



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

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego SA (zwanej dalej „Grupą”), w której jednostką dominującą jest Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski SA (zwana dalej „Jednostką dominującą”) z siedzibą w Warszawie przy ulicy Puławskiej 15, obejmującego skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 r., które po stronie aktywów oraz zobowiązań i kapitału własnego wykazuje sumę 193.479.628 tys. zł, skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r. wykazujący zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej w kwocie 3.748.621 tys. zł, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r. wykazujące dochody całkowite w kwocie 3.472.272 tys. zł, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za ten rok obrotowy oraz informację dodatkową o przyjętych zasadach rachunkowości i inne informacje objaśniające.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności Grupy odpowiedzialny jest Zarząd Jednostki dominującej. Zarząd oraz członkowie Rady Nadzorczej Jednostki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Grupy spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” – Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223, z późn. zm.).

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

Badanie przeprowadziliśmy stosownie do:

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

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

PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, pod numerem KRS 0000044655, NIP 526-021-02-28. Kapitał zakładowy wynosi 10.363.900 złotych. Siedzibą Spółki jest Warszawa, Al. Armii Ludowej 14.

AKC.



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

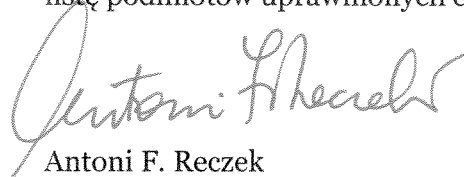
Badanie zostało zaplanowane i przeprowadzone tak, aby uzyskać wystarczającą pewność, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych błędów i przeoczeń. Badanie obejmowało między innymi sprawdzenie, na podstawie wybranej próby, dowodów potwierdzających kwoty i informacje wykazane w skonsolidowanym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

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

- (a) przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Grupy na dzień 31 grudnia 2012 r. oraz wynik finansowy za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r. zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską;
- (b) jest zgodne w formie i treści z obowiązującymi Grupę przepisami prawa;
- (c) zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonej dokumentacji konsolidacyjnej.

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

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



Antoni F. Reczek
Prezes Zarządu



PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.

Kluczowy Biegły Rewident
Numer ewidencyjny 90011

Warszawa, 27 lutego 2013 r.

**Grupa Kapitałowa
Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego SA**

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

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

Raport zawiera 58 kolejno ponumerowanych stron i składa się z następujących części:

	Strona
I. Ogólna charakterystyka Grupy.....	2
II. Informacje dotyczące przeprowadzonego badania	6
III. Charakterystyka wyników i sytuacji finansowej Grupy	7
IV. Charakterystyka wybranych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	13
V. Stwierdzenia niezależnego biegłego rewidenta.....	56
VI. Informacje i uwagi końcowe	58

I. Ogólna charakterystyka Grupy

- (a) Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski SA (Jednostka dominująca, Bank) została utworzona w 1919 r. jako Poczta Kasa Oszczędnościowa.

W 1950 r. Bank rozpoczął działalność jako Powszechna Kasa Oszczędności Bank Państwowy. W dniu 18 stycznia 2000 r. na mocy Rozporządzenia Rady Ministrów przekształcono Powszechną Kasę Oszczędności bank państwowy w jednoosobową spółkę akcyjną Skarbu Państwa pod nazwą Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski Spółka Akcyjna. W dniu 12 kwietnia 2000 r. Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy, Sąd Gospodarczy XVI Wydział Rejestrowy dokonał wpisu Banku do Rejestru Handlowego. Obecnie Bank zarejestrowany jest pod numerem KRS0000026438, a właściwym sądem rejestrowym jest Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

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

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

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

- (c) W badanym roku przedmiotem działalności Grupy było m.in.:
- wykonywanie czynności typowych dla banku uniwersalnego;
 - działalność maklerska;
 - zarządzanie funduszami emerytalnymi;
 - zarządzanie funduszami inwestycyjnymi;
 - zarządzanie nieruchomościami;
 - usługi w zakresie technicznej obsługi bankowości elektronicznej;
 - usługi w zakresie obsługi i rozliczeń transakcji kartowych;
 - działalność leasingowa.

- (d) W roku obrotowym członkami Zarządu Jednostki dominującej byli:

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

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

Grupa Kapitałowa Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego SA
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r.

I. Ogólna charakterystyka Grupy (cd.)

(e) W skład Grupy Kapitałowej Powszechnej Kasy Oszczędnościowej Banku Polskiego SA na 31 grudnia 2012 r. wchodziły następujące jednostki:

Nazwa jednostki	Charakterystyka powiązania kapitałowego (% własności)	Metoda konsolidacji	Podmiot badający sprawozdanie finansowe	Rodzaj opinii	Dzień bilansowy, na który sporządzono sprawozdanie finansowe
Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski SA	Podmiot dominujący	Nie dotyczy	Pricewaterhouse-Coopers Sp. z o.o.	bez zastrzeżeń	31 grudnia 2012 r.
Bankowe Towarzystwo Kapitałowe SA	Spółka zależna (100%)	Pełna	Pricewaterhouse-Coopers Sp. z o.o.	bez zastrzeżeń	31 grudnia 2012 r.
Bankowy Fundusz Leasingowy SA	Spółka zależna (100%)	Pełna	Pricewaterhouse-Coopers Sp. z o.o.	bez zastrzeżeń	31 grudnia 2012 r.
Centrum Elektronicznych Usług Płatniczych „eService” SA	Spółka zależna (100%)	Pełna	Pricewaterhouse-Coopers Sp. z o.o.	bez zastrzeżeń	31 grudnia 2012 r.
„Inter-Risk Ukraina” spółka z dodatkową odpowiedzialnością	Spółka zależna (100%)	Pełna	LLC AF Pricewaterhouse-Coopers (Audit)	w trakcie badania ¹	31 grudnia 2012 r.
Fort Mokotów Inwestycje Sp. z o.o.	Spółka zależna (99,99%)	Pełna	Pricewaterhouse-Coopers Sp. z o.o.	bez zastrzeżeń	31 grudnia 2012 r.
Inteligo Financial Services SA	Spółka zależna (100%)	Pełna	Pricewaterhouse-Coopers Sp. z o.o.	bez zastrzeżeń	31 grudnia 2012 r.
KREDOBANK SA	Spółka zależna (99,57%)	Pełna	LLC AF Pricewaterhouse-Coopers (Audit)	bez zastrzeżeń	31 grudnia 2012 r.
PKO BP BANKOWY Powszechne Towarzystwo Emerytalne SA	Spółka zależna (100%)	Pełna	Pricewaterhouse-Coopers Sp. z o.o.	bez zastrzeżeń	31 grudnia 2012 r.
PKO BP Finat Sp. z o.o.	Spółka zależna (100%)	Pełna	Pricewaterhouse-Coopers Sp. z o.o.	bez zastrzeżeń	31 grudnia 2012 r.
PKO Finance AB	Spółka zależna (100%)	Pełna	Öhrlings Pricewaterhouse-Coopers AB	w trakcie badania ¹	31 grudnia 2012 r.
PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA	Spółka zależna (100%)	Pełna	Pricewaterhouse-Coopers Sp. z o.o.	bez zastrzeżeń	31 grudnia 2012 r.
Qualia Development Sp. z o.o.	Spółka zależna (100%)	Pełna	Pricewaterhouse-Coopers Sp. z o.o.	bez zastrzeżeń	31 grudnia 2012 r.

oraz spółki zależne od Bankowego Towarzystwa Kapitałowego SA, Bankowego Funduszu Leasingowego SA, Qualia Development Sp. z o.o., KREDOBANK SA oraz „Inter-Risk Ukraina” spółka z dodatkową odpowiedzialnością.

¹ Konsolidację przeprowadzono w oparciu o zbadany pakiet konsolidacyjny Spółki.

Grupa Kapitałowa Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego SA
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r.

I. Ogólna charakterystyka Grupy (cd.)

Najważniejsze dane finansowe spółek objętych konsolidacją (zaprezentowane na bazie skonsolidowanej) na dzień 31 grudnia 2012 r. i za 2011 r. przedstawiono poniżej:

	Suma bilansowa tys. zł	Suma przychodów tys. zł	Kapitały własne tys. zł	Wyniki netto tys. zł
Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski SA	191.017.712	16.965.563	24.646.059	3.592.617
Bankowe Towarzystwo Kapitałowe SA	260.701	26.222	6.633	816
Bankowy Fundusz Leasingowy SA	4.031.980	287.720	139.448	11.615
Centrum Elektronicznych Usług Płatniczych „eService” SA	147.293	265.072	102.083	25.156
Centrum Finansowe Puławska Sp. z o.o. – w likwidacji ²	-	7.805	-	2.244
"Inter-Risk" sp z d.o. <i>dane w tys. UAH</i>	189.546 495.544	39.747 99.344	(16.000) (41.828)	(33.426) (83.543)
Fort Mokotów Inwestycje Sp. z o.o.	141.925	397	126.200	(572)
Inteligo Financial Services SA	187.750	106.396	153.149	20.435
KREDOBANK SA <i>dane w tys. UAH</i>	1.741.838 4.435.982	216.646 541.480	258.392 675.534	(54.633) (136.549)
PKO BP BANKOWY Powszechne Towarzystwo Emerytalne SA	291.675	66.071	259.358	16.801
PKO BP Finat Sp. z o.o.	15.431	19.648	12.283	1.375
PKO Finance AB <i>dane w tys. EUR</i>	9.169.560 2.242.933	213.733 51.195	1.741 426	933 224
PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA	78.936	233.364	47.902	23.845
Qualia Development Sp. z o.o.	583.027	151.711	243.415	(2.309)
Razem	207.857.374	18.600.095	25.980.663	3.604.897
Eliminacje i korekty konsolidacyjne	(14.377.746)	(750.442)	(1.273.013)	142.546
Razem	193.479.628	17.849.653	24.707.650	3.747.443

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

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

² Spółka Centrum Finansowe Puławska Sp. z o.o. w likwidacji została wykreślona z Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 8 maja 2012 r.

I. Ogólna charakterystyka Grupy (cd.)

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

II. Informacje dotyczące przeprowadzonego badania

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

III. Charakterystyka wyników i sytuacji finansowej Grupy

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

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

Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski SA jest jednostką dominującą w Grupie, w skład której na dzień 31 grudnia 2012 r. wchodziło 12 spółek zależnych bezpośrednio i 19 spółek zależnych pośrednio. Dane trzech spółek stowarzyszonych bezpośrednio oraz dane dwóch wspólnych przedsięwzięć zostały wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym metodą praw własności. W 2011 r. Grupa składała się z 13 spółek zależnych bezpośrednio i 15 spółek zależnych pośrednio, trzech spółek stowarzyszonych bezpośrednio oraz dwóch spółek klasyfikowanych jako współzależne.

- Na dzień 31 grudnia 2012 r. suma aktywów wyniosła 193.479.628 tys. zł i uległa zwiększeniu o 2.731.591 tys. zł (tj. 1%) w porównaniu ze stanem na dzień 31 grudnia 2011 r.
- Wzrost ten został sfinansowany głównie zwiększeniem zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych o 2.499.004 tys. zł (tj. 32%) oraz przyrostem kapitałów własnych o 1.885.666 tys. zł (tj. 8%). Wzrost ten został ograniczony przez spadek salda zobowiązań wobec banków o 2.505.217 tys. zł (tj. o 40%).
- Podstawowym źródłem finansowania aktywów w 2012 r. były zobowiązania wobec klientów (podobnie jak w roku ubiegłym). Saldo zobowiązań wobec klientów wyniosło na dzień bilansowy 146.193.570 tys. zł i stanowiło 76% sumy bilansowej (spadek o 1 pp. w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2011 r.). W porównaniu do 31 grudnia 2011 r., na dzień bilansowy zmiana uległa struktura salda. W rezultacie spadku zobowiązań wobec podmiotów gospodarczych (spadek o 6.600.309 tys. zł, tj. 17%), w porównaniu do salda na dzień 31 grudnia 2011 r., ich udział w saldzie zobowiązań wobec klientów ogółem spadł o 4 p.p. (do poziomu 22% na dzień bilansowy). Przeciwnie, saldo zobowiązań wobec osób fizycznych zanotowało wzrost o 6.683.328 tys. zł (tj. 6%) i jego udział wzrósł o 5 p.p. do poziomu 76% salda ogółem (komentarz 14).
- Saldo zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych na dzień bilansowy wyniosło 10.270.783 tys. zł (7.771.779 tys. zł na dzień 31 grudnia 2011 r.), z czego 9.169.937 tys. zł dotyczyło obligacji wyemitowanych na rynki międzynarodowe (4.476.996 tys. zł na dzień 31 grudnia 2011 r.). Wzrost salda na dzień 31 grudnia 2012 r. był głównie rezultatem emisji w 2012 r. euroobligacji w kwotach nominalnych 1.000.000 tys. USD, 500.000 tys. CHF oraz 50.000 tys. EUR, a także emisji przez Bank krótkoterminowych obligacji na rynek polski wycenionych na dzień bilansowy na poziomie 497.283 tys. zł oraz bankowych papierów wartościowych strukturyzowanych opartych o indeksy giełdowe bądź ceny towarów w kwocie 368.622 tys. zł (komentarz 15).

