

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej
Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego Spółki Akcyjnej
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku**

KOMISJA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH I GIEŁD

Skonsolidowany raport roczny RS 2006

(zgodnie z § 86 ust. 1 pkt. 2 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 roku – Dz. U. Nr 209, poz. 1744)

(dla banków)

za rok obrotowy 2006 obejmujące okres od 2006-01-01 do 2006-12-31

zawierający skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

w walucie zł

data przekazania: 03-04-2007

Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski Spółka Akcyjna (pełna nazwa emitenta)		
PKO BP SA (skrótowa nazwa emitenta)		
02-515 (kod pocztowy)		Warszawa (miejscowość)
Puławska (ulica)		15 (numer)
(22) 521-71-12 (telefon)	521-71-11 (fax)	(e-mail)
525-000-77-38 (NIP)	016298263 (REGON)	www.pkobp.pl (www)

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EUR	
	okres od 01.01.2006 do 31.12.2006	okres od 01.01.2005 do 31.12.2005	okres od 01.01.2006 do 31.12.2006	okres od 01.01.2005 do 31.12.2005
Wynik z tytułu odsetek	3 808 745	3 544 475	976 835	880 987
Wynik z tytułu prowizji i opłat	1 722 561	1 217 882	441 788	302 707
Wynik z działalności operacyjnej	2 705 193	2 143 514	693 805	532 775
Zysk (strata) netto roku bieżącego (z uwzględnieniem udziałowców mniejszości)	2 207 449	1 755 621	566 148	436 363
Zysk (strata) netto	2 149 052	1 734 820	551 171	431 193
Kapitał przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	10 078 306	8 731 206	2 630 587	2 262 088
Kapitał własny ogółem	10 180 580	8 774 990	2 657 282	2 273 431
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	8 554 882	(3 256 545)	2 194 085	(809 421)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	(5 324 963)	1 686 917	(1 365 702)	419 287
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	(457 369)	(975 985)	(117 302)	(242 583)
Przepływy pieniężne netto	2 772 550	(2 545 613)	711 080	(632 718)
Zysk na jedną akcję - podstawowy z zysku za okres	2,15	1,73	0,55	0,43
Zysk na jedną akcję - rozwodniony z zysku za okres	2,15	1,73	0,55	0,43
Fundusze podstawowe (Tier 1)	7 200 719	6 472 056	1 879 494	1 689 303
Fundusze uzupełniające (Tier 2)	3 834	(8 136)	1 001	(2 124)

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	4
SKONSOLIDOWANY BILANS	5
ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM	6
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	7
INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	9
1. Informacje ogólne	9
2. Opis przyjętych zasad rachunkowości	15
3. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	31
4. Cele i zasady zarządzania ryzykiem operacyjnym	54
5. Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych	55
6. Działalność powiernicza	55
7. Informacje o sekurytyzacji aktywów	55
8. Informacje dotyczące segmentów działalności	56
9. Przychody i koszty z tytułu odsetek	59
10. Przychody i koszty z tytułu prowizji i opłat.....	60
11. Przychody z tytułu dywidend.....	60
12. Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej.....	61
13. Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych/Wynik z aktywów i zobowiązań finansowych innych niż zaklasyfikowane do pozycji wycenianych przez wynik finansowy	61
14. Wynik z pozycji wymiany	61
15. Pozostałe przychody i koszty operacyjne.....	62
16. Ogólne koszty administracyjne	62
17. Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości.....	64
18. Działalność zaniechana	66
19. Udział w zyskach (stratach) jednostek podporządkowanych	66
20. Podatek dochodowy	66
21. Zysk przypadający na jedną akcję.....	69
22. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	69
23. Kasa, środki w Banku Centralnym.....	69
24. Należności od banków	70
25. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu.....	70
26. Pochodne instrumenty finansowe.....	72
27. Pozostałe instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	75
28. Kredyty i pożyczki udzielone klientom.....	77
29. Inwestycyjne papiery wartościowe	79
30. Inwestycje w jednostki stowarzyszone i współzależne	81
31. Inwestycje w jednostki zależne	83
32. Wartości niematerialne.....	85
33. Rzeczowe aktywa trwałe.....	87
34. Inne aktywa.....	89
35. Aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań.....	90
36. Zobowiązania wobec Banku Centralnego	90
37. Zobowiązania wobec innych banków	90
38. Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.....	91
39. Zobowiązania wobec klientów	91
40. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	92
41. Pozostałe zobowiązania	93
42. Rezerwy	93
43. Świadczenia pracownicze	94
44. Środki Zakładowego Fundusz Świadczeń Socjalnych („ZFŚS”)	94
45. Zobowiązania warunkowe	95
46. Kapitał zakładowy.....	98
47. Pozostałe kapitały i niepodzielony wynik finansowy.....	98
48. Informacje dodatkowe do rachunku przepływów pieniężnych	99
49. Transakcje z podmiotami powiązanymi kapitałowo	101
50. Połączenie jednostek gospodarczych	104
51. Objaśnienie różnic między wcześniej publikowanymi sprawozdaniami a niniejszym sprawozdaniem finansowym.....	106
52. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym.....	106

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

za lata zakończone odpowiednio dnia 31 grudnia 2006 roku i 31 grudnia 2005 roku

	Informacja dodatkowa	2006	2005
Przychody z tytułu odsetek	9	5 571 159	5 662 012
Koszty z tytułu odsetek	9	(1 762 414)	(2 117 537)
Wynik z tytułu odsetek		3 808 745	3 544 475
Przychody z tytułu prowizji i opłat	10	2 088 600	1 537 579
Koszty z tytułu prowizji i opłat	10	(366 039)	(319 697)
Wynik z tytułu prowizji i opłat		1 722 561	1 217 882
Przychody z tytułu dywidend	11	3 604	16 112
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej	12	(90 849)	31 706
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych	13	50 356	276 856
Wynik z pozycji wymiany	14	544 493	612 101
Pozostałe przychody operacyjne	15	1 021 737	868 271
Pozostałe koszty operacyjne	15	(237 625)	(101 748)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto		784 112	766 523
Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	17	(651)	(161 090)
Ogólne koszty administracyjne	16	(4 117 178)	(4 161 051)
Wynik z działalności operacyjnej		2 705 193	2 143 514
Udział w zyskach (stratach) jednostek podporządkowanych	19	(3 705)	23 531
Zysk (strata) brutto		2 701 488	2 167 045
Podatek dochodowy	20	(494 039)	(411 424)
Zysk (strata) netto (z uwzględnieniem udziałowców mniejszościowych)		2 207 449	1 755 621
Zyski (straty) udziałowców mniejszościowych		58 397	20 801
Zysk (strata) netto przypadający na jednostkę dominującą		2 149 052	1 734 820
Zysk na jedną akcję	21		
–podstawowy z zysku za okres		2,15	1,73
–rozwodniony z zysku za okres		2,15	1,73

SKONSOLIDOWANY BILANS

na dzień 31 grudnia 2006 roku i 31 grudnia 2005 roku

	Informacja dodatkowa	31.12.2006	31.12.2005
AKTYWA			
Kasa, środki w Banku Centralnym	23	4 628 134	3 895 331
Należności od banków	24	13 430 590	12 663 295
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	25	392 380	851 003
Pochodne instrumenty finansowe	26	1 199 556	1 137 227
Pozostałe instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	27	11 360 064	20 059 683
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	28	58 906 607	46 874 629
Inwestycyjne papiery wartościowe, w tym:	29	6 763 188	1 881 378
Dostępne do sprzedaży		6 763 188	1 881 378
Inwestycje w jednostki stowarzyszone i współzależne	30	180 162	184 345
Wartości niematerialne	32	944 028	688 770
Rzeczowe aktywa trwałe	33	2 655 041	2 643 551
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	20	326	87
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	20	33 454	29 101
Inne aktywa	34	767 683	704 781
SUMA AKTYWÓW		101 261 213	91 613 181

ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY			
Zobowiązania			
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	36	1 387	766
Zobowiązania wobec innych banków	37	4 193 090	2 083 346
Pochodne instrumenty finansowe	26	1 098 863	1 257 384
Zobowiązania wobec klientów	39	82 900 142	76 747 563
Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych	40	43 722	68 470
Pozostałe zobowiązania	41	2 220 347	1 862 480
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	20	170 960	436 766
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	20	23 922	41 519
Rezerwy	42	428 200	339 897
SUMA ZOBOWIĄZAŃ		91 080 633	82 838 191
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy	46	1 000 000	1 000 000
Pozostałe kapitały	47	7 165 597	5 850 063
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		(13 672)	(4 082)
Niepodzielony wynik finansowy	47	(222 671)	150 405
Wynik roku bieżącego		2 149 052	1 734 820
Kapitał przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej		10 078 306	8 731 206
Kapitały mniejszości		102 274	43 784
KAPITAŁ WŁASNY OGÓŁEM		10 180 580	8 774 990
SUMA ZOBOWIĄZAŃ I KAPITAŁU WŁASNEGO		101 261 213	91 613 181

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego Spółki Akcyjnej
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku*

(w tysiącach złotych)

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku	Przypisane akcjonariuszom jednostki dominującej								Razem	Kapitały mniejszości	Kapitał własny ogółem
	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały				Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Niepodzielony wynik finansowy	Zysk (strata) netto			
		Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Fundusz ogólnego ryzyka bankowego	Pozostałe kapitały rezerwowe						
1 stycznia 2006 roku	1 000 000	3 297 614	(4 054)	1 000 000	1 556 503	(4 082)	150 405	1 734 820	8 731 206	43 784	8 774 990
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-	1 734 820	(1 734 820)	-	-	-
Podział zysku z przeznaczeniem na kapitał	-	1 232 524	-	70 000	5 122	-	(1 307 896)	-	(250)	-	(250)
Podział zysku z przeznaczeniem na dywidendę	-	-	-	-	-	-	(800 000)	-	(800 000)	-	(800 000)
Zmiana wartości inwestycji dostępnych do sprzedaży pomniejszona o podatek odroczonego	-	-	7 888	-	-	-	-	-	7 888	-	7 888
Zmiana kapitałów mniejszości	-	-	-	-	-	-	-	-	-	58 490	58 490
Zmiana różnic kursowych	-	-	-	-	-	(9 590)	-	-	(9 590)	-	(9 590)
Zysk (strata) netto okresu	-	-	-	-	-	-	-	2 149 052	2 149 052	-	2 149 052
31 grudnia 2006 roku	1 000 000	4 530 138	3 834	1 070 000	1 561 625	(13 672)	(222 671)	2 149 052	10 078 306	102 274	10 180 580

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2005 roku	Przypisane akcjonariuszom jednostki dominującej								Razem	Kapitały mniejszości	Kapitał własny ogółem
	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały				Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Niepodzielony wynik finansowy	Zysk (strata) netto			
		Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Fundusz ogólnego ryzyka bankowego	Pozostałe kapitały rezerwowe						
1 stycznia 2005 roku*	1 000 000	2 790 299	160 673	1 000 000	1 495 495	(11 472)	212 223	1 506 505	8 153 723	65 849	8 219 572
Przeniesienie wyniku	-	-	-	-	-	-	1 506 505	(1 506 505)	-	-	-
Podział zysku z przeznaczeniem na kapitał	-	507 315	-	-	10 000	-	(517 315)	-	-	-	-
Podział zysku z przeznaczeniem na dywidendę	-	-	-	-	-	-	(1 000 000)	-	(1 000 000)	-	(1 000 000)
Zysk (strata) netto okresu	-	-	-	-	-	-	-	1 734 820	1 734 820	-	1 734 820
Zmiana inwestycji dostępnych do sprzedaży pomniejszona o podatek dochodowy	-	-	(164 727)	-	-	-	-	-	(164 727)	-	(164 727)
Odpis z zysku z lat ubiegłych na kapitał rezerwowy w spółce zależnej	-	-	-	-	51 008	-	(51 008)	-	-	-	-
Zmiana kapitałów mniejszości	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(22 065)	(22 065)
Zmiana różnic kursowych	-	-	-	-	-	7 390	-	-	7 390	-	7 390
31 grudnia 2005 roku	1 000 000	3 297 614	(4 054)	1 000 000	1 556 503	(4 082)	150 405	1 734 820	8 731 206	43 784	8 774 990

*Korekty bilansu otwarcia z tytułu zastosowania MSR/MSSF po raz pierwszy zostały zaprezentowane w nocie 52 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PKO BP SA za rok kończący się dnia 31 grudnia 2005 roku.

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

za lata zakończone odpowiednio dnia 31 grudnia 2006 roku oraz 31 grudnia 2005 roku

	Informacja dodatkowa	2006	2005
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk (strata) netto		2 149 052	1 734 820
Korekty razem:		6 405 830	(4 991 365)
Zyski/straty udziałowców mniejszościowych		58 397	20 801
Amortyzacja		317 911	466 540
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	48	(23 798)	15 638
Odsetki i dywidendy	48	(261 439)	(899 268)
Zmiana stanu należności od banków	48	1 273 901	(2 346 556)
Zmiana stanu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu oraz pozostałych instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej	48	9 158 242	(582 989)
Zmiana stanu pochodnych instrumentów finansowych (aktywo)		(62 329)	225 152
Zmiana stanu pożyczek i kredytów udzielonych klientom	48	(11 491 259)	(7 483 633)
Zmiana stanu aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		(4 353)	(2 457)
Zmiana stanu pozostałych aktywów oraz zmiana stanu należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		(63 141)	(71 037)
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	48	1 815 571	1 010 792
Zmiana stanu pochodnych instrumentów finansowych (zobowiązanie) oraz pozostałych zobowiązań finansowych wycenianych do wartości godziwej		(158 521)	463 645
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	48	6 100 758	3 710 095
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		(24 748)	47 394
Zmiana stanu rezerw	48	(512 081)	(532 932)
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań	48	360 543	644 268
Zapłacony podatek dochodowy		(782 023)	(404 016)
Bieżące obciążenie podatkowe		516 217	840 571
Inne korekty	48	187 982	(113 373)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		8 554 882	(3 256 545)

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

za lata zakończone odpowiednio dnia 31 grudnia 2006 roku oraz 31 grudnia 2005 roku (cd.)

Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływy z działalności inwestycyjnej		80 486	2 375 002
Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych		-	200
Zbycie inwestycyjnych papierów wartościowych		-	2 311 722
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		2 502	34 224
Zbycie aktywów zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży zgodnie z MSSF 5		74 380	-
Inne wpływy inwestycyjne		3 604	28 856
Wydatki z działalności inwestycyjnej		(5 405 449)	(688 085)
Nabycie jednostki zależnej, po potrąceniu nabytych środków pieniężnych	50	(87 689)	(2 440)
Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach współzależnych	30	(44 371)	(17 498)
Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych	30	(4 248)	(5 555)
Nabycie inwestycyjnych papierów wartościowych		(4 654 113)	-
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		(615 028)	(662 592)
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej		(5 324 963)	1 686 917
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom jednostki dominującej		(800 000)	(1 000 000)
Inne wpływy / wydatki finansowe		342 631	24 015
Środki pieniężne netto z / (wykorzystane w) działalności finansowej		(457 369)	(975 985)
Przepływy pieniężne netto		2 772 550	(2 545 613)
Środki pieniężne na początek okresu		11 390 608	13 936 221
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	48	14 163 158	11 390 608
w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	35	5 487	2 479

INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO na dzień 31 grudnia 2006 roku

1. Informacje ogólne

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Powszechnej Kasy Oszczędności Bank Polski SA („Grupa PKO BP SA”, „Grupa Kapitałowa PKO BP SA”, „Grupa”, „Grupa Kapitałowa”) obejmuje rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku oraz zawiera dane porównywalne za rok zakończony dnia 31 grudnia 2005 roku.

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

Jednostka dominująca została utworzona w 1919 roku. Rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 18 stycznia 2000 roku przekształcono Powszechną Kasę Oszczędności bank państwowy w jednoosobową spółkę akcyjną Skarbu Państwa pod nazwą Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, przy ul. Puławskiej 15, w Polsce.

W dniu 12 kwietnia 2000 roku nastąpiło zarejestrowanie Powszechnej Kasy Oszczędności Bank Polski Spółki Akcyjnej. Spółka została wpisana do Rejestru Handlowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy, Sąd Gospodarczy XVI Wydział Rejestrowy. Obecnie właściwym Sądem Rejestrowym jest Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. Bank został wpisany pod numerem KRS 0000026438 oraz nadano mu numer statystyczny REGON 016298263. Kapitał zakładowy wynosi 1 000 000 tysięcy złotych.

Akcjonariat Banku jest następujący:

Nazwa podmiotu	Ilość akcji	Ilość głosów	Wartość nominalna 1 akcji	Udział w kapitale podstawowym
		%		%
Na dzień 31 grudnia 2006 roku				
Skarb Państwa	514 959 296	51,50	1 zł	51,50
Pozostali	485 040 704	48,50	1 zł	48,50
Razem	1 000 000 000	100,00	---	100,00
Na dzień 31 grudnia 2005 roku				
Skarb Państwa	515 711 446	51,57	1 zł	51,57
Pozostali	484 288 554	48,43	1 zł	48,43
Razem	1 000 000 000	100,00	---	100,00

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

Działalność Banku

Poszczególne przedmioty działalności Banku odpowiadają następującym przedmiotom działalności według Polskiej Klasyfikacji Działalności:

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

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

- przyjmowanie wkładów pieniężnych płatnych na żądanie lub z nadejściem oznaczonego terminu oraz prowadzenie rachunków tych wkładów,
- prowadzenie innych rachunków bankowych,
- udzielanie kredytów,
- udzielanie pożyczek pieniężnych,
- udzielanie i potwierdzanie gwarancji bankowych oraz otwieranie i potwierdzanie akredytyw,
- przeprowadzanie bankowych rozliczeń pieniężnych,
- prowadzenie operacji czekowych i wekslowych oraz operacji, których przedmiotem są warranty,
- emitowanie bankowych papierów wartościowych,
- wydawanie kart płatniczych oraz wykonywanie operacji przy ich użyciu,
- prowadzenie terminowych operacji finansowych,
- nabywanie i zbywanie wierzytelności pieniężnych.

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

Bank działa na następujących rynkach:

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

Ponadto poprzez podmioty zależne Grupa prowadzi również działalność leasingową, faktoringową deweloperską oraz świadczy inne usługi finansowe. Zakres działalności poszczególnych spółek wchodzących w skład Grupy został przedstawiony w niniejszej notce w tabeli „Skład Grupy”.

Grupa prowadzi działalność na terenie Rzeczypospolitej Polskiej oraz poprzez spółki zależne KREDOBANK SA i UKRPOLINWESTYCJE Sp. z o.o. na terenie Ukrainy.

Kontynuacja działalności

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PKO BP SA zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Bank oraz jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym, czyli po dniu 31 grudnia 2006 roku. Zarząd Banku nie stwierdza na dzień podpisania skonsolidowanego sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji przez Bank oraz jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej PKO BP SA w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez Bank oraz jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej PKO BP SA dotychczasowej działalności. W 2006 roku PKO BP SA podpisał ze spółką Inteligo Financial Services SA nową umowę o współpracy definiując zadania tej Spółki w Grupie Kapitałowej PKO BP SA.

Okresy, za które prezentowane jest sprawozdanie finansowe

Sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PKO BP SA obejmuje rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku oraz zawiera dane porównywalne za rok zakończony dnia 31 grudnia 2005 roku. Dane finansowe prezentowane są w tysiącach złotych.

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

Skład Zarządu Banku na dzień 31 grudnia 2006 roku:

- | | |
|------------------------|---|
| ▪ Sławomir Skrzypek | Wiceprezes Zarządu pełniący obowiązki Prezesa Zarządu |
| ▪ Kazimierz Małecki | Wiceprezes, I Zastępca Prezesa Zarządu |
| ▪ Danuta Demianiuk | Wiceprezes Zarządu |
| ▪ Rafał Juszcak | Wiceprezes Zarządu |
| ▪ Jacek Obłękowski | Wiceprezes Zarządu |
| ▪ Zdzisław Sokal | Wiceprezes Zarządu |
| ▪ Wojciech Kwiatkowski | Wiceprezes Zarządu |

W dniu 8 marca 2006 roku Rada Nadzorcza Banku podjęła uchwałę, w której przyjęła rezygnację Piotra Kamińskiego z pełnienia funkcji Członka Zarządu PKO BP SA z dniem powołania go w skład Zarządu Banku Pocztowego SA.

W dniu 26 czerwca 2006 roku na posiedzeniu Rady Nadzorczej Banku Andrzej Podsiadło złożył rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu PKO BP SA. Na prośbę Rady Nadzorczej Banku Andrzej Podsiadło miał pełnić funkcję Prezesa Zarządu PKO BP SA do dnia 31 października 2006 roku. W dniu 29 września 2006 roku Andrzej Podsiadło złożył rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Banku z dniem 29 września 2006 roku, skracając tym samym wcześniej ustalony okres pełnienia tej funkcji.

Na tym samym posiedzeniu Rady Nadzorczej Krystyna Szewczyk złożyła rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu PKO BP SA z dniem 26 czerwca 2006 roku.

W dniu 26 czerwca 2006 roku Rada Nadzorcza Banku podjęła uchwały powołujące Zdzisława Sokala oraz Rafała Juszcaka do pełnienia funkcji Członków Zarządu Banku.

Zgodnie z podjętymi uchwałami Zdzisław Sokal oraz Rafał Juszcak zostali powołani z dniem 1 lipca 2006 roku do pełnienia wskazanych funkcji w PKO BP SA na wspólną kadencję Zarządu, rozpoczętą z dniem 19 maja 2005 roku.

W dniu 29 września 2006 roku Rada Nadzorcza PKO BP SA powołała Pana Sławomira Skrzypka do pełnienia obowiązków prezesa Zarządu PKO BP SA do czasu wyboru Prezesa Zarządu Banku, ale nie dłużej niż do 30 listopada 2006 roku.

Na tym samym posiedzeniu Rada Nadzorcza PKO BP SA podjęła uchwały powołujące:

- Wojciecha Kwiatkowskiego do pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Banku z dniem 1 listopada 2006 roku,
- Jarosława Myjaka do pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Banku z dniem 2 października 2006 roku,

Zgodnie z podjętymi uchwałami Wojciech Kwiatkowski i Jarosław Myjak zostali powołani do pełnienia wskazanych funkcji w PKO BP SA na wspólną kadencję Zarządu, rozpoczętą z dniem 19 maja 2005 roku.

Jednocześnie Rada Nadzorcza PKO BP SA powierzyła z dniem 29 września 2006 roku Rafałowi Juszcakowi, Jackowi Obłękowskiemu oraz Zdzisławowi Sokalowi, dotychczasowym członkom Zarządu, funkcje Wiceprezesów Zarządu Banku.

W dniu 30 listopada 2006 roku Rada Nadzorcza Banku powołała Sławomira Skrzypka do pełnienia obowiązków Prezesa Zarządu do czasu wyboru Prezesa Zarządu Banku.

W dniu 30 listopada 2006 roku Jarosław Myjak złożył rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu.

W dniu 19 grudnia 2006 roku Kazimierz Małecki złożył rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa, I Zastępcy Prezesa Zarządu z dniem 31 grudnia 2006 roku.

W tym samym dniu Danuta Demianiuk złożyła rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu z dniem 31 grudnia 2006 roku.

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2006 roku:

- | | |
|------------------------------|------------------------------------|
| ▪ Marek Głuchowski | Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| ▪ Urszula Pałaszek | Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej |
| ▪ Tomasz Siemiątkowski | Sekretarz Rady Nadzorczej |
| ▪ Jerzy Michałowski | Członek Rady Nadzorczej |
| ▪ Jerzy Osiatyński | Członek Rady Nadzorczej |
| ▪ Adam Skowroński | Członek Rady Nadzorczej |
| ▪ Agnieszka Winnik - Kalemba | Członek Rady Nadzorczej |

W dniu 18 kwietnia 2006 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy PKO BP SA odwołało ze składu Rady Nadzorczej Banku następujące osoby:

- Bazyl Samojlik (Przewodniczący Rady Nadzorczej),
- Ryszard Kokoszczyński (Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej),
- Krzysztof Zdanowski (Sekretarz Rady Nadzorczej),
- Andrzej Giryn (Członek Rady Nadzorczej),
- Stanisław Kasiewicz (Członek Rady Nadzorczej),
- Czesława Siwek (Członek Rady Nadzorczej),
- Władysław Szymański (Członek Rady Nadzorczej).

Na tym samym posiedzeniu Zwyczajne Walne Zgromadzenie PKO BP SA uzupełniło skład Rady Nadzorczej Banku o następujące osoby:

- Marek Głuchowski,
- Jerzy Michałowski,
- Tomasz Siemiątkowski,
- Adam Skowroński,
- Agnieszka Winnik – Kalemba.

Zmiany w składzie Zarządu oraz Rady Nadzorczej Banku, które miały miejsce po dniu 31 grudnia 2006 roku zostały opisane w nocie 52.

Wewnętrzne jednostki organizacyjne wchodzące w skład Banku

Sprawozdanie finansowe Banku, obejmujące dane finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku wraz z porównywalnymi danymi finansowymi, zostało sporządzone na podstawie danych finansowych wszystkich jednostek organizacyjnych wchodzących w skład Banku, za których pośrednictwem Bank prowadzi działalność. Na dzień 31 grudnia 2006 roku należą do nich: Centrala Banku w Warszawie, Dom Maklerski PKO BP SA („DM PKO BP SA”, do dnia 31 sierpnia 2006 roku działający pod nazwą *Bankowy Dom Maklerski*), COK - Centrum Operacji Kartowych, CBE - Centrum Bankowości Elektronicznej Inteligo, 6 jednostek specjalistycznych, 12 regionalnych oddziałów detalicznych, 13 regionalnych oddziałów korporacyjnych, 574 oddziałów samodzielnych, 570 oddziałów podporządkowanych, 13 zespołów klienta korporacyjnego, 57 centrów korporacyjnych oraz 2 277 agencji. Wymienione jednostki, poza DM PKO BP SA, nie sporządzają samodzielnie sprawozdań finansowych.

Skład Grupy

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

Lp.	Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności	Udział w kapitale (%)	
				31.12.2006	31.12.2005
Grupa Kapitałowa PKO BP SA					
Podmiot dominujący					
1	Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski Spółka Akcyjna				
Podmioty zależne bezpośrednio					
2	Powszechne Towarzystwo Emerytalne BANKOWY SA	Warszawa	Zarządzanie funduszem emerytalnym	100,00	100,00
3	Centrum Finansowe Puławska Sp. z o.o.	Warszawa	Zarządzanie i eksploatacja Centrum Finansowego Puławska	100,00	100,00
4	PKO Inwestycje Sp. z o.o.	Warszawa	Działalność developerska	100,00	100,00
5	Inteligo Financial Services SA	Warszawa	Usługi w zakresie technicznej obsługi bankowości internetowej	100,00	100,00
6	Centrum Elektronicznych Usług Płatniczych "eService" SA	Warszawa	Usługi w zakresie obsługi i rozliczeń transakcji kartowych	100,00	100,00
7	Bankowy Fundusz Leasingowy SA	Łódź	Działalność leasingowa	100,00	100,00
8	Bankowe Towarzystwo Kapitałowe SA	Warszawa	Pośrednictwo finansowe w zakresie obrotu akcjami i udziałami	100,00	100,00
9	PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA*	Warszawa	Zarządzanie funduszami inwestycyjnymi	75,00	50,00
10	KREDOBANK SA	Lwów, Ukraina	Usługi finansowe	69,933	69,018
Podmioty zależne pośrednio					
Podmiot zależny od PTE BANKOWY SA					
11	Finanse Agent Transferowy Sp. z o.o.	Warszawa	Pośrednictwo finansowe	100,00	100,00
Podmioty zależne od PKO Inwestycje Sp. z o.o.					
12	POMERANKA Sp. z o.o.	Warszawa	Działalność developerska	100,00	100,00
13	Wilanów Investments Sp. z o.o.	Warszawa	Działalność developerska	100,00	100,00
14	UKROPOLINWESTYCJE Sp. z o.o.	Kijów, Ukraina	Działalność developerska	55,00	55,00
15	Fort Mokotów Sp. z o.o.	Warszawa	Działalność developerska	51,00	51,00

* na dzień 31 grudnia 2005 roku podmiot współzależny (jako PKO/CREDIT SUISSE Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA)

Informacje na temat zmian udziału w kapitale podmiotów zależnych zostały zamieszczone w notcie 50.

Pozostałe jednostki podporządkowane ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym:

Podmioty współzależne

Podmioty współzależne					
Lp.	Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności	Udział w kapitale (%)	
	Podmioty współzależne bezpośrednio			31.12.2006	31.12.2005
1	CENTRUM HAFFNERA Sp. z o.o.	Sopot	Działalność developerska	49,43	-
2	Centrum Obsługi Biznesu Sp. z o.o.	Poznań	Budowa i eksploatacja hotelu	41,44	41,44
3	WAWEL Hotel Development Sp. z o.o.*	Kraków	Działalność hotelarska	-	35,40
Podmioty współzależne pośrednio					
Podmioty zależne od CENTRUM HAFFNERA Sp. z o.o.(współzależne pośrednio od PKO BP SA)					
4	Centrum Majkowskiego Sp. z o.o.	Sopot	Działalność developerska	100,00	-
5	Kamienica Morska Sp. z o.o.	Sopot	Działalność developerska	100,00	-
6	Sopot Zdrój Sp. z o.o.	Sopot	Działalność developerska	100,00	-
7	Promenada Sopocka Sp. z o.o.	Sopot	Działalność developerska	100,00	-

* W dniu 8 sierpnia 2006 roku spółka została sprzedana

Podmioty stowarzyszone

Ponadto jednostka dominująca wywiera znaczący wpływ na następujące podmioty stowarzyszone:

Lp.	Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności	Udział w kapitale (%)	
				31.12.2006	31.12.2005
Podmioty stowarzyszone bezpośrednio					
1	Bank Pocztowy SA	Bydgoszcz	Usługi finansowe	25,0001	25,0001
2	Kolej Gondolowa Jaworzyna Krynicka SA	Krynica	Budowa i eksploatacja kolejki gondolowej	37,53	37,83
3	Ekogips SA – w upadłości	Warszawa	Produkcja elementów budowlanych	60,26	60,26
4	Poznański Fundusz Poręczeń Kredytowych Sp. z o.o.	Poznań	Poręczenia prawa cywilnego i wekslowego	33,33	33,33
5	Hotel Jan III Sobieski Sp. z o.o.**	Warszawa	Budowa i eksploatacja hotelu Jan III Sobieski	-	32,50
6	Agencja Inwestycyjna CORP SA	Warszawa	Zarządzanie nieruchomościami biurowymi	22,31	22,31
Podmioty stowarzyszone pośrednio					
Podmiot stowarzyszony Bankowego Towarzystwa Kapitałowego SA					

7	FINDER Sp. z o.o.	Warszawa	Świadczenie usług lokalizacji pojazdów oraz zarządzanie flotą pojazdów	46,43	42,31
8	INTER FINANCE Polska Sp. z o.o.	Suchy Las k/Poznania	Inwestowanie w branży pośrednictwa finansowego na rynku ukraińskim	45,00	-

** W dniu 31 października 2006 roku spółka została sprzedana

Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zaakceptowane do publikacji przez Zarząd Banku w dniu 27 marca 2007 roku.

2. Opis przyjętych zasad rachunkowości

Podstawa sporządzania sprawozdania finansowego oraz oświadczenie o zgodności sprawozdania finansowego ze standardami rachunkowości

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

Na podstawie art. 45 ust. 1c Ustawy i na mocy uchwały Walnego Zgromadzenia PKO BP SA nr 28/2005 z dnia 19 maja 2005 roku, począwszy od dnia 1 stycznia 2005 roku sprawozdania jednostkowe Banku są przygotowywane zgodnie z MSR/MSSF.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej przyjętymi przez UE według stanu na dzień 31 grudnia 2006 roku.

Zmiany zasad rachunkowości

Poniżej zostały przedstawione nowe lub zmienione regulacje MSSF oraz nowe interpretacje KIMSF, które Grupa zastosowała w bieżącym roku. Ich zastosowanie nie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

MSR 39 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena

Zmiana dotycząca umów gwarancji finansowych (wydana w sierpniu 2005 roku) – zmieniła zakres MSR 39 w taki sposób, że standard ten w obecnym kształcie wymaga, by umowy gwarancji finansowych, które nie są uznawane za umowy ubezpieczeniowe, były początkowo ujmowane w wartości godziwej a następnie wyceniane do wyższej z dwóch wartości: kwoty ustalonej zgodnie z MSR 37 *Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe* lub kwoty początkowej, pomniejszonej – tam gdzie to konieczne – o wartość zmniejszenia ujętego zgodnie z MSR 18 *Przychody*. Zmiana ta nie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

Zmiana dotycząca zabezpieczeń prognozowanych transakcji wewnątrzgrupowych (wydana w kwietniu 2005 roku) – zmieniła MSR 39 w taki sposób, że w obecnym kształcie standard ten pozwala wyznaczyć ryzyko walutowe dot. wysoce prawdopodobnej prognozowanej transakcji wewnątrzgrupowej na pozycję zabezpieczoną w zabezpieczeniu przepływów pieniężnych pod warunkiem, że transakcja jest denominowana w walucie innej niż waluta funkcjonalna każdej jednostki zawierającej tę transakcję oraz że ryzyko walutowe będzie mieć wpływ na skonsolidowany rachunek zysków i strat. Ponieważ Grupa nie ma obecnie takich transakcji, korekta ta nie miała wpływu na sprawozdanie finansowe.

Zmiana dotycząca opcji wyceny według wartości godziwej (wydana w czerwcu 2005 roku) – zmieniła standard MSR 39 w taki sposób, że w obecnym kształcie ogranicza on stosowanie opcji wyceny według wartości godziwej składnika aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego. Ponieważ Grupa do kategorii instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat zaliczała wyłącznie instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu i derywatywy, wprowadzona zmiana nie miała żadnego wpływu na jej sprawozdanie finansowe.

