

Skonsolidowany raport kwartalny 1/2005

Za 1 kwartał roku obrotowego 2005 obejmujący okres od 2005-01-01 do 2005-03-31

Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski Spółka Akcyjna		
(pełna nazwa emitenta)		
PKO BP SA		
(skrótowa nazwa emitenta)		
02-515		Warszawa
(kod pocztowy)		(miejscowość)
Puławska		15
(ulica)		(numer)
521-71-12	521-83-74	
(telefon)	(fax)	(e-mail)
525-000-77-38	016298263	www.pkobp.pl
(NIP)	(REGON)	(www)

	w tys. złotych		w tys. euro	
	okres od 01.01 - 31.03.2005	okres od 01.01 - 31.03.2004	okres od 01.01 - 31.03.2005	okres od 01.01 - 31.03.2004
Przychody z tytułu odsetek	1 454 145	1 287 455	362 151	268 561
Przychody z tytułu prowizji	347 450	381 061	86 532	79 489
Zysk (strata) brutto	542 758	540 048	135 172	112 653
Zysk (strata) netto	415 801	411 271	103 554	85 790
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 732 762	(955 995)	431 540	(199 419)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	817 776	756 871	203 665	157 882
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(56 268)	3 571	(14 013)	745
Przepływy pieniężne netto, razem	2 494 270	(195 553)	621 191	(40 792)
Aktywa razem	88 813 763	82 486 886	21 748 356	18 715 365
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	360	-	88	76
Zobowiązania wobec sektora finansowego	1 391 892	1 182 621	340 841	293 308
Zobowiązania wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego	74 326 950	69 786 574	18 200 884	15 662 617
Kapitał własny	8 383 146	7 162 182	2 052 831	1 766 546
Kapitał akcyjny	1 000 000	1 000 000	244 876	210 726
Liczba akcji (w szt.)	1 000 000 000	1 000 000 000	x	x
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	8,38	7,16	2,05	1,51
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	8,38	7,16	2,05	1,51
Współczynnik wypłacalności	15,81	16,82	x	x
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	1,55	1,26	0,39	0,26
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	1,55	1,26	0,39	0,26

BILANS GRUPY KAPITAŁOWEJ POWSZECHNEJ KASY OSZCZĘDNOŚCI BANKU POLSKIEGO SA			
Aktywa	Stan na 31.03.2005	Stan na 31.12.2004	Stan na 31.03.2004
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	4 549 454	3 525 323	3 178 444
Aktywa finansowe wycenione do wartości godziwej	21 016 206	1 730 137	907 254
instrumenty kapitałowe	7 498	5 014	2 554
instrumenty dłużne	20 926 420	359 667	834 796
instrumenty pochodne	82 288	1 365 456	69 904
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	1 233 716	21 087 719	24 825 876
instrumenty kapitałowe	415 167	461 156	455 871
instrumenty dłużne	818 549	20 626 563	24 370 005
Kredyty, pożyczki i inne należności niekwotowane na aktywnym rynku	55 284 736	52 503 751	45 053 461
od sektora finansowego	14 299 917	13 348 279	8 177 955
od sektora niefinansowego	32 987 778	31 610 476	28 872 981
od sektora instytucji rządowych i samorządowych	7 997 041	7 544 996	8 002 525
Inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności	1 833 904	1 875 908	3 840 816
instrumenty dłużne kwotowane na aktywnym rynku	1 833 904	1 875 908	3 840 816
Instrumenty pochodne zabezpieczające	-	-	-
Różnice z zabezpieczenia wartości godziwej przed ryzykiem stopy procentowej przypadające na pozycje zabezpieczane	-	-	-
Odsetki należne od aktywów finansowych	800 768	906 858	685 877
Rzeczowe aktywa trwałe	2 292 412	2 366 560	2 339 560
Wartości niematerialne i prawne	503 073	497 179	320 998
<i>w tym: wartość firmy jednostek podporządkowanych</i>	<i>103 289</i>	<i>103 289</i>	<i>58 943</i>
Udziały w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności	201 372	191 344	60 897
Aktywa z tytułu podatku dochodowego	31 918	22 482	15 800
Pozostałe aktywa	1 066 204	828 342	1 257 903
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
Aktywa razem	88 813 763	85 535 603	82 486 886

BILANS GRUPY KAPITAŁOWEJ POWSZECHNEJ KASY OSZCZĘDNOŚCI BANKU POLSKIEGO SA			
Pasywa	Stan na 31.03.2005	Stan na 31.12.2004	Stan na 31.03.2004
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	360	144	-
Zobowiązania finansowe wycenione do wartości godziwej	371 187	793 739	77 520
instrumenty pochodne	371 187	793 739	77 520
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	75 797 733	72 359 004	71 050 973
depozyty oraz kredyty i pożyczki otrzymane	75 718 842	72 337 928	70 969 195
sektora finansowego	1 391 892	1 221 299	1 182 621
sektora niefinansowego	68 590 758	65 756 302	66 090 906
sektora instytucji rządowych i samorządowych	5 736 192	5 360 327	3 695 668
zobowiązania z tytułu własnej emisji	78 891	21 076	81 778
w tym: z tytułu obligacji	73 967	21 076	76 845
zobowiązania podporządkowane	-	-	-
Zobowiązania finansowe z tytułu przeniesienia aktywów finansowych	-	-	-
Instrumenty pochodne zabezpieczające	-	-	-
Odsetki naliczone od zobowiązań finansowych	1 970 880	1 874 215	1 905 139
Rezerwy	201 747	279 958	209 396
na restrukturyzację	-	-	-
na sprawy sporne	5 702	7 043	5 702
w tym: z tytułu podatków	-	-	-
na koszty świadczeń pracowniczych	186 996	258 734	190 354
na zobowiązania pozabilansowe	8 870	10 375	13 113
pozostałe	179	3 806	227
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	255 193	530 871	460 852
Inne zobowiązania	1 833 517	1 338 927	1 620 824
wobec pracowników	100 798	87 800	96 671
z tytułu leasingu	20 091	393	11 524
pozostałe	1 712 628	1 250 734	1 512 629
Zobowiązania z tytułu instrumentów kapitałowych płatnych na żądanie	-	-	-
Zobowiązania przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
Zobowiązania ogółem	80 430 617	77 176 858	75 324 704
KAPITAŁY			
Kapitał zakładowy	1 000 000	1 000 000	1 000 000
Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	-	-	-
Inne instrumenty kapitałowe	-	-	-
Kapitał zapasowy	2 805 595	2 805 253	1 784 836
w tym: premia emisyjna	-	-	-
Kapitał z aktualizacji wyceny	272 908	378 350	300 256
różnice z wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	133 956	241 267	149 052
różnice z wyceny rzeczowych aktywów trwałych	148 213	148 555	151 204
różnice z tytułu różnic kursowych z przeliczenia jednostek podporządkowanych	(9 261)	(11 472)	-
Pozostałe kapitały rezerwowe, w tym:	3 826 919	2 562 643	3 638 226
zysk (strata) z lat ubiegłych	1 425 788	192 643	1 475 246
fundusz ogólnego ryzyka	1 000 000	1 000 000	800 000
Akcje własne (wielkość ujemna)	-	-	-
Zysk (strata) roku bieżącego	415 801	1 544 737	411 271
Dywidendy wypłacone w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-	-
Kapitały mniejszości	61 923	67 762	27 593
kapitał z aktualizacji wyceny	-	-	-
pozostały	61 923	67 762	27 593
Kapitały razem	8 383 146	8 358 745	7 162 182
Pasywa razem	88 813 763	85 535 603	82 486 886

	Stan na 31.03.2005	Stan na 31.12.2004	Stan na 31.03.2004
Współczynnik wypłacalności	15,81	17,46	16,82
Wartość księgowa	8 383 146	8 358 745	7 162 182
Liczba akcji	1 000 000 000	1 000 000 000	1 000 000 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	8,38	8,36	7,16
Rozwodniona liczba akcji	1 000 000 000	1 000 000 000	1 000 000 000
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	8,38	8,36	7,16