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

- Spadek salda zobowiązań wobec banków wynikał przede wszystkim ze spłaty w lipcu 2012 r. kredytu konsorcjalnego w wysokości 950.000 tys. CHF (3.443.872 tys. zł na dzień 31 grudnia 2011 r.), otrzymanego przez Jednostkę dominującą. Został on zastąpiony innym zobowiązaniem w wysokości 410.000 tys. CHF (1.393.048 tys. zł na dzień 31 grudnia 2012 r.) wymagalnego w 2015 r. Saldo zobowiązań wobec innych banków wyniosło w efekcie 3.733.947 tys. zł i oprócz wyżej wymienionego kredytu składało się między innymi z kredytów i pożyczek otrzymanych przez kredytów od banków otrzymanych przez Grupę Bankowy Fundusz Leasingowy w kwocie 1.149.313 tys. zł (899.536 tys. zł na dzień 31 grudnia 2011 r.) oraz depozytów bankowych w kwocie 1.086.956 tys. zł (1.372.635 tys. zł na koniec 2011 r.).
- Powyższe salda stanowiły 83% zobowiązań na dzień 31 grudnia 2012 r. (91% na poprzedni dzień bilansowy). Istotnymi saldami na koniec 2012 r. były również zobowiązania podporządkowane (1% salda zobowiązań ogółem zarówno na koniec 2012 r. jak i 2011 r.) oraz ujemna wycena instrumentów pochodnych (2% i 1% salda zobowiązań ogółem odpowiednio na koniec 2012 r. i 2011 r.).
- Saldo zobowiązań podporządkowanych wyniosło 1.631.256 tys. zł na dzień bilansowy (1.614.377 tys. zł na dzień 31 grudnia 2011 r.) i dotyczyło wyceny obligacji wyemitowanych przez Bank w 2012 r. w kwocie nominalnej 1.600.700 tys. zł z terminem wykupu 14 września 2022 r. Zastąpiły one obligacje wyemitowane przez Bank w tej samej kwocie nominalnej w 2007 r. i wykupione w 2012 r. (komentarz 16).
- Na dzień 31 grudnia 2012 r. zobowiązania z tytułu ujemnej wyceny instrumentów pochodnych wyniosły 3.964.098 tys. zł (2.645.281 tys. zł na dzień 31 grudnia 2011 r.). Wzrost salda na dzień bilansowy był głównie rezultatem wyższej wyceny transakcji IRS, których saldo wzrosło o 1.258.583 tys. zł, tj. 65% wobec stanu na dzień 31 grudnia 2011 r. (komentarz 4).
- Wartość skonsolidowanych kapitałów własnych na dzień 31 grudnia 2012 r. wyniosła 24.707.650 tys. zł (22.821.984 tys. zł na dzień 31 grudnia 2011 r.) i była wyższa o 1.885.666 tys. zł (tj. 8%). Na wzrost salda wpłynął przede wszystkim zysk wygenerowany w 2012 r. przez Grupę w kwocie 3.748.621 tys. zł. Jednocześnie, akcjonariusze Jednostki dominującej podjęli decyzję o przeznaczeniu 1.587.500 tys. zł z zysku 2011 r. na wypłatę dywidendy. Pozostała część zysku 2011 r. została przeznaczona na podniesienie kapitału zapasowego (2.322.284 tys. zł) oraz rezerwowego (66.122 tys. zł) (komentarz 19).
- Wartość funduszy własnych liczona na bazie regulacyjnej wyniosła 20.490.992 tys. zł na dzień 31 grudnia 2012 r. (18.342.916 tys. zł na dzień 31 grudnia 2011 r.) i była wyższa o 7.949.837 tys. zł od całkowitego wymogu kapitałowego (6.478.224 tys. zł na koniec 2011 r.). Współczynnik wypłacalności liczony na dzień bilansowy na bazie portfela bankowego i handlowego wyniósł 13,07% i uległ zwiększeniu w porównaniu do końca poprzedniego roku o 0,7 pp.
- Wyższy poziom finansowania znalazł przełożenie przede wszystkim na wzrost salda należności od banków (wzrost o 996.259 tys. zł, tj. 42%), dodatniej wyceny pochodnych instrumentów finansowych (wzrost o 795.828 tys. zł, tj. 26%), innych aktywów (wzrost o 316.859 tys. zł, tj. 43%), instrumentów finansowych wyznaczonych do wyceny do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (wzrost o 162.510 tys. zł, tj. 1%) i aktywów trwałych (wzrost łącznie o 243.272 tys. zł, tj. 6%).

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

- Saldo należności od banków wyniosło 3.392.486 tys. zł na dzień bilansowy (2.396.227 tys. zł na koniec 2011 r.). Wzrost salda dotyczył przede wszystkim rachunków bieżących i terminowych (łącznie wzrost o 912.734 tys. zł, tj. 39%) – komentarz 2.
- Wzrost dodatniej wyceny pochodnych instrumentów finansowych do wysokości 3.860.561 tys. zł, wynikał głównie z wyższej niż przed rokiem wyceny swapów stopy procentowej (wzrost o 1.255.015 tys. zł, tj. 52%). Został on ograniczony częściowo spadkiem o 414.615 tys. zł (tj. 74%) wyceny walutowych transakcji terminowych.
- Salda innych aktywów i aktywów trwałych wyniosły odpowiednio 1.054.129 tys. zł i 4.584.597 tys. zł (737.270 tys. zł i 4.341.325 tys. zł na koniec 2011 r.). Wzrost wynikał głównie z wyższych należności z tytułu rozliczenia kart płatniczych (komentarz 12) i nakładów na aktywa trwałe (komentarze 10 i 11).
- Saldo kredytów i pożyczek udzielonych klientom wyniosło 143.875.644 tys. zł, stanowiło największy element sumy aktywów (74% podobnie jak przed rokiem) i uległo zwiększeniu o 2.241.150 tys. zł (tj. 2%) w porównaniu do końca 2011 r. Wzrost wynikał przede wszystkim z reklasyfikacji dłużnych papierów wartościowych klasyfikowanych poprzednio jako dostępne do sprzedaży, w związku ze zmianą intencji Grupy co do utrzymywania tych papierów w portfelu. Wartość tych papierów wartościowych ujmowanych w saldzie kredytów i pożyczek na dzień 31 grudnia 2012 r. wyniosła 2.073.951 tys. zł (komentarz 6). Jednocześnie reklasyfikacja wpłynęła na spadek salda inwestycyjnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży, które wyniosły 12.205.130 tys. zł na 31 grudnia 2012 r. (spadek o 2.188.146 tys. zł, tj. 15%) – komentarz 7.
- Wartość brutto portfela kredytowego na dzień 31 grudnia 2012 r. wyniosła 150.651.909 tys. zł i wzrosła w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2011 r. o 3.359.172 tys. zł (tj. o 2%). Oprócz opisanej powyżej reklasyfikacji, na zmianę salda brutto wpłynął wzrost o 2.480.153 tys. zł (tj. 5%) kredytów gospodarczych brutto i o 1.122.878 tys. zł (tj. 2%) kredytów mieszkaniowych brutto, przy spadku kredytów konsumpcyjnych brutto – o 2.321.966 tys. zł (tj. 10%). Dodatkowo, o 1.118.022 tys. zł (tj. 20%) wzrosło saldo odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości kredyty i pożyczki – wzrost głównie dotyczył kredytów gospodarczych (komentarze 6 i 26).
- Jakość portfela należności z tytułu kredytów i pożyczek oraz należności leasingowych w Grupie Kapitałowej na datę bilansową mierzona udziałem kredytów z rozpoznaną utratą wartości w całości salda kredytów i pożyczek brutto uległa pogorszeniu w stosunku do końca 2011 r. (wzrost wskaźnika z 8,0% do 8,9%). Jednocześnie wskaźnik pokrycia odpisami aktualizującymi należności kredytowych ze stwierdzoną utratą wartości wyniósł 45,8% na dzień 31 grudnia 2012 r. i wzrósł w porównaniu do końca 2011 r. o 3,5 p.p. (komentarz 6).
- Zmianie uległa struktura środków płynnych na dzień bilansowy. Niższe o 1.033.523 tys. zł (tj. 79%) aktywa finansowe przeznaczone do obrotu sfinansowały wzrost o 1.147.283 tys. zł (tj. 13%) salda kasy i środków w Banku Centralnym.

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

- Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu wyniosły 277.566 tys. zł na 31 grudnia 2012 r. Ich spadek związany był głównie ze zmniejszeniem zaangażowania Grupy w polskie obligacje skarbowe – między końcem 2011 r. a końcem 2012 r. saldo z tego tytułu spadło o 1.002.548 tys. zł (tj. 82%) (komentarz 3).
- Kasa i środki w Banku Centralnym ukształtowały się na poziomie 10.289.451 tys. zł na dzień bilansowy. Wzrosło zarówno saldo środków w Banku Centralnym (o 705.139 tys. zł, tj. o 10%), jak i środków w kasach i skarbcach (o 443.234 tys. zł, tj. o 19%).
- Saldo instrumentów finansowych wyznaczonych do wyceny do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat na dzień bilansowy wyniosło 12.629.711 tys. zł. Wzrost salda (o 162.510 tys. zł, tj. o 1%) wynikał głównie ze zwiększenia zaangażowania Grupy w krótkoterminowe papiery wartościowe – w porównaniu do końca 2011 r. saldo bonów pieniężnych NBP zwiększyło się o 1.401.509 tys. zł (tj. o 16%) – co było częściowo kompensowane spadkiem salda bonów skarbowych (o 1.139.285 tys. zł, tj. 52 %) (komentarz 5).
- Urealnione skumulowane luki płynności Grupy do 1 miesiąca i do 3 miesięcy kalkulowane na podstawie danych o zapadalnych aktywach i wymagalnych pasywach według urealnionych terminów wymagalności, wyniosły odpowiednio 17.243.750 tys. zł i 17.268.874 tys. zł (19.393.513 tys. zł i 17.793.708 tys. zł na koniec 2011 r.).
- Udział aktywów pracujących w aktywach ogółem nieznacznie spadł w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2011 r. i wyniósł na koniec 2012 r. 93,0% (spadek o 0,9 pp). Wskaźnik kredytów do depozytów (K/D) ukształtował się na poziomie 98,4% na koniec 2012 r. (96,7% na koniec 2011 r.).
- Zysk brutto wyniósł w 2012 r. 4.645.261 tys. zł i był wyższy od wyniku 2011 r. o 135.599 tys. zł (tj. 3%). Na wartość tego wyniku złożyły się przede wszystkim: wynik z tytułu odsetek w kwocie 7.882.786 tys. zł, wynik z tytułu prowizji i opłat w kwocie 3.071.202 tys. zł, wynik z pozycji wymiany w kwocie 256.137 tys. zł oraz pozostałe przychody operacyjne w kwocie 563.369 tys. zł. Jednocześnie, wynik na działalności operacyjnej pomniejszyły ogólne koszty administracyjne w kwocie 4.618.397 tys. zł oraz wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości w kwocie 2.325.228 tys. zł i pozostałe koszty operacyjne w kwocie 385.715 tys. zł.
- Wynik odsetkowy Grupy w 2012 r. był o 273.670 tys. zł (tj. 4%) wyższy od wyniku osiągniętego w 2011 r. Do wzrostu przyczyniły się głównie wyższe przychody odsetkowe z tytułu kredytów i pożyczek udzielonych klientom (o 596.416 tys. zł, tj. 6%), co spowodowane było przede wszystkim przyrostem portfela kredytowego (wzrost brutto o 3.359.172 tys. zł, tj. 2%), przy mniejszej dynamice wzrostu kosztów odsetkowych (wzrost kosztów w porównaniu do ubiegłego roku o 680.305 tys. zł, tj. 15%). W 2012 r. marża odsetkowa, liczona jako stosunek wyniku odsetkowego do przychodów odsetkowych, spadła o 2 p.p. w porównaniu do 63% z 2011 r. i wyniosła w 2012 r. 61% (komentarz 21). Rozpiętość odsetkowa, liczona jako różnica pomiędzy stopą przychodu odsetkowego z aktywów pracujących a ceną środków obcych wyniosła 4,0% i nie zmieniła się istotnie (spadek o 0,2 pp.) w stosunku do 2011 r.

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

- Wynik z tytułu prowizji i opłat w 2012 r. był niższy niż w 2011 r. (spadek o 30.242 tys. zł, tj. 1%) – przede wszystkim z powodu małej dynamiki przyrostu przychodów prowizyjnych w porównaniu do dynamiki przyrostu kosztów prowizyjnych. W stosunku do 2011 r. przychody z tytułu prowizji i opłat nieznacznie wzrosły o 138 tys. zł (do kwoty 3.837.303 tys. zł). Jednocześnie nastąpił wzrost kosztów z tytułu prowizji i opłat o 30.380 tys. zł (tj. 4%) do kwoty 766.101 tys. zł (komentarz 22).
- Pozostałe przychody operacyjne Grupy wyniosły 563.369 tys. zł w w 2012 r. (451.723 tys. zł w 2011 r.) i dotyczyły przede wszystkim przychodów ze sprzedaży produktów i usług, na które składały się głównie przychody z z działalności deweloperskiej prowadzonej przez Grupę Qualia Development (144.485 tys. zł, tj. 26% salda oraz odpowiednio 102.983 tys. zł, tj. 40% salda w 2011 r.) oraz działalności Centrum Elektronicznych Usług Płatniczych eService (173.782 tys. zł, tj. 31% salda oraz odpowiednio 124.390 tys. zł, tj. 49% salda w 2011 r.). Saldo pozostałych przychodów operacyjnych w 2012 r. było o 111.646 tys. zł (tj.25%) wyższe od salda w 2011 r.
- Wynik z pozycji wymiany wyniósł w badanym roku 256.137 tys. zł i był niższy od wyniku 2011 r. o kwotę 81.159 tys. zł (tj. 24%) (komentarz 23).
- W 2012 r. ogólne koszty administracyjne były o 207.040 tys. zł (tj. 5%) wyższe niż w roku poprzednim i wyniosły 4.618.397 tys. zł. Wzrost dotyczył głównie wzrostu kosztów świadczeń pracowniczych (wzrost o 104.311 tys. zł, tj. 4%), kosztów rzeczowych (wzrost o 75.944 tys. zł, tj. o 6%) oraz kosztów amortyzacji (wzrost o 21.128 tys. zł, tj. 4%) (komentarz 27). Ogólna efektywność działania, liczona jako iloraz kosztów do przychodów (wskaźnik C/I) uległa w 2012 r. nieznacznej zmianie (pogorszenie wskaźnika o 0,3 pp. do poziomu 39,9%). Zmiana wskaźnika spowodowana była głównie wyższym niż w 2011 r. ogólnym kosztem administracyjnym.
- Koszty odpisów netto z tytułu utraty wartości wyniosły w 2012 r. 2.325.228 tys. zł (1.930.447 tys. zł w 2011 r.). Wzrost odpisów netto dotyczył głównie kredytów gospodarczych i mieszkaniowych udzielonych klientom – wzrost odpowiednio o 319.518 tys. zł (tj. 42%) oraz o 67.897 tys. zł (tj. 17%), ograniczony spadkiem odpisów netto z tytułu utraty wartości kredytów konsumpcyjnych – spadek o 92.204 tys. zł (tj. 14%) (komentarz 26). Koszt ryzyka wyniósł 1,4% w 2012 r. (1,3% w 2011 r.).
- Pozostałe koszty operacyjne wyniosły 385.715 tys. zł w 2012 r. (309.186 tys. zł w 2011 r.) i dotyczyły głównie kosztów sprzedanych produktów i usług, na które składały się przede wszystkim koszty działalności deweloperskiej prowadzonej przez Grupę Qualia Development (104.941 tys. zł, tj. 46% salda kosztów sprzedanych produktów i usług w 2012 r. oraz odpowiednio 73.370 tys. zł, tj. 43% salda w 2011 r.) oraz działalności spółki Centrum Elektronicznych Usług Płatniczych eService (120.066 tys. zł, tj. 54% salda kosztów sprzedanych produktów i usług w 2012 r. oraz odpowiednio 98.173 tys. zł, tj. 57% salda w 2011 r.).
- Rentowność brutto (liczona jako zysk brutto do przychodów ogółem) wyniosła w badanym roku 26,0% i spadła w porównaniu do roku ubiegłego o 2,6 pp.

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

- Obciążenie podatkowe w 2012 r. wyniosło 897.818 tys. zł (976.115 tys. zł w 2011 r.). Efektywna stopa opodatkowania wyniosła w 2012 r. 19,3% i była niższa o 1,1 pp. w porównaniu do 2011 r.
- W rezultacie w 2012 r. Grupa osiągnęła zysk netto w kwocie 3.748.621 tys. zł, który był niższy od wyniku za 2011 r. o kwotę 57.302 tys. zł (tj. 2%). Rentowność netto (liczona jako zysk netto do przychodów ogółem) wyniosła w 2012 r. 21,0% (22,8% w 2011 r.).
- Wskaźnik zwrotu z aktywów (liczony jako zysk netto do średniego stanu aktywów ogółem) wyniósł w 2012 r. 2,0% i w porównaniu do 2011 r. spadł o 0,1 pp. W badanym roku wskaźnik zwrotu z kapitału wyniósł 15,8% i był o 1,5 pp. niższy niż w 2011 r.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kontynuacji działalności.