KIMSF 4 - Ustalenie, czy umowa zawiera leasing

Grupa zastosowała rozwiązania z Interpretacji KIMSF 4 począwszy od 1 stycznia 2006 roku. Interpretacja ta dostarcza wskazówek służących ustaleniu, czy umowy zawierają elementy leasingu, wobec których należałoby zastosować zasady rachunkowe dotyczące leasingu. Powyższa zmiana zasad (polityki) rachunkowości nie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy na dzień 31 grudnia 2006 roku i 31 grudnia 2005 roku.

Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie:

- Zmiana do MSR 1 *Prezentacja sprawozdań finansowych*, Ujawnianie informacji na temat kapitału (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2007 roku),
- MSSF 7 *Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji* (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2007 roku),
- MSSF 8 *Segmenty operacyjne* ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2009 roku),
- Interpretacja KIMSF 7 *Zastosowanie metody przekształcenia w ramach MSR 29 Sprawozdawczość finansowa w warunkach hiperinflacji* (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 marca 2006 roku),

- Interpretacja KIMSF 8 *Zakres MSSF 2* (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 maja 2006 roku),
- Interpretacja KIMSF 9 *Ponowna ocena wbudowanych instrumentów pochodnych* (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 czerwca 2006 roku),
- Interpretacja KIMSF 10 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa a utrata wartości* (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 listopada 2006 roku),
- Interpretacja KIMSF 11 *Wydanie akcji w ramach Grupy i transakcje w nabytych akcjach własnych* (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 marca 2007 roku),
- Interpretacja KIMSF 12 *Umowy na usługi koncesjonowane* (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2008 roku).

W niniejszym sprawozdaniu finansowym Grupa nie zastosowała MSSF 7 (data wejścia w życie to 1 stycznia 2007 roku, wcześniejsze zastosowanie jest dopuszczane). MSSF 7 zastąpił MSR 30 *Ujawnienia informacji w sprawozdaniach finansowych banków i podobnych instytucji finansowych* oraz wymogi ujawnień zawarte w MSR 32 *Instrumenty finansowe: ujawnienie i prezentacja*. MSSF 7 rozszerza zakres ujawnień ilościowych i jakościowych dotyczących zarządzania ryzykiem wynikającym z instrumentów finansowych: m.in. ryzykiem kredytowym, płynności i rynkowym. Grupa ocenia, że przede wszystkim ujawnienia w zakresie analizy wrażliwości w procesie zarządzania ryzykiem rynkowym będą wymagały szeregu dodatkowych informacji.

Grupa wciąż szacuje wpływ MSSF 8 *Segmenty operacyjne* na sprawozdanie finansowe Grupy (data wejścia w życie to 1 stycznia 2009 roku). Ponieważ standard ten nie został jeszcze ogłoszony w formie rozporządzenia Komisji Europejskiej, Grupa będzie go mogła zastosować dopiero w dacie opublikowania, stosując zawarte w nim przepisy wprowadzające w życie.

Pozostałe standardy i interpretacje, które zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy. Grupa planuje ich zastosowanie w terminach podanych w określonych standardach i interpretacjach (bez wcześniejszego zastosowania).

Bank oraz podmioty bezpośrednio zależne od Banku z siedzibą w Polsce od dnia 1 stycznia 2006 roku prowadzą swoje księgi rachunkowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Pozycje zawarte w sprawozdaniach finansowych poszczególnych jednostek Grupy, w tym KREDOBANKU SA oraz UKROPLINWESTYCJE Sp. z o.o. wycenia się w walucie funkcjonalnej, tj. w walucie podstawowej środowiska gospodarczego, w którym dana jednostka prowadzi działalność.

Walutą sprawozdawczą niniejszych skonsolidowanych sprawozdań finansowych jest złoty polski. Walutą funkcjonalną jednostki dominującej i innych spółek uwzględnionych w niniejszym sprawozdaniu finansowym, z wyjątkiem KREDOBANK SA oraz UKROPOLINWESTYCJE Sp. z o.o., jest złoty polski. Walutą funkcjonalną KREDOBANK SA oraz UKROPLINWESTYCJE Sp. z o.o. jest hrywna ukraińska.

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

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

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

Podstawowe zasady i metody rachunkowości, stosowane przez Grupę.

a) Zasady konsolidacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe PKO BP SA oraz sprawozdania finansowe jej jednostek zależnych sporządzone za okres rok zakończony 31 grudnia 2006 roku. Sprawozdania finansowe jednostek zależnych sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy, co sprawozdanie jednostki dominującej. W celu wyeliminowania jakichkolwiek rozbieżności w stosowanych zasadach rachunkowości przez Bank oraz jednostki zależne, wprowadza się korekty konsolidacyjne.

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

- za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku:
 - Bankowy Fundusz Leasingowy SA,
 - Grupa Kapitałowa Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego BANKOWY SA,
 - Centrum Finansowe Puławska Sp. z o.o.,
 - Centrum Elektronicznych Usług Płatniczych „eService” SA,
 - Inteligo Financial Services SA,
 - KREDOBANK SA,
 - Bankowe Towarzystwo Kapitałowe SA,
 - Grupa Kapitałowa PKO Inwestycje Sp. z o.o.,
 - PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA.
- za rok zakończony dnia 31 grudnia 2005 roku:
 - Bankowy Fundusz Leasingowy SA,
 - Grupa Kapitałowa Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego BANKOWY SA,
 - Centrum Finansowe Puławska Sp. z o.o.,
 - Centrum Elektronicznych Usług Płatniczych „eService” SA,
 - Inteligo Financial Services SA,
 - KREDOBANK SA,
 - Bankowe Towarzystwo Kapitałowe SA,
 - Grupa Kapitałowa PKO Inwestycje Sp. z o.o.

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

Wyłączeniu podlegają w całości:

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

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

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

b) Zakup/sprzedaż udziałów mniejszości

W przypadku zwiększenia/zmniejszenia udziału w aktywach netto kontrolowanej jednostki zależnej, nadwyżka kosztów połączenia jednostek gospodarczych nad udziałem jednostki przejmującej w aktywach netto kontrolowanej jednostki zależnej, jest prezentowana jako wartość firmy. Test na utratę wartości firmy przeprowadzany jest raz do roku.

c) Dokonywanie szacunków

Grupa podczas sporządzania sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF dokonuje pewnych szacunków i przyjmuje założenia, które bezpośrednio mają wpływ zarówno na sprawozdanie finansowe oraz ujętą w nim informację dodatkową.

Na każdy dzień bilansowy dokonane szacunki i założenia odzwierciedlają istniejące warunki, np. ceny rynkowe, stopy procentowe, kursy wymiany walut, itp. Pomimo faktu, że szacunki te opierają się na jak najlepszej wiedzy dotyczącej warunków bieżących i działań, które Bank podejmie, rzeczywiste rezultaty mogą się od tych szacunków różnić.

Grupa wykazuje rodzaj oraz wielkość zmiany wartości szacunkowych, jeśli zmiana ta wywołuje skutki w okresie bieżącym lub jeśli przewiduje się takie skutki w okresach przyszłych.

Szacunki i założenia, które Grupa przyjmuje do wykazywania wartości aktywów i zobowiązań oraz przychodów i kosztów, dokonywane są przy wykorzystaniu danych historycznych oraz innych czynników, które są dostępne oraz uznawane za właściwe w danych okolicznościach. Założenia co do przyszłości oraz dostępne dane służą do szacowania wartości bilansowych aktywów oraz zobowiązań, których nie można jednoznacznie określić przy wykorzystaniu innych źródeł. Przy dokonywaniu szacunków Grupa uwzględnia przyczyny oraz źródła niepewności, które są przewidywane na dzień bilansowy.

Dokonywane przez Grupę szacunki oraz założenia są poddawane bieżącym przeglądom. Korekty szacunków są rozpoznawane w tym okresie, w którym dokonano zmiany szacunków, w przypadku gdy korekty dotyczą tylko tego danego okresu. Jeżeli korekty wpływają zarówno na okres, w którym dokonano zmiany, jak również na przyszłe okresy, są one rozpoznawane w okresie, w którym dokonano zmiany oraz w okresach przyszłych.

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

- Utrata wartości aktywów finansowych

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

Grupa przyjmuje trzy podejścia do oszacowania utraty wartości:

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

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

- Utrata wartości inwestycji w jednostkach stowarzyszonych i współzależnych

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia istnienie przesłanek, które wskazują, czy wystąpiła utrata wartości inwestycji dokonanych w jednostkach stowarzyszonych i współzależnych. W przypadku istnienia takiej przesłanki, Grupa dokonuje oszacowania wartości użytkowej inwestycji lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży składnika aktywów, w zależności od tego, która z nich jest wyższa. Powyższa prognoza

wartości użytkowej wymaga przyjęcia założeń dotyczących m.in. przyszłych przepływów pieniężnych, które Grupa może uzyskać z tytułu dywidend lub wpływów pieniężnych z tytułu ewentualnej sprzedaży inwestycji pomniejszonej o koszty sprzedaży. Przyjęcie innych założeń dotyczących prognozowanych przepływów pieniężnych mogłoby mieć wpływ na wartość bilansową niektórych inwestycji.

- Utrata wartości innych aktywów trwałych

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

- Utrata wartości firmy

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

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

- Wycena instrumentów pochodnych oraz nienotowanych papierów dłużnych dostępnych do sprzedaży

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

- Kalkulacja rezerwy na odprawy emerytalne, rentowe oraz nagrody jubileuszowe

Rezerwa na odprawy emerytalne, odprawy rentowe i nagrody jubileuszowe tworzona jest indywidualnie dla każdego pracownika na w oparciu o wycenę aktuarialną sporządzaną na dzień bilansowy przez niezależną firmę doradztwa aktuarialnego. Podstawę do wyznaczania wartości rezerw na świadczenia pracownicze stanowią regulacje wewnętrzne a w szczególności Zakładowy Układ Zbiorowy Pracy obowiązujący w Banku. Wycena rezerw na świadczenia pracownicze dokonywana jest z zastosowaniem technik i założeń aktuarialnych z uwzględnieniem wymogów Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej i Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, a w szczególności MSR 19. W kalkulacji rezerwy uwzględniono wszystkie nagrody i odprawy emerytalne, które mogą być w przyszłości wypłacone. Rezerwę utworzono na podstawie listy osób zawierającej wszystkie niezbędne dane o pracownikach ze szczególnym uwzględnieniem stażu pracy, wieku oraz płci. Naliczone rezerwy są równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane, z uwzględnieniem rotacji zatrudnienia i dotyczą okresu do dnia bilansowego. Zyski i straty z obliczeń aktuarialnych są rozpoznawane w rachunku zysków i strat.

- Okresy użytkowania rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych oraz nieruchomości inwestycyjnych

Szacując długość okresu użytkowania poszczególnych rodzajów rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych oraz nieruchomości inwestycyjnych uwzględniane są m.in.:

- dotychczasowe przeciętne okresy użytkowania, odzwierciedlające tempo zużycia fizycznego, intensywności wykorzystania, itp.,
- utratę przydatności z przyczyn technologicznych,
- okres sprawowania kontroli nad składnikiem aktywów oraz prawne i inne ograniczenia okresu użytkowania,
- zależność okresu użytkowania składników aktywów od okresu użytkowania innych aktywów,
- inne okoliczności mające wpływ na okres użytkowania tego rodzaju aktywów trwałych.

W przypadku, gdy okres korzystania ze składnika aktywów wynika z tytułów umownych, okres użytkowania odpowiada okresowi wynikającemu z tych tytułów umownych, bądź też w sytuacji kiedy szacowany okres użytkowania jest krótszy, przyjmuje się szacowany okres użytkowania.

d) Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

e) Aktywa finansowe

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

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

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

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

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

Instrumenty kapitałowe

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

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

Instrumenty dłużne

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

- 1) dla dłużnych instrumentów, dla których istnieje aktywny rynek - według ceny rynkowej,
- 2) dla dłużnych instrumentów, dla których nie istnieje aktywny rynek - według innej wartości uznanej za wartość godziwą ustaloną:
 - a) metodą wartości aktywa referencyjnego,

- b) metodą krzywej dochodowości na podstawie rynkowych kwotowań stóp procentowych,
- c) jako cena ostatnio przeprowadzonej na rynku transakcji pod warunkiem, że w okresie między datą transakcji, a dniem bilansowym nie nastąpiły znaczne zmiany uwarunkowań gospodarczych, które mogłyby wpłynąć na jej wartość.

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

Instrumenty pochodne

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

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

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

Wbudowane instrumenty pochodne

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

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

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

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

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

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

▪ Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

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

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

Instrumenty kapitałowe

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

- 1) dla instrumentów kapitałowych, dla których istnieje aktywny rynek - według wartości rynkowej,
- 2) dla instrumentów kapitałowych, dla których nie istnieje aktywny rynek:
 - a) jako otrzymana bieżąca oferta kupna,
 - b) w drodze wyceny przez wyspecjalizowany podmiot zewnętrzny świadczący tego rodzaju usługi,

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

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

Instrumenty dłużne

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

- 1) dla instrumentów dłużnych, dla których istnieje aktywny rynek - według ceny rynkowej,
- 2) dla instrumentów dłużnych, dla których nie istnieje aktywny rynek - według innej wartości uznanej za wartość godziwą ustaloną:
 - a) metodą wartości aktywa referencyjnego,
 - b) metodą krzywej dochodowości na podstawie rynkowych kwotowań stóp procentowych, skorygowaną o marżę ryzyka równą marży określonej w warunkach emisji

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

▪ Kredyty, pożyczki i inne należności

Do kategorii pożyczek i należności zalicza się aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami, które nie są kwotowane na aktywnym rynku, inne niż:

- aktywa finansowe, które Grupa zamierza sprzedać natychmiast lub w bliskim terminie, które kwalifikuje się jako przeznaczone do obrotu i te, które przy początkowym ujęciu zostały wyznaczone jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- aktywa finansowe wyznaczone przez Grupę przy początkowym ujęciu jako dostępne do sprzedaży, lub
- aktywa finansowe, których posiadacz może nie odzyskać zasadniczo pełnej kwoty inwestycji początkowej z innego powodu niż pogorszenie obsługi kredytu, które kwalifikuje się jako dostępne do sprzedaży.

Do tej kategorii zaliczane są kredyty, pożyczki i inne należności nabyte i udzielone. Pożyczki i należności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem utraty wartości.

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

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

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

- Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności

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

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

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

f) Ujmowanie transakcji w księgach

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

g) Umowy sprzedaży i odkupu

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

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

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

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

h) Utrata wartości aktywów finansowych

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

i) Wyłączenie z bilansu instrumentów finansowych

Instrument finansowy zostaje usunięty z bilansu, gdy wygasają umowne prawa do przepływów pieniężnych z aktywów finansowych lub Grupa przenosi wszystkie korzyści i całe ryzyko związane z danym instrumentem finansowym na inny podmiot.

Najczęściej Grupa wyłącza z bilansu kredyty, gdy podlegają one umorzeniu, przedawnieniu lub są nieściągalne. Wyłączanie z bilansu kredytów, pożyczek i innych należności następuje w ciężar utworzonych na nie odpisów z tytułu utraty wartości. W przypadku, gdy nie utworzono odpisów z tytułu utraty wartości lub ich wartość jest mniejsza od wartości kredytu, pożyczki i innej należności, przed odpisaniem należności zwiększa się odpis z tytułu utraty wartości o różnicę pomiędzy wartością należności a dotychczas utworzoną kwotą odpisu z tytułu utraty wartości.

j) Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne

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

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

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

- 1) zrównania wartości odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych z wartością początkową danego składnika aktywów, lub
- 2) przeznaczenia go do likwidacji, lub
- 3) sprzedaży, lub
- 4) stwierdzenia jego niedoboru, lub
- 5) ustalenia w wyniku weryfikacji, że przewidywana wartość końcowa składnika aktywów przewyższa jego wartość bilansową (netto).

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

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

Środki trwale	Okresy
Budynki, lokale, spółdzielcze prawa do lokalu	od 2 do 60 lat
Ulepszenia w obcych środkach trwałych (budynkach, lokalach)	od 2 do 10 lat (lub okres najmu, jeśli jest krótszy)
Maszyny, urządzenia techniczne, narzędzia i przyrządy	od 3 do 15 lat
Zespoły komputerowe	od 2 do 10 lat
Środki transportu	od 3 do 5 lat
Wartości niematerialne	Okresy
Licencje na programy komputerowe	od 2 do 10 lat
Prawa autorskie, w tym prawa do programów komputerowych	od 2 do 5 lat
Pozostałe wartości niematerialne	od 1 do 5 lat

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

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

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

k) Nieruchomości inwestycyjne

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

l) Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

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

Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży ujmuje się w kwocie niższej z dwóch: wartości bilansowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia tych aktywów. Odpisy aktualizujące wartość aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży, ujmowane są w rachunku zysków i strat za okres, w którym dokonano tych odpisów. W stosunku do aktywów zaklasyfikowanych do tej kategorii nie nalicza się amortyzacji.

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

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

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

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

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

o) Kursy walut przyjęte przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Do przeliczenia wartości pozycji bilansowych i pozabilansowych na dzień 31 grudnia 2006 roku dla euro przyjęto kurs 3,8312 PLN/EUR, będący kursem średnim ogłoszonym przez Narodowy Bank Polski, obowiązującym na dzień bilansowy, natomiast do przeliczenia wartości pozycji bilansowych i pozabilansowych na dzień 31 grudnia 2005 roku na euro przyjęto kurs 3,8598 PLN/EUR będący kursem średnim ogłoszonym przez Narodowy Bank Polski obowiązującym na dzień bilansowy.

Główne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych za 2006 rok przeliczono na euro według kursu 3,8991 PLN/EUR stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez Narodowy Bank Polski obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca objętego sprawozdaniem finansowym. Natomiast dane finansowe dotyczące rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych za 2005 rok przeliczono na euro według kursu 4,0233 PLN/EUR stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez Narodowy Bank Polski, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca objętego porównywalnymi danymi finansowymi.

EUR	2006	2005
Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu	3,8312	3,8598
Kurs stanowiący średnią arytmetyczną kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca danego okresu	3,8991	4,0233
Najwyższy kurs w okresie	4,0434	4,2756
Najniższy kurs w okresie	3,7726	3,8223

Do przeliczenia wartości pozycji bilansowych i pozabilansowych na dzień 31 grudnia 2006 roku dla hrywny przyjęto kurs 0,5760 PLN/UAH będący kursem średnim ogłoszonym przez Narodowy Bank Polski, obowiązującym na dzień bilansowy, natomiast do przeliczenia wartości pozycji bilansowych i pozabilansowych na dzień 31 grudnia 2005 roku na hrywny przyjęto kurs 0,6465 PLN/UAH będący kursem średnim ogłoszonym przez Narodowy Bank Polski, obowiązującym na dzień bilansowy.

Główne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku przeliczono na hrywny według kursu 0,6129 PLN/UAH stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez Narodowy Bank Polski obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca objętego sprawozdaniem finansowym. Natomiast dane finansowe dotyczące rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych za rok zakończony dnia 31 grudnia 2005 roku przeliczono na hrywny według kursu 0,6386 PLN/UAH, stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez Narodowy Bank Polski, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca objętego porównywalnymi danymi finansowymi.

UAH	2006	2005
Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu	0,5760	0,6465
Kurs stanowiący średnią arytmetyczną kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca danego okresu	0,6129	0,6386
Najwyższy kurs w okresie	0,6420	0,6729
Najniższy kurs w okresie	0,5721	0,5570

p) Udzielone zobowiązania pozabilansowe

W ramach działalności operacyjnej Bank zawiera transakcje, które w momencie ich zawarcia nie są ujmowane w bilansie jako aktywa lub zobowiązania, lecz powodują powstanie zobowiązań warunkowych. Zobowiązanie warunkowe jest:

- możliwym obowiązkiem, który powstaje na skutek zdarzeń przeszłych, których istnienie zostanie potwierdzone dopiero w momencie wystąpienia lub niewystąpienia jednego lub większej ilości niepewnych przyszłych zdarzeń, które nie w pełni podlegają kontroli podmiotów z Grupy;
- obecnym obowiązkiem, który powstaje na skutek zdarzeń przeszłych, ale nie jest ujmowany w bilansie, ponieważ nie jest prawdopodobne, aby konieczne było wydatkowanie środków pieniężnych lub innych aktywów w celu wypełnienia obowiązku lub kwoty zobowiązania nie można oszacować w sposób wiarygodny.

Najistotniejsze pozycje udzielonych zobowiązań pozabilansowych stanowią przyznane linie kredytowe oraz udzielone gwarancje.

Na udzielone zobowiązania pozabilansowe obarczone, ryzykiem braku wywiązania się zleceńdawcy z warunków umowy tworzone są rezerwy zgodnie z MSR 37 i MSR 39.

q) Podatek dochodowy odroczony

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

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek odroczony wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) obowiązujące na dzień bilansowy lub takie, których obowiązywanie w przyszłości jest pewne na dzień bilansowy.

r) Zobowiązania finansowe wyceniane według wartości godziwej

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

s) Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

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

t) Rozliczenia międzyokresowe kosztów bierne i przychody przyszłych okresów

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

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

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

u) Rozliczenie międzyokresowe kosztów – czynne

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

v) Rezerwy

Rezerwy są zobowiązaniami, których kwota lub termin zapłaty są niepewne.

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

Grupa tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu niewykorzystanych urlopów wypoczynkowych, po uwzględnieniu wszystkich pozostających do wykorzystania zaległych dni urlopów oraz z tytułu odszkodowań i odpraw pieniężnych wypłacanych pracownikom z którymi zostaje rozwiązany stosunek pracy z przyczyn nie dotyczących pracowników a także z tytułu kosztów przypadających na bieżący okres, które poniesione zostaną w przyszłym okresie.

w) Ustalanie wyniku finansowego

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

▪ Przychody i koszty z tytułu odsetek

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

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

▪ Przychody i koszty z tytułu prowizji

Przychody z tytułu opłat i prowizji ujmuje się zasadniczo według zasady memoriału z chwilą wykonania usługi. Do przychodów prowizyjnych zaliczane są jednorazowo opłaty pobierane przez Grupę za wykonanie czynności niezwiązanych z wewnętrzną stopą zwrotu kredytów, pożyczek i innych należności, a także rozliczane liniowo opłaty za świadczenie usług przez Grupę w okresie dłuższym niż 3 miesiące.

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

▪ Wynik z pozycji wymiany

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

▪ Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Do pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych zalicza się przychody i koszty niezwiązane bezpośrednio z działalnością bankową. Pozostałe przychody operacyjne obejmują głównie przychody z tytułu sprzedaży/likwidacji składników majątku trwałego i aktywów przejętych za długi, odzyskanych należności nieściągalnych, otrzymanych odszkodowań, kar, grzywien, przychodów z tytułu dzierżawy/najmu

nieruchomości oraz rozwiązanych rezerw na sprawy sporne i aktywa przejęte za długi. Natomiast na pozostałe koszty operacyjne składają się głównie koszty sprzedaży/likwidacji majątku trwałego, w tym aktywów przejętych za długi, koszty windykacji należności, koszty rezerw na sprawy sporne oraz darowizny.

Do pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych zalicza się również, w jednostkach podporządkowanych, odpowiednio przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, jak również koszty ich wytworzenia.

x) Podatek dochodowy bieżący

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

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

y) Kapitały własne

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

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

Do kapitałów, zaliczany jest także:

- wynik finansowy w trakcie zatwierdzania pomniejszony o planowane dywidendy,
- zadeklarowane po dniu bilansowym, niewypłacone dywidendy.

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

z) Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych (ZFŚS)

Zgodnie z przepisami ustawy z dnia 4 marca 1994 roku o Zakładowym Funduszu Świadczeń Socjalnych, Bank utworzył ZFŚS (Fundusz). Celem Funduszu jest finansowanie działalności socjalnej na rzecz pracowników oraz dofinansowanie zakładowych obiektów socjalnych. Aktywami Funduszu są zakumulowane odpisy dokonane przez Bank na rzecz ZFŚS pomniejszone o bezzwrotne wydatki z ZFŚS.

W bilansie Bank dokonał kompensaty aktywów i zobowiązań Funduszu, ze względu na fakt, że aktywa ZFŚS nie stanowią aktywów Banku.

3. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Zarządzanie ryzykiem jest jednym z najważniejszych procesów wewnętrznych zarówno w Banku, jak i w Spółkach Grupy Kapitałowej PKO BP SA. Zarządzanie ryzykiem ma na celu zapewnienie odpowiedniego poziomu bezpieczeństwa oraz rentowności działalności kredytowej w zmieniającym się otoczeniu prawnym i ekonomicznym. Zarządzanie ryzykiem obejmuje zarządzanie ryzykiem kredytowym, ryzykiem rynkowym oraz ryzykiem operacyjnym.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Grupy Kapitałowej obejmują ryzyko kredytowe, ryzyko stopy procentowej, ryzyko płynności oraz ryzyko walutowe. Grupa weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania, każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały, w skrócie, omówione poniżej. Jednostka dominująca monitoruje również ryzyko cen rynkowych dotyczące wszystkich posiadanych przez nią instrumentów finansowych. Zasady rachunkowości Grupy Kapitałowej PKO BP SA, dotyczące instrumentów pochodnych zostały omówione w nocie 2 „Podstawowe zasady i metody rachunkowości, stosowane przez Grupę Kapitałową PKO BP SA”.

Ryzyko kredytowe

Stworzenie efektywnego systemu zarządzania ryzykiem kredytowym ma na celu zwiększenie bezpieczeństwa i rentowności oferowanych usług. Bank oraz podmioty Grupy Kapitałowej PKO BP SA, w których powstaje ryzyko kredytowe kierują się następującymi zasadami:

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

W 2006 roku BFL SA, wykonując postanowienia umowy pożyczki przyznanej przez Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju, wprowadził nowe procedury dotyczące oceny ryzyka ekologicznego, zwiększając tym samym zakres czynników ryzyka, których ocena jest regulowana w przepisach wewnętrznych Spółki.

Ponadto w 2006 roku Spółka zawarła umowę o współpracy z Krajowym Rejestrem Długów Biura Informacji Gospodarczej SA, dzięki której skuteczniej identyfikuje niesolidnych dłużników, a tym samym zabezpiecza się przed zawarciem umów leasingu z niesolidnymi klientami.

W 2006 roku KREDOBANK SA dokonał nowelizacji regulacji wewnętrznych dotyczących polityki kredytowej, oceny kredytobiorców, przyjmowania i monitorowania zabezpieczeń, a także podejmowania decyzji kredytowych. Wprowadził również nową regulację w zakresie identyfikacji powiązań pomiędzy kredytobiorcami.

Koncentracja ryzyka kredytowego

Ustawa z dnia 29 sierpnia 1997 roku Prawo bankowe określa limity maksymalnego zaangażowania Banku. Zgodnie z Art. 71 ust. 1 tej ustawy suma wierzytelności Banku, udzielonych przez Bank zobowiązań pozabilansowych oraz posiadanych przez Bank bezpośrednio lub pośrednio akcji lub udziałów w innym podmiocie, wniesionych dopłat w spółce z ograniczoną odpowiedzialnością lub też wkładów albo sum komandytowych – w zależności od tego, która z tych kwot jest większa – w spółce komandytowej lub komandytowo akcyjnej, obciążonych ryzykiem jednego podmiotu lub podmiotów powiązanych kapitałowo lub organizacyjnie nie może przekroczyć 20% funduszy własnych Banku w przypadku, gdy którykolwiek z tych podmiotów jest podmiotem powiązanym z Bankiem lub 25% funduszy własnych Banku w przypadku, gdy podmioty te nie są podmiotami powiązanymi z Bankiem.

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

Na dzień 31 grudnia 2006 roku zaangażowanie PKO BP SA wobec jednego podmiotu wyniosło 3 418 034 tysięcy złotych (z tego 2 054 034 tysiące złotych stanowiło zaangażowanie bilansowe). Zgodnie z art. 71 ust. 3 ustawy Prawo bankowe limity koncentracji nie mają zastosowania w stosunku do tego zaangażowania

a) Koncentracja ryzyka kredytowego według poszczególnych podmiotów:

stan na dzień 31 grudnia 2006 roku

Zaangażowanie wobec 10 największych Klientów Banku			
L.p.	Klient	Zaangażowanie kredytowe*	Udział % w portfelu kredytowym Banku**
1	Klient A1	2 054 034	3,45%
2	Klient A2	632 310	1,06%
3	Klient A3	604 000	1,01%
4	Klient A4	502 266	0,84%
5	Klient A5	383 980	0,65%
6	Klient A6	345 700	0,58%
7	Klient A7	258 511	0,43%
8	Klient A8	257 958	0,43%
9	Klient A9	206 357	0,35%
10	Klient A10	202 863	0,34%

*Zaangażowanie kredytowe obejmuje kredyty, pożyczki, skupione wierzytelności, dyskonto weksli, zrealizowane gwarancje oraz należne odsetki.

**Wartość portfela kredytowego nie obejmuje zaangażowań pozabilansowych oraz kapitałowych

Na dzień 31 grudnia 2006 roku w ogólnej kwocie zaangażowania wobec 10 wyszczególnionych kredytobiorców udziały odpowiednio 3,45% i 1,01% stanowią zaangażowania kredytowe, których ryzyko odpowiada poziomowi ryzyka Skarbu Państwa. Dlatego też koncentracja ta nie powoduje wzrostu ryzyka kredytowego Banku.

Pozostałe zaangażowanie wynika z transakcji zawartych:

- ze spółkami, na działalność których Bank wywiera decydujący wpływ (0,84%),
- z instytucjami sektora samorządowego (1,06%),
- z dużymi klientami korporacyjnymi (2,78%).

Żadna z wymienionych ekspozycji kredytowych nie była zaklasyfikowana jako zagrożona.

stan na dzień 31 grudnia 2005 roku

Zaangażowanie wobec 10 największych Klientów Banku			
L.p.	Klient	Zaangażowanie kredytowe*	Udział % w portfelu kredytowym Banku**
1	Klient B1	2 408 699	4,94%
2	Klient B2	1 744 825	3,58%
3	Klient B3	753 278	1,55%
4	Klient B4	495 965	1,02%
5	Klient B5	397 612	0,82%
6	Klient B6	387 400	0,80%
7	Klient B7	222 229	0,46%
8	Klient B8	204 517	0,42%
9	Klient B9	199 942	0,41%
10	Klient B10	198 556	0,41%

*Zaangażowanie kredytowe obejmuje kredyty, pożyczki, skupione wierzytelności, dyskonto weksli, zrealizowane gwarancje oraz należne odsetki.

**Wartość portfela kredytowego nie obejmuje zaangażowań pozabilansowych oraz kapitałowych.

b) Koncentracja ryzyka kredytowego według grup kapitałowych:

stan na dzień 31 grudnia 2006 roku

Zaangażowanie całkowite wobec 5 największych grup kapitałowych będących Klientami Banku	Udział % w portfelu kredytowym Banku*
Grupa X1	2,09%
Grupa X2	1,09%
Grupa X3	0,98%
Grupa X4	0,89%
Grupa X5	0,73%
Razem	5,78%

*Wartość portfela kredytowego nie obejmuje zaangażowań pozabilansowych oraz kapitałowych

Z ogólnej kwoty zaangażowania wobec wyszczególnionych grup kapitałowych 40,7% całkowitego zaangażowania (co stanowi wartość kredytowego zaangażowania bilansowego wobec tych grup kapitałowych) stanowiło podstawę tworzenia odpisów według przesłanki indywidualnej i grupowej utraty wartości bilansowych ekspozycji kredytowych. Zgodnie z przyjętymi w Banku zasadami ustalania odpisów

aktualizujących z tytułu utraty wartości żadna ekspozycja nie spełniała przesłanek indywidualnej utraty wartości, natomiast dla wszystkich ekspozycji zidentyfikowano przesłanki grupowej utraty wartości oraz ustalono odpis przy wykorzystaniu metody grupowej.

stan na dzień 31 grudnia 2005 roku

Zaangażowanie całkowite wobec 5 największych grup kapitałowych będących Klientami Banku	Udział % w portfelu kredytowym Banku*
Grupa Y1	1,39%
Grupa Y2	1,07%
Grupa Y3	1,04%
Grupa Y4	0,90%
Grupa Y5	0,88%
Razem	5,28%

*Wartość portfela kredytowego nie obejmuje zaangażowań pozabilansowych oraz kapitałowych

c) Koncentracja ryzyka kredytowego według branż:

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

Strukturę zaangażowania wg segmentów branżowych prezentuje poniższa tabela:

Sekcja	Opis sekcji	Udział % w portfelu	
		31.12.2006	31.12.2005
D	Przetwórstwo przemysłowe	22,58%	18,20%
E	Wytwarzanie i zaopatrywanie w energię elektryczną, gaz, wodę	7,49%	10,30%
F	Budownictwo	3,21%	2,60%
G	Handel hurtowy i detaliczny, naprawa pojazdów samochodowych, motocykli oraz artykułów użytku osobistego i domowego	13,26%	11,90%
K	Obsługa nieruchomości, wynajem i usługi związane z prowadzeniem działalności gospodarczej	8,92%	7,80%
L	Administracja publiczna i obrona narodowa, obowiązkowe, społeczne i powszechne ubezpieczenie zdrowotne	29,16%	38,00%
	Pozostałe zaangażowanie	15,38%	11,20%
	Razem	100,00%	100,00%

Ryzyko rynkowe

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

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

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

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

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

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

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

Ryzyko stopy procentowej

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

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

Do głównych narzędzi zarządzania ryzykiem stopy procentowej należą:

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

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

Metody zarządzania ryzykiem stopy procentowej w Spółkach określają przepisy wewnętrzne, wprowadzane przez Spółki, dla których miary ryzyka stopy procentowej osiągają znaczącą wartość. Przepisy te opracowywane są po zasięgnięciu opinii Banku i z uwzględnieniem rekomendacji kierowanych do Spółek przez

W procesie zarządzania ryzykiem stopy procentowej Spółek wykorzystuje się

- 1) miary ryzyka stopy procentowej wyznaczone przez Spółki,
- 2) miary luki stopy procentowej i wrażliwości cenowej (BPV), wyznaczone przez Bank.