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT GRUPY KAPITAŁOWEJ POWSZECHNEJ KASY OSZCZĘDNOŚCI BANKU POLSKIEGO SA		
	Okres od 01.01.2005 do 31.03.2005	Okres od 01.01.2004 do 31.03.2004
Przychody finansowe i operacyjne	1 538 391	1 414 698
Przychody z tytułu odsetek	1 454 145	1 287 455
Koszty odsetek	(594 872)	(398 153)
<i>Wynik z tytułu odsetek</i>	<i>859 273</i>	<i>889 302</i>
Przychody z tytułu dywidendy	-	-
Przychody z tytułu prowizji	347 450	381 061
Koszty z tytułu prowizji	(68 395)	(52 233)
<i>Wynik z tytułu prowizji</i>	<i>279 055</i>	<i>328 828</i>
Zrealizowany wynik z aktywów i zobowiązań finansowych innych niż wyceniane według wartości godziwej ze skutkiem odnoszonym do rachunku zysków i strat	65 881	8 669
Wynik z tytułu aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych według wartości godziwej ze skutkiem odnoszonym do rachunku zysków i strat	29 869	21 221
Wynik z tytułu korekt wartości godziwej w rachunkowości zabezpieczeń	-	-
Wynik z tytułu różnic kursowych	173 052	83 016
Inne przychody operacyjne	152 777	128 771
Inne koszty operacyjne	(21 516)	(45 109)
<i>Wynik na innych przychodach/kosztach operacyjnych</i>	<i>131 261</i>	<i>83 662</i>
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	(759 962)	(677 626)
Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	(116 536)	(125 608)
amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	(79 590)	(87 870)
amortyzacja nieruchomości stanowiących inwestycje	(4 864)	(4 898)
amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych	(32 082)	(32 840)
Rezerwy	(79 534)	(99 643)
Odpisy na utratę wartości	(29 832)	24 135
Odpisy na utratę wartości aktywów finansowych nie wycenianych według wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat	(27 421)	48 545
Odpisy na utratę wartości	(2 411)	(24 410)
<i>w tym wartości firmy</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
Ujemna wartość firmy odniesiona do wyniku finansowego	-	-
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek współzależnych i stowarzyszonych wykazywanych metodą praw własności	(9 769)	4 092
Zysk (strata) brutto	542 758	540 048
Podatek dochodowy	(127 258)	(128 638)
część bieżąca	(318 911)	(127 790)
część odroczone	191 653	(848)
Zysk (strata) netto roku bieżącego	415 500	411 410
Zyski (straty) udziałowców mniejszościowych	301	(139)
Wynik netto	415 801	411 271

	Okres od 01.01.2005 do 31.03.2005	Okres od 01.01.2004 do 31.03.2004
Zysk (strata) netto (zannualizowany)	1 549 267	1 263 707
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	1 000 000 000	1 000 000 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	1,55	1,26
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	1 000 000 000	1 000 000 000
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	1,55	1,26

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM GRUPY KAPITAŁOWEJ POWSZECHNEJ KASY OSZCZĘDNOŚCI BANKU POLSKIEGO SA		
	Okres od 01.01.2005 do 31.03.2005	Okres od 01.01.2004 do 31.03.2004
KAPITAŁY		
Kapitał zakładowy	1 000 000	1 000 000
Należne wpłaty na kapitał zakładowy	-	-
Instrumenty kapitałowe	-	-
Kapitał zapasowy	2 805 595	1 784 836
<i>w tym: premia emisyjna</i>	-	-
Kapitał z aktualizacji wyceny	272 908	300 256
różnice z wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	133 956	149 052
różnice z tytułu różnic kursowych z przeliczenia jednostek podporządkowanych	(9 261)	-
różnice z wyceny rzeczowych aktywów trwałych	148 213	151 204
Pozostałe kapitały rezerwowe, w tym:	3 826 919	3 638 226
zysk (strata) z lat ubiegłych	1 425 788	1 475 246
fundusz ogólnego ryzyka	1 000 000	800 000
Akcje własne	-	-
Zysk (strata) roku bieżącego	415 801	411 271
Dywidendy wypłacone w ciągu roku obrotowego	-	-
Kapitały mniejszości	61 923	27 593
kapitał z aktualizacji wyceny	-	-
pozostały	61 923	27 593
Kapitały razem	8 383 146	7 162 182
Źródła zmiany kapitału		
Kapitał na koniec poprzedniego okresu	8 070 534	6 399 135
zmiany przyjętych zasad (polityk) rachunkowości	(137 955)	268 467
- korekty związane z wprowadzeniem MSSF/MSR	275 893	268 467
- korekty związane z wprowadzeniem efektywnej stopy procentowej	(413 848)	-
Kapitał na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	7 932 579	6 667 602
Zmiany kapitału		
Zysk (strata) przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	415 801	411 271
Zysk (strata) przypadający na udziałowców mniejszościowych	(301)	139
Różnice z wyceny aktywów dostępnych do sprzedaży odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny	(22 262)	79 858
Różnice z tytułu różnic kursowych z przeliczenia jednostek podporządkowanych	2 211	-
Inne zwiększenia/zmniejszenia kapitału	55 118	3 312
Kapitał razem	8 383 146	7 162 182

SKRÓCONY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH GRUPY KAPITAŁOWEJ POWSZECHNEJ KASY OSZCZĘDNOŚCI BANKU POLSKIEGO SA		
	Okres od 01.01.2005 do 31.03.2005	Okres od 01.01.2004 do 31.03.2004
I. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej – metoda pośrednia	1 732 762	(955 995)
II. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	817 776	756 871
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(56 268)	3 571
IV. Przepływy pieniężne netto, razem	2 494 270	(195 553)
Środki pieniężne na początek okresu	5 335 880	4 715 232
Środki pieniężne na koniec okresu	7 830 150	4 519 679
Składniki środków pieniężnych		
gotówka w kasie	1 015 782	803 440
należności od banków centralnych	3 533 672	2 375 004
należności a' vista od banków i innych instytucji finansowych	3 278 622	1 336 260
Środki Domu Maklerskiego w Funduszu Gwarancyjnym Giełdy	2 074	4 975

POZYCJE POZABILANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ POWSZECHNEJ KASY OSZCZĘDNOŚCI BANKU POLSKIEGO SA		
	Stan na 31.03.2005	Stan na 31.03.2004
Pozabilansowe zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	12 970 046	18 718 998
Zobowiązania udzielone:	7 642 317	13 943 700
finansowe	6 367 385	13 460 962
sektorowi finansowemu	2 299 082	1 896 859
sektorowi niefinansowemu	3 539 932	10 927 016
instytucjom rządowym i samorządowym	528 371	637 087
gwarancyjne	1 274 932	482 738
sektorowi finansowemu	5 532	6 013
sektorowi niefinansowemu	1 024 384	277 813
instytucjom rządowym i samorządowym	245 016	198 912
Zobowiązania otrzymane:	5 327 729	4 775 298
finansowe	723 971	171 586
sektorowi finansowemu	723 971	171 586
sektorowi niefinansowemu	-	-
instytucjom rządowym i samorządowym	-	-
gwarancyjne	4 603 758	4 603 712
sektorowi finansowemu	41 941	30 113
sektorowi niefinansowemu	226 769	471
instytucjom rządowym i samorządowym	4 335 048	4 573 128
Transakcje pozabilansowe bieżące	3 931 825	1 858 994
Transakcje pozabilansowe terminowe	216 713 698	94 240 099
Inne	14 449 330	3 286 936