Grupa Kapitałowa Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego SA
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ na dzień 31 grudnia 2012 r.

AKTYWA	Komentarz	31.12.2012 r.	31.12.2011 r.	Zmiana	Zmiana	31.12.2012 r.	31.12.2011 r.
		tys. zł	tys. zł	tys. zł	(%)	Struktura (%)	Struktura (%)
Kasa, środki w Banku Centralnym	1.	10.289.451	9.142.168	1.147.283	13	5	5
Należności od banków	2.	3.392.486	2.396.227	996.259	42	2	1
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	3.	277.566	1.311.089	(1.033.523)	(79)	-	1
Pochodne instrumenty finansowe	4.	3.860.561	3.064.733	795.828	26	2	2
Instrumenty finansowe wyznaczone do wyceny do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	5.	12.629.711	12.467.201	162.510	1	7	7
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	6.	143.875.644	141.634.494	2.241.150	2	74	74
Inwestycyjne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	7.	12.205.130	14.393.276	(2.188.146)	(15)	6	8
Papiery wartościowe utrzymywane do terminu zapadalności		46.971	-	46.971	100	-	-
Inwestycje w jednostki stowarzyszone i współzależne	8.	119.211	123.119	(3.908)	(3)	-	-
Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży		20.410	20.410	-	-	-	-
Zapasy	9.	553.534	566.846	(13.312)	(2)	-	-
Wartości niematerialne	10.	1.934.000	1.800.008	133.992	7	1	1
Rzeczowe aktywa trwale	11.	2.650.597	2.541.317	109.280	4	2	1
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	28.	5.713	5.957	(244)	(4)	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	28.	564.514	543.922	20.592	4	-	-
Inne aktywa	12.	1.054.129	737.270	316.859	43	1	-
Aktywa razem		193.479.628	190.748.037	2.731.591	1	100	100

Grupa Kapitałowa Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego SA
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r.

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

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

ZOBOWIĄZANIA		31.12.2012 r.	31.12.2011 r.	Zmiana	Zmiana	31.12.2012 r.	31.12.2011 r.
I KAPITAŁY WŁASNE						Struktura	Struktura
	Komentarz	tys. zł	tys. zł	tys. zł	(%)	(%)	(%)
Zobowiązania wobec Banku Centralnego		3.128	3.454	(326)	(9)	-	-
Zobowiązania wobec innych banków	13.	3.733.947	6.239.164	(2.505.217)	(40)	2	4
Pochodne instrumenty finansowe	4.	3.964.098	2.645.281	1.318.817	50	2	1
Zobowiązania wobec klientów	14.	146.193.570	146.473.897	(280.327)	-	76	77
Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych	15.	10.270.783	7.771.779	2.499.004	32	5	4
Zobowiązania podporządkowane	16.	1.631.256	1.614.377	16.879	1	1	1
Pozostałe zobowiązania	17.	2.057.707	2.450.763	(393.056)	(16)	1	1
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		155.580	78.810	76.770	97	-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		41.300	29.364	11.936	41	-	-
Rezerwy	18.	720.609	619.164	101.445	16	-	-
Zobowiązania razem		168.771.978	167.926.053	845.925	1	87	88
Kapitał zakładowy		1.250.000	1.250.000	-	-	1	1
Pozostałe kapitały		19.933.012	17.881.264	2.051.748	11	10	9
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		(120.305)	(92.023)	(28.282)	31	-	-
Niepodzielony wynik finansowy		(103.340)	(23.162)	(80.178)	346	-	-
Wynik roku bieżącego		3.748.621	3.807.195	(58.574)	(2)	2	2
Kapitał przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	19.	24.707.988	22.823.274	1.884.714	8	13	12
Udziały niekontrolujące		(338)	(1.290)	952	(74)	-	-
Kapitały własne		24.707.650	22.821.984	1.885.666	8	13	12
Zobowiązania i kapitały własne razem		193.479.628	190.748.037	2.731.591	1	100	100

Grupa Kapitałowa Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego SA
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r.

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

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r.

Komentarz	2012 r.	2011 r.	Zmiana	Zmiana	2012 r.	2011 r.
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	(%)	Struktura (%)	Struktura (%)
Przychody z tytułu odsetek	12.991.737	12.037.762	953.975	8	73	72
Koszty z tytułu odsetek	(5.108.951)	(4.428.646)	(680.305)	15	38	37
Wynik z tytułu odsetek	7.882.786	7.609.116	273.670	4		
Przychody z tytułu prowizji i opłat	3.837.303	3.837.165	138	-	21	23
Koszty z tytułu prowizji i opłat	(766.101)	(735.721)	(30.380)	4	6	6
Wynik z tytułu prowizji i opłat	3.071.202	3.101.444	(30.242)	(1)		
Przychody z tytułu dywidend	8.081	6.800	1.281	19	-	-
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej	94.188	(75.056)	169.244	(225)	1	1
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych	79.813	20.179	59.634	296	1	-
Wynik z pozycji wymiany	256.137	337.296	(81.159)	(24)	1	2
Pozostałe przychody operacyjne	563.369	451.723	111.646	25	3	3
Pozostałe koszty operacyjne	(385.715)	(309.186)	(76.529)	25	3	3
Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości i rezerw	(2.325.228)	(1.930.447)	(394.781)	20	18	16
Ogólne koszty administracyjne	(4.618.397)	(4.411.357)	(207.040)	5	35	37
Wynik z działalności operacyjnej	4.626.236	4.800.512	(174.276)	(4)		
Udział w zyskach i stratach jednostek stowarzyszonych i współzależnych	19.025	(19.652)	38.677	(197)	-	-
Zysk brutto	4.645.261	4.780.860	(135.599)	(3)		

Grupa Kapitałowa Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego SA
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r.

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

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r. (cd.)

Komentarz	2012 r.	2011 r.	Zmiana	Zmiana	2012 r.	2011 r.
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	(%)	Struktura (%)	Struktura (%)
Zysk brutto	4.645.261	4.780.860	(135.599)	(3)		
Podatek dochodowy 28.	(897.818)	(976.115)	78.297	(8)		
Zysk netto	3.747.443	3.804.745	(57.302)	(2)		
w tym:						
Zysk netto przypadający na jednostkę dominującą	3.748.621	3.807.195	(58.574)	(2)		
Zyski i straty udziałowców niesprawujących kontroli	(1.178)	(2.450)	1.272	(52)		
Przychody razem	17.849.653	16.690.925	1.158.728	7	100	100
Koszty razem	(13.204.392)	(11.910.065)	(1.294.327)	11	100	100
Zysk brutto	4.645.261	4.780.860	(135.599)	(3)		

Grupa Kapitałowa Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego SA
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r.

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

Wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację majątkową i finansową oraz wyniki finansowe Grupy

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

	<u>2012r.</u>	<u>2011r.</u>
Wskaźniki rentowności		
Rentowność brutto (zysk brutto / przychody ogółem)	26,0%	28,6%
Rentowność netto (zysk netto / przychody ogółem)	21,0%	22,8%
Wskaźnik zwrotu z kapitału (zysk netto / średnie aktywa netto) (2)	15,8%	17,2%
Wskaźnik zwrotu z aktywów (zysk netto / średnie aktywa ogółem) (2)	2,0%	2,1%
Stopa przychodu odsetkowego z aktywów pracujących (przychody z tytułu odsetek / średnie aktywa pracujące) (2)	7,2%	7,1%
Wskaźnik kosztów / przychodów (ogólne koszty administracyjne / wynik na działalności bankowej) (3)	39,9%	39,6%
Cena środków obcych (koszty odsetek / średnie zobowiązania oprocentowane) (2)	3,2%	2,9%
Wskaźniki jakości aktywów		
Udział aktywów pracujących w aktywach ogółem (4)	93,0%	93,9%
Udział kredytów ze stwierdzoną utratą wartości w kredytach dla klientów brutto ogółem	8,9%	8,0%
Pokrycie odpisami aktualizującymi kredytów i pożyczek udzielonych klientom	45,8%	42,3%
Koszt ryzyka (5)	1,4%	1,3%
Wskaźniki płynności		
Płynność do 1 miesiąca (6)	17.243.750	19.393.513
Płynność do 3 miesięcy (6)	17.268.874	17.793.708
Kredyty do depozytów	98,4	96,7
Inne wskaźniki		
Współczynnik wypłacalności	13,07%	12,37%
Fundusze własne (tys. zł)	20.490.992	18.342.916
Całkowity wymóg kapitałowy (tys. zł)	12.541.155	11.864.692

(1) Wartości poszczególnych wskaźników mogą być różne od wskaźników przedstawionych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym ze względu na odmienny sposób kalkulacji.

(2) Stany średnie pozycji bilansowych obliczono na podstawie stanu poszczególnych pozycji na początku i końcu bieżącego oraz poprzedniego roku obrotowego.

(3) Wynik na działalności bankowej rozumiany jako wynik na działalności operacyjnej pomniejszony o ogólne koszty administracyjne oraz wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości.

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

(5) Koszt ryzyka jest kalkulowany jako iloraz wyniku odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek udzielonych klientom za okres i średniego salda kredytów i pożyczek udzielonych klientom brutto.

(6) Wskaźniki płynności definiowane są jako stosunek zapadalnych aktywów do wymagalnych pasywów według urealnionych terminów zapadalności na dzień bilansowy.

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

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2012 r.

1. Kasa, środki w Banku Centralnym

Na dzień 31 grudnia 2012 r. saldo pozycji „Kasa, środki w Banku Centralnym” wynosiło 10.289.451 tys. zł (9.142.168 tys. zł na koniec 2011 r.), z czego 99% (10.229.230 tys. zł) dotyczyło Banku. Niemalże trzy czwarte całkowitego salda (7.550.898 tys. zł) stanowiły środki utrzymywane przez Bank na rachunku w Narodowym Banku Polskim (6.845.759 tys. zł na dzień 31 grudnia 2011 r.).

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

2. Należności od banków

Na dzień bilansowy saldo należności od banków wyniosło 3.392.486 tys. zł, z czego 3.111.227 tys. zł (tj. 92%) dotyczyło Banku (2.189.913 tys. zł, tj. 91% na dzień 31 grudnia 2011 r.). Saldo należności od banków na poszczególne daty bilansowe oraz ich dynamikę zaprezentowano w poniższej tabeli:

	31.12.2012 r.	31.12.2011 r.	Zmiana	Zmiana
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	(%)
Lokaty w innych bankach	2.369.774	1.912.647	457.127	24
Rachunki bieżące	861.331	405.724	455.607	112
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	149.284	-	149.284	100
Należności z tytułu nierozliczonych transakcji	29.373	32.385	(3.012)	(9)
Udzielone kredyty i pożyczki	8.777	76.483	(67.706)	(89)
Środki pieniężne w drodze	3.329	1.800	1.529	85
Razem	3.421.868	2.429.039	992.829	41
Odpis z tytułu utraty wartości należności	(29.382)	(32.812)	3.430	(10)
Razem netto	3.392.486	2.396.227	996.259	42

W porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2011 r. wzrost stanu należności od banków (o 996.259 tys. zł, tj. 42%) był spowodowany głównie zwiększeniem stanu rachunków bieżących i lokat w innych bankach o 912.734 tys. zł (tj. 39%).

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

2. Należności od banków (cd.)

Na dzień bilansowy należności denominowane w walutach obcych stanowiły równowartość 2.804.824 tys. zł, tj. 82% salda brutto (2.062.246 tys. zł, tj. 85% salda brutto na dzień 31 grudnia 2011 r.).

Odpis z tytułu utraty wartości należności w wysokości 29.382 tys. zł (32.812 tys. zł na dzień 31 grudnia 2011 r.) dotyczył głównie należności od banku zagranicznego z tytułu nierozliczonych transakcji instrumentami pochodnymi postawionymi w stan wymagalności w wysokości 29.373 tys. zł (32.385 tys. zł na dzień 31 grudnia 2011 r.).

3. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu

Saldo „Aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu” na dzień 31 grudnia 2012 r. wyniosło 277.566 tys. zł i w całości dotyczyło Banku. Na pozycję składały się następujące aktywa:

	<u>31.12.2012 r.</u>	<u>31.12.2011 r.</u>	<u>Zmiana</u>	<u>Zmiana</u>
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	(%)
Obligacje skarbowe (PLN)	216.521	1.219.069	(1.002.548)	(82)
Inne	61.045	42.618	18.427	43
Bony skarbowe	-	49.402	(49.402)	(100)
Razem	<u>277.566</u>	<u>1.311.089</u>	<u>(1.033.523)</u>	<u>(79)</u>

Spadek wyceny aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu o 1.033.523 tys. zł (tj. 79%) na dzień bilansowy był spowodowany zmniejszeniem zaangażowania Banku w polskie obligacje skarbowe (spadek o 1.002.548 tys. zł, tj. 82%), w bony skarbowe (spadek o 49.402 tys. zł, brak w portfelu na dzień 31 grudnia 2012 r.). Spadek był częściowo ograniczony wzrostem wyceny innych papierów wartościowych (wzrost o 18.427 tys. zł, tj. 43 %). Portfel aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu podlegał znaczącym fluktuacjom na koniec poszczególnych miesięcy badanego okresu, osiągając najwyższe saldo na koniec sierpnia 2012 r. (2.750.193 tys. zł).

Na dzień 31 grudnia 2012 r. polskie obligacje skarbowe stanowiły 78% salda wszystkich aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu.

Grupa Kapitałowa Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego SA
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r.

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

4. Pochodne instrumenty finansowe

Saldo należności z tytułu dodatniej wyceny instrumentów pochodnych w porównaniu do końca 2011 r. wzrosło o 795.828 tys. zł (tj. o 26%) i na dzień 31 grudnia 2012 r. wynosiło 3.860.561 tys. zł. Saldo zobowiązań z tytułu ujemnej wyceny instrumentów pochodnych wyniosło 3.964.098 tys. zł i w porównaniu do końca 2011 r. uległo zwiększeniu o 1.318.817 tys. zł (tj. o 50%). Udział Banku w saldach obu pozycji wynosił prawie 100%, a składały się na nie wyceny następujących transakcji:

	31.12.2012 r. Aktywa tys. zł	31.12.2012 r. Zobowiązania tys. zł	31.12.2011 r. Aktywa tys. zł	31.12.2011 r. Zobowiązania tys. zł
Swapy stopy procentowej	3.654.081	3.632.480	2.399.066	2.378.165
- w tym CIRS	357.675	370.043	419.640	421.039
Walutowe transakcje terminowe	143.009	268.280	557.624	195.991
Opcje	63.301	61.932	106.492	70.112
Inne	170	1.406	1.551	1.013
Razem	<u>3.860.561</u>	<u>3.964.098</u>	<u>3.064.733</u>	<u>2.645.281</u>

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

	Zmiana Aktywa tys. zł	Zmiana Aktywa %	Zmiana Zobowiązania tys. zł	Zmiana Zobowiązania %
Swapy stopy procentowej	1.255.015	52	1.254.315	53
- w tym CIRS	(61.965)	(15)	(50.996)	(12)
Walutowe transakcje terminowe	(414.615)	(74)	72.289	37
Opcje	(43.191)	(41)	(8.180)	(12)
Inne	(1.381)	(89)	393	39
Razem	<u>795.828</u>	<u>26</u>	<u>1.318.817</u>	<u>50</u>

W 2012 r. nastąpił wzrost zarówno dodatniej, jak i ujemnej wyceny transakcji pochodnych. Najbardziej znacząca zmiana dotyczyła wzrostu dodatniej i ujemnej wyceny transakcji stopy procentowej IRS (wzrost dodatniej wyceny o 1.280.489 tys. zł, tj. 66% oraz ujemnej wyceny o 1.258.583 tys. zł, tj. 65% w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2011 r.) i po stronie aktywów ograniczona była częściowo spadkiem wyceny walutowych transakcji terminowych, głównie swapów walutowych (spadek dodatniej wyceny o 328.512 tys. zł, tj. 75%).