Miary luki stopy procentowej i wrażliwości cenowej dla Spółek wyznacza się w sposób analogiczny, jak dla luki stopy procentowej i wrażliwości cenowej Banku, z uwzględnieniem specyfiki działalności gospodarczej Spółek.

Ryzyko walutowe

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

Do pomiaru ryzyka walutowego stosowany jest w Banku model wartości zagrożonej (VaR).

Głównymi narzędziami zarządzania ryzykiem walutowym są:

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

Wielkości, na które nałożone są limity w Banku to m. in.: pozycje walutowe, wartość zagrożona obliczana w horyzoncie 10-dniowym oraz strata dzienna z transakcji spekulacyjnych na rynku walutowym.

Metody zarządzania ryzykiem walutowym w Spółkach określają przepisy wewnętrzne, wprowadzane przez Spółki, dla których miary ryzyka walutowego osiągają znaczącą wartość. Przepisy te opracowywane są po zasięgnięciu opinii Banku i z uwzględnieniem rekomendacji kierowanych do Spółek przez Bank.

W procesie zarządzania ryzykiem walutowym Spółek wykorzystuje się:

- 1) miary ryzyka walutowego wyznaczone przez Spółki,
- 2) miary pozycji walutowej, wyznaczone przez Bank.

Miary pozycji walutowej wyznacza się dla Spółek w sposób analogiczny, jak dla pozycji walutowej Banku, z uwzględnieniem specyfiki działalności gospodarczej Spółek.

Ryzyko instrumentów pochodnych

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

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

Głównymi narzędziami zarządzania ryzykiem instrumentów pochodnych są:

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

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

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

Metody zarządzania ryzykiem instrumentów pochodnych w Spółkach określają przepisy wewnętrzne, wprowadzane przez Spółki, które zajmują pozycje w instrumentach pochodnych lub przewidują zajmowanie pozycji w takich instrumentach. Przepisy te opracowywane są po zasięgnięciu opinii Banku i z uwzględnieniem rekomendacji kierowanych do Spółek przez Bank.

W procesie zarządzania ryzykiem instrumentów pochodnych Spółek wykorzystuje się:

- 1) miary ryzyka instrumentów pochodnych wyznaczone przez Spółki,
- 2) pozycje zajmowane przez Spółki w określonych instrumentach pochodnych, wyznaczone przez Bank.

Pozycje zajmowane przez Spółki w określonych instrumentach pochodnych wyznacza się w sposób analogiczny, jak pozycje zajmowane przez Bank w tych instrumentach pochodnych, z uwzględnieniem specyfiki działalności gospodarczej Spółek.

Ryzyko adekwatności kapitałowej

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

Głównymi narzędziami zarządzania adekwatnością kapitałową są:

- 1) wybór optymalnych pod względem wysokości wymaganych kapitałów metod pomiaru wymogu kapitałowego z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka, zgodnie z uchwałą nr 4/2004 Komisji Nadzoru Bankowego z dnia 8 września 2004 roku,
- 2) wewnętrzne procedury określające: klasyfikację nowych operacji do portfela handlowego albo bankowego, ustalanie pozycji pierwotnych dla operacji zaliczonych do portfela handlowego oraz bankowego, ustalanie wyniku rynkowego zrealizowanego na pozycjach pierwotnych portfela handlowego, ustalanie straty zrealizowanej na pozycjach pierwotnych zaliczonych do portfela bankowego, stosowanie technik estymacyjnych cen wykorzystywanych do obliczania wyniku rynkowego zrealizowanego na pozycjach zaliczonych do portfela handlowego

W Banku obliczane są wymogi kapitałowe z tytułu ryzyka rynkowego:

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

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

Ryzyko cenowe kapitałowych papierów wartościowych portfela handlowego

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

Ryzyko cenowe kapitałowych papierów wartościowych podlega limitowaniu w podziale na poszczególne podportfele portfela handlowego. Wielkościami limitowanymi są m. in. otwarte pozycje, strata dzienna oraz wrażliwości transakcji opcyjnych.

Ryzyko płynności

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

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

W Banku wykorzystywane są następujące miary ryzyka płynności:

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

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

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

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

Metody zarządzania ryzykiem płynności w Spółkach określają przepisy wewnętrzne, wprowadzane przez Spółki, dla których miary ryzyka płynności osiągają znaczącą wartość. Przepisy te opracowywane są po zasięgnięciu opinii Banku i z uwzględnieniem rekomendacji kierowanych do Spółek przez Bank.

W procesie zarządzania ryzykiem płynności Spółek wykorzystuje się:

- 1) miary ryzyka płynności wyznaczone przez Spółki,
- 2) miarę kontraktowej luki płynności, wyznaczoną przez Bank.

Miarę luki kontraktowej dla Spółek wyznacza się w sposób analogiczny, jak dla luki kontraktowej Banku, z uwzględnieniem specyfiki działalności gospodarczej Spółek.

31 grudnia 2006 roku

Ryzyko stopy procentowej

Aktywa i zobowiązania finansowe obciążone ryzykiem wartości godziwej związanym ze stopą procentową¹

	31.12.2006
Bank - Dłużne papiery wartościowe	15 021 274
Bank - Kredyty i pożyczki o stałej stopie procentowej	734 753
Bank - Depozyty klientów o stałej stopie procentowej	(14 660 248)
Bank - Depozyty międzybankowe i negocjowane	(16 655 690)
Bank - Lokaty międzybankowe	12 946 291
Spółki Grupy Kapitałowej – Aktywa	1 697 896
Spółki Grupy Kapitałowej – Zobowiązania	(960 265)
RAZEM	(1 875 989)

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

	31.12.2006
Bank - Dłużne papiery wartościowe	4 039 820
Bank - Kredyty i pożyczki o zmiennej stopie procentowej	59 491 751
Bank - Depozyty klientów o zmiennej stopie procentowej	(51 585 402)
Spółki Grupy Kapitałowej – Aktywa	1 013 404
Spółki Grupy Kapitałowej – Zobowiązania	(2 013 503)
RAZEM	10 946 070

Transakcje pozabilansowe – wartość godziwa^{1, 2}

	31.12.2006
Bank - Instrumenty pochodne	107 362
Spółki Grupy Kapitałowej – Instrumenty pochodne	(195)
RAZEM	107 167

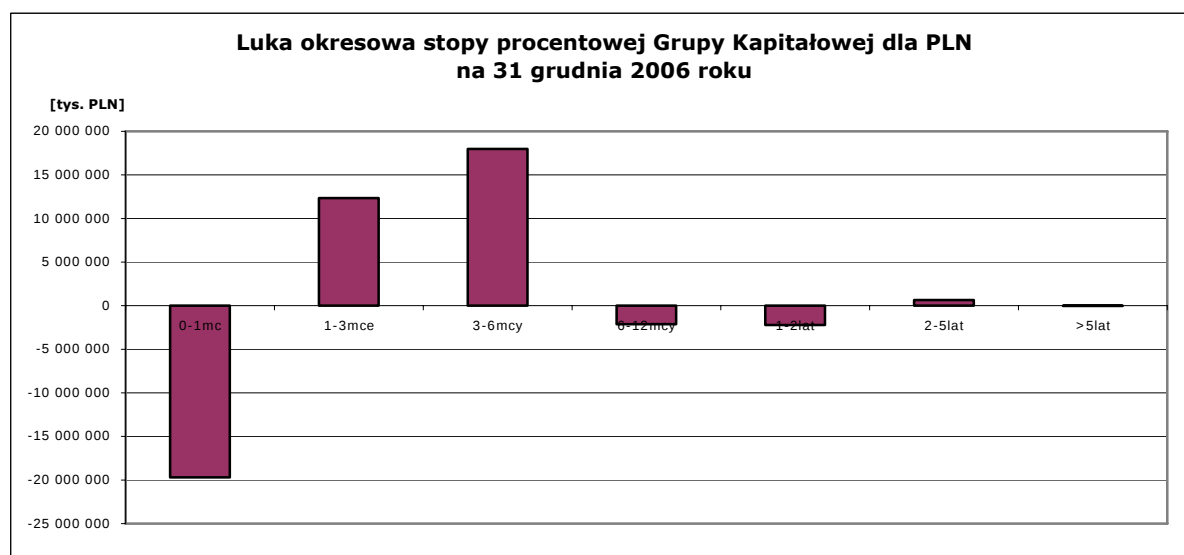
¹ Łącznie dla wszystkich walut.

² Wartość godziwa

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego Spółki Akcyjnej
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku*

(w tysiącach złotych)

Luka przeszacowań złotowa	0-1 miesiąc	1-3 miesiące	3-6 miesięcy	6-12 miesięcy	1-2 lata	2-5 lat	>5 lat	Razem
Bank - Luka okresowa	(19 599 952)	12 463 891	18 015 885	(2 146 871)	(1 965 852)	635 915	(34 780)	7 368 236
Bank - Luka skumulowana	(19 599 952)	(7 136 061)	10 879 824	8 732 953	6 767 101	7 403 016	7 368 236	x
Spółki Grupy Kapitałowej - Luka okresowa	(93 437)	(128 772)	(35 415)	26 932	(243 651)	15 929	212	(458 202)
Spółki Grupy Kapitałowej - Luka skumulowana	(93 437)	(222 209)	(257 624)	(230 692)	(474 343)	(458 414)	(458 202)	-
RAZEM - Luka okresowa	(19 693 389)	12 335 119	17 980 470	(2 119 939)	(2 209 503)	651 844	(34 568)	6 910 034
RAZEM - Luka skumulowana	(19 693 389)	(7 358 270)	10 622 200	8 502 261	6 292 758	6 944 602	6 910 034	-



Na koniec 2006 roku Grupa Kapitałowa PKO BP SA posiadała złotową skumulowaną lukę ujemną w PLN w horyzoncie do 3 miesięcy oraz skumulowaną lukę dodatnią dla dłuższych horyzontów. Ekspozycja Grupy Kapitałowej PKO BP SA na ryzyko złotej stopy procentowej na koniec 2006 roku składała się głównie z ekspozycji Banku. Ryzyko złotej stopy procentowej, generowane przez pozostałe Spółki Grupy nie wpływało w istotny sposób na ryzyko stopy procentowej całej Grupy i tym samym nie zmieniało istotnie jej profilu ryzyka

Luka przeszacowań USD (tys.)	0-1 miesiąc	1-3 miesiące	3-6 miesięcy	6-12 miesięcy	1-2 lata	2-5 lat	>5 lat	Razem
Bank - Luka okresowa	(378 458)	181 384	99 566	86 261	-	-	52 374	41 127
Bank - Luka skumulowana	(378 458)	(197 074)	(97 508)	(11 247)	(11 247)	(11 247)	41 127	-
Spółki Grupy Kapitałowej - Luka okresowa	(66 536)	(49)	(37 351)	(33 044)	23 388	60 047	69 157	15 612
Spółki Grupy Kapitałowej - Luka skumulowana	(66 536)	(66 585)	(103 936)	(136 980)	(113 592)	(53 545)	15 612	-
RAZEM - Luka okresowa	(444 994)	181 335	62 215	53 217	23 388	60 047	121 531	56 739
RAZEM - Luka skumulowana	(444 994)	(263 659)	(201 444)	(148 227)	(124 839)	(64 792)	56 739	-

Ekspozycja Grupy Kapitałowej na ryzyko stopy procentowej w USD składała się głównie z ekspozycji Banku oraz KREDO BANK SA. Ryzyko stopy procentowej Spółek zależnych zwiększało ryzyko stopy procentowej Grupy w przedziałach do 1 miesiąca oraz powyżej 1 roku. Ryzyko stopy procentowej Spółek zależnych zmniejszało ryzyko stopy procentowej w przedziałach od 1 miesiąca do 1 roku.

Luka przeszacowań EUR (tys.)	0-1 miesiąc	1-3 miesiące	3-6 miesięcy	6-12 miesięcy	1-2 lata	2-5 lat	>5 lat	Razem
Bank - Luka okresowa	(497 048)	401 894	(5 310)	78 608	26 377	1 022	7 355	12 898
Bank - Luka skumulowana	(497 048)	(95 154)	(100 464)	(21 856)	4 521	5 543	12 898	-
Spółki Grupy Kapitałowej - Luka okresowa	(3 162)	(544)	(16 227)	(5 474)	9 597	15 964	1 483	1 637
Spółki Grupy Kapitałowej - Luka skumulowana	(3 162)	(3 706)	(19 933)	(25 407)	(15 810)	154	1 637	-
RAZEM - Luka okresowa	(500 210)	401 350	(21 537)	73 134	35 974	16 986	8 838	14 535
RAZEM - Luka skumulowana	(500 210)	(98 860)	(120 397)	(47 263)	(11 289)	5 697	14 535	-

Ekspozycja Grupy Kapitałowej na ryzyko stopy procentowej w EUR składała się głównie z ekspozycji Banku oraz KREDO BANK SA. Ryzyko stopy procentowej w EUR generowane przez pozostałe Spółki Grupy Kapitałowej nie wpływało w istotny sposób na ryzyko stopy procentowej Grupy i tym samym nie zmieniało jej profilu ryzyka.

Luka przeszacowań CHF (tys.)	0-1 miesiąc	1-3 miesiące	3-6 miesięcy	6-12 miesięcy	1-2 lata	2-5 lat	>5 lat	Razem
Bank - Luka okresowa	2 547 713	(2 430 896)	(966)	(1 553)	(2 565)	-	-	111 733
Bank - Luka skumulowana	2 547 713	116 817	115 851	114 298	111 733	111 733	111 733	-
Spółki Grupy Kapitałowej - Luka okresowa	(86)	-	-	-	-	-	-	(86)
Spółki Grupy Kapitałowej - Luka skumulowana	(86)	(86)	(86)	(86)	(86)	(86)	(86)	-
RAZEM - Luka okresowa	2 547 627	(2 430 896)	(966)	(1 553)	(2 565)	-	-	111 647
RAZEM - Luka skumulowana	2 547 627	116 731	115 765	114 212	111 647	111 647	111 647	-

Ekspozycja Grupy Kapitałowej na ryzyko stopy procentowej w CHF składała się głównie z ekspozycji Banku. Ryzyko stopy procentowej w CHF generowane przez Spółki Grupy Kapitałowej nie wpływało w istotny sposób na ryzyko stopy procentowej Grupy i tym samym nie zmieniało jej profilu ryzyka.

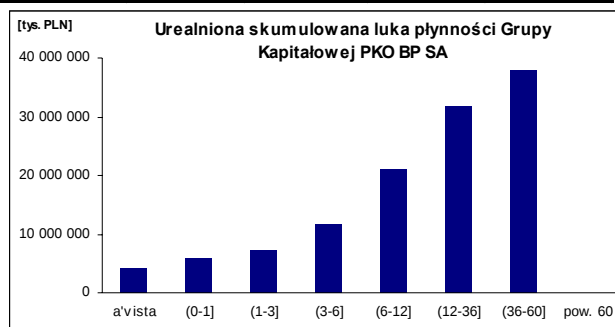
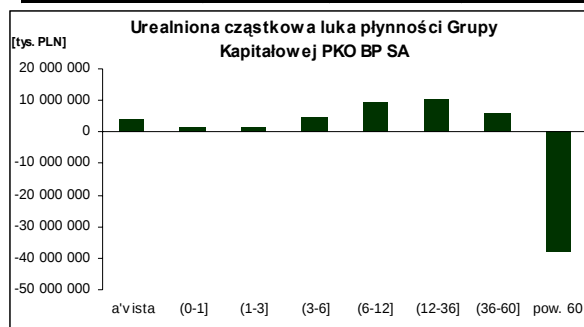
Ekspozycja Grupy Kapitałowej na ryzyko stopy procentowej kształtowała się w ramach przyjętych limitów.

Ryzyko stopy procentowej Grupy Kapitałowej kształtowało się na niskim poziomie. Na dzień 31 grudnia 2006 roku wartość zagrożona na stopie procentowej w horyzoncie 10-dniowym (VaR 10-dniowy) wyniosła 4 813 tysięcy złotych, co stanowiło ok. 0,07% funduszy własnych³ Banku. Ryzyko stopy procentowej zdeterminowane było głównie ryzykiem niedopasowania terminów przeszacowań aktywów i zobowiązań.

³ Uwzględnianych w rachunku adekwatności kapitałowej

Ryzyko płynności Grupy Kapitałowej PKO BP SA

	a'vista	(0 - 1] miesiąc	(1 - 3] miesięcy	(3 - 6] miesięcy	(6 - 12] miesięcy	(12 - 36] miesięcy	(36 - 60] miesięcy	pow. 60 miesięcy
Bank - Luka okresowa	4 088 906	1 755 373	1 766 932	4 465 463	9 578 027	10 481 513	5 654 981	(37 791 195)
Bank - Skumulowana luka okresowa	4 088 906	5 844 279	7 611 211	12 076 674	21 654 701	32 136 214	37 791 195	-
Spółki Grupy Kapitałowej - Luka okresowa	113 540	(181 729)	(347 069)	(16 426)	(44 315)	93 344	558 791	(176 136)
Spółki Grupy Kapitałowej - Skumulowana luka okresowa	113 540	(68 189)	(415 258)	(431 684)	(475 999)	(382 655)	176 136	-
RAZEM - Luka okresowa	4 202 446	1 573 644	1 419 863	4 449 037	9 533 712	10 574 857	6 213 772	(37 967 331)
RAZEM - Skumulowana luka okresowa	4 202 446	5 776 090	7 195 953	11 644 990	21 178 702	31 753 559	37 967 331	-



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

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

Koncentracja ryzyka kredytowego – rynek międzybankowy

Zaangażowanie na rynku międzybankowym				
Kontrahent	Rodzaj instrumentu			Razem
	Lokata	Papiery wartościowe	Instrumenty pochodne	
Kontrahent 1	961 945	-	-	961 945
Kontrahent 2	666 050	-	(422)	666 050
Kontrahent 3	650 000	-	(3 881)	650 000
Kontrahent 4	620 000	-	16 514	636 514
Kontrahent 5	600 000	-	(1)	600 000
Kontrahent 6	520 000	-	-	520 000
Kontrahent 7	500 000	-	7 768	507 768
Kontrahent 8	500 000	-	-	500 000
Kontrahent 9	258 977	200 000	-	458 977
Kontrahent 10	415 935	-	-	415 935
Kontrahent 11	400 000	-	(1 235)	400 000
Kontrahent 12	323 700	-	-	323 700
Kontrahent 13	305 603	-	-	305 603
Kontrahent 14	300 000	-	4 044	304 044
Kontrahent 15	300 000	-	(2 854)	300 000
Kontrahent 16	300 000	-	(6 289)	300 000
Kontrahent 17	250 000	-	38 454	288 454
Kontrahent 18	195 525	84 113	-	279 638
Kontrahent 19	250 000	-	28 840	278 840
Kontrahent 20	252 676	-	-	252 676

Przy określaniu zaangażowania lokaty i papiery wartościowe emitowane przez kontrahentów zostały podane w wartości nominalnej, natomiast instrumenty pochodne w wartości godziwej. Zaangażowanie całkowite w przypadku każdego kontrahenta stanowi sumę zaangażowania z tytułu lokat i papierów wartościowych oraz zaangażowania z tytułu instrumentów pochodnych, jeżeli jest ono dodatnie (w przeciwnym wypadku zaangażowanie z tytułu instrumentów pochodnych nie jest uwzględniane przy zaangażowaniu całkowitym).

Wśród 11 kontrahentów wymienionych w powyższej tabeli, z którymi PKO BP SA zawierał transakcje na instrumentach pochodnych, Bank posiada podpisane umowy ramowe z 9 kontrahentami: Kontrahent 3, 4, 7, 11, 14, 15, 16, 17 i 19. Umowy te umożliwiają kompensację wzajemnych zobowiązań w przypadku bankructwa jednej ze stron transakcji.

Kontrahenci generujący 20 największych zaangażowań na rynku międzybankowym pochodzą z krajów wyszczególnionych w poniższej tabeli (przyjmuje się kraj, na obszarze którego ulokowana jest centrala danego kontrahenta):

L.p.	Kraj	Kontrahent
1.	Austria	Kontrahent 1, Kontrahent 2
2.	Belgia	Kontrahent 5
3.	Francja	Kontrahent 4, Kontrahent 10, Kontrahent 16, Kontrahent 19
4.	Hiszpania	Kontrahent 12, Kontrahent 20
5.	Irlandia	Kontrahent 9
6.	Niemcy	Kontrahent 8, Kontrahent 14
7.	Polska	Kontrahent 11, Kontrahent 15
8.	Portugalia	Kontrahent 6
9.	Szwajcaria	Kontrahent 17
10.	Wielka Brytania	Kontrahent 3, Kontrahent 7, Kontrahent 13
11.	Włochy	Kontrahent 18

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego Spółki Akcyjnej
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku*

(w tysiącach złotych)

Aktywa i zobowiązania Banku na dzień 31 grudnia 2006 roku według terminów zapadalności

Pozycje bilansowe	Do 1 miesiąca włącznie	Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy włącznie	Powyżej 3 miesięcy do 1 roku włącznie	Powyżej 1 roku do 5 lat włącznie	Powyżej 5 lat	Odpisy z tytułu utraty wartości	Razem
Aktywa:							
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	4 628 134	-	-	-	-	-	4 628 134
Należności od banków	8 019 055	1 550 355	3 703 989	157 520	-	(329)	13 430 590
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	6 515	88 616	134 645	38 987	123 617	-	392 380
Pozostałe instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	223 355	154 689	2 286 520	5 583 504	3 111 996	-	11 360 064
Kredyty, pożyczki udzielone klientom	10 614 323	1 708 330	9 294 876	20 192 246	19 543 854	(2 447 022)	58 906 607
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	33 312	190 478	1 206 153	2 447 291	2 916 005	(30 051)	6 763 188
Pozostałe	673 677	1 099 980	204 042	852 945	3 172 427	(222 821)	5 780 250
Razem aktywa:	24 198 371	4 792 448	16 830 225	29 272 493	28 867 899	(2 700 223)	101 261 213
Zobowiązania:							
Operacje z Bankiem Centralnym	1 387	-	-	-	-	-	1 387
Zobowiązania wobec banków	1 864 458	878 280	968 649	379 493	102 210	-	4 193 090
Zobowiązania wobec klientów	54 175 022	11 267 072	15 776 427	1 585 783	95 838	-	82 900 142
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	43 722	-	-	-	43 722
Pozostałe zobowiązania	1 462 685	1 613 440	471 570	86 613	307 984	-	3 942 292
Razem zobowiązania:	57 503 552	13 758 792	17 260 368	2 051 889	506 032	-	91 080 633
Kapitały własne:	-	-	-	-	10 180 580	-	10 180 580
Razem:	57 503 552	13 758 792	17 260 368	2 051 889	10 686 612	-	101 261 213
Luka płynności :	(33 305 181)	(8 966 344)	(430 143)	27 220 604	18 181 287	(2 700 223)	-

Ryzyko walutowe

W 2006 roku ryzyko kursu walutowego kształtowało się na niskim poziomie. Poniższe tabele przedstawiają zaangażowanie walutowe w podziale na poszczególne rodzaje aktywów, zobowiązań i zobowiązań pozabilansowych.

	<i>Waluta w przeliczeniu na PLN – 31.12.2006</i>				
AKTYWA, w tym:	PLN	EUR	CHF	Inne	Razem
Kasa i operacje z Bankiem Centralnym	4 322 996	133 162	7 380	164 596	4 628 134
Kredyty i pożyczki oraz inne należności dla sektora finansowego	9 437 950	1 078 344	93 410	3 191 213	13 800 917
Kredyty i pożyczki dla sektora niefinansowego	39 744 236	2 566 686	10 798 565	1 812 220	54 921 707
Kredyty i pożyczki dla sektora budżetowego	6 051 015	6 463	52	4 394	6 061 924
Papiery wartościowe	15 030 362	2 601 655	-	913 666	18 545 683
Aktywa trwałe	7 578 025	-	-	154 815	7 732 840
Inne aktywa i instrumenty pochodne	1 982 683	29 852	1 684	64 535	2 078 754
SUMA AKTYWÓW (BRUTTO)	84 147 267	6 416 162	10 901 091	6 305 439	107 769 959
UMORZENIE/UTRATA WARTOŚCI	(6 329 841)	(42 485)	(22 975)	(113 445)	(6 508 746)
SUMA AKTYWÓW (NETTO)	77 817 426	6 373 677	10 878 116	6 191 994	101 261 213
ZOBOWIĄZANIA, w tym					
Operacje z Bankiem Centralnym	1 387	-	-	-	1 387
Zobowiązania wobec sektora finansowego	1 609 439	1 470 045	25 922	1 373 776	4 479 182
Zobowiązania wobec sektora niefinansowego	71 922 592	3 181 078	63 663	4 284 023	79 451 356
Zobowiązania wobec sektora budżetowego	3 146 805	10 518	-	5 371	3 162 694
Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych	43 722	-	-	-	43 722
Rezerwy	427 350	583	-	267	428 200
Inne zobowiązania i instrumenty pochodne oraz rezerwa na podatek odroczone	3 374 690	6 211	29 151	104 040	3 514 092
Kapitały własne	10 140 452	-	-	40 128	10 180 580
SUMA ZOBOWIĄZAŃ	90 666 437	4 668 435	118 736	5 807 605	101 261 213
UDZIELONE ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE	21 887 535	1 813 917	898 870	299 366	24 899 688

31 grudnia 2005 roku

Ryzyko stopy procentowej

Aktywa i zobowiązania finansowe obciążone ryzykiem wartości godziwej związanym ze stopą procentową⁵

	31.12.2005
Bank - Dłużne papiery wartościowe	19 869 505
Bank - Kredyty i pożyczki o stałej stopie procentowej	572 690
Bank - Depozyty klientów o stałej stopie procentowej	(16 123 514)
Bank - Depozyty międzybankowe i negocjowane	(14 029 005)
Bank - Lokaty międzybankowe	12 730 534
Spółki Grupy Kapitałowej – Aktywa	978 413
Spółki Grupy Kapitałowej – Zobowiązania	(1 000 247)
RAZEM	2 998 376

Aktywa i zobowiązania finansowe obciążone ryzykiem przepływów pieniężnych związanym ze stopą procentową⁵

	31.12.2005
Bank - Dłużne papiery wartościowe	1 928 368
Bank - Kredyty i pożyczki o zmiennej stopie procentowej	48 007 343
Bank - Depozyty klientów o zmiennej stopie procentowej	(46 318 895)
Spółki Grupy Kapitałowej – Aktywa	978 413
Spółki Grupy Kapitałowej – Zobowiązania	(1 000 247)
RAZEM	3 594 982

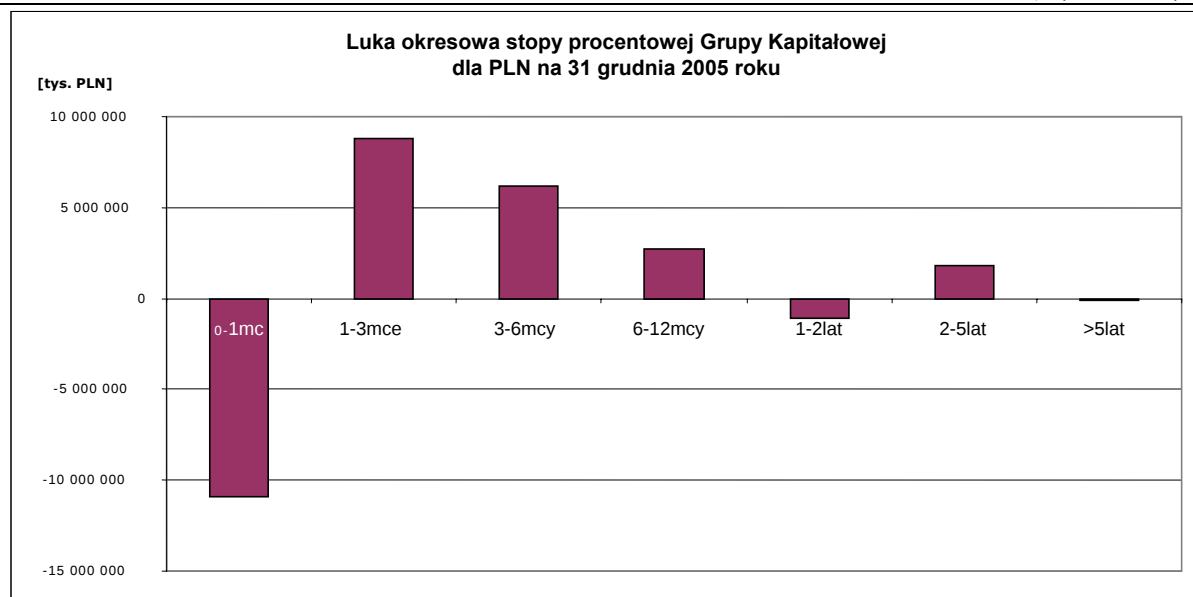
Transakcje pozabilansowe – wartość godziwa^{5, 6}

	31.12.2005
Instrumenty pochodne	(126 795)

Luka przeszacowań złotowa	0-1 miesiąc	1-3 miesiące	3-6 miesięcy	6-12 miesięcy	1-2 lata	2-5 lat	>5 lat	Razem
Bank - Luka okresowa	(10 910 303)	8 810 966	6 163 358	2 740 066	(1 100 302)	1 812 781	(115 177)	7 401 389
Bank - Luka skumulowana	(10 910 303)	(2 099 337)	4 064 021	6 804 087	5 703 785	7 516 566	7 401 389	-
Spółki Grupy Kapitałowej - Luka okresowa	374 043	(466 692)	98 517	12 290	-	-	653	18 811
Spółki Grupy Kapitałowej - Luka skumulowana	374 043	(92 649)	5 868	18 158	18 158	18 158	18 811	-
RAZEM - Luka okresowa	(10 536 260)	8 344 274	6 261 875	2 752 356	(1 100 302)	1 812 781	(114 524)	7 420 200
RAZEM - Luka skumulowana	(10 536 260)	(2 191 986)	4 069 889	6 822 245	5 721 943	7 534 724	7 420 200	-

⁵ Łącznie dla wszystkich walut

⁶ Wartość godziwa



Na koniec 2005 roku Grupa Kapitałowa PKO BP SA posiadała złotową skumulowaną lukę ujemną w PLN w horyzoncie do 3 miesięcy oraz skumulowaną lukę dodatnią dla dłuższych horyzontów. Ekspozycja Grupy Kapitałowej PKO BP SA na ryzyko złotej stopy procentowej na koniec 2005 roku składała się głównie z ekspozycji Banku. Ryzyko złotej stopy procentowej, generowane przez pozostałe spółki Grupy nie wpływało w istotny sposób na ryzyko stopy procentowej całej Grupy i tym samym nie zmieniało istotnie jej profilu ryzyka.

Luka przeszacowań USD (tys.)	0-1 miesiąc	1-3 miesiące	3-6 miesięcy	6-12 miesięcy	1-2 lata	2-5 lat	>5 lat	Razem
Bank - Luka okresowa	(579 563)	85 884	201 295	249 475	-	-	10 402	(32 507)
Bank - Luka skumulowana	(579 563)	(493 679)	(292 384)	(42 909)	(42 909)	(42 909)	(32 507)	-
Spółki Grupy Kapitałowej - Luka okresowa	(20 383)	(46 321)	(5 859)	7 325	70 369	-	-	5 131
Spółki Grupy Kapitałowej - Luka skumulowana	(20 383)	(66 704)	(72 563)	(65 238)	5 131	5 131	5 131	-
RAZEM - Luka okresowa	(599 946)	39 563	195 436	256 800	70 369	-	10 402	(27 376)
RAZEM - Luka skumulowana	(599 946)	(560 383)	(364 947)	(108 147)	(37 778)	(37 778)	(27 376)	-

Ekspozycja Grupy Kapitałowej na ryzyko stopy procentowej w USD składała się głównie z ekspozycji Banku. Ryzyko stopy procentowej spółek zależnych zwiększało ryzyko stopy procentowej Grupy w przedziałach do 1 miesiąca, od 6 do 12 miesięcy, od 1 roku do 2 lat. Ryzyko stopy procentowej spółek zależnych zmniejszało ryzyko stopy procentowej w przedziałach od 1 do 3 miesięcy i od 3 do 6 miesięcy.

Luka przeszacowań EUR (tys.)	0-1 miesiąc	1-3 miesiące	3-6 miesięcy	6-12 miesięcy	1-2 lata	2-5 lat	>5 lat	Razem
Bank - Luka okresowa	(339 915)	399 937	(14 350)	(28 312)	-	65	3 818	21 243
Bank - Luka skumulowana	(339 915)	60 022	45 672	17 360	17 360	17 425	21 243	-
Spółki Grupy Kapitałowej - Luka okresowa	14 483	(14 961)	(2 929)	(4 190)	13 596	-	-	5 999
Spółki Grupy Kapitałowej - Luka skumulowana	14 483	(478)	(3 407)	(7 597)	5 999	5 999	5 999	-
RAZEM - Luka okresowa	(325 432)	384 976	(17 279)	(32 502)	13 596	65	3 818	27 242
RAZEM - Luka skumulowana	(325 432)	59 544	42 265	9 763	23 359	23 424	27 242	-

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

Luka przeszacowań CHF (tys.)	0-1 miesiąc	1-3 miesiące	3-6 miesięcy	6-12 miesięcy	1-2 lata	2-5 lat	>5 lat	Razem
Bank - Luka okresowa	1 739 315	(1 690 895)	(200)	(204)	-	-	-	48 016
Bank - Luka skumulowana	1 739 315	48 420	48 220	48 016	48 016	48 016	48 016	-
Spółki Grupy Kapitałowej - Luka okresowa	33 352	(28 776)	-	-	-	-	-	4 576
Spółki Grupy Kapitałowej - Luka skumulowana	33 352	4 576	4 576	4 576	4 576	4 576	4 576	-
RAZEM - Luka okresowa	1 772 667	(1 719 671)	(200)	(204)	-	-	-	52 592
RAZEM - Luka skumulowana	1 772 667	52 996	52 796	52 592	52 592	52 592	52 592	-

Ekspozycja Grupy Kapitałowej na ryzyko stopy procentowej w CHF składała się głównie z ekspozycji Banku. Ryzyko stopy procentowej w CHF generowane przez Spółki Grupy Kapitałowej nie wpływało w istotny sposób na ryzyko stopy procentowej Grupy i tym samym nie zmieniało jej profilu ryzyka.