BILANS POWSZECHNEJ KASY OSZCZĘDNOŚCI BANKU POLSKIEGO SA			
Aktywa	Stan na 31.03.2005	Stan na 31.12.2004	Stan na 31.03.2004
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	4 501 825	3 490 505	3 178 410
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej	20 992 231	1 706 751	906 899
instrumenty kapitałowe	7 298	5 014	2 554
instrumenty dłużne	20 902 649	336 281	834 796
instrumenty pochodne	82 284	1 365 456	69 549
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	1 222 381	21 131 765	24 810 630
instrumenty kapitałowe	413 341	459 475	455 867
instrumenty dłużne	809 040	20 672 290	24 354 763
Kredyty, pożyczki i inne należności niekwotowane na aktywnym rynku	54 588 338	51 830 365	45 057 039
od sektora finansowego	14 569 177	13 583 433	9 098 783
od sektora niefinansowego	32 022 120	30 701 981	27 955 731
od sektora instytucji rządowych i samorządowych	7 997 041	7 544 951	8 002 525
Inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności	1 776 862	1 875 908	3 840 816
instrumenty dłużne kwotowane na aktywnym rynku	1 776 862	1 875 908	3 840 816
Instrumenty pochodne zabezpieczające	-	-	-
Różnice z zabezpieczenia wartości godziwej przed ryzykiem stopy procentowej przypadające na pozycje zabezpieczane	-	-	-
Odsetki należne od aktywów finansowych	795 851	902 071	686 315
Rzeczowe aktywa trwale	1 870 504	1 939 016	1 970 483
Wartości niematerialne i prawne	391 727	384 045	252 753
Udziały w jednostkach podporządkowanych	590 858	577 870	300 651
Aktywa z tytułu podatku dochodowego	-	-	-
Pozostałe aktywa	725 335	503 871	1 084 938
Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
Aktywa razem	87 455 912	84 342 167	82 088 934

BILANS POWSZECHNEJ KASY OSZCZĘDNOŚCI BANKU POLSKIEGO SA			
Pasywa	Stan na 31.03.2005	Stan na 31.12.2004	Stan na 31.03.2004
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	360	144	-
Zobowiązania finansowe wyceniane według wartości godziwej	371 187	793 739	73 701
instrumenty pochodne	371 187	793 739	73 701
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	74 784 963	71 512 220	70 821 853
depozyty oraz kredyty i pożyczki otrzymane	74 784 963	71 512 220	70 821 853
sektora finansowego	1 081 390	903 746	1 017 665
sektora niefinansowego	67 967 382	65 248 147	66 108 520
sektora instytucji rządowych i samorządowych	5 736 191	5 360 327	3 695 668
zobowiązania z tytułu własnej emisji	-	-	-
w tym: z tytułu obligacji	-	-	-
zobowiązania podporządkowane	-	-	-
Zobowiązania finansowe z tytułu przeniesienia aktywów finansowych	-	-	-
Instrumenty pochodne zabezpieczające	-	-	-
Odsetki naliczone od zobowiązań finansowych	1 960 091	1 864 455	1 905 139
Rezerwy	198 544	207 033	208 984
na restrukturyzację	-	-	-
na sprawy sporne	5 614	5 614	5 614
w tym: z tytułu podatków	-	-	-
na koszty świadczeń pracowniczych	184 113	184 113	190 257
na zobowiązania pozabilansowe	8 817	10 330	13 113
pozostałe	-	6 976	-
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	250 849	530 302	460 852
Inne zobowiązania	1 686 227	1 265 794	1 548 296
wobec pracowników	100 628	78 848	95 798
z tytułu leasingu	347	393	1 093
pozostałe	1 585 252	1 186 553	1 451 405
Zobowiązania z tytułu instrumentów kapitałowych płatnych na żądanie	-	-	-
Zobowiązania przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
Zobowiązania ogółem	79 252 221	76 173 687	75 018 825
KAPITAŁY			
Kapitał zakładowy	1 000 000	1 000 000	1 000 000
Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	-	-	-
Inne instrumenty kapitałowe	-	-	-
Kapitał zapasowy	2 805 073	2 804 731	1 784 089
w tym: premia emisyjna	-	-	-
Kapitał z aktualizacji wyceny	281 812	389 760	300 304
różnice z wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	133 599	241 205	149 100
różnice z wyceny rzeczowych aktywów trwałych	148 213	148 555	151 204
różnice z tytułu różnic kursowych z przeliczenia jednostek podporządkowanych	-	-	-
Pozostałe kapitały rezerwowe, w tym:	3 706 132	2 509 287	3 583 034
zysk (strata) z lat ubiegłych	1 336 132	139 287	1 423 034
fundusz ogólnego ryzyka	1 000 000	1 000 000	800 000
Akcje własne (wielkość ujemna)	-	-	-
Zysk (strata) roku bieżącego	410 674	1 464 702	402 682
Dywidendy wypłacone w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-	-
Kapitały mniejszości	-	-	-
kapitał z aktualizacji wyceny	-	-	-
pozostały	-	-	-
Kapitały razem	8 203 691	8 168 480	7 070 109
Pasywa razem	87 455 912	84 342 167	82 088 934

	Stan na 31.03.2005	Stan na 31.12.2004	Stan na 31.03.2004
Współczynnik wypłacalności	15,19	17,26	16,78
Wartość księgowa	8 203 691	7 761 041	7 070 109
Liczba akcji	1 000 000 000	1 000 000 000	1 000 000 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	8,21	7,77	7,07
Rozwodniona liczba akcji	1 000 000 000	1 000 000 000	1 000 000 000
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	8,21	7,77	7,07

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT POWSZECHNEJ KASY OSZCZĘDNOŚCI BANKU POLSKIEGO SA		
	Okres od 01.01.2005 do 31.03.2005	Okres od 01.01.2004 do 31.03.2004
Przychody finansowe i operacyjne	1 420 188	1 376 918
Przychody z tytułu odsetek	1 422 430	1 278 904
Koszty odsetek	(577 433)	(296 900)
<i>Wynik z tytułu odsetek</i>	<i>844 997</i>	<i>882 004</i>
Przychody z tytułu dywidendy	-	-
Przychody z tytułu prowizji	338 030	392 638
Koszty z tytułu prowizji	(70 682)	(51 839)
<i>Wynik z tytułu prowizji</i>	<i>267 348</i>	<i>340 799</i>
Zrealizowany wynik z aktywów i zobowiązań finansowych innych niż wyceniane według wartości godziwej ze skutkiem odnoszonym do rachunku zysków i strat	65 881	8 669
Wynik z tytułu aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych według wartości godziwej ze skutkiem odnoszonym do rachunku zysków i strat	29 869	21 221
Wynik z tytułu korekt wartości godziwej w rachunkowości zabezpieczeń	-	-
Wynik z tytułu różnic kursowych	177 378	82 656
Inne przychody operacyjne	42 292	52 652
Inne koszty operacyjne	(7 577)	(11 083)
<i>Wynik na innych przychodach/kosztach operacyjnych</i>	<i>34 715</i>	<i>41 569</i>
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	(666 812)	(659 792)
Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	(102 993)	(113 886)
amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	(73 411)	(83 942)
amortyzacja nieruchomości stanowiących inwestycje	-	-
amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych	(29 582)	(29 944)
Rezerwy	(79 534)	(99 643)
Odpisy na utratę wartości	(27 848)	24 133
Odpisy na utratę wartości aktywów finansowych nie wycenianych według wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat	(25 437)	48 543
Odpisy na utratę wartości	(2 411)	(24 410)
Ujemna wartość firmy odniesiona do wyniku finansowego	-	-
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek zależnych, współzależnych i stowarzyszonych	(7 827)	(1 444)
Zysk (strata) brutto	535 174	526 286
Podatek dochodowy	(124 500)	(123 604)
część bieżąca	(316 296)	(125 090)
część odroczone	191 796	1 486
Wynik netto	410 674	402 682

	Okres od 01.01.2005 do 31.03.2005	Okres od 01.01.2004 do 31.03.2004
Zysk (strata) netto (zannualizowany)	1 472 694	1 255 118
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	1 000 000 000	1 000 000 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	1,48	1,26
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	1 000 000 000	1 000 000 000
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	1,48	1,26

