wobec klientów	14	132.981.215	125.072.934	7.908.281	6	78	80
Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych	15	3.298.867	289.360	3.009.507	1.040	2	-
Zobowiązania podporządkowane	16	1.611.779	1.612.178	(399)	-	1	1
Pozostałe zobowiązania	17	2.092.834	1.566.623	526.211	34	1	1
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	28	67.744	181.893	(114.149)	(63)	-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	28	22.764	20.534	2.230	11	-	-
Rezerwy	18	583.690	602.294	(18.604)	(3)	-	-
Zobowiązania razem		148.300.933	136.042.815	12.258.118	9	87	87
Kapitał zakładowy		1.250.000	1.250.000	-	-	1	1
Pozostałe kapitały		16.888.145	16.732.988	155.157	1	10	11
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		(109.747)	(108.791)	(956)	1	-	-
Niepodzielony wynik finansowy		112.297	248.806	(136.509)	(55)	-	-
Wynik roku bieżącego		3.216.883	2.305.538	911.345	40	2	1
Kapitał przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej		21.357.578	20.428.541	929.037	5	13	13
Udziały niekontrolujące		1.990	7.329	(5.339)	(73)	-	-
Kapitały własne	19	21.359.568	20.435.870	923.698	5	13	13
Zobowiązania i kapitały własne razem		169.660.501	156.478.685	13.181.816	8	100	100

Grupa Kapitałowa

Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego SA

Raport uzupełniający opinię niezależnego biegłego rewidenta z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r.

		2010 r.	2009 r.	Zmiana	Zmiana	2010 r.	2009 r.
	Komentarz	tys. zł	tys. zł	tys. zł	(%)	Struktura (%)	Struktura (%)
Przychody z tytułu odsetek		10.415.315	9.031.330	1.383.985	15	69	65
Koszty z tytułu odsetek		(3.899.149)	(3.980.148)	80.999	(2)	35	36
Wynik z tytułu odsetek	21	6.516.166	5.051.182	1.464.984	29		
Przychody z tytułu prowizji i opłat		3.880.863	3.335.347	545.516	16	26	24
Koszty z tytułu prowizji i opłat		(738.034)	(752.344)	14.310	(2)	7	7
Wynik z tytułu prowizji i opłat	22	3.142.829	2.583.003	559.826	22		
Przychody z tytułu dywidend		5.663	5.381	282	5	-	-
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej		(62.577)	60.872	(123.449)	(203)	1	-
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych		73.056	(2.622)	75.678	(2.886)	-	-
Wynik z pozycji wymiany	23	346.762	909.139	(562.377)	(62)	2	7
Pozostałe przychody operacyjne	24	469.388	584.949	(115.561)	(20)	3	4
Pozostałe koszty operacyjne	25	(293.736)	(324.066)	30.330	(9)	2	3
Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	26	(1.868.364)	(1.681.075)	(187.289)	11	17	15
Ogólne koszty administracyjne	27	(4.249.136)	(4.243.835)	(5.301)	-	38	39
Wynik z działalności operacyjnej		4.080.051	2.942.928	1.137.123	39		
Udział w zyskach i stratach jednostek stowarzyszonych i współzależnych		(815)	342	(1.157)	(338)	-	-
Zysk brutto		4.079.236	2.943.270	1.135.966	39		

AKR

Grupa Kapitałowa

Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego SA

Raport uzupełniający opinię niezależnego biegłego rewidenta z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r. (cd.)

		2010 r.	2009 r.	Zmiana	Zmiana	2010 r.	2009 r.
	Komentarz	tys. zł	tys. zł	tys. zł	(%)	Struktura (%)	Struktura (%)
Zysk brutto		4.079.236	2.943.270	1.135.966	39		
Podatek dochodowy	28	(866.430)	(631.486)	(234.944)	37		
Zysk netto (z uwzględnieniem udziałowców niesprawujących kontroli)		3.212.806	2.311.784	901.022	39		
 Zyski i straty udziałowców niesprawujących kontroli		4.077	(6.246)	10.323	(165)		
Zysk netto przypadający na jednostkę dominującą		3.216.883	2.305.538	911.345	40		
 Przychody ogółem		15.191.047	13.927.360	1.263.687	9	100	100
Koszty ogółem		(11.111.811)	(10.984.090)	(127.721)	1	100	100
Zysk brutto		4.079.236	2.943.270	1.135.966	39		

Grupa Kapitałowa

Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego SA

Raport uzupełniający opinię niezależnego biegłego rewidenta z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

Wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację majątkową i finansową oraz wyniki finansowe Grupy

Działalność gospodarczą Grupy, jej wynik finansowy za rok obrotowy oraz sytuację majątkową i finansową na dzień bilansowy w porównaniu do okresów poprzedzających charakteryzują następujące wskaźniki (1):

	2010 r.	2009 r.
Wskaźniki rentowności		
Rentowność brutto (zysk brutto / przychody ogółem)	26,9%	21,1%
Rentowność netto (zysk netto / przychody ogółem)	21,1%	16,6%
Wskaźnik zwrotu z kapitału (zysk netto / średnie aktywa netto) (2)	15,4%	13,4%
Wskaźnik zwrotu z aktywów (zysk netto / średnie aktywa ogółem) (2)	2,0%	1,6%
Stopa przychodu odsetkowego z aktywów pracujących (przychody z tytułu odsetek / średnie aktywa pracujące) (2)	6,8%	6,7%
Wskaźnik kosztów / przychodów (ogólne koszty administracyjne / wynik na działalności bankowej) (3)	41,7%	47,9%
Cena środków obcych (koszty odsetek / średnie zobowiązania oprocentowane) (2)	2,8%	3,3%
Wskaźniki jakości aktywów		
Udział aktywów pracujących w aktywach ogółem (4)	93,9%	93,1%
Udział kredytów ze stwierdzoną utratą wartości w kredytach dla klientów brutto ogółem	8,0%	7,6%
Pokrycie odpisami aktualizującymi kredytów dla klientów z utratą wartości	40,0%	36,6%
Wskaźniki płynności		
Urealniona skumulowana luka płynności do 1 miesiąca w tys. zł (5)	17.310.022	22.170.980
Urealniona skumulowana luka płynności do 3 miesięcy w tys. zł (5)	16.360.180	18.698.860
Inne wskaźniki		
Współczynnik wypłacalności	12,47%	14,81%
Fundusze własne liczone na bazie regulacyjnej (tys. zł)	17.618.729	17.872.919
Całkowity wymóg kapitałowy (tys. zł)	11.301.786	9.653.727

(1) Wartości poszczególnych wskaźników mogą być różne od wskaźników przedstawionych w skonsolidowanym 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 z tyt. utraty wartości.

(4) Aktywa pracujące definiowane są jako środki w banku centralnym (bez kasy), należności od banków i klientów, inwestycyjne, wyznaczone do wyceny do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz przeznaczone do obrotu papiery wartościowe.

(5) Wskaźniki płynności uwzględniają stosunek zapadalnych aktywów do wymagalnych pasywów według urealnionych terminów zapadalności na dzień bilansowy.

Grupa Kapitałowa
Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego SA
Raport uzupełniający opinię niezależnego biegłego rewidenta
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2010 r.

1. Kasa, środki w Banku Centralnym

Na dzień 31 grudnia 2010 r. saldo „Kasa, środki w Banku Centralnym” wynosiło 6.182.412 tys. zł (7.094.350 tys. zł na koniec 2009 r.), z czego 99% (6.112.562 tys. zł) dotyczyło Banku. Ponad połowę całkowitego salda (3.782.717 tys. zł) stanowiły środki utrzymywane przez Bank na rachunku w Narodowym Banku Polskim (4.625.073 tys. zł na dzień 31 grudnia 2009 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 2010 r. deklarowana rezerwa obowiązkowa utrzymywana w NBP wynosiła 4.553.482 tys. zł (3.491.459 tys. zł na dzień 31 grudnia 2009 r.).

2. Należności od banków

Na dzień bilansowy saldo należności od banków wyniosło 2.307.032 tys. zł, z czego 2.135.065 tys. zł (tj. 93%) dotyczyło Banku (1.731.194 tys. zł, tj. 86% na dzień 31 grudnia 2009 r.). Saldo należności od banków na poszczególne daty bilansowe oraz ich dynamikę zaprezentowano w poniższej tabeli:

	31.12.2010 r.	31.12.2009 r.	Zmiana	Zmiana
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	(%)
Lokaty w bankach	1.493.827	1.160.377	333.450	29
Rachunki bieżące	722.717	617.388	105.329	17
Udzielone kredyty i pożyczki	84.462	134.365	(49.903)	(37)
Należności z tytułu nierozliczonych transakcji	28.089	27.013	1.076	4
Środki pieniężne w drodze	6.862	5.594	1.268	23
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	-	105.427	(105.427)	(100)
Razem	2.335.957	2.050.164	285.793	14
Odpis z tytułu utraty wartości należności	(28.925)	(27.109)	(1.816)	7
Razem netto	2.307.032	2.023.055	283.977	14

W porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2009 r. wzrost stanu należności od banków (o 283.977 tys. zł, tj. 14%) był spowodowany głównie zwiększeniem stanu lokat w bankach (wzrost o 333.450 tys. zł, tj. 29%) oraz wzrostem salda rachunków bieżących (wzrost o 105.329 tys. zł, tj. 17%) i był częściowo rekompensowany brakiem zaangażowania na dzień bilansowy w transakcje z przyrzeczeniem odkupu (spadek o 105.427 tys. zł, tj. 100%).

AKK

Grupa Kapitałowa
Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego SA
Raport uzupełniający opinię niezależnego biegłego rewidenta
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

2. Należności od banków (cd.)

Na dzień bilansowy należności denominowane w walutach obcych stanowiły równowartość 2.087.392 tys. zł, tj. 89% salda brutto (1.790.545 tys. zł, tj. 87% salda brutto na dzień 31 grudnia 2009 r.).

Odpis z tytułu utraty wartości należności w wysokości 28.925 tys. zł (27.109 tys. zł na dzień 31 grudnia 2009 r.) dotyczył głównie należności z tytułu nierozliczonych transakcji instrumentami pochodnymi, postawionych w stan wymagalności w kwocie 28.089 tys. zł (27.013 tys. zł na dzień 31 grudnia 2009 r.).

3. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu

Saldo „Aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu” na dzień 31 grudnia 2010 r. wyniosło 1.503.649 tys. zł i w całości dotyczyło Banku (2.212.955 tys. zł na dzień 31 grudnia 2009 r.). Na pozycję składały się następujące aktywa:

	31.12.2010 r.	31.12.2009 r.	Zmiana	Zmiana
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	(%)
Obligacje skarbowe (PLN)	1.483.144	1.810.340	(327.196)	(18)
Bony skarbowe	-	388.500	(388.500)	(100)
Inne	20.505	14.115	6.390	45
Razem	1.503.649	2.212.955	(709.306)	(32)

Spadek wyceny aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu o 709.306 tys. zł (tj. 32%) na dzień bilansowy był spowodowany zmniejszeniem zaangażowania Banku zarówno w polskie obligacje skarbowe, jak i bony skarbowe (spadek odpowiednio o 327.196 tys. zł, tj. 18% oraz 388.500 tys. zł, tj. 100%) – według stanu na dzień 31 grudnia 2010 r. Bank nie posiadał w portfelu bonów skarbowych. Szczególnie znaczący spadek salda nastąpił w grudniu 2010 r. – spadek salda obligacji i bonów skarbowych wyniósł odpowiednio 931.006 tys. zł oraz 296.943 tys. zł w stosunku do listopada 2010 r.

Na dzień 31 grudnia 2010 r. polskie obligacje skarbowe stanowiły 99% salda wszystkich aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu.