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

4. Pochodne instrumenty finansowe (cd.)

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

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

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

Z całkowitych dochodów rozliczeniu do wyniku finansowego uległa kwota (1.296.830) tys. zł (1.112.234 tys. zł w 2011 r.).

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

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

Grupa Kapitałowa Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego SA
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r.

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

4. Pochodne instrumenty finansowe (cd.)

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

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

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

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

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

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

Saldo „Instrumentów finansowych wyznaczonych do wyceny do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat” w porównaniu do końca 2011 r. wzrosło o 162.510 tys. zł (tj. 1%). Na dzień 31 grudnia 2012 r. wyniosło 12.629.711 tys. zł i podobnie jak w roku poprzednim niemalże w całości dotyczyło Banku. W skład portfela wchodziły następujące kategorie papierów wartościowych:

	<u>31.12.2012 r.</u>	<u>31.12.2011 r.</u>	<u>Zmiana</u>	<u>Zmiana</u>
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	(%)
Bony pieniężne NBP	9.995.300	8.593.791	1.401.509	16
Polskie obligacje skarbowe PLN	1.322.226	1.318.278	3.948	-
Polskie bony skarbowe	1.040.863	2.180.148	(1.139.285)	(52)
Polskie obligacje komunalne EUR	145.343	143.973	1.370	-
Polskie obligacje komunalne PLN	111.185	108.922	2.263	2
Ukraińskie obligacje skarbowe UAH	14.794	-	14.794	100
Polskie obligacje skarbowe EUR	-	122.089	(122.089)	(100)
Razem	<u>12.629.711</u>	<u>12.467.201</u>	<u>162.510</u>	<u>1</u>

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

Na dzień 31 grudnia 2012 r. w portfelu instrumentów finansowych wyznaczonych do wyceny do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat znajdowały się aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań z tytułu transakcji sell-buy-back (ich wartość bilansowa na 31 grudnia 2012 r. wynosiła 850.232 tys. zł; brak takich instrumentów w tym portfelu na 31 grudnia 2011 r.).

Emitentami wszystkich instrumentów finansowych wyznaczonych do wyceny do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat były podmioty polskie oraz ukraiński Skarb Państwa. Na dzień bilansowy 10% salda stanowiły instrumenty notowane na zorganizowanych giełdach (11% na koniec 2011 r.).

6. Kredyty i pożyczki udzielone klientom

Portfel kredytów i pożyczek udzielonych klientom mierzony wartością brutto udzielonych kredytów wzrósł w 2012 r. o 3.359.172 tys. zł (tj. 2%) w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2011 r., osiągając wartość 150.651.909 tys. zł.

Grupa Kapitałowa Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego SA
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r.

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

6. Kredyty i pożyczki udzielone klientom (cd.)

Wzrost ten wynikał w dużej mierze z dokonanej we wrześniu i grudniu 2012 r. rekasyfikacji dłużnych papierów wartościowych z portfela inwestycyjnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży w kwocie 2.073.951 tys. zł (brak obligacji korporacyjnych i komunalnych w portfelu kredytów i pożyczek na koniec 2011 r.) do portfela kredytów i pożyczek udzielonych klientom zgodnie z MSR39.50E.

Analizę struktury i jakości portfela kredytowego zaprezentowano w punktach poniżej.

a) Struktura rodzajowa portfela kredytowego Grupy

Na portfel kredytowy brutto na dzień bilansowy składały się:

	31.12.2012 r. tys. zł	31.12.2011 r. tys. zł	Zmiana tys. zł	Zmiana (%)
Sektor finansowy (z wyłączeniem banków)	746.320	1.252.368	(506.048)	(40)
kredyty gospodarcze	746.320	1.252.368	(506.048)	(40)
Sektor niefinansowy	142.218.959	140.973.940	1.245.019	1
kredyty mieszkaniowe	72.279.131	71.156.253	1.122.878	2
kredyty gospodarcze	47.021.975	45.480.936	1.541.039	3
kredyty konsumpcyjne	22.014.785	24.336.751	(2.321.966)	(10)
dłużne papiery wartościowe	903.068	-	903.068	100
Sektor budżetowy	7.686.630	5.066.429	2.620.201	52
kredyty gospodarcze	6.511.591	5.066.429	1.445.162	29
dłużne papiery wartościowe	1.175.039	-	1.175.039	100
Razem kredyty i pożyczki brutto	150.651.909	147.292.737	3.359.172	2
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(6.776.265)	(5.658.243)	(1.118.022)	20
Razem kredyty i pożyczki netto	143.875.644	141.634.494	2.241.150	2

Na dzień bilansowy saldo kredytów i pożyczek udzielonych klientom netto wynosiło 143.875.644 tys. zł, z czego 139.155.752 tys. zł (tj. 97%) dotyczyło Banku (137.548.973 tys. zł, tj. 97% na dzień 31 grudnia 2011 r.). Na pozostałe 3% składały się między innymi należności leasingowe Grupy Bankowy Fundusz Leasingowy SA w kwocie 3.450.235 tys. zł (2.886.287 tys. zł na dzień 31 grudnia 2011 r.) oraz kredyty i pożyczki udzielone przez Kredobank SA o wartości 850.920 tys. zł (775.708 tys. zł na dzień 31 grudnia 2011 r.).

Na dzień 31 grudnia 2012 r. 21% (tj. 31.712.613 tys. zł) salda kredytów i pożyczek dotyczyło udzielonych kredytów i pożyczek w walutach obcych (w tym 68% było denominowane we franku szwajcarskim). Na dzień 31 grudnia 2011 r. należności w walutach obcych stanowiły 24% salda, tj. 35.679.608 tys. zł (z tego 69% dotyczyło franka szwajcarskiego).

Grupa Kapitałowa Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego SA
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r.

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

6. Kredyty i pożyczki udzielone klientom (cd.)

b) Struktura jakościowa portfela kredytowego Grupy

	31.12.2012 r.	31.12.2011 r.	31.12.2012 r. Struktura	31.12.2011 r. Struktura
	tys. zł	tys. zł	%	%
Kredyty i pożyczki ze zidentyfikowaną utratą wartości	13.179.203	11.547.179	8,7	7,8
Kredyty i pożyczki bez utraty wartości brutto	133.900.327	132.749.417	88,9	90,1
Należności leasingowe ze zidentyfikowaną utratą wartości	266.606	250.053	0,2	0,2
Należności leasingowe bez utraty wartości brutto	3.305.773	2.746.088	2,2	1,9
Kredyty i pożyczki brutto razem	150.651.909	147.292.737	100,0	100,0
Odpisy na kredyty i pożyczki ze zidentyfikowaną utratą wartości	(6.055.342)	(4.893.392)	89,4	86,5
Odpisy na poniesioną, ale niezidentyfikowaną utratę wartości kredytów i pożyczek (IBNR)	(598.779)	(656.478)	8,8	11,6
Odpisy na należności leasingowe ze zidentyfikowaną utratą wartości	(108.688)	(96.271)	1,6	1,7
Odpisy na poniesioną, ale niezidentyfikowaną utratę wartości należności leasingowych (IBNR)	(13.456)	(12.102)	0,2	0,2
Odpisy z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek razem	(6.776.265)	(5.658.243)	100,0	100,0
Kredyty i pożyczki netto razem	<u>143.875.644</u>	<u>141.634.494</u>		

Na koniec 2012 r. udział kredytów z rozpoznaną utratą wartości w całości portfela kredytowego spadł w stosunku do końca 2011 r. i wyniósł 8,7%. Zwiększyło się natomiast pokrycie kredytów z rozpoznaną utratą wartości odpisami i wyniosło 45,9% (42,4% na dzień 31 grudnia 2011 r.).

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

Niższy niż przed rokiem był udział odpisów z tytułu poniesionej ale niezidentyfikowanej straty (IBNR) w odpisach ogółem – na dzień bilansowy odpis ten wyniósł 612.235 tys. zł (9,0% odpisów ogółem), natomiast rok wcześniej wynosił on 668.580 tys. zł. (11,8% odpisów ogółem).

Grupa Kapitałowa Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego SA
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r.

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

6. Kredyty i pożyczki udzielone klientom (cd.)

b) Struktura jakościowa portfela kredytowego Grupy (cd.)

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

	kredyty konsumpcyjne	kredyty mieszkaniowe	kredyty gospodarcze*	Razem
Bilansowe saldo odpisów z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek udzielonych klientom na dzień 31 grudnia 2011 r.	(1.463.843)	(1.323.830)	(2.870.570)	(5.658.243)
Utworzenie odpisów aktualizujących netto z tytułu utraty wartości kredytów	(568.828)	(460.003)	(1.109.666)	(2.138.497)
Inne zmiany	(10.702)	41.446	55.407	86.151
Zmniejszenie odpisów aktualizujących z tytułu spisania aktywów z bilansu, nie wpływające na rachunek zysków i strat	<u>611.684</u>	<u>27.689</u>	<u>294.951</u>	<u>934.324</u>
Bilansowe saldo odpisów z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek udzielonych klientom na dzień 31 grudnia 2012 r.	<u>(1.431.689)</u>	<u>(1.714.698)</u>	<u>(3.629.878)</u>	<u>(6.776.265)</u>

*w tym dłużne papiery wartościowe oraz należności leasingowe

Na inne zmiany składały się przede wszystkim różnice kursowe dotyczące odpisów aktualizujących na należności walutowe.

Grupa Kapitałowa Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego SA
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r.

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

7. Inwestycyjne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży

Na dzień 31 grudnia 2012 r. saldo pozycji „Inwestycyjne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży” wynosiło 12.205.130 tys. zł, z czego 11.906.465 tys. zł, tj. 98% dotyczyło Banku (14.016.676 tys. zł, tj. 97% na dzień 31 grudnia 2011 r.). Poniżej zaprezentowano analizę salda na dzień bilansowy:

	31.12.2012 r. tys. zł	31.12.2011 r. tys. zł	Zmiana tys. zł	Zmiana (%)
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży brutto				
emitowane przez Skarb Państwa	7.902.479	8.679.028	(776.549)	(9)
emitowane przez jednostki samorządu terytorialnego	2.780.212	3.458.356	(678.144)	(20)
emitowane przez podmioty niefinansowe	1.315.490	2.137.215	(821.725)	(38)
emitowane przez pozostałe banki	50.892	50.870	22	-
Utrata wartości dłużnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	(5.536)	(17.944)	12.408	(69)
Razem dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży netto	12.043.537	14.307.525	(2.263.988)	(16)
Kapitałowe papiery wartościowe dostępne do sprzedaży brutto				
Kapitałowe papiery wartościowe dostępne do sprzedaży brutto	179.300	88.370	90.930	103
Utrata wartości kapitałowych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	(17.707)	(2.619)	(15.088)	576
Razem kapitałowe papiery wartościowe dostępne do sprzedaży netto	161.593	85.751	75.842	88
Razem netto	12.205.130	14.393.276	(2.188.146)	(15)

Zmiana salda na dzień bilansowy wynikała głównie ze zmniejszenia zaangażowania Grupy w papiery wartościowe emitowane przez polski Skarb Państwa (spadek o 776.549 tys. zł, tj. 9%) oraz spadek portfela obligacji korporacyjnych w PLN i UAH oraz bonów wekslowych (spadek o 821.725 tys. zł, tj. 38%) i obligacji komunalnych (spadek o 678.144 tys. zł, tj. 20%). Zmiana salda na dzień bilansowy wynikała głównie z reklasyfikacji obligacji korporacyjnych i komunalnych w kwocie 2.078.107 tys. zł do portfela kredytów i pożyczek udzielonych klientom.

Spadek ten był częściowo ograniczony wzrostem zaangażowania Grupy w kapitałowe papiery wartościowe dostępne do sprzedaży (wzrost o 90.930 tys. zł, tj. 103% w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2011 r.), co wiązało się głównie ze zwiększeniem zaangażowania Grupy w Fundusz Marguerite.

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

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

Odpis z tytułu utraty wartości dłużnych papierów wartościowych w kwocie 5.536 tys. zł stanowił odpis utworzony w związku z utratą wartości korporacyjnych dłużnych papierów wartościowych. Na wartość odpisu z tytułu utraty wartości kapitałowych papierów wartościowych w kwocie 17.707 tys. zł (2.619 tys. zł na dzień 31 grudnia 2011 r.) składał się przede wszystkim odpis utworzony na kapitałowe papiery wartościowe nie dopuszczone do obrotu.

8. Inwestycje w jednostki stowarzyszone i współzależne

Saldo inwestycji w jednostki stowarzyszone i współzależne na dzień 31 grudnia 2012 r. wyniosło 119.211 tys. zł i uległo zmniejszeniu w stosunku do końca 2011 r. o 3.908 tys. zł (tj. 3%).

	<u>31.12.2012 r.</u>	<u>31.12.2011 r.</u>	<u>Zmiana</u>	<u>Zmiana</u>
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	(%)
Podmioty współzależne	22.594	15.972	6.622	41
Grupa Kapitałowa Centrum Haffnera Sp. z o.o.	16.481	10.665	5.816	55
Centrum Obsługi Biznesu Sp. z o.o.	6.113	5.307	806	15
Podmioty stowarzyszone	209.843	196.100	13.743	7
Bank Pocztowy S.A.	203.928	190.698	13.230	7
Poznański Fundusz Poręczeń Kredytowych Sp. z o.o.	5.472	4.975	497	10
Agencja Inwestycyjna Corp SA	443	427	16	4
Inwestycje w jednostki stowarzyszone i współzależne – razem brutto	232.437	212.072	20.365	10
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(113.226)	(88.953)	(24.273)	27
stowarzyszonych inwestycje w jednostki stowarzyszone i współzależne	119.211	123.119	(3.908)	(3)

Spadek salda netto inwestycji w jednostki współzależne i stowarzyszone był spowodowany przede wszystkim utworzeniem odpisu aktualizującego wartość udziałów w spółce Bank Pocztowy SA w kwocie 13.230 tys. zł oraz odpisu aktualizującego wartość udziałów w Centrum Haffnera Sp. z o.o. w kwocie 10.546 tys. zł, co było częściowo równoważone wzrostem wyceny tych podmiotów o odpowiednio 13.230 tys. zł i 5.816 tys. zł.