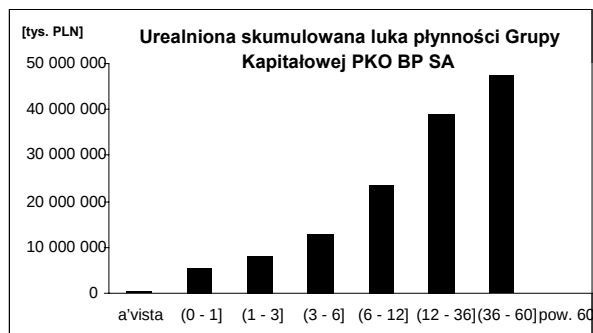
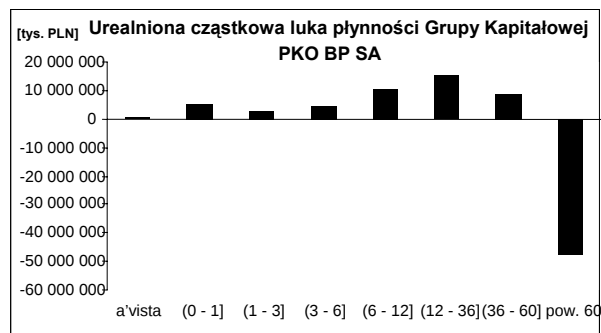
Ekspozycja Grupy Kapitałowej na ryzyko stopy procentowej kształtowała się w ramach przyjętych limitów.

Ryzyko stopy procentowej Grupy Kapitałowej kształtowało się na niskim poziomie. Na dzień 31 grudnia 2005 roku wartość zagrożona na stopie procentowej w horyzoncie 10-dniowym (VaR 10-dniowy) wyniosła 27 164 tysięcy złotych, co stanowiło ok. 0,45% funduszy własnych⁷ Banku. Ryzyko stopy procentowej zdeterminowane było głównie ryzykiem niedopasowania terminów przeszacowań aktywów i zobowiązań.

⁷ Uwzględnianych w rachunku adekwatności kapitałowej

Ryzyko płynności Grupy Kapitałowej PKO BP SA

	a'vista	(0 - 1] miesiąc	(1 - 3] miesięcy	(3 - 6] miesięcy	(6 - 12] miesięcy	(12 - 36] miesięcy	(36 - 60] miesięcy	pow. 60 miesięcy
Bank - Luka okresowa	432 997	4 700 737	2 787 318	4 876 571	10 659 508	15 083 781	8 736 540	(47 277 452)
Bank - Skumulowana luka okresowa	432 997	5 133 734	7 921 052	12 797 623	23 457 131	38 540 912	47 277 452	-
Spółki Grupy Kapitałowej - Luka okresowa	(118 517)	453 596	(57 363)	(102 000)	(59 188)	187 517	(226 307)	(77 738)
Spółki Grupy Kapitałowej - Skumulowana luka okresowa	(118 517)	335 079	277 716	175 716	116 528	304 045	77 738	-
RAZEM - Luka okresowa	314 480	5 154 333	2 729 955	4 774 571	10 600 320	15 271 298	8 510 233	(47 355 190)
RAZEM - Skumulowana luka okresowa	314 480	5 468 813	8 198 768	12 973 339	23 573 659	38 844 957	47 355 190	-



We wszystkich przedziałach, urealniona skumulowana⁸ luka płynności Grupy Kapitałowej PKO BP SA wykazywała wartości dodatnie. Oznacza to nadwyżkę zapadających aktywów nad wymagalnymi zobowiązaniami.

⁸ Urealniona luka płynności Grupy Kapitałowej PKO BP SA została wyznaczona jako suma urealnionej luki płynności PKO BP SA i kontraktowych luk płynności pozostałych spółek z Grupy Kapitałowej PKO BP SA.

Koncentracja ryzyka kredytowego – rynek międzybankowy

Zaangażowanie na rynku międzybankowym				
Kontrahent	Rodzaj instrumentu			Razem
	Lokata	Papiery wartościowe	Instrumenty pochodne	
Kontrahent 21	695 309	-	-	695 309
Kontrahent 22	594 392	-	(10 623)	594 392
Kontrahent 23	575 050	-	5 215	580 265
Kontrahent 18	444 598	94 252	-	538 850
Kontrahent 24	519 120	-	-	519 120
Kontrahent 6	514 598	-	-	514 598
Kontrahent 14	505 000	-	4 237	509 237
Kontrahent 25	456 582	32 613	-	489 195
Kontrahent 26	425 000	-	(17 645)	425 000
Kontrahent 27	394 253	-	26 711	420 964
Kontrahent 10	407 663	-	-	407 663
Kontrahent 1	391 356	-	-	391 356
Kontrahent 28	390 894	-	262	391 156
Kontrahent 29	380 000	-	(8 885)	380 000
Kontrahent 30	363 816	-	6 523	370 339
Kontrahent 31	358 743	-	-	358 743
Kontrahent 32	320 000	-	-	320 000
Kontrahent 33	303 301	-	-	303 301
Kontrahent 34	298 291	-	1 978	300 269
Kontrahent 35	300 000	-	(1 788)	300 000

Przy określaniu zaangażowania lokaty i papiery wartościowe emitowane przez kontrahentów zostały podane w wartości nominalnej, natomiast instrumenty pochodne w wartości godziwej. Zaangażowanie całkowite w przypadku każdego kontrahenta stanowi sumę zaangażowania z tytułu lokat i papierów wartościowych oraz zaangażowania z tytułu instrumentów pochodnych, jeżeli jest ono dodatnie (w przeciwnym wypadku zaangażowanie z tytułu instrumentów pochodnych nie jest uwzględniane przy zaangażowaniu całkowitym).

Kontrahenci generujący 20 największych zaangażowań na rynku międzybankowym pochodzą z krajów wyszczególnionych w poniższej tabeli (przyjmuje się kraj, na obszarze którego ulokowana jest centrala danego kontrahenta):

L.p.	Kraj	Kontrahent
1.	Austria	Kontrahent 1, Kontrahent 24
2.	Belgia	Kontrahent 26, Kontrahent 28, Kontrahent 35
3.	Dania	Kontrahent 27
4.	Francja	Kontrahent 10
5.	Hiszpania	Kontrahent 21, Kontrahent 33
6.	Islandia	Kontrahent 25
7.	Niemcy	Kontrahent 14, Kontrahent 23, Kontrahent 29, Kontrahent 31, Kontrahent 32, Kontrahent 34
8.	Polska	Kontrahent 22, kontrahent 30
9.	Potrugalia	Kontrahent 6
11.	Włochy	Kontrahent 18

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego Spółki Akcyjnej
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku*

(w tysiącach złotych)

Aktywa i zobowiązania Banku na dzień 31 grudnia 2005 roku według terminów zapadalności

Pozycje bilansowe	Do 1 miesiąca włącznie	Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy włącznie	Powyżej 3 miesiący do 1 roku włącznie	Powyżej 1 roku do 5 lat włącznie	Powyżej 5 lat	Odpisy z tytułu utraty wartości	Razem
Aktywa:							
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	3 895 331	-	-	-	-	-	3 895 331
Należności od banków	6 074 017	1 447 883	5 019 131	76 651	47 391	(1 778)	12 663 295
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	28 243	81 323	88 700	633 304	19 433	-	851 003
Pozostałe instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	2 024 230	1 030 895	5 106 340	7 318 301	4 579 917	-	20 059 683
Kredyty, pożyczki udzielone klientom	9 631 708	1 556 880	6 658 047	16 222 258	15 793 477	(2 987 741)	46 874 629
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	191 313	269 636	134 147	1 063 208	263 973	(40 899)	1 881 378
Pozostałe	220 729	1 233 339	152 161	785 960	3 173 447	(177 774)	5 387 862
Razem aktywa:	22 065 571	5 619 956	17 158 526	26 099 682	23 877 638	(3 208 192)	91 613 181
Zobowiązania:							
Operacje z Bankiem Centralnym	766	-	-	-	-	-	766
Zobowiązania wobec banków	1 113 284	516 521	206 610	246 880	51	-	2 083 346
Zobowiązania wobec klientów	46 552 717	12 951 568	15 730 170	1 468 366	44 742	-	76 747 563
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	9 891	58 579	-	-	-	68 470
Pozostałe zobowiązania	1 077 260	1 800 672	446 565	175 917	437 632	-	3 938 046
Razem zobowiązania:	48 744 027	15 278 652	16 441 924	1 891 163	482 425	-	82 838 191
Kapitały własne:	-	-	-	-	8 774 990	-	8 774 990
Razem	48 744 027	15 278 652	16 441 924	1 891 163	9 257 415	-	91 613 181
Luka płynności:	(26 678 456)	(9 658 696)	716 602	24 208 519	14 620 223	(3 208 192)	

Ryzyko walutowe

	Waluta w przeliczeniu na PLN – 31.12.2005				
AKTYWA, w tym:	PLN	EUR	CHF	Inne	Razem
Kasa i operacje z Bankiem Centralnym	3 594 096	69 463	2 954	228 818	3 895 331
Kredyty i pożyczki oraz inne należności dla sektora finansowego	5 572 257	1 054 140	137 193	6 234 210	12 997 800
Kredyty i pożyczki dla sektora niefinansowego	31 549 006	2 420 542	7 252 415	1 558 459	42 780 422
Kredyty i pożyczki dla sektora budżetowego	6 730 661	12 861	114	5 585	6 749 221
Papiery wartościowe	20 533 434	1 371 147	-	928 382	22 832 963
Aktywa trwałe	6 974 963	-	-	111 625	7 086 588
Inne aktywa i instrumenty pochodne	1 804 406	83 160	22 028	73 519	1 983 113
SUMA AKTYWÓW (BRUTTO)	76 758 823	5 011 313	7 414 704	9 140 598	98 325 438
UMORZENIE/UTRATA WARTOŚCI	(6 491 897)	(82 137)	(18 603)	(119 620)	(6 712 257)
SUMA AKTYWÓW (NETTO)	70 266 926	4 929 176	7 396 101	9 020 978	91 613 181
ZOBOWIĄZANIA, w tym					
Operacje z Bankiem Centralnym	766	-	-	-	766
Zobowiązania wobec sektora finansowego	265 502	430 598	15 237	1 611 431	2 322 768
Zobowiązania wobec sektora niefinansowego	66 269 970	2 895 295	59 224	4 097 392	73 321 881
Zobowiązania wobec sektora budżetowego	3 147 710	34 683	-	3 867	3 186 260
Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych	68 470	-	-	-	68 470
Rezerwy	339 554	74	-	269	339 897
Inne zobowiązania i instrumenty pochodne oraz rezerwa na podatek odroczone	3 413 547	156 538	8 121	19 943	3 598 149
Kapitały własne	8 751 912	-	-	23 078	8 774 990
SUMA ZOBOWIĄZAŃ	82 257 431	3 517 188	82 582	5 755 980	91 613 181
UDZIELONE ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE	16 073 293	823 609	665 001	1 226 588	18 788 491

Obciążenie z tytułu narażenia na ryzyko

Poniższe tabele prezentują narażenie Grupy Kapitałowej z tytułu ryzyka kredytowego oraz poszczególnych typów ryzyka rynkowego. Kwoty zostały wyliczone w oparciu o Uchwałę 4/2004 Komisji Nadzoru Bankowego z dnia 8 września 2004 roku.

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

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

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

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

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

Ryzyko kredytowe i rynkowe na dzień 31 grudnia 2006 roku:

Instrumenty bilansowe		
Typ instrumentu	wartość bilansowa	wartość ważona ryzykiem
Kasa	1 429 379	-
Należności	72 337 197	48 129 203
Dłużne papiery wartościowe	15 202 985	265 465
Pozostałe papiery wartościowe, udziały	192 979	82 409
Aktywa trwałe	3 599 069	2 655 041
Pozostałe	5 203 673	3 207 623
Razem - portfel bankowy	97 965 282	54 339 741
Dłużne papiery wartościowe	3 294 436	1 282 910
Papiery kapitałowe przeznaczone do obrotu zaliczone do portfela handlowego Banku	1 495	1 495
Razem - portfel handlowy	3 295 931	1 284 405
Ogółem instrumenty bilansowe	101 261 213	55 624 146

Instrumenty pozabilansowe			
Typ instrumentu	koszt zastąpienia	Ekwiwalent bilansowy	Wartość ważona ryzykiem
Pochodne			
<i>Instrumenty stóp procentowych:</i>	137 881 756	1 178 589	235 718
FRA	62 075 000	199 614	39 923
IRS	75 806 756	978 975	195 795
<i>Instrumenty walutowe:</i>	15 367 913	1 134 742	227 335
Forward walutowy	982 571	34 970	6 994
Forward - instrumenty wbudowane	3 809	1 181	591
SWAP	3 778 498	184 163	36 833
CIRS	833	50	10
FX futures	10 598 238	914 234	182 847
OPCJE (ekwiwalent delta - zakup opcji)	3 964	144	60
<i>Pozostałe instrumenty:</i>	765 552	76 555	15 311
SBB	765 552	76 555	15 311
Inne	-	-	-
Instrumenty pochodne razem	154 015 221	2 389 886	478 364
w tym:			
portfel bankowy	27 923 211	1 217 802	243 916
portfel handlowy	126 092 010	1 172 084	234 448

Pozostałe pozabilansowe			
Typ instrumentu	wartość pozabilansowa	równoważnik kredytowy	wartość ważona ryzykiem
Zobowiązania kredytowe	23 615 395	3 363 632	2 629 874
Gwarancje udzielone	656 698	401 316	395 706
Akredytywy udzielone	237 650	108 929	108 258
Inne	3 208 300	835 043	381 150
Razem portfel bankowy	27 718 043	4 708 920	3 514 988
Gwarancje emisji	809 916	713 916	713 916
Razem portfel handlowy	809 916	713 916	713 916

	wartość bilansowa oraz pozabilansowa	wartość ważona ryzykiem	wymóg kapitałowy
Razem portfel bankowy (ryzyko kredytowe)	153 606 536	58 098 645	4 647 892

Wymogi kapitałowe dla portfela handlowego (ryzyko rynkowe)		Wymóg kapitałowy
Ryzyko rynkowe		132 165
w tym:		
Ryzyko walutowe		-
Ryzyko cen towarów		-
Ryzyko cen kapitałowych papierów wartościowych		214
Ryzyko szczególne instrumentów dłużnych		94 618
Ryzyko ogólne stóp procentowych		37 333
Inne:		16 522
Ryzyko rozliczenia - dostawy oraz kontrahenta		16 522
Inne		
Całkowity wymóg kapitałowy (ryzyko kredytowe i rynkowe)		4 796 579

Ryzyko kredytowe i rynkowe na dzień 31 grudnia 2005 roku :

Instrumenty bilansowe		
Typ instrumentu	wartość bilansowa	wartość ważona ryzykiem
Kasa	1 267 006	-
Należności	59 537 924	36 001 229
Dłużne papiery wartościowe	20 428 876	157 549
Pozostałe papiery wartościowe, udziały	217 680	28 231
Aktywa trwałe	3 332 321	2 643 551
Pozostałe	4 499 807	3 007 179
Razem portfel bankowy	89 283 614	41 837 739
Dłużne papiery wartościowe	2 327 379	855 570
Papiery kapitałowe przeznaczone do obrotu zaliczone do portfela Banku	2 188	2 188
Razem portfel handlowy	2 329 567	857 758
Ogółem instrumenty bilansowe	91 613 181	42 695 497

Instrumenty pozabilansowe			
Typ instrumentu	koszt zastąpienia	równoważnik kredytowy	wartość ważona ryzykiem
Pochodne			
<i>Instrumenty stóp procentowych :</i>	<i>124 439 805</i>	<i>1 112 964</i>	<i>222 592</i>
FRA	61 900 000	151 912	30 382
IRS	62 539 805	961 052	192 210
<i>Instrumenty walutowe :</i>	<i>14 400 104</i>	<i>892 114</i>	<i>179 588</i>
Forward walutowy	217 724	8 430	2 400
Forward – instrumenty wbudowane	5 060	1 280	640
Swap	6 578 198	219 677	43 935
CIRS	5 119	326	65
FX futures	7 400 016	638 261	127 652
Opcje (ekwiwalent delta – zakup opcji)	193 987	24 140	4 896
<i>Pozostałe instrumenty</i>	<i>939 996</i>	<i>94 000</i>	<i>18 800</i>
SBB	939 996	94 000	18 800
Inne	-	-	-
Instrumenty pochodne razem	139 779 905	2 099 078	420 980
w tym: portfel bankowy	33 068 551	1 019 986	204 380
portfel handlowy	106 711 354	1 079 092	216 600

Pozostałe pozabilansowe			
Typ instrumentu	wartość pozabilansowa	równoważnik kredytowy	wartość ważona ryzykiem
Zobowiązania kredytowe	18 485 192	2 342 583	1 248 306
Gwarancje udzielone	247 674	173 616	163 584
Akredytywy udzielone	154 945	45 244	45 244
Inne	2 142 129	446 953	172 418
Razem portfel bankowy	21 029 940	3 008 396	1 629 552
Gwarancje emisji	664 870	484 348	484 348
Razem portfel handlowy	664 870	484 348	484 348

	wartość bilansowa oraz pozabilansowa	wartość ważona ryzykiem	wymóg kapitałowy
Razem portfel bankowy (ryzyko kredytowe)	143 382 105	43 671 671	3 493 734

Wymogi kapitałowe dla portfela handlowego (ryzyko rynkowe)	wymóg kapitałowy
Ryzyko rynkowe	108 522
w tym:	
Ryzyko walutowe	-
Ryzyko cen towarów	-
Ryzyko cen kapitałowych papierów wartościowych	249
Ryzyko szczególne instrumentów dłużnych	66 863
Ryzyko ogólne stóp procentowych	41 410
Inne:	
Ryzyko rozliczenia - dostawy oraz kontrahenta	15 474
Ryzyko gwarantowania emisji papierów wartościowych	-
Inne	-
Całkowity wymóg kapitałowy (ryzyko kredytowe i rynkowe)	3 617 730

	31.12.2006	31.12.2005
Współczynnik wypłacalności	11,81	13,90

4. Cele i zasady zarządzania ryzykiem operacyjnym

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

Bank w zakresie zarządzania ryzykiem operacyjnym kieruje się następującymi zasadami:

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

Zasady i sposób zarządzania ryzykiem operacyjnym w KREDOBANK SA określa Regulamin o zarządzaniu ryzykiem operacyjnym w KREDOBANK SA., procedura dotycząca identyfikacji ryzyka operacyjnego przy projektowaniu i przeglądzie przepisów wewnętrznych, a także procedura w zakresie klasyfikacji zdarzeń operacyjnych. Zasady i procedury są zgodne z zasadami PKO BP SA z uwzględnieniem specyfiki organizacji i działania KREDOBANK-u

Aktualnie BFL jest na etapie organizowania systemu zarządzania ryzykiem operacyjnym (BFL wydzielił odrębną komórkę). W BFL powstają przepisy wewnętrzne w zakresie zarządzania ryzykiem operacyjnym, które są opiniowane przez Bank.

Pozostałe spółki są na etapie projektowania przepisów wewnętrznych w zakresie zarządzania ryzykiem operacyjnym, które są opiniowane przez Bank. Projektowane zasady zarządzania ryzykiem operacyjnym w spółkach są zgodne z zasadami w PKO BP SA, natomiast podział odpowiedzialności poszczególnych jednostek organizacyjnych oraz zakres gromadzonych informacji o zdarzeniach operacyjnych uwzględnia strukturę i specyfikę działania tych podmiotów.

5. Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych

Grupa jest w posiadaniu instrumentów finansowych, które w bilansie nie są prezentowane w wartości godziwej. Wartość godziwa stanowi kwotę, za jaką na warunkach rynkowych składnik aktywów mógłby zostać wymieniony, a zobowiązanie zaspokojone pomiędzy zainteresowanymi i dobrze poinformowanymi, lecz niepowiązanymi stronami transakcji.

Dla wielu instrumentów finansowych wartości rynkowe są niedostępne, stąd wartości godziwe są oszacowane przy zastosowaniu szeregu technik wyceny, w tym szacowania wartości bieżącej przyszłych przepływów pieniężnych. Zastosowane do wyceny kwotowania rynkowe papierów wartościowych utrzymywanych do terminu wymagalności nie uwzględniają ewentualnych korekt wynikających z ograniczonej płynności rynku lub kosztów transakcyjnych.

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

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

Wartość godziwa „Należności od banków” na dzień 31 grudnia 2006 roku wyniosła 13 429 310 tysięcy złotych (na dzień 31 grudnia 2005 roku 12 919 384 tysiące złotych). W odniesieniu do pozostałych pozycji bilansowych różnice pomiędzy wartością godziwą a wartością bilansową są nieistotne.

6. Działalność powiernicza

Bank jest bezpośrednim uczestnikiem Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych oraz Rejestru Papierów Wartościowych (NBP). Bank prowadzi depozyty papierów wartościowych oraz obsługuje transakcje na rynku krajowym i rynkach zagranicznych. Jako członek Rady Banków Depozytariuszy i Rady ds. Nieskarbowych Papierów Dłużnych przy Związku Banków Polskich, PKO BP SA bierze udział w pracach przy tworzeniu regulacji i standardów rynkowych.

7. Informacje o sekurytyzacji aktywów

W latach 2005 – 2006 Bank dokonał sprzedaży wierzytelności zakwalifikowanych do kategorii ryzyka „stracone” (bilansowych i pozabilansowych) przysługujących Bankowi od podmiotów gospodarczych oraz osób fizycznych.

W dniu 7 października 2005 roku została podpisana umowa sprzedaży do funduszu sekurytyzacyjnego 73 000 sztuk wierzytelności detalicznych o łącznej wartości około 660 000 tysięcy złotych. Zgodnie z postanowieniami umowy, Zbywca jest zobowiązany do zapłaty na rzecz Nabywcy odszkodowania, w przypadku roszczeń z tytułu zakwestionowanych przez Nabywcę wad prawnych w przekazanej dokumentacji. W związku z upłynięciem terminu zgłaszania ewentualnych roszczeń w odniesieniu do części wierzytelności, do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego, na dzień 31 grudnia 2006 roku wartość rezerwy została ustalona na poziomie 8 167 tysięcy złotych, odzwierciedlającej wartość zgłoszonych przez fundusz sekurytyzacyjny roszczeń wobec pozostałych wierzytelności. Bank jednak nie uznaje tych roszczeń, co nie wyklucza podjęcia przez Nabywcę dalszych starań w dochodzeniu odszkodowania.

29 sierpnia 2006 roku Bank podpisał kolejną umowę, w wyniku której sprzedano 1 009 sztuk wierzytelności korporacyjnych i detalicznych na kwotę około 755 000 tysięcy złotych. Rezerwa na ewentualne roszczenia Nabywcy została ustalona w wysokości 5 680 tysięcy złotych.

Kolejna umowa sprzedaży pakietu wierzytelności na rzecz funduszu sekurytyzacyjnego podpisana została 17 października 2006 roku, zgodnie z którą sprzedażą zostało objętych około 63 000 sztuk wierzytelności detalicznych na kwotę około 582 000 tysięcy złotych. Rezerwa na ewentualne roszczenia Nabywcy ustalona została w wysokości 25 443 tysięcy złotych.

Bank nie otrzymał z tytułu powyższych transakcji papierów wartościowych.

8. Informacje dotyczące segmentów działalności

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

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

Zaprezentowany podział, odmiennie od dotychczas stosowanego podejścia, ujmuje w segmentach branżowych oprócz działalności podmiotu dominującego również działalność spółek zależnych. W efekcie, pomniejszeniu uległy pozycje prezentowane jako nieprzypisane.

Dane za 2005 rok zostały odpowiednio przekształcone w celu zapewnienia porównywalności.

Segmenty branżowe

Podział według segmentów branżowych przedstawia się następująco:

- Segment Korporacyjny obejmuje transakcje jednostki dominującej dokonywane z dużymi klientami korporacyjnymi oraz działalność spółki zależnej przypisanej do tego segmentu.
- Segment Detaliczny obejmuje transakcje jednostki dominującej dokonywane z klientami małych i średnich przedsiębiorstw oraz z klientami indywidualnymi oraz działalność spółek zależnych przypisanych do tego segmentu.
- Segment Działalności Skarbu obejmuje transakcje międzybankowe, instrumentami pochodnymi oraz dłużnymi papierami wartościowymi.
- Segment Inwestycyjny obejmuje działalność inwestycyjną i działalność maklerską jednostki dominującej oraz działalność spółki zależnej przypisanej do tego segmentu.
- Segment Mieszkaniowy obejmuje transakcje jednostki dominującej związane z udzielaniem kredytów mieszkaniowych i przyjmowaniem wkładów oraz działalność spółki zależnej przypisanej do tego segmentu.

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

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

Niewydzielone segmenty Bank wykazał, zgodnie z MSR 14, w nieprzypisanych pozycjach bilansujących (uzgadniających).

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

W poniższych tabelach przedstawione zostały dane dotyczące przychodów i wyników a także wybranych aktywów i zobowiązań poszczególnych segmentów branżowych Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku oraz dnia 31 grudnia 2005 roku.

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego Spółki Akcyjnej
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku*

(w tysiącach złotych)

(w tysiącach złotych)

	Działalność kontynuowana					
Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku	Segment Korporacyjny	Segment Detaliczny	Segment Działalności Skarbu	Segment Inwestycyjny	Segment Mieszkaniowy	Działalność ogółem
Przychody						
Przychody na rzecz klientów zewnętrznych	1 200 509	4 167 483	1 522 710	201 141	2 009 746	9 101 589
Sprzedaż między segmentami	-	43 827	-	-	3 020	46 847
Przychody segmentu ogółem	1 200 509	4 211 310	1 522 710	201 141	2 012 766	9 148 436
Wynik						
Wynik segmentu*	270 049	1 392 440	118 612	110 179	535 806	2 427 086
Wynik nie przypisany łącznie z wynikiem nie wydzielonych segmentów	-	-	-	-	-	39 970
Różnica bilansowego wyniku FX swap i CIRS oraz zarządczego wyniku z FX swap i CIRS (punkty swapowe)	-	-	-	-	-	238 137
Zysk z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem	-	-	-	-	-	2 705 193
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-	-	(3 705)
Zysk przed opodatkowaniem i udziałami mniejszości	-	-	-	-	-	2 701 488
Podatek dochodowy (obciążenie podatkowe)	-	-	-	-	-	(494 039)
Zyski (straty) udziałowców mniejszościowych	-	-	-	-	-	58 397
Zysk netto okres	-	-	-	-	-	2 149 052
Aktywa i zobowiązania i kapitały własne na dzień 31 grudnia 2006 roku						
Aktywa segmentu	19 293 605	19 127 175	28 158 790	1 619 540	25 137 161	93 336 271
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i współzależnych	-	-	-	180 162	-	180 162
Aktywa nieprzypisane	-	-	-	-	-	7 744 780
Aktywa ogółem	-	-	-	-	-	101 261 213
Zobowiązania segmentu i wynik segmentu	11 003 202	65 003 017	4 078 452	481 796	10 743 159	91 309 626
Zobowiązania nieprzypisane	-	-	-	-	-	9 951 587
Zobowiązania ogółem	-	-	-	-	-	101 261 213

Pozostałe informacje dotyczące segmentu						
Wynik z tytułu odpisów na utratę wartości**	73 156	(109 678)	-	15 177	22 277	932
Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	-	-	-	-	-	581 564
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-	-	-	-	-	317 911
Pozostałe nakłady niepieniężne	-	-	-	-	-	-

* efekt znaczącego wzrostu aktywności na rynku nieruchomości (dotyczy Segmentu Mieszkaniowego)

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

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego Spółki Akcyjnej
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku*

(w tysiącach złotych)

(w tysiącach złotych)

	Działalność kontynuowana					
Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2005 roku (dane porównywalne)	Segment Korporacyjny	Segment Detaliczny	Segment Działalności Skarbu	Segment Inwestycyjny	Segment Mieszkaniowy	Działalność ogółem
Przychody						
Przychody na rzecz klientów zewnętrznych	1 247 418	3 640 791	1 980 361	484 992	1 884 768	9 238 330
Sprzedaż między segmentami	-	38 926	-	285	3 281	42 492
Przychody segmentu ogółem	1 247 418	3 679 717	1 980 361	485 277	1 888 049	9 280 822
Wynik						
Wynik segmentu	118 972	814 250	234 078	361 654	112 758	1 641 712
Wynik nie przypisany łącznie z wynikiem nie wydzielonych segmentów	-	-	-	-	-	133 769
Różnica bilansowego wyniku FX swap i CIRS oraz zarządczego wyniku z FX swap i CIRS (punkty swapowe)	-	-	-	-	-	368 033
Zysk z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem	-	-	-	-	-	2 143 514
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-	-	23 531
Zysk przed opodatkowaniem i udziałami mniejszości	-	-	-	-	-	2 167 045
Podatek dochodowy (obciążenie podatkowe)	-	-	-	-	-	(411 424)
Zyski (straty) udziałowców mniejszościowych	-	-	-	-	-	20 801
Zysk netto za okres	-	-	-	-	-	1 734 820
Aktywa, zobowiązania i kapitały własne na dzień 31 grudnia 2005 roku						
Aktywa segmentu	15 120 877	14 758 971	33 710 060	1 633 433	19 474 081	84 697 422
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i współzależnych	-	-	-	184 345	-	184 345
Aktywa nieprzypisane	-	-	-	-	-	6 731 414
Aktywa ogółem	-	-	-	-	-	91 613 181
Zobowiązania segmentu i wynik segmentu	9 649 924	60 640 229	2 140 553	505 421	9 111 386	82 047 513
Zobowiązania nieprzypisane	-	-	-	-	-	9 565 668
Zobowiązania ogółem	-	-	-	-	-	91 613 181

Pozostałe informacje dotyczące segmentu						
Wynik z tytułu odpisów na utratę wartości*	(8 986)	14 689	-	36 800	(54 051)	(11 548)
Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	-	-	-	-	-	600 596
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-	-	-	-	-	466 540
Pozostałe nakłady niepieniężne	-	-	-	-	-	-

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

Segmenty geograficzne

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

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

Poza Polską działalność Grupy, prowadzona jest na Ukrainie - poprzez KREDOBANK SA oraz spółkę UKRPOLINWESTYCJE Sp. z o.o.

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

W poniższych tabelach przedstawione zostały dane dotyczące przychodów oraz niektórych aktywów dotyczących poszczególnych segmentów geograficznych za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku oraz dnia 31 grudnia 2005 roku.

Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku	Polska	Ukraina	Razem
Przychody			
Przychody segmentu ogółem	8 912 993	235 443	9 148 436
Pozostałe informacje dotyczące segmentu			
Aktywa segmentu	99 293 788	1 787 263	101 081 051
Inwestycja w jednostce stowarzyszonej	180 162	-	180 162
Aktywa ogółem	99 473 950	1 787 263	101 261 213
Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	513 595	67 969	581 564

Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2005 roku	Polska	Ukraina	Razem
Przychody			
Przychody segmentu ogółem	9 103 882	176 940	9 280 822
Pozostałe informacje dotyczące segmentu			
Aktywa segmentu	90 193 618	1 235 218	91 428 836
Inwestycje w jednostki stowarzyszone	184 345	-	184 345
Aktywa ogółem	90 377 963	1 235 218	91 613 181
Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	587 893	12 703	600 596

9. Przychody i koszty z tytułu odsetek

Przychody z tytułu odsetek

	2006	2005
Przychody z tytułu kredytów i pożyczek udzielonych klientom	3 918 884	3 573 404
Przychody z tytułu papierów wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	762 133	1 256 445
Przychody z tytułu lokat w innych bankach	547 016	601 248
Przychody z tytułu inwestycyjnych papierów wartościowych	259 710	139 506
Z tytułu papierów handlowych	22 696	23 418
Pozostałe	60 720	67 991
Razem	5 571 159	5 662 012

Koszty z tytułu odsetek

	2006	2005
Koszty z tytułu zobowiązań wobec klientów	(1 557 248)	(1 924 327)
Koszty z tytułu depozytów w innych bankach	(90 353)	(71 969)
Koszty z tytułu innych depozytów na rynku pieniężnym	(5 160)	-
Koszty z tytułu własnej emisji papierów dłużnych	(4 964)	(4 265)
Inne	(104 689)	(116 976)
Razem	(1 762 414)	(2 117 537)

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2006 roku łączna kwota przychodów odsetkowych, obliczona z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, w odniesieniu do aktywów finansowych, których nie wycenia się w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat wyniosła 4 786 330 tysięcy złotych (odpowiednio w 2005 roku wyniosła 4 212 766 tysięcy złotych). W tym samym okresie kwota kosztów odsetkowych, obliczona z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, w odniesieniu do zobowiązań finansowych, których nie wycenia się w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat wyniosła (1 695 486) tysięcy złotych (odpowiednio w 2005 roku wyniosła (1 954 579) tysięcy złotych).