Grupa Kapitałowa
Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego SA
Raport uzupełniający opinię niezależnego biegłego rewidenta
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

4. Pochodne instrumenty finansowe

Saldo należności z tytułu dodatniej wyceny instrumentów pochodnych w porównaniu do 2009 r. zmalało o 310.037 tys. zł (tj. 15%) i na dzień 31 grudnia 2010 r. wynosiło 1.719.085 tys. zł. Saldo zobowiązań z tytułu ujemnej wyceny instrumentów pochodnych wyniosło 2.404.795 tys. zł i w porównaniu do końca 2009 r. uległo zwiększeniu o 860.425 tys. zł (tj. 56%). Udział Banku w saldach obu pozycji wynosił prawie 100%, a składały się na nie wyceny następujących transakcji:

	31.12.2010 r.	31.12.2010 r.	31.12.2009 r.	31.12.2009 r.
	Aktywa	Zobowiązania	Aktywa	Zobowiązania
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł
Swapy stopy procentowej	1.585.613	2.252.113	1.716.740	1.338.133
- w tym CIRS	126.219	687.977	402.221	33.699
Walutowe transakcje terminowe	80.560	126.585	114.223	76.530
Opcje walutowe i opcje na akcje	46.397	25.382	198.159	127.847
Inne	6.515	715	-	1.860
Razem	1.719.085	2.404.795	2.029.122	1.544.370

Zmianę powyższych sald na 31 grudnia 2010 r. w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2009 r. zaprezentowano w tabeli poniżej:

	Zmiana	Zmiana	Zmiana	Zmiana
	Aktywa	Aktywa	Zobowiązania	Zobowiązania
	tys. zł	%	tys. zł	%
Swapy stopy procentowej	(131.127)	(8)	913.980	68
- w tym CIRS	(276.002)	(69)	654.278	1.942
Walutowe transakcje terminowe	(33.663)	(29)	50.055	65
Opcje walutowe i opcje na akcje	(151.762)	(77)	(102.465)	(80)
Inne	6.515	-	(1.145)	(62)
Razem	(310.037)	(15)	860.425	56

W 2010 r. nastąpił spadek dodatniej wyceny oraz zwiększenie ujemnej wyceny transakcji pochodnych. W przypadku transakcji CIRS zmiana ta wynikała przede wszystkim z osłabiania się złotego względem franka szwajcarskiego w ciągu roku. Kurs średni CHF według danych NBP na dzień 31 grudnia 2010 r. w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2009 r. wzrósł o 14% (z 2,77 zł na 3,16 zł).

Grupa Kapitałowa
Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego SA
Raport uzupełniający opinię niezależnego biegłego rewidenta
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

4. Pochodne instrumenty finansowe (cd.)

Oslabienie się złotego w stosunku do innych walut w analogiczny sposób wpłynęło na zmniejszenie się wyceny dodatniej oraz zwiększenie wyceny ujemnej walutowych transakcji terminowych.

Znaczący spadek dodatniej oraz ujemnej wyceny opcji walutowych i opcji na akcje wynikał głównie ze znacząco mniejszej aktywności klientów na rynku.

W 2009 r. Bank zastosował po raz pierwszy rachunkowość zabezpieczeń (macro cash flow hedge) zgodnie z MSR39 F6.2 – F6.3. W 2010 r. Bank ustanowił dwa nowe powiązania 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 (bez mechanizmu resetu) – w związku z zastosowaniem strategii w 2010 r. w sprawozdaniu z całkowitych dochodów ujęto kwotę (1.405 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 2010 r. w sprawozdaniu z całkowitych dochodów ujęto kwotę (16.515 tys. zł) netto.

Ponadto Bank nadal stosował utworzone w 2009 r. 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 (z mechanizmem resetu) – w związku z zastosowaniem strategii w 2010 r. w sprawozdaniu z całkowitych dochodów ujęto kwotę 119.921 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 2010 r. w sprawozdaniu z całkowitych dochodów ujęto kwotę (3.353 tys. zł) netto.

Łącznie, w wyniku stosowania rachunkowości zabezpieczeń Bank rozpoznał w sprawozdaniu z całkowitych dochodów kwotę 98.648 tys. zł (po uwzględnieniu podatku odroczonego).

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 (MTM) – kapitał z aktualizacji wyceny oraz wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej (w części nieefektywnej).

Grupa Kapitałowa
Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego SA
Raport uzupełniający opinię niezależnego biegłego rewidenta
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

4. Pochodne instrumenty finansowe (cd.)

Na dzień bilansowy wycena netto transakcji CIRS desygnowanych do rachunkowości zabezpieczeń w ramach dwóch stosowanych przez Bank strategii zabezpieczających opartych o te instrumenty wyniosła (486.526 tys. zł):

	Aktywa	Zobowiązania	Netto
	31.12.2010 r.	31.12.2010 r.	31.12.2010 r.
	tys. zł	tys. zł	tys. zł
Wycena rynkowa, w tym:	114.394	202.271	316.665
- wycena rynkowa do dnia wprowadzenia rachunkowości zabezpieczeń (wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej)	140.855	(101.320)	39.535
- wycena rynkowa od dnia objęcia rachunkowością zabezpieczeń (kapitał z aktualizacji wyceny)	(26.461)	303.591	277.130
Różnice kursowe z tytułu rewaluacji nominalu (wynik z pozycji wymiany)	(70.029)	(801.955)	(871.984)
Odsetki naliczone (wynik odsetkowy)	6.337	62.456	68.793
Razem	50.702	(537.228)	(486.526)

Na dzień 31 grudnia 2009 r. wycena netto transakcji CIRS desygnowanych do rachunkowości zabezpieczeń wyniosła 319.432 tys. zł:

	Aktywa	Zobowiązania	Netto
	31.12.2009 r.	31.12.2009 r.	31.12.2009 r.
	tys. zł	tys. zł	tys. zł
Wycena rynkowa, w tym:	220 180	19 953	200 227
- wycena rynkowa do dnia wprowadzenia rachunkowości zabezpieczeń (wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej)	145.777	108.943	36.834
- wycena rynkowa od dnia objęcia rachunkowością zabezpieczeń (kapitał z aktualizacji wyceny)	74.403	(88.990)	163.393
Różnice kursowe z tytułu rewaluacji nominalu (wynik z pozycji wymiany)	53.790	7.515	46.275
Odsetki naliczone (wynik odsetkowy)	70.681	(2.249)	72.930
Razem	344.651	25.219	319.432

Grupa Kapitałowa
Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego SA
Raport uzupełniający opinię niezależnego biegłego rewidenta
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji skonsolidowanego 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 2009 r. spadło o 1.602.359 tys. zł (tj. 13%). Na dzień 31 grudnia 2010 r. wyniosło 10.758.331 tys. zł i w całości dotyczyło Banku (niemał w całości na dzień 31 grudnia 2009 r.). W skład portfela wchodziły następujące kategorie papierów wartościowych:

	31.12.2010 r.	31.12.2009 r.	Zmiana	Zmiana
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	(%)
Obligacje skarbowe	4.738.644	795.808	3.942.836	495
Bony pieniężne NBP	3.997.780	6.994.218	(2.996.438)	(43)
Bony skarbowe	1.893.058	4.566.506	(2.673.448)	(59)
Obligacje komunalne	128.849	-	128.849	-
Obligacje korporacyjne UAH	-	4.158	(4.158)	(100)
Razem	10.758.331	12.360.690	(1.602.359)	(13)

Spadek salda instrumentów finansowych wyznaczonych do wyceny do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat wynikał głównie z ograniczenia zaangażowania Grupy w krótkoterminowe papiery wartościowe – w porównaniu do końca 2009 r. salda bonów pieniężnych NBP oraz bonów skarbowych zmniejszyły się odpowiednio o 2.996.438 tys. zł (tj. 43%) oraz 2.673.448 tys. zł (tj. 59%). Spadek ten był częściowo rekompensowany wzrostem salda obligacji skarbowych (wzrost o 3.942.836 tys. zł, tj. 495% w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2009 r.). Najbardziej znaczący wzrost zaangażowania Grupy w obligacje skarbowe miał miejsce w kwietniu i maju 2010 r. – zwiększenie salda odpowiednio o 1.578.360 tys. zł oraz 1.386.726 tys. zł w stosunku do miesiąca poprzedniego.

Ponadto, na koniec 2010 r. Grupa posiadała zaangażowanie w kwocie 128.849 tys. zł w portfel obligacji komunalnych denominowanych w EUR. W stosunku do roku ubiegłego w portfelu Grupy brak było natomiast obligacji korporacyjnych emitowanych przez podmioty niefinansowe w UAH.

Grupa Kapitałowa
Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego SA
Raport uzupełniający opinię niezależnego biegłego rewidenta
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

6. Kredyty i pożyczki udzielone klientom

Portfel kredytów i pożyczek udzielonych klientom mierzony wartością brutto udzielonych kredytów wzrósł w 2010 r. o 15.015.080 tys. zł (tj. 12%) w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2009 r., osiągając wartość 135.524.789 tys. zł.

Analizę struktury i jakości portfela kredytowego zaprezentowano w punktach poniżej.

a) Struktura rodzajowa portfela kredytowego Grupy

Na portfel kredytowy brutto na dzień bilansowy składały się:

	31.12.2010 r. tys. zł	31.12.2009 r. tys. zł	Zmiana tys. zł	Zmiana (%)
Sektor finansowy (bez banków)	3.002.012	2.461.210	540.802	22
kredyty gospodarcze	3.002.012	2.461.210	540.802	22
Sektor niefinansowy	128.672.279	113.080.762	15.591.517	14
kredyty konsumpcyjne	25.643.155	23.658.366	1.984.789	8
kredyty mieszkaniowe	62.680.066	52.673.207	10.006.859	19
kredyty gospodarcze	40.349.058	36.749.189	3.599.869	10
Sektor budżetowy	3.850.498	4.967.737	(1.117.239)	(22)
kredyty gospodarcze	3.849.854	4.967.737	(1.117.883)	(23)
kredyty mieszkaniowe	644	-	644	-
Razem kredyty i pożyczki brutto	135.524.789	120.509.709	15.015.080	12
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(4.856.670)	(3.937.124)	(919.546)	23
Razem kredyty i pożyczki netto	130.668.119	116.572.585	14.095.534	12

Na dzień bilansowy saldo kredytów i pożyczek udzielonych klientom netto wynosiło 130.668.119 tys. zł, z czego 127.065.998 tys. zł (tj. 97%) dotyczyło Banku (112.973.218 tys. zł, tj. 97% na dzień 31 grudnia 2009 r.). Na pozostałe 3% składały się między innymi należności leasingowe Grupy Bankowy Fundusz Leasingowy SA w kwocie 2.470.759 tys. zł (2.286.882 tys. zł na dzień 31 grudnia 2009 r.) oraz kredyty i pożyczki udzielone przez Kredobank SA o wartości 1.035.672 tys. zł (1.295.867 tys. zł na dzień 31 grudnia 2009 r.).

Na dzień 31 grudnia 2010 r. 23% (tj. 31.655.036 tys. zł) salda kredytów i pożyczek brutto dotyczyło udzielonych kredytów i pożyczek w walutach obcych (w tym 72% było denominowane we franku szwajcarskim). Na dzień 31 grudnia 2009 r. należności w walutach obcych stanowiły 24% salda, tj. 29.125.914 tys. zł (z tego 74% dotyczyło franka szwajcarskiego).

AKL

Grupa Kapitałowa
Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego SA
Raport uzupełniający opinię niezależnego biegłego rewidenta
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

6. Kredyty i pożyczki udzielone klientom (cd.)

b) Struktura jakościowa portfela kredytowego Grupy

	31.12.2010 r.	31.12.2009 r.	31.12.2010 r.	31.12.2009 r.
	tys. zł	tys. zł	Struktura %	Struktura %
Kredyty i pożyczki ze zidentyfikowaną utratą wartości	10.659.485	8.842.254	7,9	7,3
Kredyty i pożyczki bez utraty wartości brutto	122.304.640	109.308.751	90,3	90,7
Należności leasingowe ze zidentyfikowaną utratą wartości	227.689	265.896	0,1	0,3
Należności leasingowe bez utraty wartości brutto	2.332.975	2.092.808	1,7	1,7
Kredyty i pożyczki brutto razem	135.524.789	120.509.709	100,0	100,0
Odpisy na kredyty i pożyczki ze zidentyfikowaną utratą wartości	(4.274.096)	(3.271.823)	88,0	83,2
Odpisy na poniesioną, ale niezidentyfikowaną utratę wartości kredytów i pożyczek (IBNR)	(492.669)	(593.479)	10,1	15,1
Odpisy na należności leasingowe ze zidentyfikowaną utratą wartości	(77.522)	(62.143)	1,6	1,5
Odpisy na poniesioną, ale niezidentyfikowaną utratę wartości należności leasingowych (IBNR)	(12.383)	(9.679)	0,3	0,2
Odpisy z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek razem	(4.856.670)	(3.937.124)	100,0	100,0
Kredyty i pożyczki netto razem	130.668.119	116.572.585		

Na koniec 2010 r. udział kredytów z rozpoznaną utratą wartości w całości portfela kredytowego pogorszył się względem końca 2009 r. i wyniósł 8,0% (7,6% na dzień 31 grudnia 2009 r.). Zwiększyło się jednocześnie pokrycie kredytów z rozpoznaną utratą wartości odpisami i wyniosło 40,0% (36,6% na dzień 31 grudnia 2009 r.).