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM POWSZECHNEJ KASY OSZCZĘDNOŚCI BANKU POLSKIEGO SA		
	Okres od 01.01.2005 do 31.03.2005	Okres od 01.01.2004 do 31.03.2004
KAPITAŁY		
Kapitał zakładowy	1 000 000	1 000 000
Należne wpłaty na kapitał zakładowy	-	-
Instrumenty kapitałowe	-	-
Kapitał zapasowy	2 805 073	1 784 089
w tym: premia emisyjna	-	-
Kapitał z aktualizacji wyceny	281 812	300 304
różnice z wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	133 599	149 100
różnice z wyceny rzeczowych aktywów trwałych	148 213	151 204
Pozostałe kapitały rezerwowe, w tym:	3 706 132	3 583 034
zysk (strata) z lat ubiegłych	1 336 132	1 423 034
fundusz ogólnego ryzyka	1 000 000	800 000
Akcje własne	-	-
Zysk (strata) roku bieżącego	410 674	402 682
Dywidendy wypłacone w ciągu roku obrotowego	-	-
Kapitały mniejszości	-	-
kapitał z aktualizacji wyceny	-	-
pozostały	-	-
Kapitały razem	8 203 691	7 070 109
Źródła zmiany kapitału		
Kapitał na koniec poprzedniego okresu	8 070 534	6 399 135
zmiany przyjętych zasad (polityk) rachunkowości	309 493	331 506
- korekty związane z wprowadzeniem MSSF/MSR	76 255	331 506
- korekty związane z wprowadzeniem efektywnej stopy procentowej	(385 748)	-
Kapitał na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	7 761 041	6 730 641
Zmiany kapitału		
Zysk (strata) przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	410 674	402 682
Zysk (strata) przypadający na udziałowców mniejszościowych	-	-
Różnice z wyceny aktywów dostępnych do sprzedaży odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny	(22 262)	79 640
Inne zwiększenia/zmniejszenia kapitału	54 238	(142 854)
Kapitał razem	8 203 691	7 070 109

SKRÓCONY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH POWSZECHNEJ KASY OSZCZĘDNOŚCI BANKU POLSKIEGO SA		
	Okres od 01.01.2005 do 31.03.2005	Okres od 01.01.2004 do 31.03.2004
I. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej – metoda pośrednia	1 608 331	(964 479)
II. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	819 636	749 723
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(88)	14 164
IV. Przepływy pieniężne netto, razem	2 427 879	(200 592)
Środki pieniężne na początek okresu	5 225 717	4 718 894
Środki pieniężne na koniec okresu	7 653 596	4 518 302
Składniki środków pieniężnych		
gotówka w kasie	968 153	803 406
należności od banków centralnych	3 533 672	2 375 004
należności a' vista od banków i innych instytucji finansowych	3 149 697	1 334 917
Środki Domu Maklerskiego w Funduszu Gwarancyjnym Giełdy	2 074	4 975

POZYCJE POZABILANSOWE		
	Stan na 31.03.2005	Stan na 31.03.2004
Pozabilansowe zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane		
Zobowiązania udzielone:	8 149 730	13 984 277
finansowe	6 870 235	13 496 413
sektorowi finansowemu	2 851 296	1 932 310
sektorowi niefinansowemu	3 490 568	10 927 016
instytucjom rządowym i samorządowym	528 371	637 087
gwarancyjne	1 279 495	487 864
sektorowi finansowemu	25 445	11 728
sektorowi niefinansowemu	1 009 034	277 224
instytucjom rządowym i samorządowym	245 016	198 912
Zobowiązania otrzymane:	5 069 990	4 736 644
finansowe	691 205	142 669
sektorowi finansowemu	691 205	142 669
sektorowi niefinansowemu	-	-
instytucjom rządowym i samorządowym	-	-
gwarancyjne	4 378 785	4 593 975
sektorowi finansowemu	41 783	20 376
sektorowi niefinansowemu	1 954	471
instytucjom rządowym i samorządowym	4 335 048	4 573 128
zobowiązania nieodwołalne	9 504 520	111 602
otrzymane zabezpieczenia	3 063 016	3 191 399
Transakcje pozabilansowe bieżące	3 934 396	1 858 994
Transakcje pozabilansowe terminowe	216 713 698	94 240 099
Inne	-	-

Rozliczenie różnic pomiędzy MSSF/MSR i PSR

poniższe zestawienie prezentuje wpływ zastosowania MSSF/MSR na kapitały i zysk netto w okresach sprawozdawczych prezentowanych w sprawozdaniu

- rozliczenie różnic pomiędzy MSSF/MSR i PSR na dzień 31.03.2004 roku

BILANS GRUPY KAPITAŁOWEJ POWSZECHNEJ KASY OSZCZĘDNOŚCI BANKU POLSKIEGO SA

AKTYWA	Nota	PSR 31.03.2004	Korekty	MSR 31.03.2004
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym		3 178 444	-	3 178 444
Aktywa finansowe wycenione do wartości godziwej		907 254	-	907 254
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		24 825 876	-	24 825 876
Kredyty, pożyczki i inne należności niekwotowane na aktywnym rynku	a	45 671 662	(618 201)	45 053 461
Inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności		3 840 816	-	3 840 816
Instrumenty pochodne zabezpieczające		-	-	-
Różnice z zabezpieczenia wartości godziwej przed ryzykiem stopy procentowej przypadające na pozycje zabezpieczane		-	-	-
Odsetki należne od aktywów finansowych	b	3 296 256	(2 610 379)	685 877
Rzeczowe aktywa trwale	c	2 339 343	217	2 339 560
Wartości niematerialne i prawne	d	315 423	5 575	320 998
<i>w tym: wartość firmy jednostek podporządkowanych</i>		53 377	5 566	58 943
Udziały w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności	e	78 178	(17 281)	60 897
Aktywa z tytułu podatku dochodowego		15 800	-	15 800
Pozostałe aktywa	f	1 105 110	152 793	1 257 903
Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży		-	-	-
Aktywa razem		85 574 162	(3 087 276)	82 486 886
PASYWA				
Zobowiązania wobec Banku Centralnego		-	-	-
Zobowiązania finansowe wycenione do wartości godziwej		77 520		77 520
Inne zobowiązania finansowe wyceniane według wartości godziwej (ze skutkiem wyceny odnoszonej do rachunku zysków i strat)		-	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	g	70 967 838	83 135	71 050 973
Zobowiązania finansowe z tytułu przeniesienia aktywów finansowych		-	-	-
Instrumenty pochodne zabezpieczające		-	-	-
Odsetki naliczone od zobowiązań finansowych		1 905 139	-	1 905 139
Rezerwy	h	870 993	(661 597)	209 396
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		460 852	-	460 852
Inne zobowiązania	i	4 408 730	(2 787 906)	1 620 824
Zobowiązania z tytułu instrumentów kapitałowych płatnych na żądanie		-	-	-
Zobowiązania przeznaczone do sprzedaży		-	-	-
KAPITAŁY				
Kapitał zakładowy		1 000 000	-	1 000 000
Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)		-	-	-
Inne instrumenty kapitałowe		-	-	-
Kapitał zapasowy	j	1 784 089	747	1 784 836
Kapitał z aktualizacji wyceny	k	300 304	(48)	300 256
Pozostałe kapitały rezerwowe	l	3 393 326	244 900	3 638 226
Akcje własne (wielkość ujemna)		-	-	-
Zysk (strata) roku bieżącego	ł	404 882	6 389	411 271
Dywidendy wypłacone w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		-	-	-
Kapitały mniejszości	m	489	27 104	27 593
Pasywa razem		85 574 162	(3 087 276)	82 486 886