10. Przychody i koszty z tytułu prowizji i opłat

Przychody z tytułu prowizji i opłat

	2006	2005
Z tytułu obsługi rachunków bankowych	740 073	593 520
Z tytułu kart płatniczych	533 736	433 728
Z tytułu udzielonych kredytów i pożyczek	224 204	96 080
Z tytułu operacji papierami wartościowymi	68 294	38 787
Z tytułu gwarancji, akredytyw i podobnych operacji	4 518	28 917
Z tytułu operacji kasowych	208 612	205 438
Z tytułu masowych operacji zagranicznych	38 216	9 362
Z tytułu opłat manipulacyjnych	7 142	-
Z tytułu obsługi funduszy inwestycyjnych	56 137	19 153
Z tytułu sprzedaży i dystrybucji znaków wartościowych	56 457	39 223
Inne	151 211	73 371
Razem	2 088 600	1 537 579

* Pozycja "inne" obejmuje m.in.: przychody z tytułu obsługi weksli, sprzedaży znaków wartościowych, pośrednictwa ubezpieczeniowego, operacji zastępczych, za udostępnianie skrytek sejfowych i kaset, za Home banking, za administrowanie zadłużeniem kredytobiorcy wobec budżetu państwa.

Koszty z tytułu prowizji i opłat

	2006	2005
Z tytułu usług akwizycyjnych	(121 053)	(116 438)
Z tytułu kart płatniczych	(203 476)	(156 211)
Z tytułu operacji papierami wartościowymi	(96)	(46)
Prowizje zapłacone pośrednikom	(8 588)	(17 764)
Prowizje za usługi operacyjne innych banków	(9 183)	(9 413)
Prowizje zapłacone PPUP	(6 469)	(8 033)
Z tytułu usług rozliczeniowo-rozrachunkowych	(786)	(1 439)
Poniesione w obrocie krajowym	(6 880)	(293)
Poniesione w obrocie dewizowym	(3 490)	(2)
Inne	(6 018)	(10 058)
Razem	(366 039)	(319 697)

11. Przychody z tytułu dywidend

	2006	2005
Przychody z tytułu dywidend od emitentów:		
Papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	3 288	16 087
Papierów zakwalifikowanych jako przeznaczone do obrotu	316	25
Razem	3 604	16 112

12. Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej

Wynik z tytułu aktywów finansowych i zobowiązań finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat w okresach 12 miesięcy zakończonych dnia 31 grudnia 2006 roku oraz 31 grudnia 2005 roku:

	2006	2005
Instrumenty dłużne	(127 809)	208 659
Instrumenty pochodne	26 748	(179 796)
Instrumenty kapitałowe	3 803	7 009
Pożyczki i należności	-	-
Pozostałe	6 409	(4 166)
Razem	(90 849)	31 706

2006	Zyski	Straty	Wynik netto
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	5 386 763	(5 477 612)	(90 849)
Razem	5 386 763	(5 477 612)	(90 849)

2005	Zyski	Straty	Wynik netto
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	5 057 027	(5 025 321)	31 706
Razem	5 057 027	(5 025 321)	31 706

Całkowita kwota zmiany wartości godziwych instrumentów finansowych wycenionych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat ustalonych z wykorzystaniem technik wyceny (w przypadku braku publikowanych notowań ustalonych na aktywnym rynku) w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2006 roku wyniosła 33 157 tysięcy złotych (w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2005 roku (183 962) tysięcy złotych).

Zmiany wartości godziwej w rachunkowości zabezpieczeń

Grupa Kapitałowa PKO BP SA w latach zakończonych odpowiednio dnia 31 grudnia 2006 roku oraz dnia 31 grudnia 2005 roku nie stosowała rachunkowości zabezpieczeń.

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

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

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	2006	2005
Zrealizowane zyski	63 250	294 506
Zrealizowane straty	(12 894)	(17 650)
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych	50 356	276 856

Kwota zysków lub strat z tytułu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży odniesiona w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2006 roku bezpośrednio na kapitał z aktualizacji wyceny wyniosła 9 809 tysięcy złotych (w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2005 roku wyniosła (222 352) tysięcy złotych).

Kwota zysków lub strat z tytułu aktywów finansowych przeniesiona w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2006 roku z kapitałów własnych na wynik finansowy tego okresu wyniosła 50 356 tysięcy złotych (w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2005 roku wyniosła 276 856 tysięcy złotych).

14. Wynik z pozycji wymiany

	2006	2005
Różnice kursowe wynikające z instrumentów finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	257 529	201 291
Pozostałe różnice kursowe	286 964	410 810
Razem	544 493	612 101

15. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

	2006	2005
Pozostałe przychody operacyjne		
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	738 912	587 954
Z tytułu zarządzania majątkiem osób trzecich	74 539	85 970
Sprzedaż, likwidacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych	28 781	10 781
Przychody uboczne*	26 442	27 740
Przychody ze sprzedaży udziałów w jednostkach podporządkowanych	20 716	-
Odzyskane należności przedawnione, umorzone, nieściągalne	16 705	33 534
Przychody z tytułu leasingu	13 934	13 391
Otrzymane odszkodowania, kary i grzywny	13 312	5 770
Przychody z tytułu zwrotu zaliczek komorniczych	2 978	3 572
Przychody z tytułu rozwiązania odpisów aktualizujących wartość pozostałych należności	2 144	28 083
Wynik na sprzedaży monet na cele kolekcjonerskie	944	2 013
Raty dzierżawy	-	1 165
Inne**	82 330	68 298
Razem	1 021 737	868 271

* Pozycja „Przychody uboczne” obejmuje głównie: przychody z tytułu wynajmu lokali w ośrodkach szkoleniowo – wypoczynkowych oraz wynajmu lokali użytkowych

** Pozycja „inne” obejmuje m.in. przychody z tytułu: rozwiązania rezerw, pokrycia nadwyżki wypłaconych premii nieproporzecznych, rozliczenia prowizji ze sprzedaży obligacji i funduszy.

	2006	2005
Pozostałe koszty operacyjne		
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(19 639)	(30 127)
Zarządzania majątkiem osób trzecich	(63 986)	(11 566)
Koszty sprzedaży, likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych oraz aktywów do zbycia	(30 523)	(11 848)
Koszty przekazanych darowizn	(8 651)	(7 503)
Z tytułu leasingu	(25 809)	(9 177)
Koszty z tytułu odszkodowań, kar i grzywien	(3 877)	(4 265)
Koszty z tytułu odpisu należności przedawnionych, umorzonych i nieściągalnych	(919)	(904)
Koszty budowy środków trwałych oraz nakłady na wartości niematerialne bez efektu gospodarczego	(6 343)	-
Odpisy aktualizujące wartość innych należności	-	(1 935)
Koszty uboczne Banku	(4 327)	(4 660)
Wypłacone zaliczki komornicze	(4 078)	(3 509)
Koszty utrzymania nieruchomości oraz wartości niematerialnych	(1 626)	-
Wynik na sprzedaży monet kolekcjonerskich	(50)	(69)
Koszty z tytułu niewyjaśnionych niedoborów kasowych i szkód	(39)	(133)
Koszty opłat sądowych	-	-
Inne*	(67 758)	(16 052)
Razem	(237 625)	(101 748)

* Pozycja „Inne” obejmuje m.in.: koszty sprzedaży wierzytelności, rozmów telefonicznych, wycofania wartości niematerialnych oraz kary UOKiK (pozycja dotyczy roku 2006).

16. Ogólne koszty administracyjne

	2006	2005
Świadczenia pracownicze	(2 255 255)	(2 052 735)
Koszty rzeczowe	(1 468 381)	(1 566 865)
Amortyzacja	(317 911)	(466 540)
Podatki i opłaty	(65 173)	(66 888)
Składka i wpłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny	(10 458)	(8 023)
Razem	(4 117 178)	(4 161 051)

Koszty wynagrodzeń/Świadczenia pracownicze

	2006	2005
Wynagrodzenia	(1 759 080)	(1 681 573)
Rezerwy na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	(110 625)	(26 651)
Rezerwy na odszkodowania i odprawy pieniężne wypłacone pracownikom, z którymi zostaje rozwiązany stosunek pracy z przyczyn nie dotyczących pracowników	(37 000)	-
Ubezpieczenia i inne świadczenia na rzecz pracowników	(348 550)	(344 511)
Razem	(2 255 255)	(2 052 735)

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego Spółki Akcyjnej
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku*

(w tysiącach złotych)

17. Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości

Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku	Wartość odpisów aktualizujących na początek okresu	Zwiększenia			Zmniejszenia				Wartość odpisów aktualizujących na koniec okresu	Utworzenie odpisów aktualizujących netto – wpływ na rachunek zysków i strat
		Utworzenie odpisów aktualizujących w okresie	Różnice kursowe	Inne	Zmniejszenie odpisów aktualizujących z tytułu spisania aktywów z bilansu, nie wpływających na rachunek zysków i strat	Rozwiązanie odpisów aktualizujących z tytułu utraty w okresie	Różnice kursowe	Inne		
Utrata wartości aktywów finansowych niewycenianych wg wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	3 030 418	1 064 389	288	35	489 107	1 063 303	9 143	56 175	2 477 402	(1 086)
Instrumenty finansowe wyceniane wg ceny nabycia (niekwotowane instrumenty kapitałowe i powiązane z nimi instrumenty pochodne)	15 999	-	-	-	-	850	-	35	15 114	850
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane wg wartości godziwej przez kapitały	24 900	38	-	35	9 736	296	4	-	14 937	258
Kredyty i pożyczki udzielone klientom i należności od banków wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	2 944 787	1 059 247	288	-	479 371 ¹⁾	1 059 074	9 139	52 587 ²⁾	2 404 151	(173)
Należności z tytułu leasingu finansowego	44 732	5 104	-	-	-	3 083	-	3 553	43 200	(2 021)
Utrata wartości inwestycji w jednostkach stowarzyszonych i we współkontrolowanych podmiotach wycenianych metodą praw własności	57 015	5 433	-	31 349 ³⁾	31 349 ⁴⁾	262	-	-	62 186	(5 171)
Pozostałe *	246 831	108 577	83	3 960	725	114 183	595	10 111	233 837	5 606
Razem	3 334 264	1 178 399	371	35 344	521 181	1 177 748	9 738	66 286	2 773 425	(651)

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

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

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

¹⁾ spisanie należności z tytułu kredytów od sektora finansowego, niefinansowego oraz budżetowego w ciężar odpisów aktualizujących - w tym około 380 000 tysięcy złotych z tytułu sprzedaży należności do funduszu sekuryzacyjnego

²⁾ prezentacja przychodów z tytułu rozwiązania odpisów dotyczących Spółki A w kwocie 7 152 tysięcy złotych oraz rozwiązanie odpisu aktualizującego na należność od spółki „Jan III Sobieski” w kwocie 38 697 tysięcy złotych w związku z konwersją na udziały

³⁾ odpis z tytułu utraty wartości udziału w spółce „Jan III Sobieski” w związku z konwersją na udziały

⁴⁾ wykorzystanie odpisów aktualizujących z tytułu sprzedaży udziałów w spółce „Jan III Sobieski”

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego Spółki Akcyjnej
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku*

(w tysiącach złotych)

		Zwiększenia			Zmniejszenia					
Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2005 roku (dane porównawcze)	Wartość odpisów aktualizujących na początek okresu	Utworzenie odpisów aktualizujących w okresie	Różnice kursowe	Inne	Zmniejszenie odpisów aktualizujących z tytułu spisania aktywów z bilansu, nie wpływających na rachunek zysków i strat	Rozwiązanie odpisów aktualizujących z tytułu utraty w okresie	Różnice kursowe	Inne	Wartość odpisów aktualizujących na koniec okresu	Utworzenie odpisów aktualizujących netto – wpływ na rachunek zysków i strat
Utrata wartości aktywów finansowych niewycenianych wg wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	3 204 221	906 355	7 509	34 164	263 062	857 691	1 017	11 225	3 019 254	(48 664)
Instrumenty finansowe wyceniane wg ceny nabycia (niekwotowane instrumenty kapitałowe i powiązane z nimi instrumenty pochodne)	27 167	6	4	-	-	11 164	-	11 178	4 835	11 158
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane wg wartości godziwej przez kapitały	10 398	-	-	15 909	-	1 360	-	47	24 900	1 360
Kredyty i pożyczki udzielone klientom i należności od banków wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	3 123 344	895 469	7 505	18 255	263 062	835 707	1 017	-	2 944 787	(59 762)
Należności z tytułu leasingu finansowego	43 312	10 880	-	-	-	9 460	-	-	44 732	(1 420)
Utrata wartości inwestycji w jednostkach stowarzyszonych i we współkontrolowanych podmiotach wycenianych metodą praw własności	63 400	6 285	-	-	-	9 170	-	3 500	57 015	2 885
Pozostałe*	177 058	175 372	873	2 718	346	60 061	91	48 692	246 831	(115 311)
Razem	3 444 679	1 088 012	8 382	36 882	263 408	926 922	1 108	63 417	3 323 100	(161 090)

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

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

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

18. Działalność zaniechana

W 2006 roku w Grupie Kapitałowej PKO BP SA nie wystąpiły istotne przychody lub koszty z działalności zaniechanej.

19. Udział w zyskach (stratach) jednostek podporządkowanych

Nazwa jednostki	2006	2005
Podmioty współzależne		
Centrum Obsługi Biznesu Sp. z o.o.	(2 999)	(301)
PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA (dawne PKO/Credit Suisse TFI SA)	(1 467)	15 346
WAWEL Hotel Development Sp. z o.o.	(1 789)	1 086
Grupa Kapitałowa Centrum Haffnera Sp. z o.o.	(581)	-
Podmioty stowarzyszone		
Bank Pocztowy SA	2 185	7 285
Kolej Gondolowa Jaworzyna Krynicka SA	-	-
Ekogips SA (w upadłości)	-	-
Poznański Fundusz Poręczeń Kredytowych Sp. z o.o.	44	23
Hotel Jan III Sobieski Sp. z o.o.	-	-
Agencja Inwestycyjna „CORP” SA	50	92
Podmiot stowarzyszony Bankowego Towarzystwa Kapitałowego SA		
FINDER Sp. z o.o.	852	-
Razem	(3 705)	23 531

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

20. Podatek dochodowy

	2006	2005
Skonsolidowany rachunek zysków i strat		
Bieżący podatek dochodowy		
Bieżące obciążenie podatkowe	522 812	840 572
Odroczony podatek dochodowy		
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(28 773)	(429 148)
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	494 039	411 424
Podatek odroczony odniesiony na kapitał z aktualizacji wyceny		
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	1 850	(38 238)
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym kapitale własnym	1 850	(38 238)
Razem	495 889	373 186

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego Spółki Akcyjnej
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku*

(w tysiącach złotych)

	2006	2005
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem	2 701 488	2 167 045
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19% (2005: 19%)	513 283	411 739
Efekt innych stawek podatkowych: na Ukrainie (25%)*	2 052	648
Trwale różnice pomiędzy wynikiem finansowym brutto a dochodem do opodatkowania podatkiem dochodowym, w tym:	(804)	31 429
Pozostałe koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	29 206	64 826
Rozwiązanie rezerw oraz dodatnia aktualizacja wartości, nie stanowiące przychodów podatkowych	(33 310)	(17 578)
Rozliczenie z tytułu odsetek skapitalizowanych	(4 792)	(6 493)
Inne przychody wolne od opodatkowania	(5 196)	(7 364)
Przychody z tytułu dywidend	(3 539)	(5 487)
Inne	16 827	3 526
Inne różnice pomiędzy wynikiem finansowym brutto a dochodem do opodatkowania podatkiem dochodowym, w tym darowizny	(5 134)	(870)
Różnica przejściowa wynikająca z podatku odroczonego wykazana w rachunku zysków i strat	(28 773)	(429 148)
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19% (2005: 19%)	520 711	839 358
Efekt innych stawek podatkowych: na Ukrainie (25%)	2 101	1 214
Podatek wg efektywnej stopy podatkowej wynoszącej	18,29%	18,99%
Podatek dochodowy wykazany w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	494 039	411 424
Podatek dochodowy przypisany z działalności zaniechanej	-	-
Razem	494 039	411 424

*Obciążenie z tytułu bieżącego podatku dochodowego KREDO BANKU SA w 2006 roku wyniosło równowartość 8 755 tysięcy złotych (w 2005 roku 5 058 tysięcy złotych).

Zobowiązania/należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego

	31.12.2006	31.12.2005
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	326	87
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	170 960	436 766

Spółki grupy PKO BP SA są podatnikami podatku dochodowego od osób prawnych. Wartość ustalonego bieżącego zobowiązania Spółek przekazywana jest na rzecz właściwych dla nich miejscowo urzędów skarbowych. Ostateczne uregulowanie zobowiązania poszczególnych Spółek Grupy z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych następuje w ustawowym terminie tj. 31 marca roku po danym roku bilansowym.

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego Spółki Akcyjnej
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku*

(w tysiącach złotych)

Aktywo/rezerwa z tytułu podatku odroczonego

	Skonsolidowany bilans		Skonsolidowany rachunek zysków i strat	
	31.12.2006	31.12.2005	2006	2005
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego				
Odsetki naliczone od należności (kredytów)	95 630	80 992	14 638	2 340
Odsetki od papierów wartościowych	39 437	48 977	(9 540)	(34 404)
Rozliczone dyskonto od papierów wartościowych (minus premia)	(3 416)	9 176	(12 592)	(62 061)
Odsetki skapitalizowane od obligacji restrukturyzacyjnych	-	-	-	(112 769)
Odsetki od rozliczeń z budżetem	984	4 781	(3 797)	(2 624)
Odsetki skapitalizowane od kredytów mieszkaniowych w sytuacji normalnej	294 460	314 184	(19 724)	(16 860)
Wycena instrumentów pochodnych	-	-	-	(71 676)
Wycena wbudowanych instrumentów pochodnych	217	234	(17)	(67)
Pozostałe zwiększenia	67 218	52 157	15 061	(6 618)
Wycena papierów wartościowych, w tym:	5 165	20 840	-	-
odniesiona na wynik	3 240	17 778	(14 538)	19 285
odniesiona na kapitał	1 925	3 062	-	-
Łączna wartość pozostałych dodatnich różnic przejściowych wykazywanych przez spółki Grupy	21 470	10 168	11 302	6 761
Inne korekty	-	1 591	(1 591)	-
Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego	521 165	541 509	(20 798)	(278 693)
Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	23 922	41 519	-	-
Aktywo z tytułu podatku odroczonego				
Odsetki naliczone od zobowiązań	143 349	144 801	(1 452)	(7 480)
Rezerwa na przyszłe zobowiązania wobec pracowników	25 891	18 153	7 738	4 406
Rezerwy na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	57 764	40 045	17 719	5 064
Koszt utworzonych rezerw do rozliczenia w czasie	46 547	52 216	(5 669)	(3 951)
Odsetki od rozliczeń z budżetem	-	-	-	-
Wycena instrumentów pochodnych	44 031	88 595	(44 564)	88 595
Wycena wbudowanych instrumentów pochodnych	-	-	-	-
Inne	26 675	16 528	10 147	16 528
Korekta wyceny ESP	132 879	126 793	6 086	47 287
Wycena papierów wartościowych, w tym:	20 107	12 859	-	-
odniesiona na wynik	19 057	8 751	10 306	(1 425)
odniesiona na kapitał	1 050	4 108	-	-
Łączna wartość pozostałych ujemnych różnic przejściowych wykazywanych przez Spółki grupy	33 454	29 101	-	-
odniesione na wynik	33 492	29 210	4 282	2 668
różnice kursowe KBU	-	-	876	(1 236)
odniesione na kapitał	(38)	(109)	-	-
Inne korekty	-	(2 505)	2 505	-
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego	530 697	529 091	7 974	150 455
Aktywo netto z tytułu podatku odroczonego	33 454	29 101	-	-
Podatek odroczony ogółem (rezerwa skonsolidowana - aktywo skonsolidowane)	(9 532)	12 418	-	-
Obciążenie podatkiem odroczonym podatkiem dochodowym	(10 446)	14 591	(28 773)	(429 148)

Na dzień 31 grudnia 2006 roku pozostała do rozliczenia w 2007 roku strata podatkowa w spółkach Grupy wynosi 124 239 tysięcy złotych. Ostatnim rokiem, w którym strata ta może być wykorzystana jest rok 2011. Z powyższej kwoty, w aktywie na podatek dochodowy odroczone uwzględniono na dzień 31 grudnia 2006 roku wartość 53 355 tysięcy złotych.

21. Zysk przypadający na jedną akcję

Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję

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

Zysk na jedną akcję

	2006	2005
Zysk przypadający na akcjonariuszy zwykłych (w tys. PLN)	2 149 052	1 734 820
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w okresie (w tys.)	1 000 000	1 000 000
Zysk przypadający na jedną akcję (w PLN na akcję)	2,15	1,73

Zysk na jedną akcję z działalności zaniechanej

W latach zakończonych 31 grudnia 2006 roku oraz 31 grudnia 2005 roku w Grupie Kapitałowej nie wystąpiły istotne koszty i przychody z tytułu działalności zaniechanej.

Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję

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

W Banku zarówno w 2006 roku jak i w 2005 roku nie występowały instrumenty rozważające zysk przypadający na jedną akcję.

Rozwodniony zysk z działalności zaniechanej przypadający na jedną akcję

Jak opisano powyżej, w latach zakończonych dnia 31 grudnia 2006 roku oraz 31 grudnia 2005 roku w Banku nie wystąpiły istotne koszty i przychody z tytułu działalności zaniechanej.

22. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

Bank nie ujmuje dywidend zadeklarowanych po dniu bilansowym jako zobowiązań występujących na dzień bilansowy.

Zgodnie z uchwałą nr 6/2006 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy PKO BP SA z dnia 18 kwietnia 2006 roku, dywidendę za rok 2005 ustalono w wysokości 800 000 tysięcy złotych, tj. 0,80 złotych brutto na jedną akcję. Lista akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy za 2005 rok została określona na dzień 10 lipca 2006 roku, a wypłata dywidendy nastąpiła w dniu 1 sierpnia 2006 roku.

W dniu 19 marca 2007 roku Zarząd Banku podjął uchwałę i postanowił przedłożyć Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy rekomendację wypłaty dywidendy za 2006 rok w wysokości 980 000 tysięcy złotych, tj. 0,98 złotych na jedną akcję.

Na dzień 31 grudnia 2006 roku kapitał zakładowy PKO BP SA wynosił 1 000 000 tysięcy złotych i składało się na niego 1 000 000 tysięcy akcji o wartości nominalnej 1 PLN każda (na dzień 31 grudnia 2005 roku wyniosło 1 000 000 tysięcy złotych).

23. Kasa, środki w Banku Centralnym

	31.12.2006	31.12.2005
Rachunek bieżący w Banku Centralnym	1 429 379	2 626 732
Gotówka	3 196 284	1 265 945
Inne środki	2 471	2 654
Razem	4 628 134	3 895 331

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

Środki na rachunku rezerwy obowiązkowej są oprocentowane w wysokości 0,9 stopy redyskontowej weksli; na dzień 31 grudnia 2006 roku oprocentowanie to wynosiło 4,25%.

Na dzień 31 grudnia 2006 roku oraz 31 grudnia 2005 roku nie wystąpiły ograniczenia w dysponowaniu środkami.

24. Należności od banków

	31.12.2006	31.12.2005
Rachunki bieżące	246 793	146 223
Lokaty w innych bankach	12 367 173	12 466 021
Udzielone kredyty i pożyczki	232 673	26 126
Środki pieniężne w drodze	34 386	26 623
Inne należności	549 894	80
Razem	13 430 919	12 665 073
Odpis z tytułu utraty wartości należności	(329)	(1 778)
Razem netto	13 430 590	12 663 295

Wartość nominalna lokat w innych bankach oprocentowanych stopą stałą wynosi na dzień 31 grudnia 2006 roku 12 294 042 tysięcy złotych (na dzień 31 grudnia 2005 roku: 12 377 320 tysięcy złotych). W większości lokaty te zawierane były na krótkie terminy. Wartość nominalna lokat w innych bankach oprocentowanych stopą zmienną na dzień 31 grudnia 2006 roku wynosiła 299 tysięcy złotych (na dzień 31 grudnia 2005 roku: 103 tysiące złotych).

Struktura należności od banków wg zapadalności.

Według okresu od dnia bilansowego do terminu spłaty

	31.12.2006	31.12.2005
Rachunki bieżące	246 793	146 223
Należności terminowe o okresie spłaty:	13 149 740	12 492 227
do 1 miesiąca	7 737 876	5 901 171
od 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 550 355	1 447 883
od 3 miesięcy do 1 roku	3 703 989	5 019 131
od 1 roku do 5 lat	157 520	76 651
powyżej 5 lat	-	47 391
Środki pieniężne w drodze	34 386	26 623
Razem	13 430 919	12 665 073
Odpis z tytułu utraty wartości należności	(329)	(1 778)
Razem netto	13 430 590	12 663 295

Efektywna stopa procentowa - 31.12.2006	PLN	EUR	USD	GBP	CHF
Lokaty międzybankowe	4,12	3,56	5,58	5,31	2,17

Efektywna stopa procentowa - 31.12.2005	PLN	EUR	USD	GBP	CHF
Lokaty międzybankowe	4,51	2,32	4,26	4,58	1,44

25. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu

	31.12.2006	31.12.2005
- emitowane przez Skarb Państwa	390 413	848 456
- emitowane przez budżety terenowe	468	359
Udziały i akcje w innych jednostkach – notowane na giełdach	1 495	2 188
Udziały i akcje w innych jednostkach – nie notowane na giełdach	4	-
Razem aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	392 380	851 003

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego Spółki Akcyjnej
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku*

(w tysiącach złotych)

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu według terminów zapadalności na dzień 31 grudnia 2006 roku według wartości księgowej

Na dzień 31 grudnia 2006 roku	do 1 miesiąca	powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	powyżej 3 miesięcy do 1 roku	powyżej 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
Dłużne papiery wartościowe	5 020	88 616	134 645	38 987	123 613	390 881
- emitowane przez Skarb Państwa	5 020	88 616	134 177	38 987	123 613	390 413
- emitowane przez budżety terenowe	-	-	468	-	-	468
Udziały i akcje w innych jednostkach – notowane na giełdach	1 495	-	-	-	-	1 495
Udziały i akcje w innych jednostkach – nie notowane na giełdach	-	-	-	-	4	4
Razem	6 515	88 616	134 645	38 987	123 617	392 380
Na dzień 31 grudnia 2005 roku	do 1 miesiąca	powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	powyżej 3 miesięcy do 1 roku	powyżej 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
Dłużne papiery wartościowe	26 055	81 323	88 700	633 304	19 433	848 815
- emitowane przez Skarb Państwa	26 055	81 323	88 341	633 304	19 433	848 456
- emitowane przez budżety terenowe	-	-	359	-	-	359
Udziały i akcje w innych jednostkach – notowane na giełdach	2 188	-	-	-	-	2 188
Razem	28 243	81 323	88 700	633 304	19 433	851 003

Średnia rentowność dłużnych papierów wartościowych emitowanych przez Skarb Państwa na dzień 31 grudnia 2006 roku w PLN wynosiła 4,45%, w EUR wynosiła 4,03 % a w USD 4,71%, zaś na dzień 31 grudnia 2005 roku wynosiła: w PLN 4,93%, w EUR 3,02%, a w USD 3,00%.

Portfel papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu według wartości nominalnej

	31.12.2006	31.12.2005
bony skarbowe	47 810	42 960
obligacje skarbowe	230 558	624 467
obligacje denominowane w EUR	95 780	326
obligacje denominowane w USD	14 553	8 642

26. Pochodne instrumenty finansowe

Instrumenty pochodne stosowane przez Grupę

W ramach swojej działalności Grupa Kapitałowa wykorzystuje różnego typu pochodne instrumenty finansowe służące do celów zarządzania ryzykiem związanym z prowadzoną działalnością. Większość instrumentów pochodnych stosowanych przez Grupę stanowią kontrakty terminowe. Na dzień 31 grudnia 2006 roku oraz na dzień 31 grudnia 2005 roku Grupa posiadała następujące instrumenty pochodne (wartość wyceny):

	31.12.2006		31.12.2005	
Rodzaj kontraktu	Aktywa	Zobowiązania	Aktywa	Zobowiązania
IRS	644 385	773 582	705 544	1 076 599
FRA	68 646	76 228	87 934	86 395
FX Swap	104 133	32 737	111 121	38 704
CIRS	376 078	201 314	182 871	12 644
Forward	5 867	11 926	7 620	1 216
Opcje	45	2 019	42 007	41 376
Inne	402	1 057	130	450
Razem	1 199 556	1 098 863	1 137 227	1 257 384

Instrumenty pochodne wbudowane w inne instrumenty

W Grupie występują instrumenty pochodne będące składnikami złożonych instrumentów finansowych, tj. takich, które zawierają zarówno instrument pochodny, jak i umowę zasadniczą, co sprawia, iż część przepływów pieniężnych generowanych przez instrument łączny zmienia się w sposób zbliżony do przepływów wynikających z niezależnego instrumentu pochodnego. Instrumenty pochodne wbudowane w inne instrumenty powodują, że część lub całość przepływów środków pieniężnych wynikających z umowy zasadniczej, jest modyfikowana w oparciu o określoną stopę procentową, cenę instrumentu finansowego, cenę towaru, kurs walutowy, indeks cen lub stóp, rating kredytowy lub indeks kredytowy, bądź inną zmienną, pod warunkiem, że zmienna niebędąca finansową nie jest specyficzna dla którejś ze stron kontraktu.

Instrumenty pochodne mogą być również wbudowane w umowy kredytowe i depozytowe. Grupa Kapitałowa przeanalizowała portfel umów kredytowych i depozytowych oraz zawarte umowy niefinansowe pod kątem konieczności wydzielenia wbudowanych instrumentów pochodnych i stwierdziła, że posiada w swojej ofercie depozyty, których składnikiem jest wbudowany instrument pochodny. Charakter tego instrumentu nie jest ściśle powiązany z charakterem umowy depozytowej. Instrument został wydzielony, zaklasyfikowany do portfela przeznaczonego do obrotu i jest wyceniany. Wycena tego instrumentu odnoszona jest do rachunku zysków i strat. Nie stwierdzono umów kredytowych, zawierających wbudowane instrumenty pochodne, które wymagają wydzielenia i odrębnego ujęcia instrumentów wbudowanych. W ramach Grupy istnieją natomiast umowy zwykle (niefinansowe), zawierające wbudowane instrumenty pochodne, będące przedmiotem wydzielenia i odrębnej wyceny na zasadach analogicznych jak w przypadku instrumentów pochodnych wbudowanych w depozyty.

Ryzyko związane z pochodnymi instrumentami finansowymi

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

Cele i zasady zarządzania ryzykiem instrumentów pochodnych oraz obciążenie ryzykiem kredytowym instrumentów pochodnych zostało zaprezentowane w notce 3.