Na dzień 31 grudnia 2010 r. w odniesieniu do spółek zależnych Kredobank SA oraz Grupy Kapitałowej Bankowy Fundusz Leasingowy SA nastąpiło zwiększenie salda bilansowego odpisów z tytułu utraty wartości – wzrost odpowiednio o 49.655 tys. zł (tj. 11%) oraz 18.083 tys. zł (tj. 25%). Udział kredytów/należności leasingowych ze stwierdzoną utratą wartości w saldzie kredytów/ należności leasingowych ogółem wyniósł na dzień bilansowy odpowiednio 76,4% dla Kredobank SA i 8,9% dla Grupy Kapitałowej Bankowy Fundusz Leasingowy SA i był odpowiednio o 1,7 pp. i 2,4 pp. niższy od poziomu na dzień 31 grudnia 2009 r.

AKK

Grupa Kapitałowa
Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego SA
Raport uzupełniający opinię niezależnego biegłego rewidenta
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

6. Kredyty i pożyczki udzielone klientom

b) Struktura jakościowa portfela kredytowego Grupy (cd.)

Uzgodnienie bilansowej zmiany stanu odpisów z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek udzielonych klientom a wynikiem z tytułu odpisów aktualizujących na 31 grudnia 2010 r. zamieszczono poniżej (w tys. zł):

	kredyty konsumpcyjne	kredyty mieszkaniowe	kredyty gospodarcze i należności leasingowe	Razem
Bilansowe saldo odpisów z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek udzielonych klientom na dzień 31 grudnia 2009 r.	(1.362.621)	(734.760)	(1.839.743)	(3.937.124)
Utworzenie odpisów aktualizujących netto z tytułu utraty wartości kredytów i należności od banków – łącznie	(813.788)	(268.661)	(664.504)	(1.746.953)
Utworzenie odpisów aktualizujących netto z tytułu utraty wartości należności od banków – wpływ na rachunek zysków i strat			738	738
Zmniejszenie odpisów aktualizujących z tytułu spisania aktywów z bilansu, niewpływające na rachunek zysków i strat	668.058	44.286	157.695	870.039
Różnice kursowe i inne	(5.366)	(24.176)	(13.828)	(43.370)
Bilansowe saldo odpisów z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek udzielonych klientom na dzień 31 grudnia 2010 r.	(1.513.717)	(983.311)	(2.359.642)	4.856.670

Grupa Kapitałowa
Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego SA
Raport uzupełniający opinię niezależnego biegłego rewidenta
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

7. Inwestycyjne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży

Na dzień 31 grudnia 2010 r. saldo pozycji „Inwestycyjne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży” wynosiło 10.219.400 tys. zł, z czego 9.868.073 tys. zł, tj. 97% dotyczyło Banku (7.720.482 tys. zł, tj. 97% na dzień 31 grudnia 2009 r.). Poniżej zaprezentowano analizę salda na dzień bilansowy:

	31.12.2010 r. tys. zł	31.12.2009 r. tys. zł	Zmiana tys. zł	Zmiana (%)
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży netto				
emitowane przez Skarb Państwa	5.813.314	4.982.606	830.708	17
emitowane przez jednostki samorządu terytorialnego	2.824.173	2.000.221	823.952	41
emitowane przez podmioty niefinansowe	1.456.333	794.812	661.521	83
emitowane przez banki	50.858	90.086	(39.228)	(44)
Utrata wartości dłużnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	(21.259)	(19.155)	(2.104)	11
Razem dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży netto	10.123.419	7.848.570	2.274.849	29
Kapitałowe papiery wartościowe dostępne do sprzedaży				
Utrata wartości kapitałowych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	(650)	(2.417)	1.767	(73)
Razem kapitałowe papiery wartościowe dostępne do sprzedaży netto	95.981	95.747	234	-
Razem netto	10.219.400	7.944.317	2.275.083	29

Zmiana salda na dzień bilansowy wynikała głównie ze zwiększenia zaangażowania Grupy w papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa (wzrost o 830.708 tys. zł, tj. 17%) oraz wzrostu portfela obligacji komunalnych (o 823.952 tys. zł, tj. 41%) i korporacyjnych w PLN (o 661.384 tys. zł, tj. 84%). Wzrost ten był częściowo rekompensowany spadkiem zaangażowania Grupy w papiery wartościowe emitowane przez banki – na dzień bilansowy Grupa nie posiadała w swoim portfelu obligacji banków zagranicznych (spadek o 39.185 tys. zł, tj. 100% w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2009 r.).

AKL

Grupa Kapitałowa

Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego SA

Raport uzupełniający opinię niezależnego biegłego rewidenta
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

7. Inwestycyjne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży (cd.)

Na wartość odpisu z tytułu utraty wartości dłużnych papierów wartościowych w kwocie 21.259 tys. zł składał się przede wszystkim odpis utworzony w związku z utratą wartości korporacyjnych dłużnych papierów wartościowych i bonów wekslowych w portfelu Banku w kwocie 13.045 tys. zł (13.183 tys. zł na dzień 31 grudnia 2009 r.). Na wartość odpisu z tytułu utraty wartości kapitałowych papierów wartościowych w kwocie 650 tys. zł (2.417 tys. zł na dzień 31 grudnia 2009 r.) składał się przede wszystkim odpis utworzony na nienotowane akcje spółek w portfelu Banku w kwocie 530 tys. zł (2.393 tys. zł na dzień 31 grudnia 2009 r.).

8. Inwestycje w jednostki stowarzyszone i współzależne

Saldo inwestycji w jednostki stowarzyszone i współzależne na dzień 31 grudnia 2010 r. wyniosło 172.931 tys. zł i uległo zmniejszeniu w stosunku do końca 2009 r. o 55.761 tys. zł (tj. 24%):

	31.12.2010 r. tys. zł	31.12.2009 r. tys. zł	Zmiana tys. zł	Zmiana (%)
Jednostki współzależne	41.279	49.240	(7.961)	(16)
Grupa Kapitałowa				
Centrum Haffnera Sp. z o.o.	31.981	38.058	(6.077)	(16)
Centrum Obsługi Biznesu Sp. z o.o.	9.298	11.182	(1.884)	(17)
Jednostki stowarzyszone	191.790	184.480	7.310	4
Bank Pocztowy SA	186.598	179.173	7.425	4
Poznański Fundusz Poręczeń Kredytowych Sp. z o.o.	4.967	5.028	(61)	(1)
Agencja Inwestycyjna Corp SA	225	279	(54)	(19)
Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych i współzależnych – razem brutto	233.069	233.720	(651)	-
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(60.138)	(5.028)	(55.110)	1.096
Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych i współzależnych	172.931	228.692	(55.761)	(24)

Spadek salda netto inwestycji w jednostki współzależne i stowarzyszone był spowodowany przede wszystkim utworzeniem odpisu aktualizującego wartość udziałów w spółce Bank Pocztowy SA w kwocie 55.171 tys. zł.

AKL

Grupa Kapitałowa
Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego SA
Raport uzupełniający opinię niezależnego biegłego rewidenta
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

9. Zapasy

Saldo pozycji „Zapasy” na datę bilansową wyniosło 530.275 tys. zł, z czego 403.849 tys. zł (tj. 76%) dotyczyło Grupy Kapitałowej PKO BP Inwestycje (534.117 tys. zł, tj. 82% na dzień 31 grudnia 2009 r.). Na saldo składały się następujące pozycje:

	31.12.2010 r.	31.12.2009 r.	Zmiana	Zmiana
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	(%)
Produkcja w toku	261.609	424.824	(163.215)	(38)
Inwestycje budowlane do sprzedaży	195.817	144.347	51.470	36
Towary	96.298	105.252	(8.954)	(9)
Materiały	11.409	12.666	(1.257)	(10)
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	(34.858)	(34.014)	(844)	2
Razem	530.275	653.075	(122.800)	(19)

W pozostałej części salda największy udział miały aktywa Grupy Bankowy Fundusz Leasingowy SA o wartości 78.612 tys. zł (tj. 15%) dotyczące środków trwałych oczekujących na leasing i zwindykowanych przedmiotów leasingu – wykazywanych w saldzie towarów.

Odpisy aktualizujące w kwocie 34.858 tys. zł na dzień 31 grudnia 2010 r. dotyczyły przede wszystkim odpisów z tytułu utraty wartości zwindykowanych przedmiotów leasingu w Grupie Bankowy Fundusz Leasingowy SA w kwocie 9.251 tys. zł (7.403 tys. zł na dzień 31 grudnia 2009 r.) oraz odpisów aktualizujących w kwocie 25.607 tys. zł (26.587 tys. zł na dzień 31 grudnia 2009 r.), głównie z tytułu utraty wartości gruntów i skapitalizowanych nakładów inwestycyjnych, w Grupie PKO BP Inwestycje.

Grupa Kapitałowa
Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego SA
Raport uzupełniający opinię niezależnego biegłego rewidenta
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

10. Wartości niematerialne

Na dzień bilansowy saldo wartości niematerialnych wyniosło 1.802.037 tys. zł, z czego 1.521.855 tys. zł, tj. 85% dotyczyło Banku (1.268.781 tys. zł, tj. 81% na dzień 31 grudnia 2009 r.). W poniższej tabeli zaprezentowano rozbieżności analityczne salda.

	31.12.2010 r.	31.12.2009 r.	Zmiana	Zmiana
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	(%)
Oprogramowanie	2.479.718	2.254.339	225.379	10
Wartość firmy nabyta w wyniku połączenia jednostek gospodarczych	344.695	344.695	-	-
Koszty prac rozwojowych	3.486	3.414	72	2
Inne, w tym nakłady	397.155	180.126	217.029	120
Razem brutto	3.225.054	2.782.574	442.480	16
Umorzenie	(1.290.045)	(1.114.862)	(175.183)	16
Odpis z tytułu utraty wartości	(132.972)	(95.135)	(37.837)	40
Razem netto	1.802.037	1.572.577	229.460	15

Odpis z tytułu utraty wartości w kwocie 132.972 tys. zł na dzień bilansowy dotyczył głównie odpisu aktualizującego wartość firmy Kredobank SA w kwocie 79.762 tys. zł oraz spółek Grupy PKO BP Inwestycje w kwocie 35.193 tys. zł (odpowiednio 79.762 tys. zł oraz brak odpisu na dzień 31 grudnia 2009 r.). Utworzony w 2010 r. odpis z tytułu utraty wartości firmy spółek Grupy PKO BP Inwestycje dotyczył spółki PKO BP Inwestycje – Nowy Wilanów Sp. z o.o. (28.179 tys. zł) oraz spółki PKO BP Inwestycje – Sarnia Dolina Sp. z o.o. (7.014 tys. zł).

Zużycie wartości niematerialnych, mierzone jako stosunek umorzenia do wartości brutto wyniosło na dzień bilansowy 40% (bez zmian w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2009 r.).