Opis korekt MSSF/MSR na dzień 31.03.2004 rok

a) Kredyty , pożyczki i inne należności niekwotowane na aktywnym rynku	(618 201)
- zmiana prezentacji rezerwy na ryzyko ogólne	(661 597)
- objęcie konsolidacją jednostek podporządkowanych zgodnie z MSR 27	43 396
b) Odsetki należne od aktywów finansowych	(2 610 379)
- pomniejszenie należności z tytułu odsetek zastrzeżonych	(2 610 379)
c) Rzeczowe aktywa trwałe	217
- objęcie konsolidacją jednostek podporządkowanych zgodnie z MSR 27	217
d) Wartości niematerialne i prawne	5 575
- korekta wyceny udziałów w jednostkach podporządkowanych zgodnie z MSR 27 i MSR 36	5 575
e) Udziały w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	(17 281)
- korekta wyceny udziałów w jednostkach podporządkowanych zgodnie z MSR 27 i MSR 36	(17 281)
f) Pozostałe aktywa	152 793
- objęcie konsolidacją jednostek podporządkowanych zgodnie z MSR 27	152 793
g) Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	83 135
- objęcie konsolidacją jednostek podporządkowanych zgodnie z MSR 27	83 135
h) Rezerwy	(661 597)
- zmiana prezentacji rezerwy na ryzyko ogólne	(661 597)
i) Inne zobowiązania	(2 787 906)
- pomniejszenie zobowiązań z tytułu odsetek zastrzeżonych	(2 841 607)
- objęcie konsolidacją jednostek podporządkowanych zgodnie z MSR 27	53 701
j) Kapitał zapasowy	747
- korekta wyceny udziałów w jednostkach podporządkowanych zgodnie z MSR 27 i MSR 36	526
- objęcie konsolidacją jednostek podporządkowanych zgodnie z MSR 27	221
k) Kapitał z aktualizacji wyceny	(48)
- korekta wyceny udziałów w jednostkach podporządkowanych zgodnie z MSR 27 i MSR 36	(48)
l) Pozostałe kapitały rezerwowe	244 900
- odniesienie odsetek zastrzeżonych na niepodzielny wynik z lat ubiegłych	231 228
- korekta wyceny udziałów w jednostkach podporządkowanych zgodnie z MSR 27 i MSR 36	(25 161)
- objęcie konsolidacją jednostek podporządkowanych zgodnie z MSR 27	38 833
l) Zysk (strata) roku bieżącego	6 389
- korekta wyceny udziałów w jednostkach podporządkowanych zgodnie z MSR 27 i MSR 36	6 594
- objęcie konsolidacją jednostek podporządkowanych zgodnie z MSR 27	(205)
m) Kapitały mniejszości	27 104
- objęcie konsolidacją jednostek podporządkowanych zgodnie z MSR 27	27 107
- korekta wyceny udziałów w jednostkach podporządkowanych zgodnie z MSR 27 i MSR 36	(3)

- rozliczenie różnic pomiędzy MSSF/MSR i PSR na dzień 31.12.2004 roku

BILANS GRUPY KAPITAŁOWEJ POWSZECHNEJ KASY OSZCZĘDNOŚCI BANKU POLSKIEGO SA

AKTYWA	Nota	PSR 31.12.2004	Korekty	MSR 31.12.2004
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym		3 525 323	-	3 525 323
Aktywa finansowe wycenione do wartości godziwej		1 730 137	-	1 730 137
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	a	21 087 519	200	21 087 719
Kredyty, pożyczki i inne należności niekwotowane na aktywnym rynku	b	53 142 549	(638 798)	52 503 751
Inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności		1 875 908	-	1 875 908
Instrumenty pochodne zabezpieczające		-	-	-
Różnice z zabezpieczenia wartości godziwej przed ryzykiem stopy procentowej przypadające na pozycje zabezpieczane		-	-	-
Odsetki należne od aktywów finansowych	c	3 754 586	(2 847 728)	906 858
Rzeczowe aktywa trwałe	d	2 366 154	406	2 366 560
Wartości niematerialne i prawne	e	478 728	18 451	497 179
w tym: wartość firmy jednostek podporządkowanych		84 920	18 369	103 289
Udziały w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności	f	215 085	(23 741)	191 344
Aktywa z tytułu podatku dochodowego		22 482	-	22 482
Pozostałe aktywa	g	564 237	264 105	828 342
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		-	-	-
Aktywa razem		88 762 708	(3 227 105)	85 535 603
PASYWA				
Zobowiązania wobec Banku Centralnego		144	-	144
Zobowiązania finansowe wycenione do wartości godziwej		793 739		793 739
Inne zobowiązania finansowe wyceniane według wartości godziwej (ze skutkiem wyceny odnoszonej do rachunku zysków i strat)		-	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	h	72 241 284	117 720	72 359 004
Zobowiązania finansowe z tytułu przeniesienia aktywów finansowych		-	-	-
Instrumenty pochodne zabezpieczające		-	-	-
Odsetki naliczone od zobowiązań finansowych		1 874 215	-	1 874 215
Rezerwy	i	944 953	(664 995)	279 958
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	j	530 302	569	530 871
Inne zobowiązania	k	4 282 373	(2 943 446)	1 338 927
Zobowiązania z tytułu instrumentów kapitałowych płatnych na żądanie		-	-	-
Zobowiązania przeznaczone do sprzedaży		-	-	-
KAPITAŁY				
Kapitał zakładowy		1 000 000	-	1 000 000
Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)		-	-	-
Inne instrumenty kapitałowe		-	-	-
Kapitał zapasowy	l	2 804 731	522	2 805 253
Kapitał z aktualizacji wyceny	ł	378 288	62	378 350
Pozostałe kapitały rezerwowe	m	2 376 450	186 193	2 562 643
Akcje własne (wielkość ujemna)		-	-	-
Zysk (strata) roku bieżącego	n	1 511 065	33 672	1 544 737
Dywidendy wypłacone w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		-	-	-
Kapitały mniejszości	o	25 164	42 598	67 762
Pasywa razem		88 762 708	(3 227 105)	85 535 603

Opis korekt MSSF/MSR na dzień 31.12.2004 rok

a) Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	200
- objęcie konsolidacją jednostek podporządkowanych zgodnie z MSR 27	200
b) Kredyty , pożyczki i inne należności niekwotowane na aktywnym rynku	(638 798)
- zmiana prezentacji rezerwy na ryzyko ogólne	(661 597)
- objęcie konsolidacją jednostek podporządkowanych zgodnie z MSR 27	22 799
c) Odsetki należne od aktywów finansowych	(2 847 728)
- pomniejszenie należności z tytułu odsetek zastrzeżonych	(2 847 728)
d) Rzeczowe aktywa trwałe	406
- objęcie konsolidacją jednostek podporządkowanych zgodnie z MSR 27	406
e) Wartości niematerialne i prawne	18 451
- korekta wyceny udziałów w jednostkach podporządkowanych zgodnie z MSR 27 i MSR 36	18 369
- objęcie konsolidacją jednostek podporządkowanych zgodnie z MSR 27	82
f) Udziały w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	(23 741)
- korekta wyceny udziałów w jednostkach podporządkowanych zgodnie z MSR 27 i MSR 36	(23 741)
g) Pozostałe aktywa	264 105
- objęcie konsolidacją jednostek podporządkowanych zgodnie z MSR 27	264 105
h) Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	117 720
- objęcie konsolidacją jednostek podporządkowanych zgodnie z MSR 27	117 720
i) Rezerwy	(664 995)
- zmiana prezentacji rezerwy na ryzyko ogólne	(661 597)
- korekta wyceny udziałów w jednostkach podporządkowanych zgodnie z MSR 27 i MSR 36	(3 398)
j) Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	569
- objęcie konsolidacją jednostek podporządkowanych zgodnie z MSR 27	569
k) Inne zobowiązania	(2 943 446)
- pomniejszenie zobowiązań z tytułu odsetek zastrzeżonych oraz odsetek skapitalizowanych	(3 022 085)
- objęcie konsolidacją jednostek podporządkowanych zgodnie z MSR 27	78 639
l) Kapitał zapasowy	522
- korekta wyceny udziałów w jednostkach podporządkowanych zgodnie z MSR 27 i MSR 36	301
- objęcie konsolidacją jednostek podporządkowanych zgodnie z MSR 27	221
l) Kapitał z aktualizacji wyceny	62
- korekta wyceny udziałów w jednostkach podporządkowanych zgodnie z MSR 27 i MSR 36	62
m) Pozostałe kapitały rezerwowe	186 193
- odniesienie odsetek skapitalizowanych na niepodzielny wynik z lat ubiegłych	174 356
- ujęcie udziałów w jednostkach podporządkowanych zgodnie z MSR 27 i MSR 38	(31 759)
- objęcie konsolidacją jednostek podporządkowanych zgodnie z MSR 27	43 596
n) Zysk (strata) roku bieżącego	33 672
- korekta wyceny udziałów w jednostkach podporządkowanych zgodnie z MSR 27 i MSR 36	32 632
- objęcie konsolidacją jednostek podporządkowanych zgodnie z MSR 27	1 040
o) Kapitały mniejszości	42 598
- objęcie konsolidacją jednostek podporządkowanych zgodnie z MSR 27	42 598