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

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

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego Spółki Akcyjnej
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku

(w tysiącach złotych)

Pochodne instrumenty finansowe na dzień 31 grudnia 2006 roku

Wartości nominalne instrumentów bazowych i wartość godziwa pochodnych instrumentów finansowych

	do 1 miesiąca	powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	powyżej 3 miesięcy do 1 roku	powyżej 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	Razem	Wartość godziwa (ujemna)	Wartość godziwa (dodatnia)
Transakcje walutowe								
- rynek pozagieldowy								
Swap walutowy	4 356 008	2 032 835	1 100 723	-	-	7 489 566	32 737	104 133
Zakup walut	2 171 188	1 045 029	562 280	-	-	3 778 497		
Sprzedaż walut	2 184 820	987 806	538 443	-	-	3 711 069		
Forward walutowy	409 346	439 806	868 158	263 963	-	1 981 273	11 926	5 867
Zakup walut	204 084	220 356	431 745	130 194	-	986 379		
Sprzedaż walut	205 262	219 450	436 413	133 769	-	994 894		
Opcje	-	7 819	29 575	3 952	-	41 346	98	25
Zakup	-	5 223	13 358	2 750	-	21 331		
Sprzedaż	-	2 596	16 217	1 202	-	20 015		
Cross Currency IRS	965 680	964 480	-	9 601 726	9 506 975	21 038 861	201 314	376 078
Zakup	488 840	487 640	-	4 832 050	4 789 709	10 598 239		
Sprzedaż	476 840	476 840	-	4 769 676	4 717 266	10 440 622		
Transakcje stopy procentowej								
Swap na stopę procentową (IRS)	5 800 000	7 468 000	32 812 100	98 915 326	6 554 960	151 550 386	773 582	644 385
Zakup	2 900 000	3 734 000	16 406 050	49 457 663	3 277 480	75 775 193		
Sprzedaż	2 900 000	3 734 000	16 406 050	49 457 663	3 277 480	75 775 193		
Forward Rate Agreement (FRA)	13 300 000	18 825 000	64 900 000	21 350 000	-	118 375 000	76 228	68 646
Zakup	6 300 000	9 375 000	34 050 000	12 350 000	-	62 075 000		
Sprzedaż	7 000 000	9 450 000	30 850 000	9 000 000	-	56 300 000		
Pozostałe transakcje								
SELL BUY BACK	752 619	44 345	3 032	-	-	799 996	1 057	402
Zakup	718 174	44 345	3 032	-	-	765 551		
Sprzedaż	34 445	-	-	-	-	34 445		
Transakcje futures na WIG	-	833	-	-	-	833		
Zakup	-	833	-	-	-	833		
Opcje na WIG	-	119	-	68 701	-	68 820	1 921	20
Zakup	-	35	-	-	-	35		
Sprzedaż	-	84	-	68 701	-	68 785		
Razem instrumenty pochodne	25 583 653	29 783 237	99 713 588	130 203 668	16 061 935	301 346 081	1 098 863	1 199 556

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego Spółki Akcyjnej
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku*

(w tysiącach złotych)

Pochodne instrumenty finansowe na dzień 31 grudnia 2005 roku

Wartości nominalne instrumentów bazowych i wartość godziwa pochodnych instrumentów finansowych

	do 1 miesiąca	powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	powyżej 3 miesięcy do 1 roku	powyżej 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	Razem	Wartość godziwa (ujemna)	Wartość godziwa (dodatnia)
Transakcje walutowe								
- rynek pozagieldowy								
Swap walutowy	7 169 207	2 912 339	2 998 854	-	-	13 080 400	38 704	111 121
Zakup walut	3 607 281	1 453 587	1 517 329	-	-	6 578 197		
Sprzedaż walut	3 561 926	1 458 752	1 481 525	-	-	6 502 203		
Forward walutowy	15 767	123 111	300 064	-	-	438 942	1 216	7 620
Zakup walut	7 981	62 744	152 054	-	-	222 779		
Sprzedaż walut	7 786	60 367	148 010	-	-	216 163		
Opcje	-	362 827	237 710	185 036	-	785 573	41 376	42 007
Zakup	-	180 109	118 825	92 518	-	391 452		
Sprzedaż	-	182 718	118 885	92 518	-	394 121		
Cross Currency IRS	-	-	2 998 265	8 018 222	3 632 144	14 648 631	12 644	182 871
Zakup	-	-	1 510 985	4 052 951	1 836 080	7 400 016		
Sprzedaż	-	-	1 487 280	3 965 271	1 796 064	7 248 615		
Transakcje stopy procentowej								
Swap na stopę procentową (IRS)	4 040 000	15 730 000	46 084 000	55 466 440	3 759 170	125 079 610	1 076 599	705 544
Zakup	2 020 000	7 865 000	23 042 000	27 733 220	1 879 585	62 539 805		
Sprzedaż	2 020 000	7 865 000	23 042 000	27 733 220	1 879 585	62 539 805		
Forward Rate Agreement (FRA)	14 450 000	29 750 000	57 900 000	16 350 000	-	118 450 000	86 395	87 934
Zakup	8 100 000	14 750 000	31 000 000	8 050 000	-	61 900 000		
Sprzedaż	6 350 000	15 000 000	26 900 000	8 300 000	-	56 550 000		
Pozostałe transakcje								
SELL BUY BACK	1 098 934	3 012	-	-	-	1 101 946	450	130
Zakup	936 984	3 012	-	-	-	939 996		
Sprzedaż	161 950	-	-	-	-	161 950		
Transakcje futures na OBLIGACJE	-	5 119	513	-	-	5 632		
Zakup	-	5 119	-	-	-	5 119		
Sprzedaż	-	-	513	-	-	513		
Razem instrumenty pochodne	26 773 908	48 886 408	110 519 406	80 019 698	7 391 314	273 590 734	1 257 384	1 137 227

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

	31.12.2006	31.12.2005
Dłużne papiery wartościowe	11 340 861	20 059 683
- emitowane przez Skarb Państwa	10 006 870	14 812 090
- emitowane przez banki centralne	-	4 435 795
- emitowane przez pozostałe banki	1 291 148	794 211
- emitowane przez inne podmioty finansowe	17 412	5 616
- emitowane przez podmioty niefinansowe	25 431	11 971
Udziały i akcje w innych jednostkach	19 203	-
- nie notowane	19 203	-
Razem	11 360 064	20 059 683

Portfel papierów wartościowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat według wartości nominalnej:

	31.12.2006	31.12.2005
w jednostce dominującej		
obligacje skarbowe	7 560 771	13 376 331
bony skarbowe	-	2 449 820
bony pieniężne	-	1 779 640
pozostałe obligacje denominowane w PLN	200 000	-
obligacje denominowane w USD	798 059	872 235
obligacje denominowane EUR	2 471 124	1 254 435
w jednostkach zależnych		
obligacje skarbowe (w tysiącach hrywien)	60 646	2 084
obligacje pozostałych podmiotów (w tysiącach hrywien)	47 780	24 300
weksle proste (w tysiącach hrywien)	-	150
certyfikaty inwestycyjne (w tysiącach hrywien)	10 960	2 038
certyfikaty depozytowe NBU (w tysiącach hrywien)	-	10 000
obligacje skarbowe (w tysiącach złotych)	43 450	-
bony skarbowe (w tysiącach złotych)	3 690	-
instrumenty kapitałowe (w tysiącach złotych)	16 343	-

Średnia rentowność dla dłużnych papierów wartościowych emitowanych w złotych przez Skarb Państwa oraz Bank Centralny, znajdujących się w portfelu pozostałych instrumentów finansowych wycenianych przez wynik finansowy na dzień 31 grudnia 2006 roku wynosiła w PLN 4,33 %, w EUR 4,29 %, w USD 5,14 %, zaś na dzień 31 grudnia 2005 roku wynosiła: w PLN 4,71 %, w EUR 3,77 %, w USD 4,62 %.

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego Spółki Akcyjnej
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku*

(w tysiącach złotych)

Pozostałe instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat wg terminów zapadalności (wartość księgowa)

Na dzień 31 grudnia 2006 roku	do 1 miesiąca	powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	powyżej 3 miesięcy do 1 roku	powyżej 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	o nieokreślonej zapadalności	Razem
Dłużne papiery wartościowe	223 355	154 689	2 286 520	5 583 504	3 092 793	-	11 340 861
- emitowane przez pozostałe banki	202 012	-	44 076	711 026	334 034	-	1 291 148
- emitowane przez inne podmioty finansowe	-	-	13 944	2 880	588	-	17 412
- emitowane przez podmioty niefinansowe	483	188	2 178	22 582	-	-	25 431
- emitowane przez Skarb Państwa	20 860	154 501	2 226 322	4 847 016	2 758 171	-	10 006 870
Udziały i akcje w innych jednostkach – notowane i nienotowane na giełdach	-	-	-	-	19 203	-	19 203
Razem	223 355	154 689	2 286 520	5 583 504	3 111 996	-	11 360 064
Na dzień 31 grudnia 2005 roku	do 1 miesiąca	powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	powyżej 3 miesięcy do 1 roku	powyżej 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	o nieokreślonej zapadalności	Razem
Dłużne papiery wartościowe	2 024 230	1 030 895	5 106 340	7 318 301	4 579 917	-	20 059 683
- emitowane przez Skarb Państwa	196 660	1 030 895	5 094 257	6 740 368	1 749 910	-	14 812 090
- emitowane przez banki centralne	1 778 216	-	-	-	2 657 579	-	4 435 795
- emitowane przez pozostałe banki	49 354	-	6 467	565 962	172 428	-	794 211
- emitowane przez inne podmioty finansowe	-	-	5 616	-	-	-	5 616
- emitowane przez podmioty niefinansowe	-	-	-	11 971	-	-	11 971
Razem	2 024 230	1 030 895	5 106 340	7 318 301	4 579 917	-	20 059 683

28. Kredyty i pożyczki udzielone klientom

Kredyty i pożyczki udzielone	31.12.2006	31.12.2005
Należności wyceniane według metody zindywidualizowanej	2 599 140	2 207 156
Należności wyceniane według metody portfelowej	815 526	1 186 908
Należności wyceniane według metody grupowej (IBNR)	56 953 199	45 832 928
Kredyty i pożyczki udzielone - brutto	60 367 865	49 226 992
Odpisy na ekspozycje spełniające przesłanki zindywidualizowanej utraty wartości	(640 330)	(662 420)
Odpisy na ekspozycje spełniające przesłanki portfelowej utraty wartości	(1 237 180)	(1 709 230)
Odpisy na ekspozycje spełniające przesłanki grupowej utraty wartości (IBNR)	(526 312)	(571 359)
Odpisy - razem	(2 403 822)	(2 943 009)
Kredyty i pożyczki udzielone - netto	57 964 043	46 283 983

Struktura kredytów i pożyczek udzielonych klientom wg zapadalności.

	31.12.2006	31.12.2005
	Wartość bilansowa	Wartość bilansowa
Kredyty i pożyczki udzielone brutto:		
jednostkom budżetowym	6 061 924	6 749 221
do 1 miesiąca	189 959	297 966
od 1 do 3 miesięcy	96 509	72 015
od 3 miesięcy do roku	2 461 667	702 399
od 1 roku do 5 lat	2 195 941	4 790 243
powyżej 5 lat	1 117 848	886 598
podmiotom finansowym innym niż banki	369 998	332 727
do 1 miesiąca	68 889	94 501
od 1 do 3 miesięcy	42 291	35 697
od 3 miesięcy do roku	168 420	148 490
od 1 roku do 5 lat	90 398	54 039
powyżej 5 lat	-	-
podmiotom niefinansowym	53 935 943	42 145 044
do 1 miesiąca	10 272 653	9 210 678
od 1 do 3 miesięcy	1 519 194	1 412 862
od 3 miesięcy do roku	6 447 918	5 645 036
od 1 roku do 5 lat	17 312 085	11 036 596
powyżej 5 lat	18 384 093	14 839 872
Razem	60 367 865	49 226 992

Efektywna stopa procentowa (dla Banku)

stan na 31 grudnia 2006 roku

Kredyty	PLN	EUR	USD	GBP	CHF
Kredyty mieszkaniowe	6,15	7,39	9,20	-	4,56
Kredyty gospodarcze	5,10	4,13	7,23	-	4,20
Kredyty konsumpcyjne	11,06	8,69	14,12	-	10,14
Kredyty dla podmiotów gospodarujących	5,33	4,05	7,20	-	4,53

Umowy leasingu finansowego i leasingu operacyjnego

Leasing finansowy

Grupa Kapitałowa prowadzi działalność leasingową poprzez spółkę Bankowy Fundusz Leasingowy SA.

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

na dzień 31 grudnia 2006 roku

Należności z tytułu leasingu finansowego	inwestycja leasingowa brutto	wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych
Wartość kwot inwestycji leasingowych brutto oraz minimalnych opłat leasingowych należnych		
należności leasingowe brutto:		
do 1 roku	408 374	350 029
od 1 roku do 5 lat	666 418	593 822
powyżej 5 lat	49 398	41 913
Razem	1 124 190	985 764
odpisy z tytułu utraty wartości	(43 200)	(43 200)
Razem po uwzględnieniu odpisów na utratę wartości	1 080 990	942 564

	inwestycja leasingowa brutto	wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	Niezrealizowane przychody
do 1 roku	408 374	350 029	58 345
od 1 roku do 5 lat	666 418	593 822	72 596
powyżej 5 lat	49 398	41 913	7 485
Razem	1 124 190	985 764	138 426

Inwestycja leasingowa netto	
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	985 764
w tym niegwarantowane wartości końcowe przypadające leasingodawcy	110 965

na dzień 31 grudnia 2005 roku

Należności z tytułu leasingu finansowego	inwestycja leasingowa brutto	wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych
Wartość kwot inwestycji leasingowych brutto oraz minimalnych opłat leasingowych należnych		
należności leasingowe brutto:		
należności zafakturowane	35 075	35 075
do 1 roku	272 069	226 991
od 1 roku do 5 lat	390 286	341 380
powyżej 5 lat	40 764	31 932
Razem	738 194	635 378
odpisy z tytułu utraty wartości (kapitał)	(18 755)	(18 755)
odpisy z tytułu utraty wartości (należności zafakturowane)	(25 977)	(25 977)
Razem po uwzględnieniu odpisów na utratę wartości	693 462	590 646

	inwestycja leasingowa brutto	wartość bieżąca minimalnych opłat	Niezrealizowane przychody
należności zafakturowane	35 075	35 075	-
do 1 roku	272 069	226 991	45 078
od 1 roku do 5 lat	390 286	341 380	48 906
powyżej 5 lat	40 764	31 932	8 832
Razem	738 194	635 378	102 816

Inwestycja leasingowa netto	
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	635 378
w tym niegwarantowane wartości końcowe przypadające leasingodawcy	97 659

Leasing operacyjny

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

Definicję leasingu operacyjnego spełniają również umowy najmu i dzierżawy zawierane przez Bank w ramach normalnej działalności operacyjnej. Wszystkie umowy zawierane są na warunkach rynkowych.

Poniżej przedstawiono dane dotyczące umów leasingu operacyjnego zawartych przez spółki Grupy (w tabeli ujęto kwoty w terminach ostatnich płatności wynikających z umowy):

Łączna kwota przyszłych opłat leasingowych z tytułu nieodwołalnego leasingu operacyjnego	31.12.2006	31.12.2005
Dla okresu:		
do 1 roku	15 116	7 273
od 1 roku do 5 lat	57 992	31 004
powyżej 5 lat	518 382	425 160
Razem	591 490	463 437

Opłaty leasingowe i subleasingowe ujęte jako koszt danego okresu, w okresie od 1 stycznia 2006 roku do 31 grudnia 2006 roku wyniosły 129 961 tysiące złotych (w okresie od 1 stycznia 2005 roku do 31 grudnia 2005 roku 111 126 tysięcy złotych).

29. Inwestycyjne papiery wartościowe

	31.12.2006	31.12.2005
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	6 793 239	1 922 277
- emitowane przez banki centralne	2 640 272	-
- emitowane przez pozostałe banki	1 162 081	-
- emitowane przez inne podmioty finansowe	6 091	8 437
- emitowane przez podmioty niefinansowe	801 986	746 145
- emitowane przez Skarb Państwa	1 256 781	377 503
- emitowane przez budżety terenowe	926 028	790 192
Utrata wartości inwestycyjnych papierów wartościowych	(30 051)	(40 899)
Razem inwestycyjne papiery wartościowe netto	6 763 188	1 881 378

Zmiany stanu inwestycyjnych papierów wartościowych

	2006	2005
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży		
Stan na początek okresu	1 881 378	1 607 350
Różnice kursowe	(315)	(499)
Zwiększenia	20 381 514	4 527 281
Zmniejszenia (wykup)	(15 510 367)	(4 318 691)
Zmiany wartości godziwej	10 978	65 937
Stan na koniec okresu	6 763 188	1 881 378
Papiery wartościowe utrzymywane do terminu wymagalności		
Stan na początek okresu	-	1 893 187
Zwiększenia	-	39 218
Zmniejszenia (wykup)	-	(1 932 405)
Stan na koniec okresu	-	-

*

Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży według terminów zapadalności (wartości księgowa)

Na dzień 31 grudnia 2006 roku	do 1 miesiąca	powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	powyżej 3 miesięcy do 1 roku	powyżej 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży						
emitowane przez banki centralne	-	-	-	-	2 640 272	2 640 272
emitowane przez pozostałe banki	-	-	1 101 852	57 987	-	1 159 839
emitowane przez inne podmioty finansowe	-	-	-	-	854	854
emitowane przez podmioty niefinansowe	826	189 335	2 022	584 315	2 916	779 414
emitowane przez Skarb Państwa	2 435	-	30 680	1 223 031	635	1 256 781
emitowane przez budżety terenowe	-	1 143	71 599	581 958	271 328	926 028
Razem	3 261	190 478	1 206 153	2 447 291	2 916 005	6 763 188
Na dzień 31 grudnia 2005 roku	do 1 miesiąca	powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	powyżej 3 miesięcy do 1 roku	powyżej 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży						
emitowane przez inne podmioty finansowe	-	-	-	-	960	960
emitowane przez podmioty niefinansowe	150 382	268 793	14 006	176 640	102 902	712 723
emitowane przez Skarb Państwa	-	-	11 196	363 050	3 257	377 503
emitowane przez budżety terenowe	32	843	108 945	523 518	156 854	790 192
Razem	150 414	269 636	134 147	1 063 208	263 973	1 881 378

Średnia rentowność papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży na dzień 31 grudnia 2006 roku wyniosła 4,93 % (na dzień 31 grudnia 2005 roku 4,96%).

Portfel dłużnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży według wartości nominalnej:

	31.12.2006	31.12.2005
w jednostce dominującej:		
obligacje NBP	2 551 112	-
obligacje korporacyjne	1 807 792	426 247
obligacje skarbowe	1 106 000	330 000
obligacje komunalne	917 990	780 562
bony wekslowe	166 000	271 500
w jednostce zależnej:		
obligacje skarbowe	88 089	22 562

Papiery wartościowe utrzymywane do terminu zapadalności wg terminów zapadalności na dzień 31 grudnia 2006 roku według wartości księgowej

Na dzień 31 grudnia 2006 roku oraz 31 grudnia 2005 roku Grupa Kapitałowa PKO BP SA nie posiadała papierów wartościowych w portfelu utrzymywanym do terminu zapadalności.

30. Inwestycje w jednostki stowarzyszone i współzależne

- a) wartość inwestycji Banku w jednostkach współzależnych (tj. koszt nabycia skorygowany o udział w zmianie aktywów netto oraz odpis z tytułu utraty wartości)

Nazwa jednostki	31.12.2006	31.12.2005
Centrum Obsługi Biznesu Sp. z o.o	14 197	17 197
PKO TFI SA (dawne PKO/Credit Suisse TFI SA)*	-	27 604
Wawel Hotel Development Sp. z o.o.**	-	19 166
Grupa Kapitałowa Centrum Haffnera Sp. z o.o.***	43 789	-
Razem	57 986	63 967

*Spółka z dniem 6 kwietnia 2006 roku weszła w skład Grupy Kapitałowej PKO BP SA w wyniku nabycia dodatkowego pakietu 25% akcji

** W dniu 8 sierpnia 2006 roku nastąpiło zbycie udziałów spółki

***W dniu 2 czerwca 2006 roku zostało zarejestrowane podwyższenie kapitału Spółki

- b) wartość inwestycji Banku w jednostkach stowarzyszonych (tj. koszt nabycia skorygowany o udział w zmianie aktywów netto oraz odpis z tytułu utraty wartości)

Nazwa jednostki	31.12.2006	31.12.2005
Bank Pocztowy SA	113 000	113 000
Kolej Gondolowa Jaworzyna Krynicka SA	-	-
Ekogips SA (w upadłości)	-	-
Poznański Fundusz Poręczeń Kredytowych Sp. z o.o.	1 598	1 554
Hotel Jan III Sobieski Sp. z o.o.*	-	-
Agencja Inwestycyjna CORP SA	226	269
FINDER Sp. z o.o.	7 352	5 555
INTER FINANCE Polska Sp. z o.o.	-	-
Razem	122 176	120 378

*W dniu 31 października 2006 roku nastąpiło zbycie udziałów spółki

Skrócone informacje o jednostkach stowarzyszonych wykazywanych metodą praw własności:

Nazwa jednostki	Wartość aktywów	Wartość zobowiązań	Wartość przychodów	Zysk lub (strata) netto	% udziałów
31.12.2006					
Bank Pocztowy SA	2 626 784	2 408 993	236 389	24 090	25,0001%
Kolej Gondolowa Jaworzyna Krynicka SA	38 154	6 722	11 996	2 094	37,53%
Poznański Fundusz Poręczeń Kredytowych Sp. z o.o.	11 056	6 238	177	149	33,33%
Agencja Inwestycyjna CORP SA	3 818	2 255	14 265	374	22,31%
Razem	2 679 812	2 424 208	262 827	26 707	---
31.12.2005					
Bank Pocztowy SA	1 801 105	1 610 038	239 171	23 927	25,0001%
Kolej Gondolowa Jaworzyna Krynicka SA	37 882	8 914	11 189	2 647	37,83%
Poznański Fundusz Poręczeń Kredytowych Sp. z o.o.	6 701	2 026	135	70	33,33%
Hotel Jan III Sobieski Sp. z o.o.	132 434	262 629	51 821	21 625	32,50%
Agencja Inwestycyjna CORP SA	4 241	2 518	15 972	525	22,31%
Razem	1 982 363	1 886 125	318 288	48 794	---

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

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego Spółki Akcyjnej
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku*

(w tysiącach złotych)

Skrócone informacje o jednostkach współzależnych wykazywanych metodą praw własności:

Nazwa jednostki	Wartość aktywów	Wartość zobowiązań	Wartość przychodów	Zysk (strata) netto	% udziałów
31.12.2006					
Centrum Obsługi Biznesu Sp. z o.o.	126 661	91 862	1 416	(7 376)	41,44%
Grupa Centrum Haffnera Sp. z o.o.	111 126	22 382	114	(1 105)	49,43%
Razem	237 787	114 244	1 530	(8 481)	---
31.12.2005					
Centrum Obsługi Biznesu Sp. z o.o.	63 026	21 359	20	(1 043)	41,44%
PKO TFI SA (dawne PKO/Credit Suisse TFI SA)	93 039	37 468	92 234	30 154	50,00%
Wawel Hotel Development Sp. z o.o.	172 340	112 901	40 064	4 412	35,40%
Razem	328 405	171 728	132 318	33 523	---

Zaprezentowane w tabeli dane finansowe pochodzą ze sprawozdań finansowych odpowiednich spółek sporządzonych zgodnie z Polskimi Standardami Rachunkowości, z wyjątkiem Grupy Centrum Haffnera, której dane finansowe pochodzą ze sprawozdania skonsolidowanego, sporządzonego zgodnie z MSSF.

Nie ujęty udział w stratach jednostek stowarzyszonych, dla których Grupa zaprzestała ujmowania swojego udziału wynosił (tylko na dzień 31 grudnia 2005 roku):

31.12.2005	
Hotel Jan III Sobieski Sp. z o.o.	(51 558)

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2006 roku wszystkie jednostki stowarzyszone i współzależne są wykazywane metodą praw własności.

	2006	2005
Wartość inwestycji w jednostkach stowarzyszonych na początek okresu	120 378	113 775
Udział w zyskach (stratach)	3 131	7 400
Wyplacone dywidendy	(93)	(67)
Udział w zmianach ujętych bezpośrednio w kapitale własnym jednostki	4 193	5 555
objęcie udziałów FINDER Sp. z o.o.	1 000	5 555
korekta ceny nabycia udziałów FINDER Sp. z o.o.	(55)	-
objęcie udziałów INTER FINANCE Polska Sp. z o.o.	3 248	-
objęcie udziałów Hotel Jan III Sobieski Sp. z o.o.	78 495	-
zbycie udziałów Hotel Jan III Sobieski Sp. z o.o.	(78 495)	-
Utrata wartości inwestycji	(5 433)	(6 285)
Wartość inwestycji w jednostkach stowarzyszonych na koniec okresu	122 176	120 378

	2006	2005
Wartość inwestycji w jednostkach współzależnych na początek okresu	63 967	43 040
Udział w zyskach (stratach)	(6 836)	16 131
Wyplacone dywidendy	-	(12 702)
Udział w zmianach ujętych bezpośrednio w kapitale własnym jednostki	26 994	17 498
objęcie udziałów Centrum Haffnera Sp. z o.o.	44 371	-
objęcie udziałów Centrum Obsługi Biznesu Sp. z o.o.	-	17 498
zbycie udziałów Wawel Hotel Development Sp. z o.o.	(17 377)	-
Przesunięcie do zależnych PKO TFI SA	(26 139)	-
Wartość inwestycji w jednostkach współzależnych na koniec okresu	57 986	63 967

Na dzień 31 grudnia 2006 roku oraz na dzień 31 grudnia 2005 roku jednostka dominująca nie posiadała udziału w zobowiązaniach warunkowych jednostek stowarzyszonych, nabytych wspólnie z innymi inwestorami.

W dniu 9 stycznia 2006 roku Spółka zależna Bankowe Towarzystwo Kapitałowe SA objęła 351 udziałów w podwyższonym kapitale spółki FINDER Sp. z o.o. o łącznej wartości nominalnej 175,5 tysięcy złotych. Wartość nabycia wyniosła 1 milion złotych. Obecnie udział Bankowego Towarzystwa Kapitałowego SA w kapitale zakładowym i w głosach na zgromadzeniu wspólników spółki FINDER Sp. z o.o. wynosi 46,43%.

W dniu 11 maja 2006 roku Spółka zależna Bankowe Towarzystwo Kapitałowe SA objęła 409 udziałów w podwyższonym kapitale spółki INTER FINANCE Polska Sp. z o.o. o łącznej wartości nominalnej 409 tysięcy złotych. Cena za nabywane udziały wyniosła 3 247,70 tysięcy złotych. W wyniku powyższej transakcji Bankowe Towarzystwo Kapitałowe SA posiada 45,0% udziałów w kapitale zakładowym Spółki uprawniających do 45,0% głosów na zgromadzeniu wspólników.

W dniu 2 czerwca 2006 roku PKO BP SA objęła 88 741 udziałów w podwyższonym kapitale spółki CENTRUM HAFFNERA Sp. z o.o. o łącznej wartości nominalnej 44 370,50 tysięcy złotych za cenę odpowiadającą wartości nominalnej udziałów. W wyniku powyższej transakcji Bank posiada 49,43% udziałów w kapitale zakładowym Spółki uprawniających do 49,43% głosów na zgromadzeniu wspólników.

Spółka CENTRUM HAFFNERA Sp. z o.o. posiada 100% udziałów (uprawniających do 100% głosów na zgromadzeniu wspólników) w następujących podmiotach zależnych: Centrum Majkowskiego Sp. z o.o., Kamienica Morska Sp. z o.o., Promenada Sopocka Sp. z o.o. oraz Sopot Zdrój Sp. z o.o.

Udziały w spółce CENTRUM HAFFNERA Sp. z o.o. zostały zakwalifikowane jako udziały w podmiocie współzależnym, a Spółka CENTRUM HAFFNERA Sp. z o.o. jako podmiot współkontrolowany na podstawie MSR 31. Zgodnie z Umową Wspólników oraz Umową Spółki, decyzje Rady Nadzorczej i Zgromadzenia Wspólników podejmowane są jednomyślnie.

W dniu 4 sierpnia 2006 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym zostało zarejestrowane podwyższenie kapitału w spółce Kolej Gondolowa Jaworzyna Krynicka SA o 335 tysięcy złotych. Akcje w podwyższonym kapitale objęło Miasto Krynica Górská. Po podwyższeniu kapitał zakładowy spółki wynosi 41 388 150 złotych i dzieli się na 827 763 akcje o wartości nominalnej 50 złotych każda. W wyniku podwyższenia kapitału udział Banku w kapitale zmniejszył się z 37,83% do 37,53%, a udział w głosach na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy zmniejszył się z 36,85% do 36,71%.

W dniu 8 sierpnia 2006 roku Bank zawarł umowę sprzedaży udziałów spółki Wawel Hotel Development Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie, jednostki współzależnej od banku. PKO BP SA dokonała zbycia wszystkich 27 730 udziałów o wartości nominalnej 500 złotych każdy i łącznej wartości nominalnej 13 865 tysięcy złotych, stanowiących 35,4% kapitału zakładowego i uprawniających do 35,4% głosów na zgromadzeniu wspólników. Zbycia dokonano na rzecz Quinn Property Holdings Limited z siedzibą w Dublinie. Ostateczna cena wyniosła 27 807,5 tysięcy złotych.

W dniu 19 września 2006 roku Bank objął 145 361 udziałów w podwyższonym kapitale spółki Stowarzyszonej Hotel Jan III Sobieski Sp. z o.o. o łącznej wartości nominalnej 78 494 940 złotych, za cenę odpowiadającą wartości nominalnej udziałów. W wyniku powyższej transakcji Bank posiadał łącznie 145 881 udziałów w kapitale zakładowym spółki stanowiących 50,4% kapitału zakładowego i uprawniających do 50,4% głosów na zgromadzeniu wspólników. W dniu 31 października 2006 roku PKO BP SA zawarł umowę sprzedaży udziałów spółki Hotel Jan III Sobieski Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Bank dokonał zbycia wszystkich 145 881 udziałów, o wartości nominalnej 540 złotych każdy, na rzecz Europa Hawk SARL z siedzibą w Luksemburgu za cenę 46 571,7 tysięcy złotych.

31. Inwestycje w jednostki zależne

W dniu 24 stycznia 2006 roku PKO BP SA zawarła z Credit Suisse Asset Management Holding Europe (Luxembourg) SA warunkową umowę dotyczącą nabycia przez Bank 45 000 akcji imiennych, uprzywilejowanych co do głosu, reprezentujących 25% głosów na walnym zgromadzeniu i stanowiących 25% udziału w kapitale zakładowym, spółki PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA (dawne PKO/Credit Suisse Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA⁹).

W dniu 6 kwietnia 2006 roku, po spełnieniu wszystkich warunków umowy (w tym otrzymaniu zgody Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów na dokonanie koncentracji polegającej na przejęciu kontroli przez PKO BP SA nad Spółką), nastąpiło przeniesienie własności akcji na PKO BP SA. Wartość nabycia łącznie z dodatkowymi kosztami wyniosła 55 055 tysięcy złotych. Po transakcji nabycia ww. akcji PKO BP SA jest właścicielem akcji Spółki stanowiących 75% udziału w kapitale zakładowym i w głosach na Walnym

⁹ W dniu 20 marca 2006 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym została zarejestrowana zmiana nazwy spółki PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA – dawne PKO/Credit Suisse Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA

Zgromadzeniu Spółki. Spółka PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA weszła w skład Grupy Kapitałowej PKO BP SA. Szczegółowe dane na temat nabycia 25% akcji PKO TFI SA zostały przedstawione w nocie 50.

W czerwcu 2006 roku Peczerska Rejonowa Administracja Państwowa w Kijowie (Ukraina) zarejestrowała podwyższenie kapitału zakładowego spółki UKRPOLINWESTYCJE Sp. z o.o. z siedzibą w Kijowie dokonane poprzez zwiększenie wartości nominalnej udziałów. Po podwyższeniu kapitał zakładowy Spółki wynosi 1 020 tysięcy UAH (200 tysięcy USD) i dzieli się na 100 równych udziałów.

PKO Inwestycje Sp. z o.o. - spółka zależna Banku – po zarejestrowaniu zmian posiada w spółce UKRPOLINWESTYCJE Sp. z o.o. 55 udziałów, o łącznej wartości 561 tysięcy UAH (110 tysięcy USD), uprawniających do 55 głosów na zgromadzeniu wspólników.

W dniu 14 sierpnia 2006 roku Bank objął 5 428 764 911 akcji w podwyższonym kapitale zakładowym KREDOBANKU SA o łącznej wartości nominalnej 54 287 649,11 hrywien. W związku z powyższym objęciem udział Banku w kapitale zakładowym spółki oraz udział w głosach na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy zwiększył się z 69,018% do 69,933%.

Dla spółki zależnej KREDOBANK SA istnieją ograniczenia zdolności do przekazywania funduszy inwestorowi w postaci dywidend. Zgodnie z decyzją Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia akcjonariuszy KREDOBANK SA z dnia 17 listopada 2005 roku wprowadzono, zgodnie z zatwierdzoną „Strategią dynamicznego rozwoju KREDOBANK SA”, moratorium na wypłatę dywidendy w okresie 2005 – 2008.

Na dzień 31 grudnia 2006 roku oraz dzień 31 grudnia 2005 roku w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej PKO BP SA jednostka zależna KREDOBANK SA była objęta konsolidacją metodą pełną.

W dniu 27 listopada 2006 roku spółka Fort Mokotów Sp. z o.o. dokonała zwrotu dopłaty w łącznej wysokości 30,09 milionów złotych na rzecz spółki PKO Inwestycje Sp. z o.o.

W dniu 27 listopada 2006 roku spółka PKO Inwestycje Sp. z o.o. dokonała zwrotu do PKO BP SA dopłaty otrzymanej na realizację projektu „Marina Mokotów” w wysokości 30.09 milionów złotych.

32. Wartości niematerialne

Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku	Koszty prac rozwojowych	Patenty i licencje	Wartość firmy nabyta w wyniku połączenia jednostek gospodarczych (w tym wartość firmy jednostek podporządkowanych)	Inne, w tym nakłady	Ogółem
Cena nabycia na 1 stycznia 2006 roku z uwzględnieniem umorzenia	963	189 132	156 304	342 371	688 770
Objęcie konsolidacją metodą pełną jednostek podporządkowanych	-	229	49 351	4	49 584
Zakupy	-	6 848	-	288 013	294 861
Sprzedaż i likwidacja	-	(66)	-	(1)	(67)
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	-	(29 424)	-	(2 257)	(31 681)
Z tytułu różnic kursowych z przeliczenia działalności jednostek zagranicznych na walutę prezentacji	-	(204)	-	-	(204)
Transfery	-	507 603	-	(507 603)	-
Amortyzacja	-	(51 783)	-	(2 732)	(54 515)
Pozostałe zmiany wartości*	(963)	943	-	(2 700)	(2 720)
Wartość bilansowa netto	-	623 278	205 655	115 095	944 028
<i>Na dzień 31 grudnia 2005 roku</i>					
Cena nabycia (wartość bilansowa brutto)	1 862	831 134	156 336	353 219	1 342 551
Skumulowana amortyzacja i odpis aktualizujący z tytułu trwałej utraty wartości	(899)	(642 002)	(32)	(10 848)	(653 781)
Wartość bilansowa netto	963	189 132	156 304	342 371	688 770
<i>Na dzień 31 grudnia 2006 roku</i>					
Cena nabycia (wartość bilansowa brutto)	-	1 340 482	205 655	129 593	1 675 730
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu trwałej utraty wartości	-	(717 204)	-	(14 498)	(731 702)
Wartość bilansowa netto	-	623 278	205 655	115 095	944 028

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

Istotną wartością niematerialną z punktu widzenia Banku są nakłady poniesione na zintegrowany system informatyczny (ZSI). Do dnia 31 grudnia 2006 roku wartość nakładów na ZSI wyniosła narastająco 534 527 tysięcy złotych (odpowiednio do dnia 31 grudnia 2005 roku 339 817 tysięcy złotych).