Grupa Kapitałowa
Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego SA
Raport uzupełniający opinię niezależnego biegłego rewidenta
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

11. Rzeczowe aktywa trwałe

Na dzień bilansowy wartość netto salda pozycji „Rzeczowe aktywa trwałe” wynosiła 2.576.445 tys. zł i w 80% procentach dotyczyła Banku (82% na dzień 31 grudnia 2009 r.). W poniższej tabeli zaprezentowano rozbieżności analityczne salda.

	31.12.2010 r.	31.12.2009 r.	Zmiana	Zmiana
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	(%)
Grunty i budynki	2.485.233	2.444.010	41.223	2
Maszyny i urządzenia	2.314.537	2.430.397	(115.860)	(5)
Środki trwałe w budowie	113.268	207.251	(93.983)	(45)
Środki transportu	79.982	72.073	7.909	11
Nieruchomości inwestycyjne	793	731	62	8
Inne	452.619	454.305	(1.686)	-
Środki trwałe brutto	5.446.432	5.608.767	(162.335)	(3)
Umorzenie	(2.851.553)	(2.829.217)	(22.336)	1
Odpis z tytułu utraty wartości	(18.434)	(1.856)	(16.578)	893
Środki trwałe netto	2.576.445	2.777.694	(201.249)	(7)

Wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych na dzień bilansowy spadła w porównaniu do końca poprzedniego roku o 162.335 tys. zł (tj. 3%). Spadek salda dotyczył głównie sprzedaży i likwidacji maszyn i urządzeń w kwocie 246.740 tys. zł.

W saldzie rzeczowych aktywów trwałych zawarte były również środki oddane w leasing operacyjny w kwocie 16.052 tys. zł (9.737 tys. zł na dzień 31 grudnia 2009 r.).

Zwiększenie salda odpisów z tytułu utraty wartości na dzień bilansowy wynikało głównie z utworzonego w 2010 r. w Banku odpisu z tytułu utraty wartości środków trwałych w budowie w kwocie 17.246 tys. zł.

Zużycie rzeczowych aktywów trwałych mierzone jako stosunek umorzenia do wartości brutto, wynosiło na dzień bilansowy 52% (50% na dzień 31 grudnia 2009 r.).

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

Grupa Kapitałowa
Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego SA
Raport uzupełniający opinię niezależnego biegłego rewidenta
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

12. Inne aktywa

W 2010 r. wartość innych aktywów wzrosła o 38.455 tys. zł (tj. 7%) i na dzień bilansowy wyniosła 613.881 tys. zł, z czego 367.781 tys. zł (tj. 60%) dotyczyło Banku, zaś 142.558 tys. zł (tj. 23%) PKO BP Bankowy Powszechne Towarzystwo Emerytalne SA (odpowiednio 385.107 tys. zł, tj. 67% oraz 94.027 tys. zł, tj. 16% na dzień 31 grudnia 2009 r.). Na saldo pozycji składały się następujące kategorie aktywów:

	31.12.2010 r.	31.12.2009 r.	Zmiana	Zmiana
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	(%)
Rozrachunki z tytułu transakcji zrealizowanych przy użyciu kart	204.677	230.400	(25.723)	(11)
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	170.978	112.543	58.435	52
Należności od odbiorców	86.592	67.888	18.704	28
Rozliczenie instrumentów finansowych	39.750	33.865	5.885	17
Należności od budżetu z tytułu prowadzonej przez bank dystrybucji znaków wartościowych	9.311	13.800	(4.489)	(33)
Należności z tytułu nierozliczonych transakcji instrumentami pochodnymi	7.121	20.598	(13.477)	(65)
Rozliczenia z tytułu obrotu papierami wartościowymi	5.022	9.551	(4.529)	(47)
Należności z tytułu działalności dewizowej	-	336	(336)	(100)
Inne	90.430	86.445	3.985	5
Razem	613.881	575.426	38.455	7

Na dzień bilansowy czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów dotyczyły głównie odroczonech w czasie kosztów akwizycji w kwocie 133.594 tys. zł (84.113 tys. zł na dzień 31 grudnia 2009 r.) poniesionych przez spółkę PKO BP Bankowy Powszechne Towarzystwo Emerytalne SA z tytułu umów o członkostwo w funduszu, które spowodują w przyszłości wpływ przychodów z tytułu opłaty za zarządzanie bądź opłaty od składki.

Na dzień bilansowy wartość brutto innych aktywów w kwocie 789.147 tys. zł (744.635 tys. zł na dzień 31 grudnia 2009 r.) pomniejszały odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości w kwocie 175.266 tys. zł (169.209 tys. zł na dzień 31 grudnia 2009 r.), z czego 96%, tj. 167.508 tys. zł dotyczyło Banku (95%, tj. 161.422 tys. zł na dzień 31 grudnia 2009 r.). Składały się na nie przede wszystkim odpisy na należności z tytułu nierozliczonych, negocjowanych transakcji wymiany walut i transakcji instrumentami pochodnymi w Banku w kwocie 102.475 tys. zł (103.142 tys. zł na dzień 31 grudnia 2009 r.).

Grupa Kapitałowa
Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego SA
Raport uzupełniający opinię niezależnego biegłego rewidenta
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

13. Zobowiązania wobec banków

Na dzień 31 grudnia 2010 r. saldo „Zobowiązań wobec banków” wyniosło 5.233.875 tys. zł (5.146.048 tys. zł na koniec 2009 r.), z czego 80% dotyczyło Banku (81% na dzień 31 grudnia 2009 r.). Poza Bankiem istotne zobowiązania wobec banków (20% całości salda) posiadała Grupa Bankowy Fundusz Leasingowy SA (17% na dzień 31 grudnia 2009 r.). Saldo składało się z następujących pozycji:

	31.12.2010 r.	31.12.2009 r.	Zmiana	Zmiana
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	(%)
Otrzymane kredyty i pożyczki	4.068.332	3.597.839	470.493	13
Depozyty banków	1.027.518	1.399.985	(372.467)	(27)
Inne depozyty z rynku pieniężnego	93.646	121.679	(28.033)	(23)
Rachunki bieżące	44.379	26.545	17.834	67
Razem	5.233.875	5.146.048	87.827	2

Saldo otrzymanych kredytów i pożyczek dotyczyło przede wszystkim zobowiązania Banku z tytułu kredytu konsorcjального we frankach szwajcarskich w kwocie 2.999.116 tys. zł (2.621.791 tys. zł na dzień 31 grudnia 2009 r.), udzielonego przez konsorcjum banków polskich i zagranicznych w 2007 r. na okres pięciu lat z opcją przedłużenia, oraz kredytów od banków otrzymanych przez Grupę Bankowy Fundusz Leasingowy SA w kwocie 1.051.693 tys. zł (894.030 tys. zł na dzień 31 grudnia 2009 r.).

Wzrost zobowiązań wobec banków w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2009 r. był spowodowany przede wszystkim zwiększeniem salda otrzymanych kredytów i pożyczek (wzrost o 470.493 tys. zł, tj. 13%), głównie na skutek zmiany wyceny kredytu konsorcjального w Banku denominowanego we frankach szwajcarskich (wzrost wyceny o 377.325 tys. zł w związku z osłabieniem złotego), i był częściowo rekompensowany zmniejszeniem salda depozytów banków (spadek o 372.467 tys. zł, tj. 27%).

Na dzień bilansowy 72% salda zobowiązań wobec banków stanowiły zobowiązania walutowe (64% na dzień 31 grudnia 2009 r.).

AKL

Grupa Kapitałowa
Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego SA
Raport uzupełniający opinię niezależnego biegłego rewidenta
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

14. Zobowiązania wobec klientów

Na dzień bilansowy saldo zobowiązań wobec klientów wyniosło 132.981.215 tys. zł, z czego 131.847.359 tys. zł (tj. 99%) dotyczyło Banku (123.791.581 tys. zł, tj. 99% na dzień 31 grudnia 2009 r.).

	31.12.2010 r.	31.12.2009 r.	Zmiana	Zmiana
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	(%)
Zobowiązania wobec osób fizycznych	95.107.854	87.557.401	7.550.453	9
Zobowiązania wobec podmiotów gospodarczych	31.826.551	27.834.542	3.992.009	14
Zobowiązania wobec jednostek budżetowych	6.046.810	9.680.991	(3.634.181)	(38)
Razem	132.981.215	125.072.934	7.908.281	6

W 2010 r. Bank w dalszym ciągu powiększał bazę depozytową. Cel ten był realizowany poprzez wprowadzenie produktów skierowanych do klientów detalicznych (Lokata 3+3, Lokata 6+6, Lokata 9+9 oraz książeczka mieszkaniowa), a także aktywne pozyskiwanie nowych środków w ramach oferty lokat negocjowanych skierowanej do podmiotów gospodarczych.

Na dzień bilansowy 8% salda stanowiły zobowiązania wyrażone w walutach obcych (7% na dzień 31 grudnia 2009 r.).

Na dzień 31 grudnia 2010 r. wartość wskaźnika depozytów do kredytów brutto zmalała i wyniosła 98% (104% na dzień 31 grudnia 2009 r.).

15. Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych

Saldo zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych na dzień 31 grudnia 2010 r. wyniosło 3.298.867 tys. zł (289.360 tys. zł na dzień 31 grudnia 2009 r.), z czego 3.187.766 tys. zł, tj. 97% dotyczyło PKO Finance AB (brak zobowiązania na dzień 31 grudnia 2009 r.), a 111.101 tys. zł, tj. 3% Grupy Bankowy Fundusz Leasingowy SA (289.251 tys. zł na dzień 31 grudnia 2009 r.).

Saldo dotyczące PKO Finance AB wynikało z wyemitowanych w 2010 r. w ramach programu EMTN euroobligacji w kwocie 800.000 tys. EUR. Obligacje o 5-letnim terminie zapadalności i oprocentowaniu 3,733% są notowane na giełdzie w Luksemburgu.

W odniesieniu do Grupy Bankowy Fundusz Leasingowy saldo wynikało z wyemitowanych obligacji korporacyjnych o średnim oprocentowaniu wynoszącym 5,36% na dzień bilansowy (5,77% na dzień 31 grudnia 2009 r.). Wszystkie wyemitowane na dzień 31 grudnia 2010 r. papiery wartościowe były zapadalne w okresie do 12 miesięcy.

Handwritten signature

Grupa Kapitałowa
Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego SA
Raport uzupełniający opinię niezależnego biegłego rewidenta
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

16. Zobowiązania podporządkowane

Na saldo zobowiązań podporządkowanych na dzień 31 grudnia 2010 r. w kwocie 1.611.779 tys. zł (1.612.178 tys. zł na dzień 31 grudnia 2009 r.) składała się wycena obligacji podporządkowanych wyemitowanych przez Bank w 2007 r. o łącznej wartości nominalnej 1.600.700 tys. zł i terminie wykupu 30 października 2017 r.

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 Bankowego nr 91 z dnia 5 grudnia 2007 r. (kapitały uzupełniające powiększone są o wartość nominalną obligacji).