- rozliczenie różnic pomiędzy MSSF/MSR i PSR na dzień 01.01.2005 roku

BILANS GRUPY KAPITAŁOWEJ POWSZECHNEJ KASY OSZCZĘDNOŚCI BANKU POLSKIEGO SA

AKTYWA	Nota	PSR 01.01.2005	Korekty	MSR 01.01.2005
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym		3 525 323	-	3 525 323
Aktywa finansowe wycenione do wartości godziwej	a	1 730 137	19 953 740	21 683 877
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	b	21 087 519	(19 997 534)	1 089 985
Kredyty, pożyczki i inne należności niekwotowane na aktywnym rynku	c	53 142 549	(1 010 049)	52 132 500
Inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności		1 875 908	-	1 875 908
Instrumenty pochodne zabezpieczające		-	-	-
Różnice z zabezpieczenia wartości godziwej przed ryzykiem stopy procentowej przypadające na pozycje zabezpieczane		-	-	-
Odsetki należne od aktywów finansowych	d	3 754 586	(2 847 728)	906 858
Rzeczowe aktywa trwale	e	2 366 154	406	2 366 560
Wartości niematerialne i prawne	f	478 728	18 451	497 179
w tym: wartość firmy jednostek podporządkowanych		84 920	18 369	103 289
Udziały w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności	g	215 085	(23 741)	191 344
Aktywa z tytułu podatku dochodowego	h	22 482	6 729	29 211
Pozostałe aktywa	i	564 237	260 224	824 461
Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży		-	-	-
Aktywa razem	j	88 762 708	(3 639 502)	85 123 206
PASYWA				
Zobowiązania wobec Banku Centralnego		144	-	144
Zobowiązania finansowe wycenione do wartości godziwej		793 739	-	793 739
Inne zobowiązania finansowe wyceniane według wartości godziwej (ze skutkiem wyceny odnoszonej do rachunku zysków i strat)		-	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	k	72 241 284	117 503	72 358 787
Zobowiązania finansowe z tytułu przeniesienia aktywów finansowych		-	-	-
Instrumenty pochodne zabezpieczające		-	-	-
Odsetki naliczone od zobowiązań finansowych		1 874 215	-	1 874 215
Rezerwy	l	944 953	(664 995)	279 958
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	ł	530 302	(7 097)	523 205
Inne zobowiązania	m	4 282 373	(2 921 794)	1 360 579
Zobowiązania z tytułu instrumentów kapitałowych płatnych na żądanie		-	-	-
Zobowiązania przeznaczone do sprzedaży		-	-	-
KAPITAŁY				
Kapitał zakładowy		1 000 000	-	1 000 000
Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)		-	-	-
Inne instrumenty kapitałowe		-	-	-
Kapitał zapasowy	n	2 804 731	522	2 805 253
Kapitał z aktualizacji wyceny	o	378 288	(85 624)	292 664
Pozostałe kapitały rezerwowe		2 376 450	(114 370)	2 262 080
Akcje własne (wielkość ujemna)		-	-	-
Zysk (strata) roku bieżącego		1 511 065	-	1 511 065
Dywidendy wypłacone w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		-	-	-
Kapitały mniejszości	p	25 164	36 353	61 517
Pasywa razem		88 762 708	(3 639 502)	85 123 206

Opis korekt MSSF/MSR na dzień 01.01. 2005 rok

a) Aktywa finansowe wycenione do wartości godziwej	19 953 740
- przekwalifikowanie aktywów finansowych z kategorii dostępnych do sprzedaży do kategorii aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	19 953 740
b) Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	(19 997 534)
- przekwalifikowanie aktywów finansowych z kategorii dostępnych do sprzedaży do kategorii aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	(19 953 740)
- utrata wartości dłużnych papierów wartościowych	(43 994)
- objęcie konsolidacją jednostek podporządkowanych zgodnie z MSR 27	200
c) Kredyty , pożyczki i inne należności niekwotowane na aktywnym rynku	(1 010 049)
- korekta wartości należności z tytułu zastosowania wyceny metodą amortyzowanego kosztu	(384 355)
- korekta wyceny należności z tytułu ujęcia utraty wartości zgodnie z MSR 39	(648 493)
- objęcie konsolidacją jednostek podporządkowanych zgodnie z MSR 27	22 799
d) Odsetki należne od aktywów finansowych	(2 847 728)
- pomniejszenie należności z tytułu odsetek zastrzeżonych	(2 847 728)
e) Rzeczowe aktywa trwałe	406
- objęcie konsolidacją jednostek podporządkowanych zgodnie z MSR 27	406
f) Wartości niematerialne i prawne	18 451
- korekta wyceny udziałów w jednostkach podporządkowanych zgodnie z MSR 27 i MSR 36	18 369
- objęcie konsolidacją jednostek podporządkowanych zgodnie z MSR 27	82
g) Udziały w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	(23 741)
- korekta wyceny udziałów w jednostkach podporządkowanych zgodnie z MSR 27 i MSR 36	(23 741)
h) Aktywa z tytułu podatku dochodowego	6 729
- efekt podatkowy wynikający z zastosowania wyceny metodą amortyzowanego kosztu	6 729
i) Pozostałe aktywa	260 224
- objęcie konsolidacją jednostek podporządkowanych zgodnie z MSR 27	264 105
- korekta wyceny należności z tytułu ujęcia utraty wartości zgodnie z MSR 39	(3 881)
j) Zobowiązania finansowe wyceniane według amortyzowanego kosztu	117 503
- objęcie konsolidacją jednostek podporządkowanych zgodnie z MSR 27	117 720
- korekta wartości zobowiązań z tytułu zastosowania wyceny metodą amortyzowanego kosztu	(217)
k) Rezerwy	(664 995)
- rozwiązanie rezerwy na ryzyko ogólne	(661 597)
- korekta wyceny udziałów w jednostkach podporządkowanych zgodnie z MSR 27 i MSR 36	(3 398)
l) Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	(7 097)
- objęcie konsolidacją jednostek podporządkowanych zgodnie z MSR 27	569
- efekt podatkowy wynikający z zastosowania wyceny metodą amortyzowanego kosztu	693
- efekt podatkowy wynikający z przekwalifikowania aktywów finansowych z kategorii dostępnych do sprzedaży do kategorii aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	(8 359)
l) Inne zobowiązania	(2 921 794)
- pomniejszenie zobowiązań z tytułu odsetek zastrzeżonych	(3 022 084)
- objęcie konsolidacją jednostek podporządkowanych zgodnie z MSR 27	78 639
- korekta wartości zobowiązań z tytułu zastosowania wyceny metodą amortyzowanego kosztu	21 651
m) Kapitał zapasowy	522
- korekta wyceny udziałów w jednostkach podporządkowanych zgodnie z MSR 27 i MSR 36	301
- objęcie konsolidacją jednostek podporządkowanych zgodnie z MSR 27	221