Grupa Kapitałowa Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego SA
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r.

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

9. Zapasy

Saldo pozycji „Zapasy” na datę bilansową wyniosło 553.534 tys. zł, z czego 414.970 tys. zł (tj. 75%) dotyczyło Grupy Qualia Development (440.429 tys. zł tj. 78% na dzień 31 grudnia 2011 r.). Na saldo składały się następujące pozycje:

	31.12.2012 r.	31.12.2011 r.	Zmiana	Zmiana
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	(%)
Inwestycje budowlane do sprzedaży	317.593	216.851	100.742	46
Produkcja w toku	154.056	271.709	(117.653)	(43)
Towary	104.739	102.412	2.327	2
Materiały	8.650	8.962	(312)	(3)
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	(31.504)	(33.088)	1.584	(5)
Razem	<u>553.534</u>	<u>566.846</u>	<u>(13.312)</u>	<u>(2)</u>

W pozostałej części salda największy udział miały aktywa Grupy Bankowy Fundusz Leasingowy SA o wartości 84.554 tys. zł (tj. 15%) dotyczące środków trwałych oczekujących na leasing i zwindykowanych przedmiotów leasingu – wykazywanych w saldzie towarów.

Odpisy aktualizujące w kwocie 31.504 tys. zł na dzień 31 grudnia 2012 r. dotyczyły przede wszystkim odpisów z tytułu utraty wartości zwindykowanych przedmiotów leasingu w Grupie Bankowy Fundusz Leasingowy SA w kwocie 5.896 tys. zł (7.480 tys. zł na dzień 31 grudnia 2011 r.) oraz odpisów aktualizujących w grupie Qualia Development w kwocie 25.608 tys. zł (brak zmian w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2011 r.), dotyczących głównie utraty wartości gruntów i skapitalizowanych nakładów inwestycyjnych.

Grupa Kapitałowa Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego SA
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r.

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

10. Wartości niematerialne

Na dzień bilansowy saldo wartości niematerialnych wyniosło 1.934.000 tys. zł, z czego 1.649.082 tys. zł, tj. 85% dotyczyło Banku (1.508.310 tys. zł, tj. 84% na dzień 31 grudnia 2011 r.). W poniższej tabeli zaprezentowano rozbitcie analityczne salda.

	31.12.2012 r.	31.12.2011 r.	Zmiana	Zmiana
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	(%)
Oprogramowanie	2.805.760	2.859.020	(53.260)	(2)
Wartość firmy powstała w wyniku połączenia jednostek gospodarczych	346.993	344.865	2.128	1
PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA	149.564	149.564	-	-
KREDOBANK SA	79.762	79.762	-	-
PKO BP BANKOWY Powszechne Towarzystwo Emerytalne SA	51.158	51.158	-	-
Qualia spółka z ograniczoną odpowiedzialnością - Nowy Wilanów Sp.k.	49.412	49.412	-	-
Centrum Finansowe Puławska Sp. z o.o.	7.785	7.785	-	-
Sarnia Dolina Sp. z o.o.	7.014	7.014	-	-
„Inter-Risk Ukraina” Spółka z d.o.	1.839	-	1.839	-
Finansowa Kompania „Idea Kapital” Sp. z o.o.	289	-	289	-
Finansowa Kompania „Prywatne Inwestycje” Sp. z o.o.	170	170	-	-
Inne wartości niematerialne (w tym koszty skapitalizowane)	373.266	228.444	144.822	63
Razem brutto	3.526.019	3.432.329	93.690	3
Umorzenie	(1.449.706)	(1.497.026)	47.320	(3)
Odpis z tytułu utraty wartości	(142.313)	(135.295)	(7.018)	5
Razem netto	1.934.000	1.800.008	133.992	7

Odpis z tytułu utraty wartości w kwocie 142.313 tys. zł na dzień bilansowy dotyczył głównie odpisów aktualizujących wartość firmy powstałej w wyniku połączenia jednostek gospodarczych: odpis aktualizujący wartość firmy dotyczący spółki KREDOBANK SA w kwocie 79.762 tys. zł, odpis aktualizujący wartość firmy dotyczący spółki Qualia spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – Nowy Wilanów Sp.k w kwocie 35.481 tys. zł, odpis aktualizujący wartość firmy dotyczący spółki Sarnia Dolina Sp. z o.o. w kwocie 7.014 tys. zł, odpis aktualizujący wartość firmy dotyczący spółki „Inter-Risk Ukraina” Spółka z dodatkową odpowiedzialnością w kwocie 1.839 tys. zł, odpis aktualizujący wartość firmy dotyczący spółki Finansowa Kompania „Idea Kapital” Sp. z o.o. w kwocie 289 tys. zł oraz odpis aktualizujący wartość firmy dotyczący spółki Finansowa Kompania „Prywatne Inwestycje” Sp. z o.o. w kwocie 170 tys. zł.

Grupa Kapitałowa Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego SA
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r.

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

10. Wartości niematerialne (cd.)

Zgodnie z MSR36.10 na datę bilansową Grupa przeprowadziła test na utratę wartości wartości firmy, który nie wykazał konieczności dokonywania żadnych odpisów w tym zakresie na dzień bilansowy.

Zużycie wartości niematerialnych, mierzone jako stosunek umorzenia do wartości brutto aktywów podlegających amortyzacji wynosiło na dzień bilansowy 52% (bez zmian w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2011 r.).

11. Rzeczowe aktywa trwałe

Na dzień bilansowy wartość netto salda pozycji „Rzeczowe aktywa trwałe” wynosiła 2.650.597 tys. zł i w 89% procentach dotyczyła Banku (79% na dzień 31 grudnia 2011 r.). W poniższej tabeli zaprezentowano rozbitcie analityczne salda.

	31.12.2012 r.	31.12.2011 r.	Zmiana	Zmiana
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	(%)
Grunty i budynki	2.591.395	2.514.959	76.436	3
Maszyny i urządzenia	2.204.711	2.262.764	(58.053)	(3)
Środki transportu	85.590	89.587	(3.997)	(4)
Nieruchomości inwestycyjne	793	793	-	-
Inne	480.999	437.268	43.731	10
Środki trwałe w budowie	269.339	149.975	119.364	80
Środki trwałe brutto	5.632.827	5.455.346	177.481	3
Umorzenie	(2.968.287)	(2.907.641)	(60.646)	2
Odpis z tytułu utraty wartości	(13.943)	(6.388)	(7.555)	118
Środki trwałe netto	2.650.597	2.541.317	109.280	4

Wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych na dzień bilansowy wzrosła nieznacznie w porównaniu do końca poprzedniego roku o 177.481 tys. zł (tj. 3%). Wzrost salda środków trwałych w budowie o 119.364 tys. zł (tj. 80%), gruntów i budynków o 76.436 tys. zł (tj. 3%) oraz innych środków trwałych o 43.731 tys. zł (tj. o 10%) był kompensowany spadkiem salda maszyn i urządzeń o 58.053 tys. zł (tj. 3%) oraz środków transportu o 3.997 tys. zł (tj. 4%).

W saldzie rzeczowych aktywów trwałych zawarte były również środki oddane w leasing operacyjny w kwocie 15.797 tys. zł (24.715 tys. zł na dzień 31 grudnia 2011 r.).

Zużycie rzeczowych aktywów trwałych, z wyłączeniem środków trwałych w budowie, mierzone jako stosunek umorzenia do wartości brutto, wynosiło na dzień bilansowy 55% (brak zmian w stosunku do wskaźnika na dzień 31 grudnia 2011 r.).

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

Grupa Kapitałowa Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego SA
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r.

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

12. Inne aktywa

W 2012 r. wartość innych aktywów wzrosła o 316.859 tys. zł (tj. 43%) i na dzień bilansowy wyniosła 1.054.129 tys. zł, z czego najwięcej - 759.871 tys. zł (tj. 72%) dotyczyło Banku, zaś 171.893 tys. zł (tj. 16%) PKO BP BANKOWY Powszechne Towarzystwo Emerytalne SA (odpowiednio 448.971 tys. zł tj. 61% oraz 179.314 tys. zł tj. 24 % na dzień 31 grudnia 2011 r.). Na saldo pozycji składały się następujące kategorie aktywów:

	<u>31.12.2012 r.</u>	<u>31.12.2011 r.</u>	<u>Zmiana</u>	<u>Zmiana</u>
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	(%)
Rozrachunki z tytułu transakcji zrealizowanych przy użyciu kart	426.893	161.552	265.341	164
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	223.414	209.379	14.035	7
Rozliczenie instrumentów finansowych	123.077	143.845	(20.768)	(14)
Należności od odbiorców	106.851	87.995	18.856	21
Należności z tytułu innych operacji z podmiotami finansowymi i niefinansowymi	59.282	26.538	32.744	123
Należności i rozliczenia z tytułu obrotu papierami wartościowymi	25.453	1.730	23.723	1.371
Należności z tytułu nierozliczonych transakcji instrumentami pochodnymi	8.451	6.134	2.317	38
Należności od budżetu z tytułu prowadzonej przez bank dystrybucji opłaty sądowej	8.412	3.350	5.062	151
Inne	72.296	96.747	(24.451)	(25)
Razem	<u>1.054.129</u>	<u>737.270</u>	<u>316.859</u>	<u>43</u>

Na dzień bilansowy czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów dotyczyły głównie odroczonech w czasie kosztów akwizycji w kwocie 164.978 tys. zł (172.843 tys. zł na dzień 31 grudnia 2011 r.) poniesionych przez spółkę PKO BP Bankowy Powszechne Towarzystwo Emerytalne SA z tytułu umów o członkostwo w funduszu, które spowodują w przyszłości wpływ przychodów z tytułu opłaty za zarządzanie bądź opłaty od składki.

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

13. Zobowiązania wobec banków

Na dzień 31 grudnia 2012 r. saldo „Zobowiązań wobec banków” wyniosło 3.733.947 tys. zł (6.239.164 tys. zł na koniec 2011 r.), z czego 67% dotyczyło Banku (85% na dzień 31 grudnia 2011 r.). Poza Bankiem istotne zobowiązania wobec banków obejmujące 33% całości salda posiadała Grupa Bankowy Fundusz Leasingowy SA (14% na dzień 31 grudnia 2011 r.). Saldo składało się z następujących pozycji:

	31.12.2012 r.	31.12.2011 r.	Zmiana	Zmiana
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	(%)
Otrzymane kredyty i pożyczki	2.542.361	4.360.878	(1.818.517)	(42)
Depozyty banków	1.086.956	1.372.635	(285.679)	(21)
Rachunki bieżące	72.676	422.707	(350.031)	(83)
Inne depozyty z rynku pieniężnego	31.954	82.944	(50.990)	(61)
Razem	<u>3.733.947</u>	<u>6.239.164</u>	<u>(2.505.217)</u>	<u>(40)</u>

Saldo otrzymanych kredytów i pożyczek dotyczyło zobowiązania z tytułu kredytu konsorcjalnego we frankach szwajcarskich w kwocie 1.393.048 tys. zł (3.443.872 tys. zł na dzień 31 grudnia 2011 r.), udzielonego Bankowi przez konsorcjum banków polskich i zagranicznych w 2012 r. na okres trzech lat, oraz kredytów od banków otrzymanych przez Grupę Bankowy Fundusz Leasingowy SA w kwocie 1.149.313 tys. zł (899.536 tys. zł na dzień 31 grudnia 2011 r.).

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

Na dzień bilansowy 74% salda zobowiązań wobec banków stanowiły zobowiązania walutowe (brak zmian w stosunku do 31 grudnia 2011 r.).

Grupa Kapitałowa Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego SA
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r.

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

14. Zobowiązania wobec klientów

Na dzień bilansowy saldo zobowiązań wobec klientów wyniosło 146.193.570 tys. zł, z czego 145.011.132 tys. zł (tj. 99%) dotyczyło Banku (145.283.767 tys. zł, tj. 99% na dzień 31 grudnia 2011 r.).

	31.12.2012 r.	31.12.2011 r.	Zmiana	Zmiana
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	(%)
Zobowiązania wobec osób fizycznych	110.866.422	104.183.094	6.683.328	6
depozyty terminowe	63.517.469	55.523.745	7.993.724	14
środki na rachunkach bieżących i depozyty overnight	47.143.802	48.187.307	(1.043.505)	(2)
inne depozyty z rynku pieniężnego	205.151	472.042	(266.891)	(57)
Zobowiązania wobec podmiotów gospodarczych	31.868.251	38.468.560	(6.600.309)	(17)
depozyty terminowe	17.171.300	23.949.758	(6.778.458)	(28)
środki na rachunkach bieżących i depozyty overnight	11.621.112	11.399.925	221.187	2
otrzymane kredyty i pożyczki	1.557.653	1.988.013	(430.360)	(22)
transakcje z przyrzeczeniem odkupu	851.416	644.005	207.411	32
inne depozyty z rynku pieniężnego	666.770	486.859	179.911	37
Zobowiązania wobec jednostek budżetowych	3.458.897	3.822.243	(363.346)	(10)
środki na rachunkach bieżących i depozyty overnight	2.870.735	2.241.333	629.402	28
depozyty terminowe	562.397	1.516.981	(954.584)	(63)
inne depozyty z rynku pieniężnego	25.765	63.929	(38.164)	(60)
Razem zobowiązania wobec klientów	146.193.570	146.473.897	(280.327)	-

W 2012 r. struktura zobowiązań wobec klientów nie uległa istotnym zmianom – udział depozytów terminowych zmniejszył się o 1 p.p. (56% na dzień 31 grudnia 2012 r. w porównaniu do 55% na koniec roku ubiegłego), a udział środków na rachunkach bieżących i depozytów O/N stanowił 42% salda zobowiązań wobec klientów (nie zmienił się w stosunku do salda na koniec 2011 r.).

Spadek salda zobowiązań wobec klientów o 280.327 tys. zł wynikał ze spadku salda zobowiązań wobec podmiotów gospodarczych oraz jednostek budżetowych (spadek odpowiednio o 6.600.309 tys. zł, tj. o 17% oraz 363.346 tys. zł, tj. 10%), co było skompensowane wzrostem zobowiązań wobec osób fizycznych (wzrost o 6.683.328 tys. zł, tj. o 6%).

Na dzień bilansowy 8% salda stanowiły zobowiązania wyrażone w walutach obcych (brak zmian w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2011 r.).

Na datę bilansową wartość wskaźnika kredytów do depozytów wyniosła 98,4% (96,7% na dzień 31 grudnia 2011 r.).

Grupa Kapitałowa Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego SA
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r.