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego Spółki Akcyjnej
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku*

(w tysiącach złotych)

Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2005 roku	Koszty prac rozwojowych	Patenty i licencje	Wartość firmy nabyta w wyniku połączenia jednostek gospodarczych (w tym wartość firmy jednostek podporządkowanych)	Inne, w tym nakłady	Ogółem
Cena nabycia na 1 stycznia 2005 roku z uwzględnieniem umorzenia	750	133 644	106 457	260 096	500 947
Zakupy	370	2 146	49 847	275 337	327 700
Sprzedaż	-	(486)	-	(49)	(535)
Z tytułu różnic kursowych z przeliczenia działalności jednostek zagranicznych na walutę prezentacji	106	187	-	-	293
Transfery	-	187 234	-	(187 234)	-
Amortyzacja	(263)	(133 437)	-	(3 913)	(137 613)
Pozostałe zmiany wartości*	-	(156)	-	(1 866)	(2 022)
Wartość bilansowa netto	963	189 132	156 304	342 371	688 770
<i>Na dzień 31 grudnia 2004 roku</i>					
Cena nabycia (wartość bilansowa brutto)	1 302	661 347	106 499	267 506	1 036 654
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu trwałej utraty wartości	(552)	(527 703)	(42)	(7 410)	(535 707)
Wartość bilansowa netto	750	133 644	106 457	260 096	500 947
<i>Na dzień 31 grudnia 2005 roku</i>					
Cena nabycia (wartość bilansowa brutto)	1 862	831 134	156 336	353 219	1 342 551
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu trwałej utraty wartości	(899)	(642 002)	(32)	(10 848)	(653 781)
Wartość bilansowa netto	963	189 132	156 304	342 371	688 770

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

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

Zgodnie z MSR 36 Bank na dzień 31 grudnia 2006 roku przeprowadził testy na utratę wartości firmy następujących spółek: Centrum Finansowe Puławska Sp. z o.o., KREDOBANK SA, Powszechne Towarzystwo Emerytalne BANKOWY SA, PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA Testy nie wykazały konieczności utworzenia odpisów aktualizujących wartość firmy.

Na dzień 31 grudnia 2006 roku spółka PKO Inwestycja Sp. z o.o. przeprowadziła test na utratę wartości firmy spółki Wilanów Investment Sp. z o.o.-test nie wykazał konieczności tworzenia odpisu z tytułu utraty wartości.

Grupa nie wytwarza patentów i licencji we własnym zakresie.

W okresie od 1 stycznia 2006 roku do 31 grudnia 2006 roku Grupa Kapitałowa PKO BP SA poniosła nakłady inwestycyjne związane z nabyciem środków trwałych i wartości niematerialnych w kwocie 581 564 tysięcy złotych. W okresie od 1 stycznia 2005 roku do 31 grudnia 2005 roku Grupa Kapitałowa PKO BP SA poniosła nakłady inwestycyjne związane z nabyciem środków trwałych i wartości niematerialnych w kwocie 600 596 tysięcy złotych.

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego Spółki Akcyjnej
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku*

(w tysiącach złotych)

33. Rzeczowe aktywa trwałe

Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku	Grunty i budynki, w tym nieruchomości inwestycyjne	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Środki trwałe w budowie	Inne	Ogółem
Wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych na 01.01.2006	2 445 703	2 570 959	54 380	225 627	364 101	5 660 770
Zwiększenia, w tym:	25 748	167 366	19 445	1 043 979	29 533	1 286 071
Objęcie konsolidacją metodą pełną jednostek podporządkowanych	390	817	288	-	555	2 050
Nabycie i inne zmiany	8 778	34 687	19 124	1 043 979	8 287	1 114 855
Zwiększenia z tytułu transerów z nakładów na środki trwałe	16 580	131 862	33	-	20 691	169 166
Zmniejszenia, w tym:	(18 428)	(116 545)	(13 272)	(974 974)	(8 860)	(1 132 079)
Klasyfikacja jako składnik aktywów przeznaczony do sprzedaży	-	-	-	-	-	-
Likwidacja i sprzedaż	(12 042)	(107 005)	(12 618)	(20 281)	(7 081)	(159 027)
Transfery z nakładów na środki trwałe	-	-	-	(169 166)	-	(169 166)
Przekazanie środków trwałych w leasing	-	-	-	(780 069)	-	(780 069)
Różnice kursowe	(6 386)	(3 145)	(400)	(89)	(1 697)	(11 717)
Inne	-	(6 395)	(254)	(5 369)	(82)	(12 100)
Wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych na koniec okresu	2 453 023	2 621 780	60 553	294 632	384 774	5 814 762
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 01.01.2006	(547 362)	(2 070 810)	(35 760)	-	(310 756)	(2 964 688)
Zwiększenia, w tym:	(74 538)	(169 506)	(7 575)	-	(18 846)	(270 465)
Amortyzacja okresu	(73 117)	(168 519)	(7 363)	-	(15 992)	(264 991)
Objęcie konsolidacją metodą pełną jednostek podporządkowanych	(112)	(649)	(197)	-	(358)	(1 316)
Inne	(1 309)	(338)	(15)	-	(2 496)	(4 158)
Zmniejszenia, w tym:	4 189	102 956	11 592	-	7 914	126 651
Likwidacja i sprzedaż	3 329	96 927	11 186	-	6 926	118 368
Inne	-	4 253	75	-	15	4 343
Różnice kursowe	860	1 776	331	-	973	3 940
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	(617 711)	(2 137 360)	(31 743)	-	(321 688)	(3 108 502)
Odpisy aktualizujące	-	-	-	-	-	-
Saldo otwarcia	(50 221)	(2 310)	-	-	-	(52 531)
Zwiększenia	(184)	(79)	-	(700)	(35)	(998)
Zmniejszenia	-	2 310	-	-	-	2 310
Saldo zamknięcia	(50 405)	(79)	-	(700)	(35)	(51 219)
Wartość netto	1 784 907	484 341	28 810	293 932	63 051	2 655 041
Saldo otwarcia	1 848 120	497 839	18 620	225 627	53 345	2 643 551
Saldo zamknięcia	1 784 907	484 341	28 810	293 932	63 051	2 655 041

Wartość bilansowa maszyn i urządzeń użytkowanych na dzień 31 grudnia 2006 roku na mocy umów leasingu finansowego oraz umów dzierżawy z opcją zakupu wynosi 17 860 tysięcy złotych (na dzień 31 grudnia 2005 roku wyniosła 24 243 tysięcy złotych). W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2006 roku oraz dnia 31 grudnia 2005 roku nie występowały ograniczenia prawa dotyczące tytułu prawnego Grupy Kapitałowej do rzeczowych aktywów trwałych tytułem zabezpieczenia zobowiązań.

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego Spółki Akcyjnej
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku*

(w tysiącach złotych)

Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2005 roku	Grunty i budynki, w tym nieruchomości inwestycyjne	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Środki trwałe w budowie	Inne	Ogółem
Wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych na początek okresu	2 424 032	2 394 880	49 831	260 809	347 126	5 476 678
Zwiększenia, w tym:	98 164	331 423	13 480	756 846	27 260	1 227 173
Nabycie i inne zmiany	71 083	10 539	11 484	756 466	25 449	875 021
Różnice kursowe	6 150	3 108	402	380	1 697	11 737
Zwiększenia z tytułu transferów z nakładów na środki trwałe	20 931	317 776	1 594	-	114	340 415
Zmniejszenia, w tym:	(76 493)	(155 344)	(8 931)	(792 028)	(10 285)	(1 043 081)
Klasyfikacja jako składnik aktywów przeznaczony do sprzedaży	-	(279)	-	-	-	(279)
Likwidacja i sprzedaż	(14 975)	(136 220)	(8 332)	(19 003)	(8 061)	(186 591)
Przekazanie środków trwałych w leasing	-	-	-	(432 610)	-	(432 610)
Transfery z nakładów na środki trwałe	-	-	-	(340 415)	-	(340 415)
Inne	(61 518)	(18 845)	(599)	-	(2 224)	(83 186)
Wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych na koniec okresu	2 445 703	2 570 959	54 380	225 627	364 101	5 660 770
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	(469 706)	(1 986 609)	(36 538)	-	(296 780)	(2 789 633)
Zwiększenia, w tym:	(94 086)	(236 046)	(7 521)	-	(23 953)	(361 606)
Amortyzacja okresu	(83 489)	(216 111)	(6 581)	-	(22 746)	(328 927)
Inne	(9 822)	(18 539)	(628)	-	(456)	(29 445)
Różnice kursowe	(775)	(1 396)	(312)	-	(751)	(3 234)
Zmniejszenia, w tym:	16 430	151 845	8 299	-	9 977	186 551
Likwidacja i sprzedaż	4 433	135 373	7 810	-	7 909	155 525
Inne	11 997	16 472	489	-	2 068	31 026
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	(547 362)	(2 070 810)	(35 760)	-	(310 756)	(2 964 688)
Odpisy aktualizujące	-	-	-	-	-	-
Saldo otwarcia	(35 221)	-	-	-	-	(35 221)
Zwiększenia	(15 000)	(2 310)	-	-	-	(17 310)
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	(50 221)	(2 310)	-	-	-	(52 531)
Wartość netto	1 848 120	497 839	18 620	225 627	53 345	2 643 551
Saldo otwarcia	1 919 105	408 271	13 293	260 809	50 346	2 651 824
Saldo zamknięcia	1 848 120	497 839	18 620	225 627	53 345	2 643 551

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2006 roku Grupa Kapitałowa nie otrzymała odszkodowań od stron trzecich z tytułu utraty wartości lub utracenia pozycji rzeczowych aktywów trwałych ujętych w rachunku zysków i strat. Kwota otrzymanych odszkodowań od stron trzecich z tytułu utraty wartości lub utracenia pozycji rzeczowych aktywów trwałych ujętych w rachunku zysków i strat w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2005 roku wyniosła 84 tysięcy złotych.

W grupie rzeczowych aktywów trwałych „Grunt i budynki, w tym nieruchomości inwestycyjne” znajdują się grunty, które nie podlegają amortyzacji. Największą pozycję stanowi prawo wieczystego użytkowania gruntu w Warszawie o wartości księgowej 27 234 tysięcy złotych, którego wartość godziwa szacowana przez niezależnego rzeczoznawcę (na dzień 30 kwietnia 2006 roku) jest wyższa od wartości księgowej o około 16 673 tysięcy złotych. Nie występują ograniczenia dotyczące praw do zbycia tych nieruchomości, a także nie istnieją zobowiązania umowne ich dotyczące.

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

	2006	2005
Bezpośrednie koszty operacyjne dotyczące nieruchomości inwestycyjnych (w tym: koszty napraw i utrzymania), które w danym okresie nie przyniosły przychodów z czynszów	1 329	1 434

34. Inne aktywa

	31.12.2006	31.12.2005
Zapasy	255 369	304 046
Należności od odbiorców	141 889	75 538
Rozrachunki z tytułu transakcji zrealizowanych przy użyciu kart	141 417	151 006
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	58 067	42 104
Rozliczenia z tytułu obrotu papierami wartościowymi	40 811	190
Należności od innych banków i pozabankowych punktów sprzedaży znaków wartościowych	14 332	15 041
Należności od budżetu z tytułu prowadzonej przez bank dystrybucji znaków wartościowych	10 850	15 042
Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana	10 250	10 435
Należności z tytułu opłat i prowizji	5 509	5 451
Należności z tytułu działalności dewizowej	5 244	950
Należności z tytułu kaucji i wadium	3 202	9 115
Rozrachunki międzybankowe i międzyoddziałowe	874	1 686
Inne*	79 869	74 177
Razem	767 683	704 781

* Pozycja „inne” obejmuje m.in. rozliczenia z tytułu przejęcia majątku do zbycia, rozrachunki operacyjne, rozliczenia z tytułu przekazania środków na działalność Domu Maklerskiego PKO BP SA, należności z zakresu gospodarki własnej.

a) Informacje dotyczące wartości zapasów

Wartość bilansowa zapasów według rodzaju	31.12.2006	31.12.2005
Produkcja w toku*	241 454	298 858
Wyroby gotowe	715	4 337
Materiały	422	851
Towary	12 778	-
Razem	255 369	304 046

Odpisy aktualizujące wartość zapasów	01.01 - 31.12.2006	01.01 - 31.12.2005
Stan na początek okresu	-	(1 575)
Odpisy aktualizujące wartość zapasów ujęte jako koszt w danym okresie	-	-
Odwrócenia odpisów aktualizujących wartość zapasów ujęte w rachunku zysków i strat	-	-
Inne zmiany	-	1 575
Stan odpisów aktualizujących wartość zapasów na koniec okresu	-	-

* Saldo zawiera głównie środki poniesione na budowę nieruchomości przez Spółkę Grupy Kapitałowej zajmujące się działalnością deweloperską.

W 2006 roku oraz w 2005 roku nie wystąpiła wartość bilansowa zapasów zastawionych jako zabezpieczenie.

b) Informacje dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży

Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży według rodzaju	31.12.2006	31.12.2005
Przedmioty leasingu	1 166	2 189
Aktywa do zbycia	9 084	7 967
Inne	-	279
Stan aktywów trwałych dostępnych do sprzedaży na koniec okresu	10 250	10 435

35. Aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań

Grupa Kapitałowa posiadała następujące aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań własnych:

Fundusz ochrony środków gwarantowanych

Fundusz ochrony środków gwarantowanych Bank PKO BP SA tworzy zgodnie z zapisem art. 25 ustawy z dnia 14 grudnia 1994 roku o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym.

	31.12.2006	31.12.2005
Wartość funduszu	144 575	92 009
Wartość nominalna zabezpieczenia	146 000	93 000
Rodzaj zabezpieczenia	obligacje skarbowe	obligacje skarbowe
Termin wykupu zabezpieczenia	24.03.2007	24.03.2007
Wartość bilansowa zabezpieczenia	146 215	92 669

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

	31.12.2006	31.12.2005
Fundusz gwarancyjny giełdy	5 487	2 479

Ponadto jednostka konsolidowana metodą pełną KREDO BANK SA posiadała następujące aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań własnych:

Na dzień 31 grudnia 2006 roku

- środki pieniężne stanowiące zabezpieczenie pożyczek otrzymanych od zagranicznych organizacji finansowych w wysokości 131 217 tysięcy hrywien (równowartość w złotych 75 581 tysięcy złotych).
- obligacje Ministerstwa Finansów Ukrainy stanowiące zabezpieczenie pożyczek otrzymanych od organizacji finansowych w wysokości 53 000 tysięcy hrywien (równowartość w złotych 30 528 tysięcy złotych).

Na dzień 31 grudnia 2005 roku:

- środki pieniężne stanowiące zabezpieczenie pożyczek otrzymanych od zagranicznych organizacji finansowych w wysokości 64 125 tysięcy hrywien (równowartość w złotych 41 457 tysięcy złotych).

36. Zobowiązania wobec Banku Centralnego

	31.12.2006	31.12.2005
Do 1 miesiąca	1 387	766
Razem zobowiązania wobec Banku Centralnego	1 387	766

37. Zobowiązania wobec innych banków

	31.12.2006	31.12.2005
Rachunki bieżące	17 945	11 866
Depozyty innych banków	3 680 163	1 920 269
Otrzymane kredyty i pożyczki	475 765	139 467
Inne depozyty z rynku pieniężnego	19 217	11 744
Razem zobowiązania wobec innych banków	4 193 090	2 083 346

Struktura według okresu od dnia bilansowego do terminu spłaty

	31.12.2006	31.12.2005
Rachunki bieżące	17 945	11 866
Zobowiązania terminowe o okresie spłaty:	4 175 145	2 071 480
do 1 miesiąca	1 846 513	1 101 418
od 1 miesiąca do 3 miesięcy	878 280	516 521
od 3 miesięcy do 1 roku	968 649	206 610
od 1 roku do 5 lat	379 493	246 880
powyżej 5 lat	102 210	51
Razem	4 193 090	2 083 346

stan na 31 grudnia 2006 roku

Efektywna stopa procentowa	PLN	EUR	USD	GBP	CHF
Depozyty międzybankowe	4,12	3,56	5,58	5,31	2,17

stan 31 grudnia 2005 roku

Efektywna stopa procentowa	PLN	EUR	USD	GBP	CHF
Depozyty międzybankowe	4,51	2,32	4,26	4,58	1,44

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

Na dzień 31 grudnia 2006 roku oraz na dzień 31 grudnia 2005 roku Grupa Kapitałowa nie posiadała pozostałych zobowiązań finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

39. Zobowiązania wobec klientów

	31.12.2006	31.12.2005
Zobowiązania wobec podmiotów gospodarczych	12 237 678	10 021 677
Środki na rachunkach bieżących i depozyty O/N	5 528 338	4 488 291
Depozyty terminowe	6 618 651	5 506 676
Inne	90 689	26 710
Zobowiązania wobec jednostek budżetowych	3 162 694	3 186 260
Środki na rachunkach bieżących i depozyty O/N	2 235 107	2 552 775
Depozyty terminowe	800 026	496 354
Inne	127 561	137 131
Zobowiązania wobec ludności	67 499 770	63 539 626
Środki na rachunkach bieżących i depozyty O/N	24 694 608	20 707 451
Depozyty terminowe	42 787 023	42 813 572
Inne	18 139	18 603
Razem zobowiązania wobec klientów	82 900 142	76 747 563

Struktura według okresu od dnia bilansowego do terminu spłaty

	31.12.2006	31.12.2005
Rachunki bieżące i depozyty O/N	32 458 053	27 748 517
Zobowiązania terminowe o okresie spłaty:	50 442 089	48 999 046
do 1 miesiąca	21 716 969	18 804 200
od 1 miesiąca do 3 miesięcy	11 267 072	12 951 568
od 3 miesięcy do 1 roku	15 776 427	15 730 170
od 1 roku do 5 lat	1 585 783	1 468 366
powyżej 5 lat	95 838	44 742
Razem	82 900 142	76 747 563

40. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

Na dzień 31 grudnia 2006 roku oraz 31 grudnia 2005 roku Grupa Kapitałowa posiadała zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych.

	31.12.2006	31.12.2005
Zobowiązania z tytułu emisji		
Obligacji	43 722	68 470
Razem	43 722	68 470

	31.12.2006	31.12.2005
Zobowiązania z tytułu emisji o okresie spłaty:		
od 1 miesiąca do 3 miesięcy	-	9 891
od 3 miesięcy do 1 roku	43 722	58 579
Razem	43 722	68 470

Średnie oprocentowanie powyższych papierów wartościowych wyniosło na dzień 31 grudnia 2006 roku 4,50%, a na dzień 31 grudnia 2005 roku odpowiednio 5,29%.

Efektywna stopa procentowa (dla Banku)

stan na 31 grudnia 2006 roku

Depozyty	PLN	EUR	USD	GBP	CHF
Depozyty ludności	1,69	1,14	2,04	1,04	0,22
Depozyty podmiotów gospodarczych	2,28	2,39	3,92	3,83	1,02
Depozyty ludności - bieżące	0,18	0,30	0,15	0,15	0,10
Depozyty ludności - terminowe	2,49	1,56	2,75	1,85	0,37
Rachunku lokacyjne IKE	3,90	0,00	0,00	0,00	0,00
Depozyty podmiotów gospodarujących	2,09	2,21	3,92	3,83	1,02

stan na 31 grudnia 2005 roku

Depozyty	PLN	EUR	USD	GBP	CHF
Depozyty ludności	2,19	0,99	1,02	0,93	0,16
Depozyty podmiotów gospodarczych	3,01	1,67	3,81	3,33	0,73
Depozyty ludności - bieżące	0,25	0,30	0,15	0,15	0,10
Depozyty ludności - terminowe	2,99	1,29	1,42	1,60	0,23
Rachunku lokacyjne IKE	4,32	0,00	0,00	0,00	0,00
Depozyty podmiotów gospodarujących	2,90	1,54	3,85	3,33	0,73

41. Pozostałe zobowiązania

	31.12.2006	31.12.2005
Przychody pobierane z góry	300 904	193 684
Koszty do zapłacenia	218 110	167 989
Inne zobowiązania (z tytułu)	1 701 333	1 500 807
rozliczenia międzybankowe i międzyoddziałowe	571 812	291 827
zobowiązania z tytułu rozliczeń w operacjach papierami wartościowymi	230 586	414 556
rozliczenia publiczno - prawne	157 881	192 367
zobowiązania wobec dostawców	126 362	109 369
rozliczenie zakupu maszyn i urządzeń oraz materiałów, robót i usług dotyczących budowy środków trwałych	114 656	82 374
zobowiązania z tytułu operacji z podmiotami niefinansowymi	93 591	42 739
zobowiązania z tytułu pozostałych rozliczeń	85 909	5 665
zobowiązania z tytułu działalności dewizowej	76 464	181 681
zobowiązania w zakresie działalności inwestycyjnej i gospodarki własnej	56 259	19 801
rozliczenie środków klientów przeznaczonych na nabycie jednostek uczestnictwa funduszu inwestycyjnego	34 511	-
zobowiązania z tytułu zwrotu kredytobiorcom nadpłat w związku z umorzeniem zadłużenia wobec budżetu państwa	30 895	15 002
zobowiązania z tytułu sprzedanych znaków wartościowych	20 331	20 926
zobowiązania wobec UOKiK	16 597	-
zobowiązania z tytułu kaucji i wadium wpłaconych przez dostawców oraz od kredytów bezgotówkowych dla ludności na zakup artykułów przemysłowych	19 549	9 767
zobowiązania z tytułu pobranych zasiłków kasowych	9 989	6 967
zobowiązania wobec instytucji ubezpieczeniowych	6 133	468
rozliczenia z tytułu obsługi zastępczej z Poczta Polska	-	3 621
pozostałe	49 808	103 677
Razem	2 220 347	1 862 480

* Pozycja „pozostałe” obejmuje m.in. zobowiązania z tytułu kart płatniczych, rozliczenia z tytułu obsługi zastępczej z Poczta Polska, zobowiązania z tytułu przekazów bankowych oraz nadwyżki kasowe i nadwyżki w rzeczowych składnikach majątkowych.

42. Rezerwy

Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku	Rezerwa na sprawy sporne	Rezerwa na świadczenia emerytalno - rentowe oraz nagrody jubileuszowe	Rezerwa na udzielone zobowiązania i gwarancje	Inne rezerwy*	Razem
Stan na 1 stycznia 2006 roku	7 538	210 794	16 912	104 653	339 897
Utworzenie/aktualizacja rezerw	1 379	110 625	5 767	42 416	160 187
Wykorzystanie rezerw	(421)	(2)	-	-	(423)
Rozwiązanie rezerw	(816)	(3 864)	(4 001)	(62 759)	(71 440)
Objęcie konsolidacją jednostek podporządkowanych	-	7	-	-	7
Różnice kursowe	-	-	(28)	-	(28)
Stan rezerw na dzień 31 grudnia 2006 roku	7 680	317 560	18 650	84 310	428 200

* Pozycja „Inne rezerwy” obejmuje na dzień 31.12.2006 m.in. rezerwę sekurytyzacyjną w kwocie 38 290 tysięcy złotych (odpowiednio na dzień 31.12.2005 78 614 tysięcy złotych), która szerzej została opisana w notce 7.

Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2005 roku	Rezerwa na sprawy sporne	Rezerwa na świadczenia emerytalno - rentowe oraz nagrody jubileuszowe	Rezerwa na udzielone zobowiązania i gwarancje	Inne rezerwy	Razem
Stan na 1 stycznia 2005 roku	7 110	184 151	10 375	7 137	208 773
Utworzenie/aktualizacja rezerw	445	26 651	57 497	85 051	169 644
Wykorzystanie rezerw	(178)	(8)	-	-	(186)
Rozwiązanie rezerw	-	-	(51 012)	-	(51 012)
Różnice kursowe	-	-	8	-	8
Inne zmiany	161	-	44	12 465	12 670
Stan rezerw na dzień 31 grudnia 2005 roku	7 538	210 794	16 912	104 653	339 897

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

43. Świadczenia pracownicze

W dniu 10 listopada 2004 roku na mocy ustawy z dnia 30 sierpnia 1996 roku o komercjalizacji i prywatyzacji oraz § 14 ust. 1 Rozporządzenia Ministra Skarbu Państwa z dnia 29 stycznia 2003 roku w sprawie szczegółowych zasad podziału uprawnionych pracowników na grupy, ustalania liczby akcji przypadających na każdą z tych grup oraz trybu nabywania akcji przez uprawnionych pracowników nastąpiło przyznanie akcji pracowniczych jednostki dominującej jej pracownikom. W wyniku przydziału pracownicy otrzymali 105 000 000 akcji, co stanowi 10,5 % udziału w kapitale zakładowym jednostki dominującej. Akcje są dopuszczone do sprzedaży od dnia 6 listopada 2006 roku.

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

W skonsolidowanym bilansie Grupa dokonała kompensaty aktywów i zobowiązań Funduszu, ze względu na fakt, że aktywa ZFŚS nie stanowią aktywów Grupy. W związku z tym, saldo z tytułu ZFŚS w skonsolidowanym bilansie Grupy na dzień 31 grudnia 2006 roku oraz na dzień 31 grudnia 2005 roku wyniosło zero.

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

	31.12.2006	31.12.2005
Pożyczki udzielone pracownikom	96 292	90 692
Środki pieniężne na rachunku ZFŚS	18 493	9 643
	2006	2005
Odpisy dokonane na rzecz ZFŚS w okresie	30 117	29 872
Bezzwrotne wydatki ZFŚS w okresie	15 447	16 681

45. Zobowiązania warunkowe

Według stanu na dzień 31 grudnia 2006 roku funkcjonowały następujące programy papierów wartościowych objęte subemisją:

Nazwa Emitenta papierów wartościowych z gwarancją przejęcia emisji	Rodzaj gwarantowanych papierów wartościowych	Kwota do jakiej Bank zobowiązał się zaangażować w przypadku realizacji umowy gwarancyjnej	Okres obowiązywania umowy	Rodzaj subemisji
Spółka A	obligacje korporacyjne	174 365	2011-11-30	Umowa Emisji Obligacji*
Spółka B	obligacje korporacyjne	349 720	2009-12-31	Umowa Emisji Obligacji
Spółka C	obligacje korporacyjne	50 000	2008-02-27	Umowa Emisji Obligacji
Spółka D	obligacje korporacyjne	2 000	2010-12-30	Umowa Emisji Obligacji
Spółka E	obligacje korporacyjne	21 000	2008-06-30	Umowa Emisji Obligacji
Spółka F **	obligacje korporacyjne	22 911	2009-12-30	Umowa Emisji Obligacji
Podmiot C	bony wekslowe	69 920	2009-12-30	Umowa Emisji Bonów Wekslowych PKO BP SA
Podmiot A	obligacje komunalne	1 000	2014-12-31	Umowa Emisji Obligacji
Podmiot B	obligacje komunalne	2 200	2018-12-31	Umowa Emisji Obligacji
Podmiot C	obligacje komunalne	9 100	2016-12-31	Umowa Emisji Obligacji
Podmiot D	obligacje komunalne	3 000	2011-12-31	Umowa Emisji Obligacji
Podmiot E	obligacje komunalne	2 800	2014-12-31	Umowa Emisji Obligacji
Podmiot F	obligacje komunalne	40 500	2017-12-31	Umowa Emisji Obligacji
Podmiot G	obligacje komunalne	7 650	2012-12-31	Umowa Emisji Obligacji
Podmiot H	obligacje komunalne	11 500	2011-12-31	Umowa Emisji Obligacji
Podmiot I	obligacje komunalne	2 750	2014-12-31	Umowa Emisji Obligacji
Podmiot K	obligacje komunalne	2 100	2017-12-31	Umowa Emisji Obligacji
Podmiot L	obligacje komunalne	10 000	2016-12-31	Umowa Emisji Obligacji
Podmiot M	obligacje komunalne	3 400	2012-12-31	Umowa Emisji Obligacji
Podmiot N	obligacje komunalne	2 240	2013-12-31	Umowa Emisji Obligacji
Podmiot O	obligacje komunalne	2 500	2020-12-31	Umowa Emisji Obligacji
Podmiot P	obligacje komunalne	6 670	2015-12-31	Umowa Emisji Obligacji
Podmiot R	obligacje komunalne	2 550	2015-12-31	Umowa Emisji Obligacji
Podmiot S	obligacje komunalne	6 240	2020-12-31	Umowa Emisji Obligacji
Łącznie pozostałe, których wartość jednostkowa wynosi poniżej 2 mln złotych	obligacje komunalne	3 800		Umowa Emisji Obligacji
Suma		809 916		

* Dotyczy Umowy Organizacji, Prowadzenia i Obsługi Programu Emisji Obligacji

** Dłużne papiery wartościowe denominowane w EUR po przeliczeniu na PLN

Na dzień 31 grudnia 2005 roku funkcjonowały następujące programy papierów wartościowych objęte subemisją:

Nazwa Emitenta papierów wartościowych z gwarancją przejęcia emisji	Rodzaj gwarantowanych papierów wartościowych	Kwota do jakiej Bank zobowiązał się zaangażować w przypadku realizacji umowy gwarancyjnej	Okres obowiązywania umowy	Rodzaj subemisji
Spółka A	obligacje korporacyjne	25 000	2006-12-30	Umowa Emisji Obligacji*
Spółka B	obligacje korporacyjne	200 000	2009-12-31	Umowa Emisji Obligacji
Spółka C	obligacje korporacyjne	4 000	2010-12-30	Umowa Emisji Obligacji
Spółka D	obligacje korporacyjne	150 000	2006-01-14	Umowa Emisji Obligacji
Spółka E	bony wekslowe	40 000	2006-12-30	Umowa Emisji Bonów Wekslowych
Podmiot A	obligacje komunalne	3 000	2011-12-31	Umowa Emisji Obligacji
Podmiot B	obligacje komunalne	2 000	2014-12-31	Umowa Emisji Obligacji
Podmiot C	obligacje komunalne	6 070	2014-12-31	Umowa Emisji Obligacji
Podmiot D	obligacje komunalne	2 000	2012-12-30	Umowa Emisji Obligacji
Podmiot E	obligacje komunalne	3 900	2015-12-31	Umowa Emisji Obligacji
Podmiot F	obligacje komunalne	2 500	2011-12-31	Umowa Emisji Obligacji
Podmiot G	obligacje komunalne	6 000	2013-12-31	Umowa Emisji Obligacji
Podmiot H	obligacje komunalne	2 400	2009-12-31	Umowa Emisji Obligacji
Podmiot I	obligacje komunalne	4 400	2011-12-31	Umowa Emisji Obligacji
Podmiot J	obligacje komunalne	18 300	2016-12-31	Umowa Emisji Obligacji
Podmiot K	obligacje komunalne	8 722	2011-12-31	Umowa Emisji Obligacji
Podmiot L	obligacje komunalne	5 500	2021-06-30	Umowa Emisji Obligacji
Podmiot M	obligacje komunalne	3 500	2015-12-31	Umowa Emisji Obligacji
Podmiot N	obligacje komunalne	2 700	2014-12-31	Umowa Emisji Obligacji
Podmiot O	obligacje komunalne	2 000	2013-12-31	Umowa Emisji Obligacji
Podmiot P	obligacje komunalne	3 000	2013-12-31	Umowa Emisji Obligacji
Podmiot Q	obligacje komunalne	7 000	2001-12-31	Umowa Emisji Obligacji
Podmiot R	obligacje komunalne	2 000	2014-12-31	Umowa Emisji Obligacji
Podmiot S	obligacje komunalne	2 000	2014-12-31	Umowa Emisji Obligacji
Podmiot T	obligacje komunalne	2 110	2013-12-31	Umowa Emisji Obligacji
Podmiot U	obligacje komunalne	40 500	2017-12-31	Umowa Emisji Obligacji
Podmiot V	obligacje komunalne	5 000	2011-12-31	Umowa Emisji Obligacji
Podmiot W	obligacje komunalne	50 000	2011-12-31	Umowa Emisji Obligacji
Podmiot X	obligacje komunalne	2 200	2014-12-31	Umowa Emisji Obligacji
Podmiot Y	obligacje komunalne	3 700	2008-12-31	Umowa Emisji Obligacji
Podmiot Z	obligacje komunalne	4 000	2015-12-31	Umowa Emisji Obligacji
Podmiot AA	obligacje komunalne	5 000	2012-12-31	Umowa Emisji Obligacji
Podmiot BB	obligacje komunalne	5 300	2014-12-31	Umowa Emisji Obligacji
Podmiot CC	obligacje komunalne	6 000	2017-12-31	Umowa Emisji Obligacji
Podmiot DD	obligacje komunalne	6 100	2012-12-31	Umowa Emisji Obligacji
Podmiot EE**	obligacje komunalne	25 745	2009-12-30	Umowa Emisji Obligacji
Łącznie pozostałe, których wartość jednostkowa wynosi poniżej 2 mln złotych	obligacje komunalne	8 750		
Suma		670 397		

* Dotyczy Umowy Organizacji, Prowadzenia i Obsługi Programu Emisji Obligacji

** Dłużne papiery wartościowe denominowane w EUR po przeliczeniu na PLN

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

Potencjalne zobowiązania

Według stanu na dzień 31 grudnia 2006 roku, łączna wartość postępowań, w których Bank jest pozwany wynosiła 295 162 tysięcy złotych (na dzień 31 grudnia 2005 roku 453 788 tysiące złotych), a kwota łącznej wartości postępowań z powództwa Banku wynosiła 84 886 tysięcy złotych (na dzień 31 grudnia 2005 roku 63 017 tysięcy złotych).

a) Postępowanie w sprawie stosowania praktyk naruszających konkurencję

Bank jest stroną postępowania wszczętego przez Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów (UOKiK) postanowieniem z dnia 23 kwietnia 2001 roku na wniosek Polskiej Organizacji Handlu i Dystrybucji - Związek Pracodawców przeciwko operatorom systemu płatniczego Visa, Europay oraz bankom – emitentom kart Visa oraz Mastercard/Eurocard/Mastercard. Postępowanie dotyczy praktyk ograniczających konkurencję na rynku płatności za pomocą kart płatniczych w Polsce, mających polegać na wspólnym ustalaniu opłaty „interchange” za transakcje dokonane kartami systemu Visa oraz Europay/Eurocard/Mastercard a także ograniczaniu dostępu do rynku podmiotom zewnętrznym. Dnia 29 grudnia 2006 roku UOKiK uznał wspomniane praktyki za ograniczające konkurencję oraz nakazał ich zaniechania, jednocześnie nakładając m.in. na PKO BP SA karę pieniężną w kwocie 16 597 tysięcy złotych. Na dzień 31 grudnia 2006 roku Bank rozpoznał zobowiązanie na powyższą kwotę i wykazał je w rachunku zysków i strat w pozycji „Pozostałe koszty operacyjne”. Bank złożył odwołanie od decyzji Prezesa UOKiK do sądu okręgowego w dniu 19 stycznia 2007 roku.