AKK

Grupa Kapitałowa
Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego SA
Raport uzupełniający opinię niezależnego biegłego rewidenta
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

17. Pozostałe zobowiązania

Saldo pozostałych zobowiązań na dzień bilansowy wyniosło 2.092.834 tys. zł, z czego 1.774.930 tys. zł (tj. 85%) dotyczyło Banku (1.310.054 tys. zł, tj. 84% na dzień 31 grudnia 2009 r.). Poza Bankiem, istotny udział w saldzie pozostałych zobowiązań miały Grupa Bankowy Fundusz Leasingowy (150.570 tys. zł, tj. 7% oraz odpowiednio 95.941 tys. zł, tj. 6% na dzień 31 grudnia 2009 r.) oraz Grupa PKO BP Inwestycje (50.672 tys. zł, tj. 3% oraz odpowiednio 76.744 tys. zł, tj. 5% na dzień 31 grudnia 2009 r.). Na saldo składały się następujące pozycje:

	31.12.2010 r. tys. zł	31.12.2009 r. tys. zł	Zmiana tys. zł	Zmiana (%)
Przychody pobierane z góry	345.302	291.704	53.598	18
Koszty do zapłacenia	304.515	227.492	77.023	34
Inne zobowiązania, w tym:	1.443.017	1.047.427	395.590	38
rozliczenia publiczno-prawne	283.408	137.194	146.214	107
zobowiązania w zakresie działalności inwestycyjnej i gospodarki własnej	196.687	12.689	183.998	1.450
zobowiązania z tytułu rozliczeń w operacjach papierami wartościowymi	181.456	276.221	(94.765)	(34)
rozliczenia międzybankowe	174.854	182.275	(7.421)	(4)
zobowiązania wobec dostawców	162.137	148.896	13.241	9
zobowiązania z tytułu działalności dewizowej	131.849	47.934	83.915	175
rozliczenia instrumentów finansowych	39.683	36.325	3.358	9
zobowiązania wobec UOKiK	22.310	22.310	-	-
zobowiązania z tytułu kart płatniczych	20.430	1.468	18.962	1.292
zobowiązania z tytułu operacji z podmiotami niefinansowymi	12.022	7.951	4.071	51
zobowiązania z tytułu pozostałych rozliczeń	4.177	8.058	(3.881)	(48)
inne	214.004	166.106	47.898	29
Razem	2.092.834	1.566.623	526.211	34

Na dzień bilansowy największy udział w saldzie pozostałych zobowiązań miały przychody pobierane z góry (16%) w kwocie 345.302 tys. zł – wzrost o 53.598 tys. zł (tj. 18%) w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2009 r. oraz koszty do zapłacenia (15%) w kwocie 304.515 tys. zł – wzrost o 77.023 tys. zł (tj. 34%) w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2009 r.

APK

Grupa Kapitałowa
Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego SA
Raport uzupełniający opinię niezależnego biegłego rewidenta
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

17. Pozostałe zobowiązania (cd.)

Saldo zobowiązań „innych” w kwocie 214.004 tys. zł dotyczyło głównie Banku (130.063 tys. zł, tj. 61% oraz odpowiednio 112.898 tys. zł, tj. 65% na dzień 31 grudnia 2009 r.) oraz Grupy Bankowy Fundusz Leasingowy SA (62.592 tys. zł, tj. 29% oraz odpowiednio 41.945 tys. zł, tj. 24% na dzień 31 grudnia 2009 r.). Składały się na nie głównie zobowiązania BFL SA z tytułu depozytów gwarancyjnych w kwocie 47.741 tys. zł (30.266 tys. zł), zobowiązania na rzecz instytucji ubezpieczeniowych w kwocie 25.465 tys. zł (18.859 tys. zł na dzień 31 grudnia 2009 r.) oraz zobowiązania z tytułu rozliczeń ze Skarbem Państwa z tytułu przejściowego wykupu odsetek od kredytów starego portfela mieszkaniowego w kwocie 17.175 tys. zł (27.060 tys. zł na dzień 31 grudnia 2009 r.).

18. Rezerwy

Saldo rezerw na dzień bilansowy wynosiło 583.690 tys. zł, z czego 580.266 tys. zł (tj. 99%) dotyczyło Banku (598.626 tys. zł, tj. 99% na dzień 31 grudnia 2009 r.). W skład salda rezerw na dzień 31 grudnia 2010 r. wchodziły następujące pozycje:

	31.12.2010 r.	31.12.2009 r.	Zmiana	Zmiana
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	(%)
Rezerwa na świadczenia emerytalno-rentowe oraz nagrody jubileuszowe	411.792	368.295	43.497	12
Rezerwa na udzielone zobowiązania i gwarancje	82.320	111.721	(29.401)	(26)
Rezerwa na sprawy sporne	7.479	8.128	(649)	(8)
Inne rezerwy	82.099	114.150	(32.051)	(28)
Razem	583.690	602.294	(18.604)	(3)

Spadek salda rezerw na koniec 2010 r. wynikał przede wszystkim ze zmniejszenia poziomu rezerw na udzielone zobowiązania i gwarancje o 29.401 tys. zł (tj. 26%) oraz innych rezerw o 32.051 tys. zł (tj. 28%), głównie z tytułu rezerwy na roszczenia związane ze sprzedanymi portfelami wierzytelności w Banku (spadek o 20.159 tys. zł w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2009 r.).

Na dzień bilansowy rezerwa na świadczenia emerytalno-rentowe oraz nagrody jubileuszowe dotyczyła w większości Banku (410.723 tys. zł na koniec 2010 r. i 367.291 tys. zł na koniec 2009 r.) i opierała się na kalkulacji niezależnego aktuariusza zawartej w raporcie ze stycznia 2011 r. Raport został przygotowany w oparciu o salda na dzień bilansowy.

Na dzień bilansowy pozycja inne rezerwy dotyczyła między innymi rezerw na roszczenia związane ze sprzedanymi portfelami wierzytelności w kwocie 11.430 tys. zł oraz rezerwy restrukturyzacyjnej w kwocie 65.861 tys. zł (odpowiednio 31.589 tys. zł oraz 75.004 tys. zł na dzień 31 grudnia 2009 r.). 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.

AKL

Grupa Kapitałowa

Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego SA

Raport uzupełniający opinię niezależnego biegłego rewidenta z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

19. Kapitały własne

Wartość kapitałów własnych na dzień 31 grudnia 2010 r. wyniosła 21.359.568 tys. zł (20.435.870 tys. zł na dzień 31 grudnia 2009 r.). Zmiany kapitałów własnych w badanym roku pokazuje poniższa tabela:

	Stan na 31.12.2009 r.	Zyski ujęte bezpośrednio w innych dochodach całkowitych	Zysk netto 2010 r.	Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych	Podział zysku z przeznaczeniem na kapitał	Podział zysku z przeznaczeniem na dywidendę	Inne zmiany	Stan na 31.12.2010 r.
Kapitał zakładowy	1.250.000	-	-	-	-	-	-	1.250.000
Pozostałe kapitały, w tym:	16.732.988	85.510	-	-	69.647	-	-	16.888.145
Kapitał zapasowy	12.149.682	-	-	-	62.495	-	-	12.212.177
Pozostałe kapitały rezerwowe	3.405.087	-	-	-	7.152	-	-	3.412.239
Fundusz ogólnego ryzyka bankowego	1.070.000	-	-	-	-	-	-	1.070.000
Udział w innych dochodach całkowitych jednostki stowarzyszonej	705	271	-	-	-	-	-	976
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	(11.762)	(13.409)	-	-	-	-	-	(25.171)
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	119.276	98.648	-	-	-	-	-	217.924
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(108.791)	(956)	-	-	-	-	-	(109.747)
Niepodzielony wynik finansowy	248.806	-	-	2.305.538	(69.647)	(2.375.000)	2.600	112.297
Zysk netto	2.305.538	-	3.216.883	(2.305.538)	-	-	-	3.216.883
Razem	20.428.541	84.554	3.216.883	-	-	(2.375.000)	2.600	21.357.578
Udziały niekontrolujące	7.329	(255)	(4.077)	-	-	-	(1.007)	1.990
Kapitał własny ogółem	20.435.870	84.299	3.212.806	-	-	(2.375.000)	1.593	21.359.568

AKK

Grupa Kapitałowa
Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego SA
Raport uzupełniający opinię niezależnego biegłego rewidenta
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

19. Kapitały własne (cd.)

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego SA w dniu 23 lipca 2010 r. podjęło uchwałę dotyczącą podziału zysku za 2009 rok w wysokości 2.432.152 tys. zł przeznaczając 50.000 tys. zł na podwyższenie kapitału zapasowego, 7.152 tys. zł na podwyższenie kapitału rezerwowego oraz 2.375.000 tys. zł na wypłatę dywidendy. Powyższa uchwała przewidywała podział zysku w sposób określony powyżej pod warunkiem, że do dnia 10 grudnia 2010 r. Bank ostatecznie: (i) nie przejmie kontroli nad bankiem z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej poprzez bezpośrednie lub pośrednie nabycie większościowego pakietu akcji, bądź (ii) nie nabędzie uprawnienia do przejęcia kontroli w sposób określony w pkt. (i) powyżej. W związku z brakiem realizacji wymienionego warunku podział zysku za 2009 rok nastąpił w sposób opisany powyżej.

Na dzień 31 grudnia 2010 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:

- 510.000.000 akcji imiennych 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 Grupy, wyliczone zgodnie z ustawą Prawo Bankowe oraz Uchwałą 381/2008 Komisji Nadzoru Finansowego, zmienionej Uchwałą nr 367/2010 Komisji Nadzoru Finansowego, wynosiły na dzień bilansowy 17.618.729 tys. zł (17.872.919 tys. zł na dzień 31 grudnia 2009 r.) i były wyższe o 6.316.943 tys. zł od całkowitego wymogu kapitałowego, który wynosił na dzień bilansowy 11.301.786 tys. zł (9.653.727 tys. zł na dzień 31 grudnia 2009 r.). Współczynnik wypłacalności liczony na dzień bilansowy wyniósł 12,47% (14,81%² na dzień 31 grudnia 2009 r.).

² oryginalnie opublikowane dane za 2009 r. doprowadzone do porównywalności zgodnie z zapisami uchwały wskazanej powyżej

AKR

Grupa Kapitałowa
Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego SA
Raport uzupełniający opinię niezależnego biegłego rewidenta
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

20. Uzgodnienie aktywów netto konsolidowanych jednostek ze skonsolidowanymi aktywami netto Grupy

Poniżej przedstawiono uzgodnienie kapitałów własnych konsolidowanych spółek ze skonsolidowanymi kapitałami własnymi Grupy na dzień bilansowy:

	31.12.2010 r. tys. zł	31.12.2009 r. tys. zł
Aktywa netto spółek / grup kapitałowych:		
Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski SA	21.201.848	20.179.517
Kredobank SA	340.616	232.124
PKO BP BANKOWY Powszechne Towarzystwo Emerytalne SA	237.433	225.483
Centrum Finansowe Puławska	210.299	210.871
Grupa Kapitałowa Inteligo Financial Services SA.	152.724	179.523
Grupa Kapitałowa PKO BP Inwestycje Sp. z o.o.	147.786	136.072
Fort Mokotów Inwestycje Sp. z o.o.	105.609	105.871
Grupa Kapitałowa Bankowy Fundusz Leasingowy SA	99.835	90.084
Centrum Elektronicznych Usług Płatniczych eService SA	85.417	90.203
PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA	75.603	86.512
Bankowe Towarzystwo Kapitałowe SA	5.124	9.564
PKO Finance AB	425	359
Razem aktywa netto	22.662.719	21.546.183
Eliminacje i korekty konsolidacyjne:		
- kapitałów podstawowych spółek zależnych	(1.386.194)	(1.222.882)
- pozostałych kapitałów spółek zależnych	197.998	192.331
- odpis z tytułu utraty wartości firmy	(114.955)	(79.762)
Razem eliminacje	(1.303.151)	(1.110.313)
Skonsolidowane aktywa netto:	21.359.568	20.435.870

Na dzień 31 grudnia 2010 r. odpis z tytułu utraty wartości firmy w kwocie 114.955 tys. zł dotyczył wartości firmy rozpoznanej na objęciu udziałów w Kredobank SA w kwocie 79.762 tys. zł oraz wartości firmy rozpoznanej na objęciu udziałów w spółkach Grupy PKO BP Inwestycje w kwocie 35.193 tys. zł.

Grupa Kapitałowa
Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego SA
Raport uzupełniający opinię niezależnego biegłego rewidenta
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

Skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.