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

15. Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych

	31.12.2012 r. tys. zł	31.12.2011 r. tys. zł	Zmiana tys. zł	Zmiana (%)
Instrumenty finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	9.902.161	7.596.164	2.305.997	30
obligacje wyemitowane przez PKO Finance AB	9.169.937	4.476.996	4.692.941	105
obligacje bankowe wyemitowane przez PKO Bank Polski SA	497.283	2.929.973	(2.432.690)	(83)
obligacje wyemitowane przez BFL SA	234.941	189.195	45.746	24
Instrumenty finansowe desygnowane do wyceny do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat - bankowe papiery wartościowe wyemitowane przez PKO Bank Polski SA	368.622	175.615	193.007	110
Razem	<u>10.270.783</u>	<u>7.771.779</u>	<u>2.499.004</u>	32

Saldo dotyczące PKO Finance AB (w kwocie 9.169.937 tys. zł) wynikało z przeprowadzonych przez PKO Finance AB emisji obligacji na rynki międzynarodowe w kwotach 1.000.000 tys. USD, 500.000 tys. CHF oraz 50.000 tys. EUR na dzień bilansowy, wraz z naliczonymi odsetkami. PKO Finance AB jest spółką celową Jednostki dominującej, objętą pełną konsolidacją.

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

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

W odniesieniu do Grupy Bankowy Fundusz Leasingowy saldo wynikało z wyemitowanych obligacji korporacyjnych o dacie wykupu przypadającej w 2013 r. Oprocentowanie obligacji ma charakter zmiennokuponowy.

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

16. Zobowiązania podporządkowane

Na saldo zobowiązań podporządkowanych na dzień 31 grudnia 2012 r. w kwocie 1.631.256 tys. zł (1.614.377 tys. zł na dzień 31 grudnia 2011 r.), które w 100% dotyczyło Banku, składały się 10-letnie obligacje wyemitowane przez Bank w 2012 r. o łącznej wartości nominalnej 1.600.700 tys. zł i terminie wykupu 14 września 2022 r. (z opcją wcześniejszego wykupu w 2017 r.).

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

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

17. Pozostałe zobowiązania

Saldo pozostałych zobowiązań na dzień bilansowy wyniosło 2.057.707 tys. zł, z czego 1.745.130 tys. zł (tj. 85%) dotyczyło Banku (2.145.743 tys. zł tj. 88% na dzień 31 grudnia 2011 r.). Poza Bankiem, istotny udział w saldzie pozostałych zobowiązań miały Grupa Bankowy Fundusz Leasingowy (151.826 tys. zł, tj. 7% oraz odpowiednio 122.301 tys. zł, tj. 5% na dzień 31 grudnia 2011 r.) oraz Grupa Qualia Development (50.321 tys. zł, tj. 2% oraz odpowiednio 68.318 tys. zł, tj. 3% na dzień 31 grudnia 2011 r.).

Grupa Kapitałowa Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego SA
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r.

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

17. Pozostałe zobowiązania (cd.)

Na saldo składały się następujące pozycje:

	31.12.2012 r.	31.12.2011 r.	Zmiana	Zmiana
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	(%)
Koszty do zapłacenia	376.150	291.040	85.110	29
Przychody pobierane z góry	366.410	305.372	61.038	20
Inne zobowiązania (z tytułu):	1.315.147	1.854.351	(539.204)	(29)
rozliczenia międzybankowe	280.633	580.998	(300.365)	(52)
zobowiązania wobec dostawców	219.711	195.740	23.971	12
zobowiązania w zakresie działalności inwestycyjnej i gospodarki własnej	197.695	182.964	14.731	8
zobowiązania z tytułu rozliczeń w operacjach papierami wartościowymi	148.572	279.204	(130.632)	(47)
rozliczenia publiczno-prawne	107.821	147.009	(39.188)	(27)
zobowiązania z tytułu działalności dewizowej	81.306	140.546	(59.240)	(42)
zobowiązania z tytułu kart płatniczych	78.353	27.981	50.372	180
rozliczenia instrumentów finansowych	59.547	82.861	(23.314)	(28)
zobowiązania z tytułu oprocentowania odsetek przejściowo wykupionych z budżetu	26.599	21.764	4.835	22
zobowiązania wobec instytucji ubezpieczeniowych	19.554	24.821	(5.267)	(21)
rozliczenie zakupu maszyn i urządzeń oraz materiałów, robót i usług dotyczących budowy środków trwałych i działalności eksploatacyjnej	19.236	10.265	8.971	87
zobowiązania z tytułu operacji z podmiotami finansowymi, niefinansowymi zobowiązania z	18.391	11.949	6.442	54
zobowiązania wobec UOKiK	16.597	16.597	-	-
tytułu sprzedaży znaków wartościowych	11.816	12.626	(810)	(6)
pozostałe	29.316	119.026	(89.710)	(75)
Razem	2.057.707	2.450.763	(393.056)	(16)

Na dzień bilansowy największy udział w saldzie pozostałych zobowiązań miały koszty do zapłacenia (ponad 18%) w kwocie 376.150 tys. zł, przychody pobierane z góry (niemal 18%) w kwocie 366.410 tys. zł oraz rozliczenia międzybankowe (14%) w kwocie 280.633 tys. zł. Sald rozliczeń międzybankowych spadło w porównaniu do stanu na 31 grudnia 2011 r. o 300.365 tys. zł (tj. o 52%), natomiast salda przychodów pobieranych z góry i kosztów do zapłacenia wzrosły odpowiednio o 85.110 tys. zł (tj. o 29%) oraz o 61.038 tys. zł (tj. o 20%).

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

17. Pozostałe zobowiązania (cd.)

Spadek salda pozostałych zobowiązań był głównie rezultatem niższego salda rozliczeń międzybankowych o 300.365 tys. zł (tj. 52%), głównie w związku z mniejszym saldem oczekujących w Banku na realizację transakcji przelewów złożonych przez klientów po zakończeniu sesji, które zostaną zrealizowane w kolejnym dniu roboczym.

18. Rezerwy

Saldo rezerw na dzień bilansowy wynosiło 720.609 tys. zł, z czego 714.448 tys. zł (tj. 99%) dotyczyło Banku (615.489 tys. zł tj. 99% na dzień 31 grudnia 2011 r.). W skład salda rezerw na dzień na dzień 31 grudnia 2012 r. wchodziły następujące pozycje:

	<u>31.12.2012 r.</u>	<u>31.12.2011 r.</u>	<u>Zmiana</u>	<u>Zmiana</u>
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	(%)
Rezerwa na świadczenia emerytalno-rentowe oraz nagrody jubileuszowe	431.210	428.299	2.911	1
Rezerwa na udzielone zobowiązania i gwarancje	211.004	111.970	99.034	88
Rezerwa na sprawy sporne	6.081	3.638	2.443	67
Inne rezerwy	<u>72.314</u>	<u>75.257</u>	<u>(2.943)</u>	<u>(4)</u>
Razem	<u>720.609</u>	<u>619.164</u>	<u>101.445</u>	<u>16</u>

Wzrost salda rezerw na koniec 2012 r. wynikał przede wszystkim ze zwiększenia poziomu rezerw na udzielone zobowiązania i gwarancje o 99.034 tys. zł (tj. 88%), rezerw na świadczenia emerytalno-rentowe oraz nagrody jubileuszowe o 2.911 tys. zł (tj. 1%) oraz rezerw na sprawy sporne o 2.443 tys. zł (tj. 67%). Wzrost poziomu rezerw na udzielone zobowiązania i gwarancje wynikał głównie z wyceny gwarancji udzielonych na rzecz klientów korporacyjnych.

Na dzień bilansowy rezerwa na świadczenia emerytalno-rentowe oraz nagrody jubileuszowe dotyczyła w większości Banku (429.728 tys. zł na koniec 2012 r. i 426.973 tys. zł na koniec 2011 r.) i opierała się na kalkulacji niezależnego aktuarusza zawartej w raporcie z lutego 2013 r. Raport został przygotowany w oparciu o salda na dzień bilansowy.

Na dzień 31 grudnia 2012 r. pozycja inne rezerwy dotyczyła głównie rezerwy restrukturyzacyjnej w kwocie 57.655 tys. zł (63.636 tys. zł na dzień 31 grudnia 2011 r.). Rezerwa restrukturyzacyjna obejmuje przyszłe zobowiązania z tytułu odszkodowań i odpraw pieniężnych wypłacanych pracownikom, z którymi rozwiązany będzie stosunek pracy z przyczyn niedotyczących pracowników. Podstawą utworzenia rezerwy zgodnie z MSR 37.72 jest plan restrukturyzacji zatrudnienia Banku.

Grupa Kapitałowa Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego SA
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r.

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

19. Kapitały własne

Wartość kapitałów własnych na dzień 31 grudnia 2012 r. wyniosła 24.707.650 tys. zł (22.821.984 tys. zł na dzień 31 grudnia 2011 r.). Zmiany kapitałów własnych w badanym roku pokazuje poniższa tabela:

	Stan na 31.12.2011 r.	Zyski ujęte bezpośrednio w innych dochodach całkowitych	Zysk netto 2012 r.	Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych	Podział zysku z przeznaczeniem na kapitał	Podział zysku z przeznaczeniem na dywidendę	Pozostałe	Stan na 31.12.2012 r.
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł
Kapitał zakładowy	1.250.000	-	-	-	-	-	-	1.250.000
Pozostałe kapitały, w tym:	17.881.264	(249.179)	-	-	2.388.406	-	(87.479)	19.933.012
Kapitał zapasowy	13.041.390	-	-	-	2.322.284	-	1.054	15.364.728
Pozostałe kapitały rezerwowe	3.460.368	-	-	-	66.122	-	(88.533)	3.437.957
Fundusz ogólnego ryzyka bankowego	1.070.000	-	-	-	-	-	-	1.070.000
Udział w innych dochodach całkowitych jednostki stowarzyszonej	(257)	1.587	-	-	-	-	-	1.330
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	(52.422)	59.520	-	-	-	-	-	7.098
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	362.185	(310.286)	-	-	-	-	-	51.899
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(92.023)	(26.103)	-	-	-	-	(2.179)	(120.305)
Niepodzielony wynik finansowy	(23.162)	-	-	3.807.195	(2.388.406)	(1.587.500)	88.533	(103.340)
Zysk netto	3.807.195	-	3.748.621	(3.807.195)	-	-	-	3.748.621
Razem	22.823.274	(275.282)	3.748.621	-	-	(1.587.500)	(1.125)	24.707.988
Udziały niekontrolujące	(1.290)	111	(1.178)	-	-	-	2.019	(338)
Kapitał własny ogółem	22.821.984	(275.171)	3.747.443	-	-	(1.587.500)	894	24.707.650

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

19. Kapitały własne (cd.)

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

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

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

Walne Zgromadzenie Wspólników spółki Bankowy Leasing Sp. z o.o. w dniu 15 maja 2012 r. podjęło uchwałę dotyczącą podziału zysku za 2011 r. w wysokości 8.574 tys. zł przeznaczając go na podwyższenie kapitału zapasowego.

Walne Zgromadzenie Wspólników spółki Centrum Elektronicznych Usług Płatniczych eService SA w dniu 21 maja 2012 r. podjęło uchwałę dotyczącą podziału zysku za 2011 rok w wysokości 13.710 tys. zł przeznaczając go na podwyższenie kapitału zapasowego.

W wyniku likwidacji spółki zależnej Centrum Finansowe Puławska Sp. z o.o. Bank w dniu 1 marca 2012 roku przejął majątek likwidacyjny tej spółki. Spółka to została, postanowieniem z dnia 7 maja 2012 roku Sądu Rejonowego dla M.st. Warszawy, XIII Wydziału Gospodarczego Krajowego Rejestru Sądowego, wykreślona z Krajowego Rejestru Sądowego, ze skutkiem na dzień 28 maja 2012 r. Wpływ likwidacji tej spółki został ujęty w kapitałach Grupy poprzez przeniesienie wartości pozostałych kapitałów rezerwowych dotyczących tej spółki w wartości 88.533 tys. zł na niepodzielony wynik finansowy (który został rozpoznany w Banku w wyniku tej transakcji). Przeniesienie to zostało dokonane w celu porównywalności z jednostkowym sprawozdaniem Banku.

Fundusze własne Grupy, wyliczone zgodnie z ustawą Prawo Bankowe oraz Uchwałą 325/2011 Komisji Nadzoru Finansowego wynosiły na dzień bilansowy 20.490.992 tys. zł (18.342.916 tys. zł na dzień 31 grudnia 2011 r.) i były wyższe o 7.949.837 tys. zł od całkowitego wymogu kapitałowego, który wynosił na dzień bilansowy 12.541.155 tys. zł (11.864.692 tys. zł na dzień 31 grudnia 2011 r.). Współczynnik wypłacalności liczony na dzień bilansowy wyniósł 13,07% (12,37% na dzień 31 grudnia 2011 r.).

Grupa Kapitałowa Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego SA
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r.

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

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

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

	31.12.2012 r.	31.12.2011 r.
	tys. zł	tys. zł
Aktywa netto spółek / grup kapitałowych:		
Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski SA	24.646.059	22.802.375
Bankowe Towarzystwo Kapitałowe SA	6.633	5318
Bankowy Fundusz Leasingowy SA	139.448	108.177
Centrum Elektronicznych Usług Płatniczych „eService” SA	102.083	86 927
Centrum Finansowe Puławska Sp. z o.o. – w likwidacji	-	261.918
Finansowa Kompania „Prywatne Inwestycje” Sp. z o.o.	-	1.414
Fort Mokotów Inwestycje Sp. z o.o.	126.200	105.087
Inteligo Financial Services SA	153.149	152.612
„Inter-Risk Ukraina” spółka z d.o.	(16.000)	-
Kredobank SA	258.392	282.116
PKO BP BANKOWY Powszechne Towarzystwo Emerytalne SA	259.358	240.450
PKO BP Finat Sp. z o.o.	12.283	11.878
PKO Finance AB	1.741	892
PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA	47.902	61.034
Qualia Developement Sp. z o.o.	243.415	208.355
Razem aktywa netto	25.980.663	24.241.626
Eliminacje i korekty konsolidacyjne:		
- kapitałów podstawowych spółek zależnych	(1.386.965)	(1.544.158)
- pozostałych kapitałów spółek zależnych	238.507	242.032
- odpis z tytułu utraty wartości firmy	(124.555)	(117.516)
Razem eliminacje	(1.273.013)	(1.419.642)
Skonsolidowane aktywa netto	24.707.650	22.821.984

Grupa Kapitałowa Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego SA
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r.