n) Kapitał z aktualizacji wyceny	(85 624)
- korekta wyceny udziałów w jednostkach podporządkowanych zgodnie z MSR 27 i MSR 36	62
- przekwalifikowanie aktywów finansowych z kategorii dostępnych do sprzedaży do kategorii aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	(105 223)
- efekt podatkowy wynikający z przekwalifikowania aktywów finansowych z kategorii dostępnych do sprzedaży do kategorii aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	19 992
- efekt podatkowy wynikający z zastosowania wyceny metodą amortyzowanego kosztu	(455)
o) Pozostałe kapitały rezerwowe	(114 370)
- korekta wyceny udziałów w jednostkach podporządkowanych zgodnie z MSR 27 i MSR 36	(31 759)
- objęcie konsolidacją jednostek podporządkowanych zgodnie z MSR 27	43 595
- korekta niepodzielnego wyniku finansowego z tytułu zastosowania amortyzowanego kosztu do wyceny niektórych aktywów finansowych	(403 575)
- rozwiązanie rezerwy na ryzyko ogólne	661 597
- korekta niepodzielnego wyniku finansowego z tytułu ujęcia utraty wartości zgodnie z MSR 39	(517 981)
- korekta niepodzielnego wyniku finansowego z tytułu przekwalifikowania aktywów finansowych z kategorii dostępnych do sprzedaży do kategorii aktywów finansowych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	105 223
- efekt podatkowy wynikający z zastosowania wyceny metodą amortyzowanego kosztu	(5 114)
- efekt podatkowy wynikający z przekwalifikowania aktywów finansowych z kategorii dostępnych do sprzedaży do kategorii aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	(28)
- korekta wyceny udziałów w jednostkach podporządkowanych zgodnie z MSR 27 i MSR 36	32 632
- objęcie konsolidacją jednostek podporządkowanych zgodnie z MSR 27	1 040
p) Kapitały mniejszości	36 353
- korekta wartości należności z tytułu zastosowania wyceny metodą amortyzowanego kosztu przypadająca na kapitały mniejszości	(5 159)
- korekta wyceny należności z tytułu ujęcia utraty wartości zgodnie z MSR 39	(1 086)
- objęcie konsolidacją jednostek podporządkowanych zgodnie z MSR 27	42 598

Rozliczenie różnic pomiędzy MSSF/MSR i PSR

Poniższe zestawienia prezentują wpływ zastosowania MSSF/MSR na kapitały i zysk netto w okresach sprawozdawczych prezentowanych w sprawozdaniu

Rozliczenie różnic pomiędzy MSSF/MSR i PSR w bilansie Banku na dzień 31.03.2004 r.

BILANS BANKU	Nota	PSR 31.03.2004	Korekty	MSR 31.03.2004
AKTYWA				
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym		3 178 410		3 178 410
Aktywa finansowe wycenione do wartości godziwej		906 899		906 899
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		24 810 630		
Kredyty, pożyczki i inne należności niekwotowane na aktywnym rynku	a	45 718 636	(661 597)	45 057 039
Inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności		3 840 816		3 840 816
Instrumenty pochodne zabezpieczające		0		0
Różnice z zabezpieczenia wartości godziwej przed ryzykiem stopy procentowej przypadające na pozycje zabezpieczane		0		0
Odsetki należne od aktywów finansowych	b	3 296 694	(2 610 379)	686 315
Rzeczowe aktywa trwałe		1 970 483		1 970 483
Wartości niematerialne i prawne		252 753		252 753
Udziały w jednostkach podporządkowanych	c	350 027	(49 367)	300 651
Aktywa z tytułu podatku dochodowego		0		0
Pozostałe aktywa		1 084 938		1 084 938
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		0		0
Aktywa razem		85 410 286	(3 321 352)	82 088 934
PASYWA				
Zobowiązania wobec Banku Centralnego		0		0
Zobowiązania finansowe wycenione do wartości godziwej		73 701		73 701
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu		70 821 853		70 821 853
Zobowiązania finansowe z tytułu przeniesienia aktywów finansowych		0		0
Instrumenty pochodne zabezpieczające		0		0
Różnice z zabezp. wart. godziwej przed ryzykiem stopy procentowej przypadające na pozycje zabezpieczane		0		0
Odsetki naliczone od zobowiązań finansowych		1 905 139		1 905 139
Rezerwy	d	876 237	(667 253)	208 984
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		460 852		460 852
Inne zobowiązania		4 389 903	(2 841 607)	1 548 296
Zobowiązania z tytułu instrumentów kapitałowych płatnych na żądanie		0		0
Zobowiązania przeznaczone do sprzedaży		0		0
Zobowiązania ogółem		0		0
KAPITAŁY				
Kapitał zakładowy		1 000 000		1 000 000
Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)		0		0
Inne instrumenty kapitałowe		0		0
Kapitał zapasowy		1 784 089		1 784 089
Kapitał z aktualizacji wyceny		300 304		300 304
Pozostałe kapitały rezerwowe, w tym:	f	3 393 326	189 708	3 583 034
zysk (strata) z lat ubiegłych		1 233 326	189 708	1 423 034
fundusz ogólnego ryzyka		800 000		800 000
Akcje własne (wielkość ujemna)		0		0
Zysk (strata) roku bieżącego	g	404 882	(2 200)	402 682
Dywidendy wypłacone w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		0		0
Kapitały mniejszości		0		0
Kapitały razem		6 882 601	187 508	7 070 109
Pasywa razem		85 410 286	(3 321 352)	82 088 934

Opis korekt MSSF/MSR 31-03-2004

a)	Kredyty, pożyczki i inne należności niekwotowane na aktywnym rynku	(661 597)
-	zmiana prezentacji rezerwy na ryzyko ogólne	(661 597)
b)	Odsetki należne od aktywów finansowych	(2 610 379)
-	pomniejszenie należności z tytułu odsetek zastrzeżonych	(2 610 379)
c)	Udziały w jednostkach podporządkowanych	(49 376)
-	wycena udziałów w spółkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych zgodnie z MSR 27 i MSR 36	(49 376)
d)	Rezerwy	(667 253)
-	zmiana prezentacji rezerwy na ryzyko ogólne	(661 597)
-	wycofanie ujemnej wyceny jednostek podporządkowanych	(5 656)
e)	Inne zobowiązania	(2 841 607)
-	pomniejszenie zobowiązań z tytułu odsetek zastrzeżonych	(2 841 607)
f)	Pozostałe kapitały rezerwowe, w tym:	189 708
-	odniesienie odsetek zastrzeżonych na niepodzielony wynik z lat ubiegłych	231 228
-	wycena udziałów w spółkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych zgodnie z MSR 27 i MSR 36	(41 520)
g)	Zysk (strata) roku bieżącego	2 200
-	wycena udziałów w spółkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych zgodnie z MSR 27 i MSR 36	2 200

Rozliczenie różnic pomiędzy MSSF/MSR i PSR w bilansie Banku na dzień 31.12.2004 roku