21. Wynik z tytułu odsetek

Wynik z tytułu odsetek osiągnięty przez Grupę w 2010 r. wyniósł 6.516.166 tys. zł, z czego 6.328.304 tys. zł (tj. 97%) przypadało na Bank (5.051.182 tys. zł, tj. 94% w 2009 r.). Na wynik składały się następujące pozycje:

	2010 r.	2009 r.	Zmiana	Zmiana
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	(%)
Przychody z tytułu kredytów i pożyczek udzielonych klientom	8.532.201	7.562.344	969.857	13
Przychody z tytułu instrumentów finansowych zabezpieczających	649.116	403.899	245.217	61
Przychody z tytułu papierów wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	494.702	403.112	91.590	23
Przychody z tytułu inwestycyjnych papierów wartościowych	457.958	393.530	64.428	16
Przychody z tytułu lokat w bankach	148.494	159.262	(10.768)	(7)
Przychody z tytułu papierów handlowych	128.940	97.207	31.733	33
Inne	3.904	11.976	(8.072)	(67)
Przychody z tytułu odsetek	10.415.315	9.031.330	1.383.985	15
Koszty z tytułu zobowiązań wobec klientów i kredytów otrzymanych od banków	(3.715.721)	(3.785.790)	70.069	(2)
Koszty z tytułu własnej emisji papierów dłużnych	(123.382)	(119.319)	(4.063)	3
Koszty z tytułu depozytów banków	(30.276)	(47.470)	17.194	(36)
Inne	(29.770)	(27.569)	(2.201)	8
Koszty z tytułu odsetek	(3.899.149)	(3.980.148)	80.999	(2)
Wynik z tytułu odsetek	6.516.166	5.051.182	1.464.984	29

AKL

Grupa Kapitałowa
Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego SA
Raport uzupełniający opinię niezależnego biegłego rewidenta
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

21. Wynik z tytułu odsetek (cd.)

W 2010 r. saldo przychodów z tytułu instrumentów finansowych zabezpieczających w kwocie 649.116 tys. zł (403.899 tys. w 2009 r.) w całości dotyczyło Banku i składało się z następujących pozycji:

	2010 r.	2009 r.	Zmiana	Zmiana
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	(%)
Odsetki otrzymane z tytułu instrumentów zabezpieczających objętych rachunkowością zabezpieczeń	530.183	375.046	155.137	41
<i>w tym realizacja wyceny odniesionej w poprzednich okresach na kapitał z aktualizacji wyceny</i>	87.566	16.496	71.070	431
Odsetki naliczone	270.756	72.930	197.826	271
Odsetki zapłacone	(151.823)	(44.077)	(107.746)	244
Razem przychody z tytułu instrumentów finansowych zabezpieczających	649.116	403.899	245.217	61

Wzrost przychodów odsetkowych o kwotę 1.383.985 tys. zł w 2010 r. był spowodowany głównie wyższymi niż w 2009 r. przychodami odsetkowymi z tytułu odsetek od kredytów i pożyczek udzielonych klientom oraz przychodami z tytułu instrumentów finansowych zabezpieczających (wzrost odpowiednio o 969.857 tys. zł, tj. 13% oraz o 245.217 tys. zł, tj. 61%). Wzrost przychodów z tytułu odsetek od kredytów i pożyczek udzielonych klientom był przede wszystkim rezultatem przyrostu portfela kredytowego (wzrost brutto o 15.015.080 tys. zł, tj. 12% (komentarz 6)).

Jednocześnie, pomimo wzrostu salda zobowiązań wobec klientów w badanym okresie o 7.908.281 tys. zł (tj. 6%) w stosunku do końca 2009 r., koszty odsetkowe w 2010 r. nieznacznie zmalały o 80.999 tys. zł. (tj. 2%) i wyniosły 3.899.149 tys. zł. Spadek ten wynikał głównie ze spadku oferowanego klientom Banku oprocentowania depozytów, który dotyczył całego rynku bankowego. Trend ten był efektem poprawienia się płynności sektora bankowego w 2010 r.

W rezultacie marża odsetkowa liczona jako stosunek wyniku z tytułu odsetek do przychodów z tytułu odsetek wyniosła w 2010 r. 63% (56% w 2009 r.).

ArR.

Grupa Kapitałowa
Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego SA
Raport uzupełniający opinię niezależnego biegłego rewidenta
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

22. Wynik z tytułu prowizji i opłat

Wynik z tytułu prowizji i opłat wypracowany przez Grupę w 2010 r. wyniósł 3.142.829 tys. zł, z czego 2.799.996 tys. zł (tj. 89%) przypadało na Bank (2.302.891 tys. zł, tj. 89% w 2009 r.) oraz 263.399 tys. zł (tj. 8%) na PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA (199.189 tys. zł, tj. 8% w 2009 r.). Na wynik składały się następujące pozycje:

	2010 r.	2009 r.	Zmiana	Zmiana
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	(%)
Z tytułu kart płatniczych	963.434	932.319	31.115	3
Z tytułu obsługi rachunków bankowych	922.632	895.974	26.658	3
Z tytułu ubezpieczenia kredytów	653.501	327.312	326.189	100
Z tytułu udzielonych kredytów i pożyczek	528.824	367.955	160.869	44
Z tytułu obsługi funduszy inwestycyjnych oraz OFE (w tym opłaty za zarządzanie)	338.144	310.366	27.778	9
Z tytułu operacji kasowych	177.684	189.221	(11.537)	(6)
Z tytułu operacji papierami wartościowymi	73.261	53.300	19.961	37
Z tytułu masowych operacji zagranicznych	44.754	41.524	3.230	8
Z tytułu sprzedaży i dystrybucji znaków opłaty sądowej	26.255	27.842	(1.587)	(6)
Z tytułu usług powierniczych	1.659	1.654	5	-
Inne	150.715	187.880	(37.165)	(20)
Przychody z tytułu prowizji i opłat	3.880.863	3.335.347	545.516	16
Z tytułu kart płatniczych	(293.247)	(334.400)	41.153	(12)
Z tytułu ubezpieczeń kredytów	(150.842)	(92.937)	(57.905)	62
Z tytułu usług akwizycyjnych	(144.252)	(152.428)	8.176	(5)
Z tytułu usług rozliczeniowych	(21.751)	(20.401)	(1.350)	7
Z tytułu zarządzania aktywami	(21.672)	(58.266)	36.594	(63)
Z tytułu prowizji za usługi operacyjne banków	(10.137)	(6.734)	(3.403)	51
Inne	(96.133)	(87.178)	(8.955)	10
Koszty z tytułu prowizji i opłat	(738.034)	(752.344)	14.310	(2)
Wynik z tytułu prowizji i opłat	3.142.829	2.583.003	559.826	22

Grupa Kapitałowa
Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego SA
Raport uzupełniający opinię niezależnego biegłego rewidenta
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

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

Przychody z tytułu prowizji i opłat w 2010 r. uległy zwiększeniu o 545.516 tys. zł (tj. 16%). Wzrost wynikał między innymi z wyższych o 326.189 tys. zł (tj. 100%) przychodów z tytułu ubezpieczenia kredytów oraz wyższych o 160.869 tys. zł (tj. 44%) przychodów z tytułu udzielonych kredytów i pożyczek. Wzrost wyżej wymienionych przychodów w dużej mierze wynikał z opisanego przyrostu portfela kredytowego. Ponadto, w 2010 r. wzrosły przychody z tytułu obsługi funduszy inwestycyjnych oraz OFE. Wzrost o 27.778 tys. zł (tj. 9%) wynikał głównie z wyższych przychodów osiągniętych przez PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA (wzrost o 28.111 tys. zł, tj. 11% w porównaniu do 2009 r.) i wiązał się ze zwiększeniem aktywności klientów w tym obszarze.

Saldo kosztów z tytułu prowizji i opłat w 2010 r. zmniejszyło się w porównaniu do 2009 r. o 14.310 tys. zł (tj. 2%). Spadek ten wynikał głównie z obniżenia kosztów prowizyjnych z tytułu kart płatniczych (spadek o 41.153 tys. zł, tj. 12%), przede wszystkim na skutek obniżenia przez organizacje kartowe (Visa, Mastercard) opłat za wypłaty w bankomatach obcych (tzw. *interchange fee*) w pierwszej połowie 2010 r., a także zmniejszenia kosztów z tytułu zarządzania aktywami (spadek o 36.594 tys. zł, tj. 63%). Spadek ten był rekompensowany wyższymi o 57.905 tys. zł (tj. 62%) kosztami z tytułu ubezpieczeń kredytów, wynikającymi głównie z opisanego wyżej przyrostu portfela kredytowego.

23. Wynik z pozycji wymiany

Wynik z pozycji wymiany zawiera zyski i straty z rewaluacji oraz transakcji aktywami i zobowiązaniami w walucie obcej oraz wycenę do wartości godziwej walutowych instrumentów pochodnych (FX forward, FX swap, CIRS i opcje walutowe). W 2010 r. wynik z pozycji wymiany wyniósł 346.762 tys. zł, z czego 341.348 tys. zł (tj. 98%) dotyczyło Banku (894.216 tys. zł, tj. 98% w 2009 r.). W porównaniu do 2009 r. wynik z pozycji wymiany spadł w 2010 r. o 562.377 tys. zł (tj. 62%).

	<u>2010 r.</u>	<u>2009 r.</u>	<u>Zmiana</u>	<u>Zmiana</u>
	<u>tys. zł</u>	<u>tys. zł</u>	<u>tys. zł</u>	<u>(%)</u>
Różnice kursowe niezrealizowane	(1.026.841)	2.712.617	(3.739.458)	(138)
Różnice kursowe zrealizowane	1.373.603	(1.803.478)	3.177.081	(176)
Razem	<u>346.762</u>	<u>909.139</u>	<u>(562.377)</u>	<u>(62)</u>

W stosunku do 2009 r. nastąpiło odwrócenie wyniku na elementach składowych wyniku z pozycji wymiany. Ze względu na rosnące przez większą część 2010 r. kursy franka szwajcarskiego i euro (w walutach tych denominowane jest ok. 22% portfela kredytowego Grupy oraz ok. 5% depozytów klientów) wynik na operacjach wymiany (w tym wynik z rewaluacji kredytów i depozytów) był dodatni i wyniósł 1.373.603 tys. zł (spadek o 3.177.081 tys. zł, tj. 176% w porównaniu do roku poprzedniego).

AKL

Grupa Kapitałowa
Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego SA
Raport uzupełniający opinię niezależnego biegłego rewidenta
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

23. Wynik z pozycji wymiany (cd.)

Jednocześnie, w 2009 r. Grupa zrealizowała ujemny wynik z wyceny instrumentów wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (wynik ujemny 1.026.841 tys. zł w porównaniu do wyniku dodatniego 2.712.617 tys. zł w 2009 r.). Wynik ten determinowany był przede wszystkim przez wycenę instrumentów pochodnych i wynikał głównie ze zmiany wyceny walutowych transakcji swap stopy procentowej (CIRS), wykorzystywanych przede wszystkim w celu zarządzania ryzykiem stopy procentowej, których wycena netto uległa zmianie o 930.280 tys. zł, tj. 252% (zmiana z dodatniej wyceny netto w kwocie 368.522 tys. zł na koniec 2009 r. na ujemną wycenę netto w kwocie 561.758 tys. zł na koniec 2010 r., z czego 486.526 tys. zł dotyczyło instrumentów CIRS objętych rachunkowością zabezpieczeń – komentarz 4).

24. Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne w 2010 r. wyniosły 469.388 tys. zł (584.949 tys. zł w 2009 r.). Największy udział w saldzie pozycji miała Grupa PKO BP Inwestycje (155.833 tys. zł, tj. 33% oraz 177.553 tys. zł, tj. 30% w 2009 r.) oraz Centrum Elektronicznych Usług Płatniczych eService SA (146.158 tys. zł, tj. 31% oraz 129.856 tys. zł, tj. 22% w 2009 r.). Na saldo składały się następujące pozycje:

	31.12.2010 r.	31.12.2009 r.	Zmiana	Zmiana
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	(%)
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	323.919	326.105	(2.186)	(1)
Sprzedaż, likwidacja środków trwałych, wartości niematerialnych oraz aktywów do zbycia	51.255	67.224	(15.969)	(24)
Otrzymane odszkodowania, kary i grzywny	23.443	32.390	(8.947)	(28)
Przychody uboczne	20.730	21.614	(884)	(4)
Odzyskane należności przedawnione, umorzone, nieściągalne	4.977	20.084	(15.107)	(75)
Przychody ze sprzedaży udziałów w jednostkach współzależnych i stowarzyszonych	1.426	512	914	179
Inne	43.638	117.020	(73.382)	(63)
Razem	469.388	584.949	(115.561)	(20)

Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług dotyczyły w 2010 r. przede wszystkim przychodów z działalności deweloperskiej prowadzonej przez Grupę PKO BP Inwestycje (155.342 tys. zł, tj. 48% salda oraz odpowiednio 171.630 tys. zł, tj. 53% salda w 2009 r.) oraz działalności Centrum Elektronicznych Usług Płatniczych eService (145.164 tys. zł, tj. 45% salda oraz odpowiednio 128.907 tys. zł, tj. 40% salda w 2009 r.).