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

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

21. Wynik z tytułu odsetek

Wynik z tytułu odsetek osiągnięty przez Grupę w 2012 r. wyniósł 7.882.786 tys. zł, z czego 7.829.928 tys. zł (tj. 99%) przypadało na Bank (7.528.168 tys. zł, tj. 99 % w 2011 r.). Na wynik składały się następujące pozycje:

	2012 r. tys. zł	2011 r. tys. zł	Zmiana tys. zł	Zmiana (%)
Przychody odsetkowe:	12.991.737	12.037.762	953.975	8
Przychody z tytułu kredytów i pożyczek udzielonych klientom	10.378.884	9.782.468	596.416	6
Przychody z tytułu instrumentów zabezpieczających	870.450	814.275	56.175	7
Przychody z tytułu aktywów finansowych wyznaczonych przy początkowym ujęciu jako wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	730.864	561.826	169.038	30
Przychody z tytułu inwestycyjnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	695.326	576.630	118.696	21
Przychody z tytułu lokat w bankach	250.184	218.731	31.453	14
Przychody z tytułu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	59.264	74.847	(15.583)	(21)
Przychody z tytułu papierów wartościowych utrzymywanych do terminu zapadalności	176	-	176	100
Inne	6.589	8.985	(2.396)	(27)
Koszty odsetkowe:	(5.108.951)	(4.428.646)	(680.305)	15
Koszty z tytułu zobowiązań wobec klientów	(4.637.605)	(4.101.578)	(536.027)	13
Koszty z tytułu własnej emisji papierów dłużnych	(431.010)	(278.178)	(152.832)	55
Koszty z tytułu depozytów banków	(27.239)	(45.684)	18.445	(40)
Koszty premii od dłużnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	(9.911)	(1.322)	(8.589)	650
Pozostałe	(3.186)	(1.884)	(1.302)	69
Wynik z tytułu odsetek	7.882.786	7.609.116	273.670	4

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

21. Wynik z tytułu odsetek (cd.)

Wzrost przychodów odsetkowych o kwotę 953.975 tys. zł (tj. o 8%) w 2012 r. był spowodowany głównie wyższymi niż w 2011 r. przychodami odsetkowymi z tytułu odsetek od kredytów i pożyczek udzielonych klientom, przychodami z tytułu aktywów finansowych wyznaczonych przy początkowym ujęciu jako wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz przychodami z tytułu inwestycyjnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży (wzrost odpowiednio o 596.416 tys. zł, tj. 6%, 169.038 tys. zł, tj. 30% oraz o 118.696 tys. zł, tj. 21%). Wzrost przychodów z tytułu odsetek od kredytów i pożyczek udzielonych klientom był przede wszystkim rezultatem przyrostu portfela kredytowego (wzrost brutto o 3.359.172 tys. zł, tj. 2%) (komentarz 6) oraz wzrostu referencyjnych stóp procentowych w Polsce (średnioroczna stopa WIBOR 1M w 2012 r. wyniosła 4,77% w porównaniu do 4,37% w 2011 r.).

Dynamika kosztów odsetkowych była wyższa i wyniosła 15%, co przełożyło się na wzrost kosztów odsetkowych o 680.305 tys. zł w 2012 r. Wynikało to głównie z wyższych kosztów odsetek z tytułu zobowiązań wobec klientów i kosztów z tytułu własnej emisji papierów dłużnych (wzrost odpowiednio o 536.027 tys. zł, tj. 13% oraz o 152.832 tys. zł, tj. 55%). Wzrost ten wynikał głównie z przyrostu zobowiązań z tytułu własnej emisji (wzrost o 2.499.004 tys. zł, tj. 32% - komentarz 15).

W rezultacie marża odsetkowa liczona jako stosunek wyniku z tytułu odsetek do przychodów z tytułu odsetek spadła w porównaniu do 63% z 2011 r. i wyniosła 61% w 2012 r. Rozpiętość odsetkowa, liczona jako różnica pomiędzy stopą przychodu odsetkowego z aktywów pracujących a ceną środków obcych wyniosła 4,0% i nie zmieniła się istotnie (spadek o 0,2 pp.) w stosunku do 2011 r.

Grupa Kapitałowa Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego SA
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r.

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

22. Wynik z tytułu prowizji i opłat

Wynik z tytułu prowizji i opłat wypracowany przez Grupę w 2012 r. wyniósł 3.071.202 tys. zł, z czego 2.703.472 tys. zł (tj. 88%) przypadło na Bank (2.730.653 tys. zł, tj. 88% w 2011 r.) oraz 227.157 tys. zł (tj. 7%) na PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA (263.894 tys. zł tj. 9% w 2011 r.). Na wynik składały się następujące pozycje:

	2012 r. tys. zł	2011 r. tys. zł	Zmiana tys. zł	Zmiana (%)
Przychody z tytułu prowizji i opłat	3.837.303	3.837.165	138	-
Z tytułu kart płatniczych	1.186.733	1.048.720	138.013	13
Z tytułu obsługi rachunków bankowych	881.286	916.484	(35.198)	(4)
Z tytułu udzielonych kredytów i pożyczek	578.521	582.100	(3.579)	(1)
Z tytułu ubezpieczenia kredytów	415.339	515.499	(100.160)	(19)
Z tytułu obsługi funduszy inwestycyjnych oraz OFE	318.208	340.751	(22.543)	(7)
Z tytułu operacji kasowych	136.451	160.451	(24.000)	(15)
Z tytułu operacji papierami wartościowymi	82.855	70.344	12.511	18
Z tytułu masowych operacji zagranicznych	48.785	47.966	819	2
Z tytułu sprzedaży i dystrybucji znaków opłaty sądowej	25.624	18.625	6.999	38
Z tytułu usług powierniczych	3.699	2.806	893	32
Inne	159.802	133.419	26.383	20
Koszty z tytułu prowizji i opłat	(766.101)	(735.721)	(30.380)	4
Z tytułu kart płatniczych	(420.264)	(320.592)	(99.672)	31
Z tytułu usług akwizycyjnych	(107.140)	(140.216)	33.076	(24)
Z tytułu ubezpieczenia kredytów	(111.320)	(133.488)	22.168	(17)
Z tytułu usług rozliczeniowych	(24.058)	(20.977)	(3.081)	15
Z tytułu prowizji za usługi operacyjne banków	(10.756)	(11.435)	679	(6)
Z tytułu kosztów poniesionych za zarządzanie aktywami	(9.971)	(16.158)	6.187	(38)
Inne	(82.592)	(92.855)	10.263	(11)
Wynik z tytułu prowizji i opłat	3.071.202	3.101.444	(30.242)	(1)

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

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

Przychody z tytułu prowizji i opłat w 2012 r. uległy nieznacznemu zwiększeniu o 138 tys. zł. Było to skutkiem między innymi wzrostu o 138.013 tys. zł (tj. 13%) salda przychodów z tytułu kart płatniczych, ograniczonego niższym o 100.160 tys. zł (tj. 19%) saldem przychodów z tytułu ubezpieczenia kredytów. Spadek przychodów z tytułu ubezpieczenia kredytów wynikał głównie z obniżenia wolumenu udzielanych kredytów konsumpcyjnych (spadek wolumenu kredytów konsumpcyjnych o 2.321.966 tys. zł, tj. 10% - komentarz 6) oraz zwrotu prowizji klientom w związku z wcześniejszą spłatą kredytów lub rezygnacją z ubezpieczenia. Wzrost przychodów z tytułu kart płatniczych wynikał natomiast głównie ze wzrostu liczby transakcji dokonywanych przy użyciu kart płatniczych w stosunku do roku ubiegłego (wzrost o 2% w stosunku do 2011 r.) oraz wzrostu średniej wartości transakcji (wzrost o 9% w stosunku do roku ubiegłego).

Saldo kosztów z tytułu prowizji i opłat w 2012 r. zwiększyło się w porównaniu do 2011 r. o 30.380 tys. zł (tj. 4%). Wzrost ten wynikał głównie ze wzrostu kosztów z tytułu kart płatniczych (wzrost o 99.672 tys. zł, tj. 31%). Wzrost salda był częściowo ograniczony zmniejszeniem kosztów prowizyjnych z tytułu ubezpieczeń kredytów (o 22.168 tys. zł, tj. 17%) i zmniejszenia kosztów akwizycyjnych (o 33.076 tys. zł tj. 24%).

23. Wynik z pozycji wymiany

Wynik z pozycji wymiany wyniósł w 2012 r. 256.137 tys. zł (337.296 tys. zł w 2011 r.), z czego 254.125 tys. zł (tj. 99%) dotyczyło Banku (331.367 tys. zł, tj. 98% w 2011 r.). Wynik z pozycji wymiany zawiera zyski i straty z rewaluacji oraz transakcji aktywami i zobowiązaniami w walucie obcej oraz wycenę do wartości godziwej walutowych instrumentów pochodnych (FX forward, FX swap, CIRS i opcje walutowe).

Grupa Kapitałowa Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego SA
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r.

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

24. Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne w 2012 r. wyniosły 563.369 tys. zł (451.723 tys. zł w 2011 r.). Największy udział w saldzie pozycji miały Grupa Bankowy Fundusz Leasingowy (169.323 tys. zł, tj. 30%), Centrum Elektronicznych Usług Płatniczych eService SA (156.768 tys. zł, tj. 28%) oraz Grupa Qualia Development (139.553 tys. zł, tj. 25 %). Na saldo składały się następujące pozycje:

	2012 r. tys. zł	2011 r. tys. zł	Zmiana tys. zł	Zmiana (%)
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	331.224	256.051	75.173	29
Sprzedaż, likwidacja środków trwałych, wartości niematerialnych oraz aktywów do zbycia	92.680	76.636	16.044	21
Odzyskane należności przedawnione, umorzone, nieściągalne	35.368	19.219	16.149	84
Otrzymane odszkodowania, kary i grzywny	21.692	20.630	1.062	5
Przychody uboczne	3.118	-	3.118	-
Przychody ze sprzedaży udziałów w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych	3.062	5.336	(2.274)	(43)
Inne	76.225	73.851	2.374	3
Razem	<u>563.369</u>	<u>451.723</u>	<u>111.646</u>	<u>25</u>

Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług dotyczyły w 2012 r. przede wszystkim przychodów z działalności deweloperskiej prowadzonej przez Grupę Qualia Development (144.485 tys. zł, tj. 44% salda oraz odpowiednio 102.983 tys. zł, tj. 40% salda w 2011 r.) oraz działalności Centrum Elektronicznych Usług Płatniczych eService (154.176 tys. zł, tj. 47% salda oraz odpowiednio 124.390 tys. zł, tj. 49% salda w 2011 r.).

Grupa Kapitałowa Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego SA
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r.

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

25. Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne w 2012 r. wyniosły 385.715 tys. zł, z czego 121.052 tys. zł (tj. 32%) dotyczyło Centrum Elektronicznych Usług Płatniczych eService SA (98.924 tys. zł, tj. 32% w 2011 r.), 101.599 tys. zł (tj. 27%) dotyczyło Grupy Qualia Development (72.150 tys. zł, tj. 23% w 2011 r.), oraz 119.025 tys. zł (tj. 31%) Grupy Bankowy Fundusz Leasingowy SA (71.983 tys. zł, tj. 23% w 2011 r.). Na tę kwotę składały się następujące pozycje:

	2012 r. tys. zł	2011 r. tys. zł	Zmiana tys. zł	Zmiana (%)
Koszty sprzedanych produktów i usług	(221.007)	(171.543)	(49.464)	29
Koszty sprzedaży, likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych oraz aktywów do zbycia	(99.733)	(69.946)	(29.787)	43
Koszty przekazanych darowizn	(12.815)	(11.571)	(1.244)	11
Koszty uboczne	(5.879)	(4.696)	(1.183)	25
Inne	(46.281)	(51.430)	5.149	(10)
Razem	(385.715)	(309.186)	(76.529)	25

Koszty sprzedanych produktów i usług w 2012 r. dotyczyły głównie kosztów działalności deweloperskiej prowadzonej przez Grupę Qualia Development (104.941 tys. zł, tj. 46% salda w 2012 r. oraz odpowiednio 73.370 tys. zł, tj. 43% salda w 2011 r.) oraz działalności spółki Centrum Elektronicznych Usług Płatniczych eService (120.066 tys. zł, tj. 54% salda w 2012 r. oraz odpowiednio 98.173 tys. zł, tj. 57% salda w 2011 r.).

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

26. Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości

Wynik z tytułu odpisów aktualizacyjnych z tytułu utraty wartości był w 2012 r. ujemny (nadwyżka utworzonych odpisów nad rozwiązanymi) i wyniósł 2.325.228 tys. zł. Ujemne saldo wyniku wzrosło w porównaniu do 2011 r. o 394.781 tys. zł (tj. 20%). Największy udział w saldzie wyniku miały koszty odpisów utworzonych przez Bank w kwocie 2.223.236 tys. zł, tj. 96% (1.826.739 tys. zł, tj. 95% w 2011 r.). Pozostałą część salda stanowił głównie ujemny wynik z tytułu odpisów aktualizujących w Kredobank SA w kwocie 28.392 tys. zł, tj. 1% (69.755 tys. z ł, tj. 4% w 2011 r.), oraz Grupy Bankowy Fundusz Leasingowy SA w kwocie 30.243 tys. zł, tj. 1% (30.001 tys. zł, tj. 2% w 2011 r.) i „Inter-Risk Ukraina” spółka z dodatkową odpowiedzialnością w kwocie 32.410 tys. zł, tj. 1%.

	2012 r. tys. zł	2011 r. tys. zł	Zmiana tys. zł	Zmiana (%)
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	(2.138.497)	(1.838.805)	(299.692)	16
Inwestycje w jednostki wyceniane metodą praw własności	(24.273)	(28.815)	4.542	(16)
Inwestycyjne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	(13.536)	1.330	(14.866)	(1.118)
Wartości niematerialne	(11.337)	(2.561)	(8.776)	343
Rzeczowe aktywa trwałe	(11.799)	(4.549)	(7.250)	159
Należności od banków	338	68	270	397
Pozostałe, w tym:	(126.124)	(57.115)	(69.009)	121
Udzielone zobowiązania i gwarancje	(99.563)	(29.365)	(70.198)	239
Wynik z tytułu odpisów aktualizujących	<u>(2.325.228)</u>	<u>(1.930.447)</u>	<u>(394.781)</u>	20

Na saldo pozostałego wyniku z tytułu odpisu w ujemnej kwocie 126.124 tys. zł w 2012 r. składały się przede wszystkim udzielone zobowiązania i gwarancje w kwocie 99.563 tys. zł oraz ujemny wynik z tytułu utworzenia rezerw na sprawy sporne w kwocie 3.242 tys. zł.

Na zmianę salda w 2012 r. najbardziej istotny wpływ miał wzrost odpisów netto z tytułu utraty wartości kredytów gospodarczych o 319.518 tys. zł (tj. 42%) oraz mieszkaniowych – wzrost o 67.897 tys. zł (tj. 17%), ograniczony spadkiem odpisów netto z tytułu utraty wartości kredytów konsumpcyjnych (spadek o 92.204 tys. zł, tj. 14%). Koszt ryzyka wyniósł 1,4% w 2012 r. (1,3% w 2011 r.). Szczegółowe informacje na temat jakości portfela kredytowego zamieszczono w komentarzu 6.

Grupa Kapitałowa Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego SA
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r.

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

27. Ogólne koszty administracyjne

Ogólne koszty administracyjne poniesione przez Grupę w 2012 r. wyniosły 4.618.397 tys. zł i były wyższe o 207.040 tys. zł (tj. 5%) od kosztów poniesionych w 2011 r. Koszty Banku stanowiły 90% całości salda kosztów Grupy (udział bez zmian w stosunku do 2011 r.).

	2012 r.	2011 r.	Zmiana	Zmiana
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	(%)
Świadczenia pracownicze	(2.508.055)	(2.403.744)	(104.311)	4
Koszty rzeczowe	(1.352.530)	(1.276.586)	(75.944)	6
Amortyzacja	(541.289)	(520.161)	(21.128)	4
Składka i wpłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny	(143.988)	(136.737)	(7.251)	5
Podatki i opłaty	(72.535)	(74.129)	1.594	(2)
Razem	(4.618.397)	(4.411.357)	(207.040)	5

Wzrost ogólnych kosztów administracyjnych w 2012 r. wynikał głównie ze wzrostu kosztów świadczeń pracowniczych (wzrost o 104.311 tys. zł, tj. 4%), kosztów rzeczowych (wzrost o 75.944 tys. zł, tj. 6%) oraz kosztów amortyzacji (wzrost o 21.128 tys. zł, tj. 4%). Na wzrost kosztów świadczeń pracowniczych złożyły się przede wszystkim wyższe o 60.247 tys. zł (tj. o 3%) koszty wynagrodzeń, które w 2012 r. wyniosły 2.092.588 tys. zł (2.032.341 tys. zł).