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

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego toczy się sześć postępowań administracyjnych o stwierdzenie nieważności decyzji administracyjnych wydanych przez organy administracji publicznej, a dotyczących nieruchomości posiadanych przez Bank, które to postępowania, w przypadku ich negatywnego dla Banku rozstrzygnięcia skutkować mogą zgłoszeniem roszczeń repriwatyzyjnych. Zważywszy na aktualny stan przedmiotowych postępowań dotyczących stwierdzenia nieważności decyzji i orzeczeń organów administracji publicznej, nie jest obecnie możliwe określenie ich ewentualnych negatywnych skutków finansowych dla Banku. Ponadto w odniesieniu do sześciu nieruchomości Banku zostały zgłoszone roszczenia przez byłych właścicieli. W stosunku do trzech z nieruchomości toczą się postępowania sądowe. W przypadku trzech pozostałych nadal są prowadzone negocjacje mające na celu uregulowanie stanu prawnego tych nieruchomości.

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku nie zawiera korekt związanych z potencjalnymi zobowiązaniami opisywanymi powyżej.

Udzielone zobowiązania finansowe

	31.12.2006	31.12.2005
Udzielone zobowiązania finansowe razem:	22 552 006	17 312 241
na rzecz podmiotów finansowych	1 709 213	1 299 781
na rzecz podmiotów niefinansowych	19 145 852	13 633 134
na rzecz budżetu	1 696 941	2 379 326
w tym: udzielone zobowiązania nieodwołalne	10 298 419	8 519 942

Udzielone zobowiązania gwarancyjne

	31.12.2006	31.12.2005
Zobowiązania udzielone na rzecz podmiotów finansowych:	12 705	7 674
gwarancje	12 705	7 674
Zobowiązania udzielone na rzecz podmiotów niefinansowych:	2 197 511	1 215 824
gwarancje	2 187 280	1 204 420
poręczenia	10 231	11 404
Zobowiązania udzielone na rzecz budżetu:	137 466	252 752
gwarancje	137 466	252 752
Razem zobowiązania udzielone	2 347 682	1 476 250

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

Zobowiązania udzielone według terminów wymagalności na dzień 31 grudnia 2006 roku

	Do 1 miesiąca włącznie	Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy włącznie	Powyżej 3 miesięcy do 1 roku włącznie	Powyżej 1 roku do 5 lat włącznie	Powyżej 5 lat	Razem
Zobowiązania udzielone finansowe	4 889 986	1 120 944	7 858 996	6 579 706	2 102 374	22 552 006
Zobowiązania udzielone gwarancyjne	443 339	96 189	526 452	1 220 916	60 786	2 347 682
Razem	5 333 325	1 217 133	8 385 448	7 800 622	2 163 160	24 899 688

Zobowiązania udzielone według terminów wymagalności na dzień 31 grudnia 2005 roku

	Do 1 miesiąca włącznie	Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy włącznie	Powyżej 3 miesięcy do 1 roku włącznie	Powyżej 1 roku do 5 lat włącznie	Powyżej 5 lat	Razem
Zobowiązania udzielone finansowe	4 024 441	723 007	6 888 136	4 804 075	872 582	17 312 241
Zobowiązania udzielone gwarancyjne	274 092	49 905	610 479	474 771	67 003	1 476 250
Razem	4 298 533	772 912	7 498 615	5 278 846	939 585	18 788 491

Pozabilansowe zobowiązania otrzymane

	31.12.2006	31.12.2005
Zobowiązania otrzymane:	6 304 823	5 320 868
1. finansowe	1 258 783	570 767
2. gwarancyjne	5 046 040	4 750 101

Aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań warunkowych

Na dzień 31 grudnia 2006 roku oraz na dzień 31 grudnia 2005 roku Grupa Kapitałowa nie posiadała aktywów obciążonych zastawem zabezpieczającym.

46. Kapitał zakładowy

W latach zakończonych odpowiednio dnia 31 grudnia 2006 roku oraz dnia 31 grudnia 2005 roku nie miały miejsca żadne zmiany w wysokości kapitału zakładowego jednostki dominującej.

Na dzień 31 grudnia 2006 roku kapitał zakładowy PKO BP SA wynosił 1 000 000 tysięcy złotych i składało się na niego 1 000 000 tysięcy akcji o wartości nominalnej 1 PLN (na dzień 31 grudnia 2005 roku: 1 000 000 tysięcy złotych, 1 000 000 tysięcy akcji o wartości nominalnej 1 PLN) – akcje w pełni opłacone.

Na dzień 31 grudnia 2006 roku w obrocie znajdowało się 490 000 tysięcy akcji (na dzień 31 grudnia 2005 roku 377 000 tysięcy akcji).

Na dzień 31 grudnia 2006 roku oraz na dzień 31 grudnia 2005 roku jednostki zależne, współzależne i stowarzyszone Banku nie posiadały akcji PKO BP SA.

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

47. Pozostałe kapitały i niepodzielony wynik finansowy

	31.12.2006	31.12.2005
Kapitał zapasowy	4 530 138	3 297 614
pozostały	4 530 138	3 297 614
Wycena portfela aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	3 834	(4 054)
Fundusz ogólnego ryzyka bankowego	1 070 000	1 000 000
Pozostałe kapitały rezerwowe	1 561 625	1 556 503
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	(222 671)	150 405
Razem	6 942 926	6 000 468

48. Informacje dodatkowe do rachunku przepływów pieniężnych

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31.12.2006	31.12.2005
Kasa, środki w Banku Centralnym	4 628 134	3 895 331
Bieżące należności od instytucji finansowych	9 535 024	7 495 277
Razem	14 163 158	11 390 608

Przepływy z działalności operacyjnej – inne korekty

	2006	2005
Wycena, naliczone odsetki, dyskonto, premia od dłużnych papierów wartościowych pomniejszona o podatek odroczone	41 256	(45 293)
Odpis na utratę wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	30 369	(33 360)
Wycena, odpisy aktualizujące dotyczące udziałów w jednostkach współzależnych i stowarzyszonych	126 197	(45 103)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(9 590)	7 390
Utrata wartości aktywów finansowych	-	501
Pozostałe	(250)	2 492
Inne korekty - razem	187 982	(113 373)

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

(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	2006	2005
Przychody ze sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(15 121)	(11 618)
Koszty sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	12 619	27 256
Wynik na sprzedaży aktywów do sprzedaży zgodnie z MSSF 5	(21 296)	-
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej - razem	(23 798)	15 638

Zmiana stanu należności od banków	2006	2005
Zmiana stanu wynikająca z sald bilansowych	(767 295)	568 652
Zmiana stanu rezerwy na należności od banków	1 449	407
Wyłączenie zmiany stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	2 039 747	(2 915 615)
Zmiana stanu razem	1 273 901	(2 346 556)

Zmiana stanu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu oraz pozostałych instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej	2006	2005
Zmiana stanu wynikająca z sald bilansowych	9 158 242	(20 541 169)
Przeniesienie pozostałych papierów wartościowych wycenianych w wartości godziwej do działalności inwestycyjnej	-	19 368 752
Przeniesienie wyceny pozostałych papierów wartościowych wycenianych w wartości godziwej do pozycji "Inne korekty"	-	589 428
Zmiana stanu razem	9 158 242	(582 989)

Zmiana stanu pożyczek i kredytów udzielonych klientom	2006	2005
Zmiana stanu wynikająca z sald bilansowych	(12 031 978)	(6 837 425)
Korekta związana z wprowadzeniem MSSF dotycząca wyceny według amortyzowanego kosztu z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej skorygowanej o podatek odroczone	-	(345 006)
Zmiana stanu rezerwy na należności od klientów	540 719	(301 202)
Zmiana stanu razem	(11 491 259)	(7 483 633)

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego Spółki Akcyjnej
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku*

(w tysiącach złotych)

Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	2006	2005
Zmiana stanu wynikająca z sald bilansowych	2 110 365	1 085 250
Przeniesienie zaciągnięcia/spłaty pożyczek długoterminowych od banków do działalności finansowej	(294 794)	(74 458)
Zmiana stanu razem	1 815 571	1 010 792

Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	2006	2005
Zmiana stanu wynikająca z sald bilansowych	6 152 579	3 655 689
Korekta związana z wprowadzeniem MSSF dotycząca wyceny według zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej skorygowanej o podatek odroczony	-	6 512
Przeniesienie zaciągnięcia/spłaty pożyczek długoterminowych od innych niż banki instytucji finansowych do działalności finansowej	(51 821)	47 894
Zmiana stanu razem	6 100 758	3 710 095

Zmiana stanu rezerw	2006	2005
Zmiana stanu wynikająca z sald bilansowych	70 706	(414 118)
Korekta związana z wprowadzeniem MSSF dotycząca utraty wartości należności od klientów	-	(477 235)
Rezerwy na należności od banków	(1 449)	(407)
Rezerwy na należności od klientów	(579 416)	301 202
Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotycząca wyceny portfela do sprzedaży ujętej w odroczonym podatku	(1 922)	57 626
Zmiana stanu razem	(512 081)	(532 932)

Zmiana stanu pozostałych zobowiązań	2006	2005
Zmiana stanu wynikająca z sald bilansowych	357 867	467 363
Korekta związana z wprowadzeniem MSSF dotycząca odsetek skapitalizowanych od kredytów "starego" portfela kredytów mieszkaniowych	-	174 356
Przeniesienie spłaty odsetek od pożyczek otrzymanych od innych niż banki instytucji finansowych, wykazywane w działalności finansowej	2 676	2 549
Zmiana stanu razem	360 543	644 268

49. Transakcje z podmiotami powiązanymi kapitałowo

Transakcje podmiotu dominującego z jednostkami podporządkowanymi wycenionymi metodą praw własności

Wszystkie opisane poniżej transakcje z podmiotami powiązanymi kapitałowo i personalnie zostały zawarte na warunkach nie odbiegających od warunków rynkowych. Terminy spłat transakcji mieszczą się w przedziale od jednego miesiąca do dziesięciu lat dzień (w tabelach uwzględniono tylko podmioty zawierające transakcje z Bankiem w okresie objętym sprawozdaniem finansowym).

31 grudnia 2006 roku

Podmiot	Należności netto	w tym kredyty brutto	Zobowiązania	Przychody ogółem	w tym z tytułu odsetek i prowizji	Koszty ogółem	w tym z tytułu odsetek i prowizji	Udzielone zobowiązania pozabilansowe
Sopot Zdrój Sp. z o.o.	2 059	2 055	234	1 941	1 941	39	39	191 038
Centrum Majkowskiego Sp. z o.o.	8 692	8 605	108	401	401	7	7	30 856
Kamienica Morska Sp. z o.o.	537	534	22	16	16	-	-	2 926
Promenada Sopocka Sp. z o.o.	6 224	6 156	885	461	461	12	12	39 436
INTER FINANCE Polska Sp. z o.o.	-	-	468	1	1	13	13	-
Poznański Fundusz Poręczeń Kredytowych Sp. z o.o.	-	-	2 365	1	1	197	197	-
Agencja Inwestycyjna „CORP” SA	223	-	-	1 454	-	4 016	52	-
CENTRUM HAFNERA Sp. z o.o.	-	-	8 759	42	42	220	220	3 831
Centrum Obsługi Biznesu Sp z o.o.	25 214	25 211	2 368	54	54	49	49	7 169
Bank Pocztowy SA	3	-	8 602	14	-	63	63	-
Kolej Gondolowa Jaworzyna Krynica SA	2 918	2 000	1	143	143	14	-	586
Razem	45 870	44 561	23 812	4 528	3 060	4 630	652	275 842

31 grudnia 2005 roku

Podmiot	Należności netto	w tym kredyty brutto	Zobowiązania	Przychody ogółem	w tym z tytułu odsetek i prowizji	Koszty ogółem	w tym z tytułu odsetek i prowizji	Udzielone zobowiązania pozabilansowe
PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA	461	-	611	21 499	21 484	26	26	218
Wawel Hotel Development Sp. z o.o.	110 155	105 860	12 974	4 636	4 571	91	90	-
Poznański Fundusz Poręczeń Kredytowych Sp. z o.o.	-	-	4 349	2	1	146	141	-
Agencja Inwestycyjna „CORP” SA	181	-	26	516	-	2 209	-	-
Hotel Jan III Sobieski Sp. z o.o.	76 289	76 236	-	1 930	1 930	85	4	-
Kolej Gondolowa Jaworzyna Krynica SA	3 750	3 750	50	1 729	1 728	27	4	-
Centrum Obsługi Biznesu Sp. z o.o.	17 211	16 924	4 241	104	104	14	14	80 945
Razem	208 047	202 770	22 251	30 416	29 818	2 598	279	81 163

Transakcje z budżetem państwa

Na mocy ustawy z dnia 30 listopada 1995 roku o pomocy państwa w spłacie niektórych kredytów mieszkaniowych, refundacji bankom wypłaconych premii gwarancyjnych oraz zmianie niektórych ustaw, PKO BP SA otrzymuje środki z budżetu państwa tytułem wykupu odsetek od kredytów mieszkaniowych. W ramach realizacji przez budżet państwa ustawowych obowiązków, Bank w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2006 roku zaliczył do przychodów kwotę 155 032 tysięcy złotych (w 2005 roku 194 400 tysięcy złotych) z tytułu przejściowego wykupu przez budżet państwa odsetek od kredytów mieszkaniowych „starego” portfela. W tym okresie Bank otrzymał kasowo kwotę 135 236 tysięcy złotych (w 2005 roku 166 814 tysięcy złotych) z tytułu przejściowego wykupu przez budżet państwa odsetek od kredytów mieszkaniowych „starego” portfela. Różnica w wysokości 19 796 tysięcy złotych (w 2005 roku 27 586 tysięcy złotych) pomiędzy przychodami memoriałowymi przypadającymi za dany okres, a przychodami za ten okres otrzymanymi kasowo jest wykazana w bilansie Banku w pozycji „Kredyty i pożyczki udzielone klientom”.

PKO BP SA otrzymuje prowizję za prowadzenie rozliczeń związanych z wykupem odsetek od kredytów mieszkaniowych. W 2006 roku PKO BP SA otrzymała prowizję za czwarty kwartał 2005 roku w kwocie 1 456 tysięcy złotych oraz za trzy kwartały 2006 roku w kwocie 3 163 tysiące złotych (w 2005 roku za czwarty kwartał 2004 roku w kwocie 1 715 tysięcy złotych oraz za trzy kwartały 2005 roku w kwocie 2 931 tysięcy złotych), która jest wykazana w rachunku zysków i strat w pozycji „Przychody z tytułu prowizji”.

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

W okresie od 1 stycznia 1996 roku Bank został generalnym dystrybutorem znaków wartościowych. Kwota przekazana przez budżet z tego tytułu w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2006 roku wyniosła 61 198 tysięcy złotych (w 2005 roku 43 697 tysiące złotych) i w całości zaewidencjonowana została w przychody Banku oraz ujęta w pozycji „Przychody z tytułu prowizji”.

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2006 roku Bank zaliczył również do przychodów z tytułu prowizji kwotę 113 tysięcy złotych (w 2005 roku 629 tysięcy złotych) z tytułu wynagrodzenia za czynności związane z obsługą rekompensat dla emerytów i rencistów, którzy w 1991 roku utracili wzrosty lub dodatki do emerytur i rent, należnych z tytułu pracy w szczególnych warunkach lub o szczególnym charakterze oraz dla pracowników sfery budżetowej, którym w drugim półroczu 1991 i w pierwszym półroczu 1992 nie znowelizowano wynagrodzeń. Kwota została wykazana w pozycji „Przychody z tytułu prowizji”.

W dniu 29 listopada 2000 roku przyjęto ustawę o objęciu poręczeniami Skarbu Państwa spłaty niektórych kredytów mieszkaniowych, która weszła w życie 1 stycznia 2001 roku. Objęcie poręczeniami Skarbu Państwa należności wynikających z kredytów mieszkaniowych „starego” portfela spowodowało neutralizację ryzyka niespłacalności tych kredytów. Wykonanie przez Skarb Państwa umów poręczenia następuje w sytuacji nie dokonania przez kredytobiorcę spłaty kredytu w terminach wynikających z umowy kredytowej. Odpowiedzialność Skarbu Państwa ma charakter posiłkowy i skutkuje wówczas, gdy egzekwowanie niespłaconej części kredytu i odsetek, które Bank ma obowiązek podjąć, zanim wystąpi z roszczeniem do Skarbu Państwa, okaże się nieskuteczne. Powyższa ustawa obejmuje poręczeniem 90% pozostałych do spłaty kwot kredytów zaciągniętych, a jeszcze niespłaconych przez spółdzielnie mieszkaniowe. W wyniku wykonania obowiązków poręczyciela Skarb Państwa, zgodnie z instytucją poręczenia, wstępuje w prawa zaspokojonego wierzyciela (Banku) i staje się tym samym wierzycielem w stosunku do kredytobiorcy. W roku 2006 wartość otrzymanych poręczeń Skarbu Państwa na kredyty mieszkaniowe „starego” portfela wyniosła 3 940 540 tysięcy złotych (4 166 564 tysiące złotych w roku 2005).

Na podstawie umowy zawartej 11 lutego 2003 roku, pomiędzy Ministerstwem Finansów jako Emitentem a PKO BP SA, Dom Maklerski PKO BP SA pełni funkcję agenta emisji skarbowych obligacji detalicznych. W 2006 roku Bank osiągnął przychody z tytułu oferowania papierów wartościowych w wysokości 58 336 tysięcy złotych, w tym przychody z tytułu opłat za pełnienie funkcji agenta emisji skarbowych obligacji detalicznych w wysokości 47 576 tysięcy złotych.

Świadczenia dla kluczowego personelu kierowniczego jednostki dominującej

a) krótkoterminowe świadczenia pracownicze

Wynagrodzenia otrzymane od PKO BP SA

Nazwisko i imię	Stanowisko	2006	2005
Zarząd Banku			
Sławomir Skrzypek	Wiceprezes Zarządu, p.o. Prezesa Zarządu	224	6
Rafał Juszcak	Wiceprezes Zarządu	128	-
Jacek Obłękowski	Wiceprezes Zarządu	268	248
Zdzisław Sokal	Wiceprezes Zarządu	128	-
Wojciech Kwiatkowski	Wiceprezes Zarządu	32	-
Jarosław Myjak	Wiceprezes Zarządu	32	-
Andrzej Podsiadło	Prezes Zarządu	222	259
Kazimierz Małecki	Wiceprezes, I Zastępca Prezesa Zarządu	270	255
Danuta Demianiuk	Wiceprezes Zarządu	237	227
Piotr Kamiński	Członek Zarządu	164	259
Krystyna Szewczyk	Członek Zarządu	143	214
Razem świadczenia krótkoterminowe dla członków Zarządu		1 848	1 468
Rada Nadzorcza Banku			
Marek Głuchowski	Przewodniczący Rady Nadzorczej	20	-
Bazył Samojlik	Przewodniczący Rady Nadzorczej	30	30
Urszula Pałaszek	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	32	16
Tomasz Siemiątkowski	Sekretarz Rady Nadzorczej	20	-
Krzysztof Zdanowski	Sekretarz Rady Nadzorczej	16	16
Arkadiusz Kamiński	Sekretarz Rady Nadzorczej	-	13
Adam Skowroński	Członek Rady Nadzorczej	20	-
Jerzy Michałowski	Członek Rady Nadzorczej	20	-
Agnieszka Winnik-Kalemba	Członek Rady Nadzorczej	20	-
Ryszard Kokoszczyński	Członek Rady Nadzorczej	30	30
Stanisław Kasiewicz	Członek Rady Nadzorczej	30	30
Andrzej Giryn	Członek Rady Nadzorczej	30	30
Jerzy Osiatyński	Członek Rady Nadzorczej	32	30
Czesława Siwek	Członek Rady Nadzorczej	16	16
Władysław Szymański	Członek Rady Nadzorczej	30	30
Razem świadczenia krótkoterminowe dla członków Rady Nadzorczej		346	241
Razem świadczenia krótkoterminowe		2 194	1 709

Wynagrodzenia otrzymane od jednostek podporządkowanych PKO BP SA

Nazwisko i imię	Stanowisko	2006	2005
Zarząd Banku			
Skrzypek Sławomir	Wiceprezes Zarządu	149	-
Juszcak Rafał	Wiceprezes Zarządu	43	-
Obłękowski Jacek	Członek Zarządu	-	-
Podsiadło Andrzej	Prezes Zarządu	121	135
Małecki Kazimierz	Wiceprezes, I Zastępca Prezesa Zarządu	32	-
Demianiuk Danuta	Wiceprezes Zarządu	56	30
Kamiński Piotr	Członek Zarządu	-	76
Szewczyk Krystyna	Członek Zarządu	-	76
Rada Nadzorcza Banku			
Agnieszka Winnik-Kalemba	Członek Rady Nadzorczej	62	-
Razem świadczenia krótkoterminowe		463	317

b) świadczenia po okresie zatrudnienia

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2006 roku oraz odpowiednio dnia 31 grudnia 2005 roku nie wypłacono świadczeń po okresie zatrudnienia.

c) pozostałe świadczenia długoterminowe

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2006 roku oraz odpowiednio dnia 31 grudnia 2005 roku nie wypłacono świadczeń zaliczanych do „pozostałych świadczeń długoterminowych”.

d) świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2006 roku oraz odpowiednio dnia 31 grudnia 2005 roku nie wypłacono świadczeń z tytułu rozwiązania stosunku pracy.

e) płatności w formie akcji własnych

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2006 roku oraz odpowiednio dnia 31 grudnia 2005 roku nie wypłacono świadczeń w formie płatności akcjami własnymi.

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

	31.12.2006	31.12.2005
Pracownicy	612 301	517 665
Członkowie Zarządu	352	433
Członkowie Rady Nadzorczej Banku	254	204
Razem	612 907	518 302

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

	2006	2005
Zarząd Banku		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	6 938	5 703
Rada Nadzorcza Banku		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	1 153	1 184
Razem wynagrodzenia	8 091	6 887

50. Połączenie jednostek gospodarczych

Nabycie jednostek gospodarczych

Na dzień 31 grudnia 2006 roku oraz na dzień 31 grudnia 2005 roku nie nastąpiło połączenie jednostki dominującej oraz jednostek podporządkowanych z innymi podmiotami.

W pierwszym półroczu 2006 roku PKO BP SA nabyła od Credit Suisse Asset Management Holding Europe (Luxembourg) SA 45 000 akcji imiennych, uprzywilejowanych co do głosu, reprezentujących 25% głosów na walnym zgromadzeniu i stanowiących 25% udziału w kapitale zakładowym, spółki PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA (dawne PKO/Credit Suisse Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA).

W dniu 6 kwietnia 2006 roku, po spełnieniu wszystkich warunków umowy (w tym otrzymaniu zgody Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów na dokonanie koncentracji polegającej na przejęciu kontroli przez PKO BP SA nad Spółką), nastąpiło przeniesienie własności akcji na PKO BP SA.

Po transakcji nabycia ww. akcji PKO BP SA jest właścicielem akcji Spółki stanowiących 75% udziału w kapitale zakładowym i w głosach na walnym zgromadzeniu Spółki.

Dane dotyczące nabycia 25% akcji PKO TFI SA:

Nazwa jednostki	PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA
Data nabycia	6.04.2006 roku
Udział w kapitale zakładowym PKO TFI SA	25%
Wartość nabycia	55 055 tys. zł
Wartość godziwa aktywów, zobowiązań oraz zobowiązań warunkowych Spółki na dzień 31.03.2006 roku , w tym:	22 816 tys. zł
- wartości niematerialne	191 tys. zł
- rzeczowe aktywa trwałe	678 tys. zł
- należności krótkoterminowe	16 036 tys. zł
- inwestycje krótkoterminowe	40 575 tys. zł
- pozostałe aktywa	665 tys. zł
- rezerwy na zobowiązania	(900) tys. zł
- zobowiązania krótkoterminowe i pozostałe	(34 429) tys. zł
Wartość godziwa aktywów, zobowiązań oraz zobowiązań warunkowych przypadających na partię zakupionych akcji	5 704 tys. zł
Wartość firmy na dzień nabycia	49 351 tys. zł*
Wartość firmy na dzień 31.12.2006 roku	49 351 tys. zł

* Z uwagi na brak możliwości wyłączenia odrębnych ośrodków generujących przepływy pieniężne w ramach spółki, cała wartość firmy została przyporządkowana do wartości całego projektu inwestycyjnego.

Ponadto w dniu 14 sierpnia 2006 roku Bank objął akcje w podwyższonym kapitale zakładowym KREDOBANKU SA o łącznej wartości nominalnej 54 287 649,11 hrywien. W związku z objęciem udział PKO BP SA w kapitale zakładowym spółki oraz udział w głosach na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy zwiększył się z 69,018% do 69,933%. Powyższa transakcja nie miała istotnego wpływu na wartość firmy związaną z nabyciem akcji spółki KREDOBANK SA przez PKO BP SA.

Poniżej prezentujemy informacje dotyczące wartości firmy wynikającej z transakcji nabycia akcji lub udziałów w jednostkach zależnych Banku, które miały miejsce w latach 2004 – 2005.

Dane dotyczące nabycia akcji KREDOBANK SA:

Nazwa jednostki	KREDOBANK SA	
Data nabycia	26.08.2004 roku	24.10.2005 roku
Udział w kapitale Spółki	66,651%	2,367%
Wartość nabycia	109 531 tys. zł	2 439 tys. zł
Wartość godziwa aktywów netto Spółki na dzień nabycia	93 047 tys. zł	84 540 tys. zł*
w tym:		
- kasa, operacje z Bankiem Centralnym	39 897 tys. zł	
- należności od sektora finansowego	132 240 tys. zł	
- należności od pozostałych sektorów	583 973 tys. zł	
- dłużne papiery wartościowe	52 167 tys. zł	
- wartości niematerialne	2 505 tys. zł	
- rzeczowy majątek trwały	66 366 tys. zł	
- pozostałe aktywa	10 538 tys. zł	
- rozliczenia międzyokresowe	7 344 tys. zł	
- zobowiązania	799 784 tys. zł	
- fundusze specjalne i inne pasywa	1 001 tys. zł	
- koszty i przychody rozliczane w czasie, zastrzeżone oraz rezerwy	1 198 tys. zł	
Udział PKO BP SA w wartości godziwej aktywów netto Spółki na dzień nabycia	62 017 tys. zł	2 001 tys. zł
Wartość firmy na dzień nabycia	47 514 tys. zł	438 tys. zł**
Wartość firmy na dzień 31.12.2006 roku	47 514 tys. zł	438 tys. zł

*Dla akcji nabytych w dniu 24.10.2005 roku – wartość księgowa.

** Z uwagi na brak możliwości wyłączenia odrębnych ośrodków generujących przepływy pieniężne w ramach KREDOBANK SA, cała wartość firmy została przyporządkowana do wartości całej spółki.

Dane dotyczące nabycia akcji Wilanów Investments Sp z o.o.:

Nazwa jednostki	Wilanów Investments Sp. z o.o.
Data nabycia	03.11.2005 roku
Udział w kapitale zakładowym Wilanów Investments Sp. z o.o.	49%
Wartość nabycia	66 661 tys. zł
Wartość godziwa aktywów, zobowiązań oraz zobowiązań warunkowych Spółki na dzień 31.10.2005 roku, w tym:	35 201 tys. zł
- kasa operacje z Bankiem Centralnym	13 602 tys. zł
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	
- kredyty, pożyczki i inne należności	
- odsetki należne od aktywów finansowych	
- rzeczowe aktywa trwałe	362 tys. zł
- wartości niematerialne	84 tys. zł
- pozostałe aktywa	131 303 tys. zł
- zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	89 162 tys. zł
- odsetki naliczone od zobowiązań finansowych	
- rezerwy	6 tys. zł
- pozostałe zobowiązania	20 982 tys. zł
Wartość godziwa aktywów, zobowiązań oraz zobowiązań warunkowych przypadających na partię zakupionych akcji	17 249 tys. zł
Wartość firmy na dzień 31.12.2006 roku	49 412 tys. zł *

* Z uwagi na brak możliwości wyłączenia odrębnych ośrodków generujących przepływy pieniężne w ramach spółki, cała wartość firmy została przyporządkowana do wartości całego projektu inwestycyjnego.

Zbycie jednostek gospodarczych

W dniu 8 sierpnia 2006 roku Bank zawarł umowę sprzedaży udziałów spółki Wawel Hotel Development Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie, jednostki współzależnej od banku. PKO BP SA dokonała zbycia wszystkich 27 730 udziałów o wartości nominalnej 500 złotych każdy i łącznej wartości nominalnej 13 865 tysięcy złotych, stanowiących 35,4% kapitału zakładowego i uprawniających do 35,4% głosów na zgromadzeniu wspólników. Zbycia dokonano na rzecz Quinn Property Holdings Limited z siedzibą w Dublinie. Ostateczna cena wyniosła 27 807,5 tysięcy złotych.

W dniu 19 września 2006 roku Bank objął 145 361 udziałów w podwyższonym kapitale spółki stowarzyszonej Hotel Jan III Sobieski Sp. z o.o. o łącznej wartości nominalnej 78 494 940 złotych, za cenę odpowiadającą wartości nominalnej udziałów. W wyniku powyższej transakcji Bank posiadał łącznie 145 881 udziałów w kapitale zakładowym spółki stanowiących 50,4% kapitału zakładowego i uprawniających do 50,4% głosów na zgromadzeniu wspólników. W dniu 31 października 2006 roku PKO BP SA zawarł umowę sprzedaży udziałów spółki Hotel Jan III Sobieski Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Bank dokonał zbycia wszystkich 145 881 udziałów, o wartości nominalnej 540 złotych każdy, na rzecz Europa Hawk SARL z siedzibą w Luksemburgu za cenę 46 571,7 tysięcy złotych.

51. Objasnienie różnic między wcześniej publikowanymi sprawozdaniami a niniejszym sprawozdaniem finansowym

Grupa Kapitałowa PKO BP SA nie dokonywała istotnych zmian we wcześniej publikowanych sprawozdaniach finansowych.

52. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Z dniem 10 stycznia 2007 roku pełniący obowiązki Prezesa Zarządu Sławomir Skrzypek złożył rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu PKO BP SA w związku z powołaniem na Prezesa Narodowego Banku Polskiego.

Rada Nadzorcza PKO BP SA na posiedzeniu w dniu 10 stycznia 2007 roku delegowała dr. Marka Głuchowskiego Przewodniczącego Rady Nadzorczej PKO BP SA do czasowego wykonywania czynności Prezesa Zarządu PKO BP SA na okres do 23 stycznia 2007. Jednocześnie, w związku z niepowołaniem przez Radę Nadzorczą w okresie od 24 stycznia 2007 roku do 26 stycznia 2007 roku w skład Zarządu Banku kandydata do pełnienia obowiązków Prezesa Zarządu Banku, dr Marek Głuchowski został oddelegowany do czasowego wykonywania czynności Prezesa Zarządu PKO BP SA od dnia 27 stycznia 2007 roku, nie dłużej niż do 10 kwietnia 2007 roku.

W dniu 30 stycznia 2007 roku Bank podpisał z KREDOBANK S.A umowę, na mocy której udzielił spółce pożyczkę podporządkowaną w wysokości 7,5 miliona USD.

Z dniem 31 stycznia 2007 roku Jacek Obłękowski złożył rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu PKO BP SA, a Jerzy Osiatyński złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej PKO BP SA.

W dniu 22 lutego 2007 roku Rada Nadzorcza Banku powołała:

- Roberta Działaka do pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Banku z dniem 23 lutego 2007 roku,
- Stefana Świątkowskiego do pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Banku z dniem 1 maja 2007 roku.

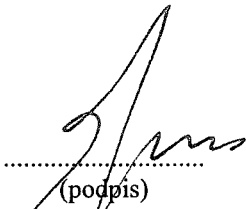
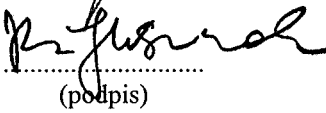
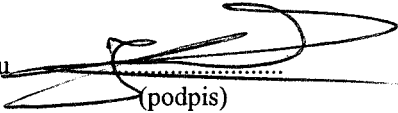
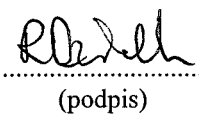
Zgodnie z podjętymi uchwałami Robert Działak i Stefan Świątkowski zostali powołani do pełnienia wskazanych funkcji w PKO BP SA na wspólną kadencję Zarządu, rozpoczętą z dniem 19 maja 2005 roku.

W dniu 13 marca 2007 roku Zdzisław Sokal złożył rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu PKO BP SA z dniem 13 marca 2007 roku, w związku z powołaniem na Członka Zarządu Narodowego Banku Polskiego.

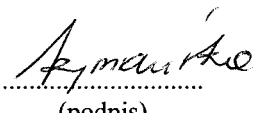
W dniu 13 marca 2007 roku Komisja Nadzoru Bankowego podjęła uchwały wprowadzające Nową Umowę Kapitałową w odniesieniu do banków oraz uchwałę w sprawie ustalenia wiążących banki norm płynności.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy PKO BP SA - zwołane pierwotnie na dzień 6 marca 2007 roku, a kontynuujące obrady w dniu 19 marca 2007 roku - powołało w skład Rady Nadzorczej PKO BP SA Macieja Czapiewskiego.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu Banku

27 marca 2007	Marek Głuchowski	p.o. Prezesa Zarządu Banku	 (podpis)
27 marca 2007	Rafał Juszcak	Wiceprezes Zarządu Banku	 (podpis)
27 marca 2007	Wojciech Kwiatkowski	Wiceprezes Zarządu Banku	 (podpis)
27 marca 2007	Robert Działak	Wiceprezes Zarządu Banku	 (podpis)

Podpis osoby, której powierzono
prowadzenie ksiąg rachunkowych

27 marca 2007	Danuta Szymańska	Główny Księgowy Banku	 (podpis)
---------------	------------------	-----------------------	---