Grupa Kapitałowa
Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego SA
Raport uzupełniający opinię niezależnego biegłego rewidenta
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

25. Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne w 2010 r. wyniosły 293.736 tys. zł, z czego 110.923 tys. zł (tj. 38%) dotyczyło Grupy PKO BP Inwestycje (110.407 tys. zł, tj. 34% w 2009 r.), 90.489 tys. zł (tj. 31%) Centrum Elektronicznych Usług Płatniczych eService SA (69.116 tys. zł, tj. 21% w 2009 r.) oraz 62.455 tys. zł (tj. 21%) Grupy Bankowy Fundusz Leasingowy SA (75.225 tys. zł, tj. 23% w 2009 r.). Na tę kwotę składały się następujące pozycje:

	31.12.2010 r.	31.12.2009 r.	Zmiana	Zmiana
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	(%)
Koszty sprzedanych produktów i usług	(200.536)	(179.385)	(21.151)	12
Sprzedaż, likwidacja środków trwałych, wartości niematerialnych oraz aktywów do zbycia	(48.107)	(60.268)	12.161	(20)
Koszty uboczne	(4.378)	(5.004)	626	(13)
Koszty przekazanych darowizn	(4.296)	(3.648)	(648)	18
Inne	(36.419)	(75.761)	39.342	(52)
Razem	(293.736)	(324.066)	30.330	(9)

Koszty sprzedanych produktów i usług w 2010 r. dotyczyły głównie kosztów działalności deweloperskiej prowadzonej przez Grupę PKO BP Inwestycje (110.352 tys. zł, tj. 55% salda w 2010 r. oraz odpowiednio 109.579 tys. zł, tj. 61% salda w 2009 r.) oraz działalności spółki Centrum Elektronicznych Usług Płatniczych eService (89.607 tys. zł, tj. 45% salda w 2010 r. oraz odpowiednio 69.302 tys. zł, tj. 39% salda w 2009 r.).

Grupa Kapitałowa
Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego SA
Raport uzupełniający opinię niezależnego biegłego rewidenta
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

26. Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości

Wynik z tytułu odpisów aktualizacyjnych z tytułu utraty wartości był w 2010 r. ujemny (nadwyżka utworzonych odpisów nad rozwiązanymi) i wyniósł 1.868.364 tys. zł. Ujemne saldo wyniku wzrosło w porównaniu do 2009 r. o 187.289 tys. zł. Największy udział w saldzie wyniku miały koszty odpisów utworzonych przez Bank w kwocie 1.673.082 tys. zł, tj. 89% (1.330.951 tys. zł, tj. 79% w 2009 r.). Pozostałą część salda stanowił głównie ujemny wynik z tytułu odpisów aktualizujących Kredobank SA w kwocie 122.655 tys. zł, tj. 7% (278.723 tys. zł, tj. 17% w 2009 r.), Grupy PKO BP Inwestycje w kwocie 38.843 tys. zł, tj. 2% (26.595 tys. zł, tj. 2% w 2009 r.) oraz Grupy Bankowy Fundusz Leasingowy SA w kwocie 32.720 tys. zł, tj. 2% (44.541 tys. zł, tj. 3% w 2009 r.).

	2010 r.	2009 r.	Zmiana	Zmiana
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	(%)
Kredyty i pożyczki udzielone klientom i należności od banków	(1.746.953)	(1.583.376)	(163.577)	10
Inwestycje w jednostki wyceniane metodą praw własności	(55.110)	(3.876)	(51.234)	1.322
Wartości niematerialne	(37.837)	(3.402)	(34.435)	1.012
Rzeczowe aktywa trwałe	(28.790)	161	(28.951)	(17.982)
Inwestycyjne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	(1.319)	(3.292)	1.973	(60)
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	(1.281)	(1.680)	399	(24)
Pozostałe	2.926	(85.610)	88.536	(103)
Wynik z tytułu odpisów aktualizujących	(1.868.364)	(1.681.075)	(187.289)	11

Na zmianę salda w 2010 r. najbardziej istotny wpływ miał wzrost odpisów netto z tytułu utraty wartości kredytów gospodarczych o 160.454 tys. zł (tj. 33%) oraz mieszkaniowych – wzrost o 18.108 tys. zł (tj. 7%). Szczegółowe informacje na temat jakości portfela kredytowego zamieszczono w komentarzu 6. Wzrost salda wynikał również z utworzenia w 2010 r. odpisu aktualizującego wartość udziałów w spółce stowarzyszonej Bank Poczty SA w kwocie 55.171 tys. zł oraz odpisu z tytułu utraty wartości firmy spółek Grupy PKO BP Inwestycje w kwocie 35.193 tys. zł (odpowiednio z tytułu wartości firmy spółki PKO BP Inwestycje – Nowy Wilanów Sp. z o.o. w kwocie 28.179 tys. zł oraz spółki PKO BP Inwestycje – Sarnia Dolina Sp. z o.o. w kwocie 7.014 tys. zł).

Istotny udział w saldzie stanowiły koszty odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości utworzone przez Kredobank SA, które w 2010 r. wyniosły 122.655 tys. zł (tj. 7% salda). Wiązało się to z sytuacją makroekonomiczną na Ukrainie, która przełożyła się na pogorszenie jakości portfela kredytowego Kredobank SA.

AKL

Grupa Kapitałowa
Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego SA
Raport uzupełniający opinię niezależnego biegłego rewidenta
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

27. Ogólne koszty administracyjne

Ogólne koszty administracyjne poniesione przez Grupę w 2010 r. wyniosły 4.249.136 tys. zł i były wyższe o 5.301 tys. zł (tj. 0,1%) od kosztów poniesionych w 2009 r. Koszty Banku stanowiły 90% całości salda kosztów Grupy (udział bez zmian w stosunku do 2009 r.).

	2010 r.	2009 r.	Zmiana	Zmiana
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	(%)
Świadczenia pracownicze	(2.374.901)	(2.307.514)	(67.387)	3
Koszty rzeczowe	(1.237.892)	(1.351.208)	113.316	(8)
Amortyzacja	(512.319)	(469.152)	(43.167)	9
Podatki i opłaty	(70.640)	(66.338)	(4.302)	6
Składka i wpłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny	(53.384)	(49.623)	(3.761)	8
Razem	(4.249.136)	(4.243.835)	(5.301)	-

Wzrost ogólnych kosztów administracyjnych w 2010 r. wynikał głównie ze wzrostu kosztów świadczeń pracowniczych (wzrost o 67.387 tys. zł, tj. 3%) oraz wzrostu kosztów amortyzacji (wzrost o 43.167 tys. zł, tj. 9%) i był częściowo rekompensowany zmniejszeniem kosztów rzeczowych (spadek o 113.316 tys. zł, tj. 8%).

Na spadek kosztów rzeczowych w 2010 r. złożyły się przede wszystkim niższe o 124.919 tys. zł. (tj. 10%) koszty w Banku, które w 2010 r. wyniosły 1.068.662 tys. zł. Spadek wynikał głównie z ograniczenia kosztów działalności promocyjnej i reklamowej oraz kosztów działalności informatycznej.

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

	2010 r.	2009 r.
	tys. zł	tys. zł
Ogólne koszty administracyjne	(4.249.136)	(4.243.835)
Średnioroczne zatrudnienie (w osobach)	31.152	31.982
Ogólne koszty administracyjne przypadające na 1 zatrudnionego	(136)	(133)
Zysk netto na 1 zatrudnionego	103	72

Wskaźnik kosztów do przychodów wyniósł za badany rok 41,7% (47,9% za 2009 r.). Poprawa wskaźnika C/I spowodowana była przede wszystkim wzrostem przychodów z tytułu odsetek (komentarz 21). Jednocześnie wzrósł zysk netto przypadający na 1 zatrudnionego (wzrost o 43% w stosunku do 2009 r.). Ogólne koszty administracyjne w przeliczeniu na osobę wzrosły przede wszystkim ze względu na spadek zatrudnienia o 830 osób, tj. 2,6% (średniorocznie).

Grupa Kapitałowa
Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego SA
Raport uzupełniający opinię niezależnego biegłego rewidenta
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

28. Podatek dochodowy

Całkowite obciążenie podatkowe w badanym roku wyniosło:

	2010 r. tys. zł	2009 r. tys. zł	Zmiana tys. zł	Zmiana (%)
Odroczony podatek dochodowy (a)	197.744	185.992	11.752	6
Bieżące obciążenie podatkowe (b)	(1.064.174)	(817.478)	(246.696)	30
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	(866.430)	(631.486)	(234.944)	37
Obciążenie podatkowe wykazane w innych dochodach całkowitych	(20.390)	(21.690)	1.300	(6)
Razem	(886.820)	(653.176)	(233.644)	36

Efektywna stopa opodatkowania wyniosła 21,2% w 2010 r. i była niższa w porównaniu do roku ubiegłego o 0,3 pp.

(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 31.12.2010 r. tys. zł	Bilans 31.12.2009 r. tys. zł	Rachunek zysków i strat tys. zł
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego			
Odsetki skapitalizowane od kredytów mieszkaniowych w sytuacji normalnej	211.576	238.446	26.870
Odsetki naliczone od należności	111.398	88.454	(22.944)
Odsetki od papierów wartościowych	44.537	37.713	(6.824)
Wycena instrumentów pochodnych, w tym:	98.859	40.935	x
- odniesiona na wynik	47.741	12.957	(34.784)
- odniesiona na inne dochody całkowite	51.118	27.978	x
Różnica między wartością bilansową i podatkową rzeczowego majątku trwałego	256.004	233.516	(22.488)
Pozostała wartość dodatnich różnic przejściowych	24.786	23.190	x
- odniesiona na wynik	24.535	22.940	(1.595)
- odniesiona na inne dochody całkowite	251	250	x
Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego	747.160	662.254	x
- odniesiona na wynik	695.791	634.026	(61.765)
- odniesiona na inne dochody całkowite	51.369	28.228	x

Grupa Kapitałowa
Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego SA
Raport uzupełniający opinię niezależnego biegłego rewidenta
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

28. Podatek dochodowy (cd.)

(a) Podatek dochodowy odroczony (cd.)

	Bilans 31.12.2010 r. tys. zł	Bilans 31.12.2009 r. tys. zł	Rachunek zysków i strat tys. zł
Aktywa z tytułu podatku odroczonego			
Odsetki naliczone od zobowiązań	406.364	326.419	79.945
Wycena papierów wartościowych, w tym:	57.394	15.090	x
- odniesiona na wynik	50.640	11.272	39.368
- odniesiona na inne dochody całkowite	6.754	3.818	x
Korekta wyceny ESP	218.000	191.507	26.493
Odpisy z tytułu utraty wartości ekspozycji kredytowych	335.477	236.494	98.983
Rezerwy na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	118.613	110.171	8.442
Wycena instrumentów pochodnych, w tym:	19.470	17.410	x
- odniesiona na wynik	19.470	17.410	2.060
- odniesiona na kapitał	-	-	x
Pozostała wartość ujemnych różnic przejściowych, w tym:	151.880	147.847	x
- odniesiona na wynik	152.262	148.044	4.218
- odniesiona na kapitał	(382)	(197)	x
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego, w tym:	1.307.198	1.044.938	x
- odniesione na wynik	1.300.826	1.041.317	259.509
- odniesione na kapitał	6.372	3.621	x
Łączny efekt różnic przejściowych, w tym:	560.038	382.684	x
- odniesione na wynik	605.035	407.291	197.744
- odniesione na kapitał	(44.997)	(24.607)	x
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	582.802	403.218	x
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	22.764	20.534	x
Wpływ netto podatku odroczonego na rachunek zysków i strat			197.744

W związku z wystąpieniem nadwyżki różnic ujemnych nad dodatnimi Grupa na koniec 2010 r. rozpoznała aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 582.802 tys. zł (403.218 tys. zł na koniec 2009 r.). Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego prezentowana w bilansie wyniosła 22.764 tys. zł (20.534 tys. zł na koniec 2009 r.).