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

	2012 r.	2011 r.	Zmiana	Zmiana
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	(%)
Ogólne koszty administracyjne	(4.618.397)	(4.411.357)	(207.040)	5
Średnioroczne zatrudnienie (w etatach)	28.740	29.352	(612)	(2)
Ogólne koszty administracyjne przypadające na 1 zatrudnionego	(161)	(150)	(11)	7
Zysk netto na 1 zatrudnionego	130	130	-	-

Wskaźnik kosztów do przychodów wyniósł w badanym okresie 39,9% (39,6% za 2011 r.). Pogorszenie wskaźnika C/I spowodowane było przede wszystkim przyrostem ogólnych kosztów administracyjnych. Jednocześnie ogólne koszty administracyjne w przeliczeniu na osobę wzrosły również ze względu na spadek zatrudnienia (średniorocznie o 612 etatów, tj. 2%). Zysk netto przypadający na 1 zatrudnionego utrzymał się na poziomie anlogicznym do 2011 r.

Grupa Kapitałowa Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego SA
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r.

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

28. Podatek dochodowy

Całkowite obciążenie podatkowe w badanym roku wyniosło:

	2012 r.	2011 r.	Zmiana	Zmiana
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	(%)
Odroczony podatek dochodowy	(49.971)	(18.039)	(31.932)	177
Bieżące obciążenie podatkowe	(847.847)	(958.076)	110.229	(12)
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	(897.818)	(976.115)	78.297	(8)
Obciążenie podatkowe wykazane w innych dochodach całkowitych	58.627	(27.441)	86.068	(314)
Razem	(839.191)	(1.003.556)	164.365	(16)

Efektywna stopa opodatkowania wyniosła 19,3% w 2012 r. i była niższa w porównaniu do roku ubiegłego o 1,1 p.p.

Grupa Kapitałowa Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego SA
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r.

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

28. Podatek dochodowy (cd.)

(a) Podatek dochodowy odroczony

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

	Bilans 2012 r. tys. zł	Bilans 2011 r. tys. zł	Rachunek zysków i strat tys. zł
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego			
Wartość dodatnich różnic przejściowych – Bank			
Odsetki skapitalizowane od kredytów mieszkaniowych w sytuacji normalnej	169.830	190.844	21.014
Odsetki naliczone od należności	193.308	176.076	(17.232)
Odsetki od papierów wartościowych	14.567	58.187	43.620
Wycena instrumentów pochodnych, w tym:	18.450	94.471	-
- odniesiona na wynik	6.276	9.514	3.238
- odniesiona na inne dochody całkowite	12.174	84.957	-
Wycena papierów wartościowych, w tym:	6.037	16.414	-
- odniesiona na wynik	3.889	15.443	11.554
- odniesiona na inne dochody całkowite	2.148	971	-
Różnica między wartością bilansową i podatkową rzeczowego majątku trwałego	333.554	293.318	(40.236)
Wartość dodatnich różnic przejściowych – Bank	735.746	829.310	-
- odniesiona na wynik	721.424	743.382	21.958
- odniesiona na inne dochody całkowite	14.322	85.928	-
Wartość dodatnich różnic przejściowych – spółki Grupy	41.300	29.363	-
- odniesiona na wynik	40.749	29.307	(11.442)
- odniesiona na inne dochody całkowite	551	56	-

Grupa Kapitałowa Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego SA
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r.

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

28. Podatek dochodowy (cd.)

(a) Podatek dochodowy odroczony (cd.)

	Bilans 2012 r. tys. zł	Bilans 2011 r. tys. zł	Rachunek zysków i strat tys. zł
Aktywa z tytułu podatku odroczonego			
Wartość ujemnych różnic przejściowych - Bank			
Odsetki naliczone od zobowiązań	235.244	391.527	(156.283)
Wycena papierów wartościowych,		24.550	-
w tym:	-		-
- odniesiona na wynik	-	11.580	(11.580)
- odniesiona na inne dochody całkowite	-	12.970	-
Korekta wyceny ESP	187.166	211.011	(23.845)
Odpisy z tytułu utraty wartości ekspozycji kredytowych	494.933	414.558	80.375
Rezerwy na świadczenia pracownicze	131.770	126.714	5.056
Wycena instrumentów pochodnych	10.661	16.093	(5.432)
Pozostała wartość ujemnych różnic przejściowych	44.979	28.991	15.988
Wartość ujemnych różnic przejściowych - Bank	1.104.753	1.213.444	-
- odniesiona na wynik	1.104.753	1.200.474	(95.721)
- odniesiona na inne dochody całkowite	-	12.970	-
Wartość ujemnych różnic przejściowych - spółki Grupy	195.507	159.787	-
- odniesiona na wynik	194.445	159.211	35.234
- odniesiona na inne dochody całkowite	1.062	576	-
Łączny efekt różnic przejściowych, w tym:	523.214	514.558	-
- odniesione na wynik	537.025	586.996	(49.971)
- odniesiona na inne dochody całkowite	(13.811)	(72.438)	-
Z czego:			
- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujęte w bilansie - Bank i spółki Grupy razem	564.514	543.922	-
- odniesione na wynik	577.774	616.303	(38.529)
- odniesiona na inne dochody całkowite	(13.260)	(72.382)	-
- rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujęta w bilansie - spółki Grupy	41.300	29.364	-
- odniesione na wynik	40.749	29.307	(11.442)
- odniesiona na inne dochody całkowite	551	56	-
Wpływ netto podatku odroczonego na rachunek zysków i strat	-	-	(49.971)

Grupa Kapitałowa Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego SA
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r.

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

28. Podatek dochodowy (cd.)

(a) Podatek dochodowy odroczony (cd.)

W związku z wystąpieniem nadwyżki różnic przejściowych ujemnych nad dodatnimi w Banku oraz różnic ujemnych w spółkach Grupy w sprawozdaniu z sytuacji finansowej zostały rozpoznane na koniec 2012 r. aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 564.514 tys. zł (543.922 tys. zł na koniec 2011 r.). Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w związku z wystąpieniem dodatnich różnic przejściowych w spółkach Grupy prezentowana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej wyniosła 41.300 tys. zł (29.364 tys. zł na koniec 2011 r.).

(b) Podatek dochodowy bieżący

	2012 r. tys. zł	2011 r. tys. zł	Zmiana tys. zł	Zmiana (%)
Zysk brutto	4.645.261	4.780.860	(135.599)	(3)
Podatek dochodowy bieżący według stawki podatku od zysku brutto (19%)	(882.600)	(908.363)	25.763	(3)
Efekt innych stawek podatkowych	1.422	(2.504)	3.926	(157)
Różnice trwale, w tym:	(63.833)	(73.996)	10.163	(14)
Rozwiązanie rezerw oraz dodatnia aktualizacja wartości, nie stanowiące przychodów podatkowych	(42.388)	(51.399)	9.011	(18)
Pozostałe koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	(18.627)	203	(18.830)	(9.276)
Pozostałe	(2.818)	(22.800)	19.982	(88)
Inne różnice, w tym darowizny	45.940	8.508	37.432	440
Rozliczenie straty podatkowej	1.253	240	1.013	422
Całkowite obciążenie podatkowe	(897.818)	(976.115)	78.297	(8)
Efektywna stopa podatkowa	19,3%	20,4%	1,1 p.p.	(5)
Pomniejszone o różnice przejściowe wynikające z podatku odroczonego wykazane w rachunku zysków i strat	49.971	18.039	31.932	177
Bieżące obciążenie podatkowe z tytułu CIT	(847.847)	(958.076)	110.229	(12)

W bieżącym roku obrotowym podatek dochodowy dla spółek wchodzących w skład Grupy kalkulowany był według stawki 19% (dla Polski) oraz 16% (dla Ukrainy), w oparciu o zysk brutto ustalony na podstawie przepisów MSSF zatwierdzonych przez UE, skorygowany o przychody niepodlegające opodatkowaniu i koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodu. Podatek dochodowy bieżący za dany rok obrotowy stanowi sumę podatku dochodowego bieżącego kalkulowanego przez jednostki wchodzące w skład Grupy (w tym Bank 797.131 tys. zł).

Grupa Kapitałowa Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego SA
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r.

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

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

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

	2012 r.	2011 r.
	tys. zł	tys. zł
Zysk / (strata) netto:		
Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski SA	3.592.617	3.953.622
Bankowe Towarzystwo Kapitałowe SA	816	(2.806)
Bankowy Fundusz Leasingowy SA	11.615	8.412
Centrum Elektronicznych Usług Płatniczych „eService” SA	25.156	23.710
Centrum Finansowe Puławska Sp. z o.o. – w likwidacji	2.244	12.619
„Inter-Risk Ukraina” spółka z d.o.	(33.426)	-
Finansowa Kompania „Prywatne Inwestycje” Sp. z o.o.	-	81
Fort Mokotów Inwestycje Sp. z o.o.	(572)	(522)
Inteligo Financial Services SA	20.435	19.898
Kredobank SA	(54.633)	(93.815)
PKO BP BANKOWY Powszechne Towarzystwo Emerytalne SA	16.801	4.714
PKO BP Finat Sp. z o.o.	1.375	970
PKO Finance AB	933	393
PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA	23.845	37.821
Qualia Development Sp. z o.o.	(2.309)	(4.555)
Razem zysk netto konsolidowanych spółek	3.604.897	3.960.542
Korekty konsolidacyjne		
w tym:		
- dywidendy	(85.119)	(87.228)
- odpis z tytułu utraty wartości	220.908	(2.561)
- udział w stratach jednostek stowarzyszonych i współzależnych	(18.850)	19.652
- pozostałe	25.607	(85.660)
Zysk netto Grupy Kapitałowej	3.747.443	3.804.745

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

30. Pozycje pozabilansowe

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

	31.12.2012 r.	31.12.2011 r.	Zmiana	Zmiana
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	(%)
Zobowiązania pozabilansowe udzielone, w tym:	42.890.559	36.890.388	6.000.171	16
Finansowanie udzielone	32.513.424	30.455.658	2.057.766	7
Udzielone gwarancje i poręczenia – wartość nominalna	10.377.135	6.434.730	3.942.405	61
Zobowiązania pozabilansowe otrzymane, w tym:	3.611.662	2.801.398	810.264	29
Otrzymane gwarancje i poręczenia	1.780.305	1.918.281	(137.976)	(7)
Pozostałe	1.831.357	883.117	948.240	107

Wzrost zobowiązań pozabilansowych udzielonych (o 6.000.171 tys. zł) wynikał ze wartości nominalnej udzielonych gwarancji i poręczeń o 3.942.405 tys. zł (tj. 61%) i wzrostu zobowiązań pozabilansowych dotyczących finansowania o 2.057.766 tys. zł (tj. 7%).

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

V. Stwierdzenia niezależnego biegłego rewidenta

- (a) Zarząd Jednostki dominującej przedstawił w toku badania żądane informacje, wyjaśnienia i oświadczenia oraz przedłożył oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w dokumentacji konsolidacyjnej oraz wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych, a także poinformował o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dniu bilansowym do dnia złożenia oświadczenia.
- (b) Zakres badania nie był ograniczony.
- (c) Zasady (polityka) rachunkowości Grupy określone przez Zarząd Jednostki dominującej oraz ujawnienia danych były we wszystkich istotnych aspektach zgodne z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską. Została zachowana ciągłość stosowanych zasad i metod w stosunku do roku ubiegłego.
- (d) Obliczenie powstałej w badanym okresie wartości firmy oraz jej ujęcie w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym były we wszystkich istotnych aspektach zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską.
- (e) We wszystkich istotnych aspektach konsolidacja kapitałów oraz ustalenie udziałów niekontrolujących zostały przeprowadzone prawidłowo.
- (f) Wyłączenia wzajemnych rozrachunków (należności i zobowiązań) oraz obrotów wewnętrznych (przychodów i kosztów) jednostek objętych konsolidacją zostały dokonane we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską.
- (g) Wyłączenia wyników niezrealizowanych przez jednostki objęte konsolidacją, zawartych w wartości aktywów oraz z tytułu dywidend zostały dokonane we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską.
- (h) Skutki sprzedaży całości lub części udziałów w jednostkach podporządkowanych zostały ujęte we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską.
- (i) Dokumentacja konsolidacyjna była kompletna i poprawna, a sposób jej przechowywania zapewnia właściwą ochronę.
- (j) Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 r. zostało zatwierdzone uchwałą nr 5/2012 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 6 czerwca 2012 r. oraz złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w Warszawie w dniu 15 czerwca 2012 r. i ogłoszone w Monitorze Polskim B numer 2405 w dniu 8 października 2012 r.
- (k) Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający zostało zbadane przez PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. Biegły rewident wydał opinię bez zastrzeżeń.
- (l) Informacja dodatkowa przedstawia wszystkie istotne informacje określone przez MSSF zatwierdzone przez Unię Europejską.

V. Stwierdzenia niezależnego biegłego rewidenta (cd.)

- (m) Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności Grupy kapitałowej za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 r. uwzględniają postanowienia Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. nr 33 poz. 259).
- (n) Wysokość wskaźników istotności została określona przez nas na etapie planowania. Poziomy istotności określają granice, do których ujawnione uchybienia mogą bez szkody dla jakości sprawozdania finansowego i prawidłowości stanowiących podstawę ksiąg rachunkowych, nie być korygowane, gdyż zaniechanie takich korekt nie spowoduje wprowadzenia w błąd czytelnika sprawozdania finansowego. Istotność wyraża cechy ilościowe, jak i jakościowe badanych pozycji i dlatego też różni się ona w stosunku do różnych pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej i rachunku zysków i strat. Ze względu na złożoność i liczbę przyjętych przy badaniu wskaźników istotności zawarte są one w dokumentacji z badania.
- (o) Całkowity wymóg kapitałowy liczony na bazie skonsolidowanej wyniósł na dzień bilansowy 12.541.155 tys. zł. Współczynnik wypłacalności liczony na bazie skonsolidowanej na dzień 31 grudnia 2012 r. wyniósł 13,07%. Na dzień bilansowy Grupa stosowała się do obowiązujących norm ostrożnościowych we wszystkich istotnych aspektach.



VI. Informacje i uwagi końcowe

Niniejszy raport został sporządzony w związku z badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego SA, w której jednostką dominującą jest Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski SA z siedzibą w Warszawie przy ulicy Puławskiej 15. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez Zarząd Jednostki dominującej dnia 26 lutego 2013 r.

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

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

Antoni F. Reczek
Prezes Zarządu

PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.

Kluczowy Biegły Rewident
Numer ewidencyjny 90011

Warszawa, 27 lutego 2013 r.