Grupa Kapitałowa
Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego SA
Raport uzupełniający opinię niezależnego biegłego rewidenta
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

28. Podatek dochodowy (cd.)

(b) Podatek dochodowy bieżący

	2010 r. tys. zł	2009 r. tys. zł	Zmiana tys. zł	Zmiana (%)
Zysk brutto	4.079.236	2.943.270	1.135.966	39
Podatek dochodowy bieżący według stawki podatku od zysku brutto (19%)	(775.055)	(559.221)	(215.834)	39
Efekt innych stawek podatkowych	(340)	13.183	(13.523)	(103)
Różnice trwale, w tym:	(66.154)	(71.965)	5.811	(8)
Rozwiązanie rezerw oraz dodatnia aktualizacja wartości, nie stanowiące przychodów podatkowych	(36.487)	(43.301)	6.814	(16)
Pozostałe koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	(19.480)	(43.185)	23.705	(55)
Przychody z tytułu dywidend	20.501	20.525	(24)	-
Inne przychody wolne od opodatkowania	(1.047)	17.098	(18.145)	(106)
Pozostałe	(29.641)	(23.102)	(6.539)	28
Inne różnice, w tym darowizny	(25.064)	(19.878)	(5.186)	26
Rozliczenie straty podatkowej	183	6.395	(6.212)	(97)
Całkowite obciążenie podatkowe	(866.430)	(631.486)	(234.944)	37
 Efektywna stopa podatkowa	21,2%	21,5%	-0,3 pp.	(1)
Różnica przejściowa wynikająca z podatku odroczonego wykazana w rachunku zysków i strat	197.744	185.992	11.752	6
Razem bieżące obciążenie podatkowe	(1.064.174)	(817.478)	(246.696)	30

W bieżącym roku obrotowym podatek dochodowy dla spółek wchodzących w skład Grupy kalkulowany był według stawki 19% (dla Polski) oraz 25% (dla Ukrainy), w oparciu o zysk brutto ustalony na podstawie przepisów MSSF zatwierdzonych przez UE, skorygowany o przychody nie podlegające opodatkowaniu i koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodu. Podatek dochodowy bieżący za dany rok obrotowy stanowi sumę podatku dochodowego bieżącego kalkulowanego przez jednostki wchodzące w skład Grupy (w tym Bank 1.019.630 tys. zł oraz jednostki zależne 44.544 tys. zł).

Grupa Kapitałowa
Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego SA
Raport uzupełniający opinię niezależnego biegłego rewidenta
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

29. Uzgodnienie wyniku finansowego netto konsolidowanych spółek ze skonsolidowanym wynikiem netto Grupy

Poniżej przedstawiono uzgodnienie zysku netto konsolidowanych spółek ze skonsolidowanym wynikiem finansowym netto Grupy za badany rok:

	2010 r. tys. zł	2009 r. tys. zł
Zysk / (strata) netto:		
Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski SA	3.311.209	2.432.152
PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA	48.463	60.850
Centrum Elektronicznych Usług Płatniczych eService SA	24.215	31.981
Grupa Kapitałowa Inteligo Financial Services SA	18.076	13.473
Centrum Finansowe Puławska Sp. z o.o.	11.920	12.491
Grupa Kapitałowa Bankowy Fundusz Leasingowy SA	10.531	3.184
PKO BP BANKOWY Powszechne Towarzystwo Emerytalne SA	12.125	23.619
PKO Finance AB	28	63
Fort Mokotów Inwestycje Sp. z o.o.	(261)	(602)
Bankowe Towarzystwo Kapitałowe SA	(4.440)	(4.693)
Grupa Kapitałowa PKO BP Inwestycje Sp. z o.o.	(10.574)	(6.623)
Kredobank SA	(40.314)	(190.192)
Razem zysk netto konsolidowanych spółek	3.380.978	2.375.703
Korekty konsolidacyjne	(168.172)	(63.919)
w tym:		
- dywidendy	(104.232)	(96.179)
- odpis z tytułu utraty wartości firmy	(35.193)	(3.402)
- odpis z tytułu utraty wartości jednostek zależnych	-	67.622
- pozostałe	(28.747)	(31.960)
Zysk netto Grupy Kapitałowej	3.212.806	2.311.784

Odpis z tytułu utraty wartości firmy w 2010 r. w kwocie 35.193 tys. zł dotyczył odpisu z tytułu utraty wartości firmy spółek Grupy PKO BP Inwestycje (odpowiednio z tytułu wartości firmy spółki PKO BP Inwestycje – Nowy Wilanów Sp. z o.o. w kwocie 28.179 tys. zł oraz spółki PKO BP Inwestycje – Sarnia Dolina Sp. z o.o. w kwocie 7.014 tys. zł).

Eliminacja o odpis z tytułu utraty wartości w kwocie 67.622 tys. zł w 2009 r. dotyczy odpisu z tytułu utraty wartości utworzonego w 2009 r. przez Bank na zaangażowanie kapitałowe w Kredobank SA.

Grupa Kapitałowa
Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego SA
Raport uzupełniający opinię niezależnego biegłego rewidenta
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

30. Pozycje pozabilansowe

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

	31.12.2010r. tys. zł	31.12.2009 r. tys. zł	Zmiana tys. zł	Zmiana (%)
Zobowiązania pozabilansowe udzielone, w tym:	36.785.378	32.882.640	3.902.738	12
Finansowanie udzielone	29.505.024	27.385.159	2.119.865	8
Udzielone gwarancje i poręczenia – wartość nominalna	7.280.354	5.497.481	1.782.873	32
Zobowiązania pozabilansowe otrzymane, w tym:	4.129.941	4.580.021	(450.080)	(10)
Otrzymane gwarancje i poręczenia	3.726.067	3.736.394	(10.327)	-
Finansowe	403.874	843.627	(439.753)	(52)

Wzrost zobowiązań pozabilansowych udzielonych o 3.902.738 tys. zł (tj. 12%) był spowodowany wzrostem zobowiązań pozabilansowych dotyczących finansowania o 2.119.865 tys. zł (tj. 8%) oraz zwiększeniem wartości nominalnej udzielonych gwarancji i poręczeń o 1.782.873 tys. zł (tj. 32%). Udział Banku w saldzie na datę bilansową wyniósł 99,2% (99,5% na dzień 31 grudnia 2009 r.).

Zobowiązania pozabilansowe otrzymane uległy w 2010 r. zmniejszeniu o 450.080 tys. zł (tj. 10%). Udział Banku w saldzie na 31 grudnia 2010 r. wyniósł 64%, tj. 2.627.052 tys. zł (73%, tj. 3.327.395 tys. zł na dzień 31 grudnia 2009 r.). Znaczący udział w saldzie miał także Kredobank SA (36%, tj. 1.494.461 tys. zł). Na koniec 2009 r. saldo zobowiązań pozabilansowych otrzymanych przez Kredobank wynosiło 1.090.527 tys. zł, tj. 24%.

Grupa Kapitałowa
Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego SA
Raport uzupełniający opinię niezależnego biegłego rewidenta
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r.

V. Stwierdzenia niezależnego biegłego rewidenta

- (a) Zarząd Jednostki dominującej przedstawił w toku badania żądane informacje, wyjaśnienia i oświadczenia oraz przedłożył oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w dokumentacji konsolidacyjnej oraz 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) Dokumentacja konsolidacyjna była kompletna i poprawna, a sposób jej przechowywania zapewnia właściwą ochronę.
- (d) We wszystkich istotnych aspektach określone przez kierownika Jednostki dominującej zasady rachunkowości oraz wykazywanie danych były zgodne z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską. Została zachowana ciągłość stosowanych zasad i metod w stosunku do roku ubiegłego.
- (e) Obliczenie powstałej w badanym okresie wartości firmy oraz jej ujęcie w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym były we wszystkich istotnych aspektach zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską.
- (f) We wszystkich istotnych aspektach konsolidacja kapitałów oraz ustalenie udziałów niekontrolujących zostały przeprowadzone prawidłowo.
- (g) Wyłączenia wzajemnych rozrachunków (należności i zobowiązań) oraz obrotów wewnętrznych (przychodów i kosztów) jednostek objętych konsolidacją zostały dokonane we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską.
- (h) Wyłączenia wyników nie zrealizowanych przez jednostki objęte konsolidacją, zawartych w wartości aktywów oraz z tytułu dywidend zostały dokonane we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską.
- (i) Skutki sprzedaży całości lub części udziałów w jednostkach podporządkowanych zostały ujęte we wszystkich istotnych aspektach w sposób prawidłowy.
- (j) Informacja dodatkowa przedstawia wszystkie istotne informacje określone przez MSSF zatwierdzone przez Unię Europejską.
- (k) Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności Grupy kapitałowej za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 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).

ArM

Grupa Kapitałowa
Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego SA
Raport uzupełniający opinię niezależnego biegłego rewidenta
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r.

V. Stwierdzenia niezależnego biegłego rewidenta (cd.)

- (l) Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 r. zostało zatwierdzone uchwałą nr nr 7/2010 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 25 czerwca 2010 r. oraz złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w Warszawie w dniu 3 sierpnia 2010 r. i ogłoszone w Monitorze Polskim B numer 2061 w dniu 21 października 2010 r.
- (m) Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający zostało zbadane przez PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. Biegły rewident wydał opinię bez zastrzeżeń.
- (n) 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.
- (o) Podczas badania nie stwierdzono żadnych istotnych przypadków naruszenia prawa wpływających na skonsolidowane sprawozdanie finansowe, a także żadnych istotnych naruszeń statutu Jednostki dominującej.
- (p) Całkowity wymóg kapitałowy liczony na bazie skonsolidowanej wyniósł na dzień bilansowy 11.301.786 tys. zł. Współczynnik wypłacalności liczony na bazie skonsolidowanej na dzień 31 grudnia 2010 r. wyniósł 12,47%. Na dzień bilansowy Grupa stosowała się do obowiązujących norm ostrożnościowych we wszystkich istotnych aspektach.

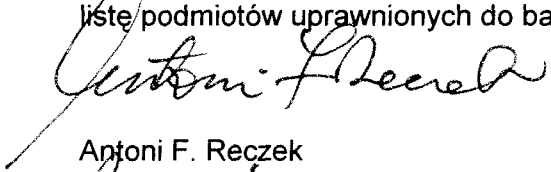
VI. Informacje i uwagi końcowe

Niniejszy raport został sporządzony w związku z badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego SA, w której jednostką dominującą jest Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski SA z siedzibą w Warszawie przy ulicy Puławskiej 15. Badaniu podlegało skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmujące:

- (a) skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2010 r., które po stronie aktywów oraz zobowiązań i kapitału własnego wykazuje sumę 169.660.501 tys. zł;
- (b) skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r. wykazujący zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej w kwocie 3.216.883 tys. zł;
- (c) skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r. wykazujące dochody całkowite netto w kwocie 3.297.105 tys. zł;
- (d) skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r. wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 923.698 tys. zł;
- (e) skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r. wykazujące wypływy pieniężne netto w kwocie 553.712 tys. zł;
- (f) informację dodatkową o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez Zarząd Jednostki dominującej dnia 1 marca 2011 r. Raport powinien być odczytywany wraz z opinią niezależnego biegłego rewidenta dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego SA z dnia 2 marca 2011 r. dotyczącą wyżej opisanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Opinia o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wyraża ogólny wniosek wynikający z przeprowadzonego badania. Wniosek ten nie stanowi sumy ocen wyników badania poszczególnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania bądź zagadnień, ale zakłada nadanie poszczególnym ustaleniom odpowiedniej wagi (istotności), uwzględniającej wpływ stwierdzonych faktów na rzetelność i prawidłowość skonsolidowanego 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


Biegły Rewident Grupy, Kluczowy Biegły Rewident
Numer ewidencyjny 90011

Warszawa, 2 marca 2011 r.