BILANS BANKU	Nota	PSR 31.12.2004	Korekty	MSR 31.12.2004
AKTYWA				
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym		3 490 505		3 490 505
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej		1 706 751		1 706 751
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		21 131 765		21 131 765
Kredyty, pożyczki i inne należności niekwotowane na aktywnym rynku	a	52 491 962	(661 597)	51 830 365
Inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności		1 875 908		1 875 908
Instrumenty pochodne zabezpieczające		0		0
Różnice z zabezpieczenia wartości godziwej przed ryzykiem stopy procentowej przypadające na pozycje zabezpieczane		0		0
Odsetki należne od aktywów finansowych	b	3 749 799	(2 847 728)	902 071
Rzeczowe aktywa trwałe		1 939 016		1 939 016
Wartości niematerialne i prawne		384 045		384 045
Udziały w jednostkach podporządkowanych	c	658 170	(80 300)	577 870
Aktywa z tytułu podatku dochodowego		0		0
Pozostałe aktywa		503 871		503 871
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		0		0
Aktywa razem		87 931 792	(3 589 625)	84 342 167
PASYWA				
Zobowiązania wobec Banku Centralnego		144		144
Zobowiązania finansowe wyceniane według wartości godziwej		793 739		793 739
Zobowiązania finansowe wyceniane według wartości godziwej (ze skutkiem wyceny odnoszonym do rachunku zysków i strat)		0		0
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu		71 512 220		71 512 220
Zobowiązania finansowe z tytułu przeniesienia aktywów finansowych		0		0
Instrumenty pochodne zabezpieczające		0		0
Różnice z zabezp. wart. godziwej przed ryzykiem stopy procentowej przypadające na pozycje zabezpieczane		0		0
Odsetki naliczone od zobowiązań finansowych		1 864 455		1 864 455
Rezerwy	d	872 519	(665 486)	207 033
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		530 302		530 302
Inne zobowiązania	e	4 287 879	(3 022 085)	1 265 794
Zobowiązania z tytułu instrumentów kapitałowych płatnych na żądanie		0		0
Zobowiązania przeznaczone do sprzedaży		0		0
Zobowiązania ogółem		0		0
KAPITAŁY				
Kapitał zakładowy		1 000 000		1 000 000
Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)		0		0
Inne instrumenty kapitałowe		0		0
Kapitał zapasowy		2 804 731		2 804 731
Kapitał z aktualizacji wyceny	f	378 288	11 472	389 760
Pozostałe kapitały rezerwowe, w tym:		2 376 450	132 837	2 509 287
zysk (strata) z lat ubiegłych	g	6 450	132 837	139 287
fundusz ogólnego ryzyka		1 000 000		1 000 000
Akcje własne (wielkość ujemna)		0		0
Zysk (strata) roku bieżącego	h	1 511 065	(46 363)	1 464 702
Dywidendy wypłacone w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		0		0
Kapitały mniejszości		0		0
Kapitały razem		8 070 534	97 946	8 168 480
Pasywa razem		87 931 792	(3 589 625)	84 342 167

Opis korekt MSSF/MSR 31-12-2004

a)	Kredyty, pożyczki i inne należności niekwotowane na aktywnym rynku	(661 597)
-	zmiana prezentacji rezerwy na ryzyko ogólne	(661 597)
b)	Odsetki należne od aktywów finansowych	(2 847 728)
-	pomniejszenie należności z tytułu odsetek zastrzeżonych	(2 847 728)
c)	Udziały w jednostkach podporządkowanych	(80 300)
-	wycena udziałów w spółkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych zgodnie z MSR 27 i MSR 36	(80 300)
d)	Rezerwy	(665 486)
-	zmiana prezentacji rezerwy na ryzyko ogólne	(661 597)
-	wycena udziałów w spółkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych zgodnie z MSR 27 i MSR 36	(3 889)
e)	Inne zobowiązania	(3 022 085)
-	pomniejszenie zobowiązań z tytułu odsetek zastrzeżonych	(3 022 085)
f)	Kapitał z aktualizacji wyceny	11 472
-	wycena udziałów w spółkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych zgodnie z MSR 27 i MSR 36	11 472
g)	Pozostałe kapitały rezerwowe	132 837
-	odniesienie odsetek zastrzeżonych na niepodzielony wynik z lat ubiegłych	174 357
-	wycena udziałów z spółkach zależnych współzależnych i stowarzyszonych zgodnie z MSR 27 i MSR 36	(41 520)
h)	Zysk (strata) roku bieżącego	(46 363)
-	wycena udziałów z spółkach zależnych współzależnych i stowarzyszonych zgodnie z MSR 27 i MSR 36	(46 363)

Rozliczenie różnic pomiędzy MSS/MSRF i PSR w bilansie Banku na dzień 01.01.2005 roku

BILANS BANKU	Nota	PSR 01.01.2005	Korekty	MSR 01.01.2005
AKTYWA				
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym		3 490 505		3 490 505
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej	a	1 706 751	19 953 740	21 660 491
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	b	21 131 765	(19 997 734)	1 134 031
Kredyty, pożyczki i inne należności niekwotowane na aktywnym rynku	c	52 491 962	(1 011 483)	51 480 479
Inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności		1 875 908		1 875 908
Instrumenty pochodne zabezpieczające		-		-
Różnice z zabezpieczenia wartości godziwej przed ryzykiem stopy procentowej przypadające na pozycje zabezpieczane		-		-
Odsetki należne od aktywów finansowych	d	3 749 799	(2 847 728)	902 071
Rzeczowe aktywa trwałe		1 939 016		1 939 016
Wartości niematerialne i prawne		384 045		384 045
Udziały w jednostkach podporządkowanych	e	658 170	(80 300)	577 870
Aktywa z tytułu podatku dochodowego		-		-
Pozostałe aktywa		503 871		503 871
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		-		-
Aktywa razem		87 931 792	(3 983 505)	83 948 287
PASYWA				
Zobowiązania wobec Banku Centralnego		144		144
Zobowiązania finansowe wyceniane według wartości godziwej		793 739		793 739
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	f	71 512 220	(217)	71 512 003
Zobowiązania finansowe z tytułu przeniesienia aktywów finansowych		-		-
Instrumenty pochodne zabezpieczające		-		-
Różnice z zabezp. wart. godziwej przed ryzykiem stopy procentowej przypadające na pozycje zabezpieczane		-		-
Odsetki naliczone od zobowiązań finansowych		1 864 455		1 864 455
Rezerwy	g	872 519	(665 486)	207 033
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		530 302	(7 876)	522 426
Inne zobowiązania	i	4 287 879	(3 000 433)	1 287 446
Zobowiązania z tytułu instrumentów kapitałowych płatnych na żądanie		-		-
Zobowiązania przeznaczone do sprzedaży		-		-
Zobowiązania ogółem		-		-
KAPITAŁY				
Kapitał zakładowy		1 000 000		1 000 000
Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)		0		0
Inne instrumenty kapitałowe		0		0
Kapitał zapasowy		2 804 731		2 804 731
Kapitał z aktualizacji wyceny	j	378 288	(74 214)	304 074
Pozostałe kapitały rezerwowe, w tym:		2 376 450	(235 279)	2 141 171
zysk (strata) z lat ubiegłych	k	6 450	(235 279)	(228 829)
fundusz ogólnego ryzyka		1 000 000		1 000 000
Akcje własne (wielkość ujemna)		-		-
Zysk (strata) roku bieżącego		1 511 065		1 511 065
Dywidendy wypłacone w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		-		-
Kapitały mniejszości		-		-
Kapitały razem		8 070 534	(309 493)	7 761 041
Pasywa razem		87 931 792	(3 983 505)	83 948 287

Opis korekt MSR 01-01-2005

a)	Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej	19 953 740
-	przekwalifikowanie aktywów finansowych z kategorii dostępnych do sprzedaży do kategorii aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	19 953 740
b)	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	(19 997 734)
-	przekwalifikowanie aktywów finansowych z kategorii dostępnych do sprzedaży do kategorii aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	(19 953 740)
-	odpis z tytułu utraty wartości według MSR 39 na nieskarbowe papiery dłużne	(41 520)
c)	Kredyty, pożyczki i inne należności niekwotowane na aktywnym rynku	(1 011 483)
-	korekta wartości należności z tytułu zastosowania wyceny metodą zamortyzowanego kosztu	(366 444)
-	korekta wyceny należności z tytułu ujęcia utraty wartości zgodnie z MSR 39	(645 039)
d)	Odsetki należne od aktywów finansowych	(2 847 728)
-	pomniejszenie należności z tytułu odsetek zastrzeżonych	(2 847 728)
e)	Udziały w jednostkach podporządkowanych	(80 300)
-	wycena udziałów z spółkach zależnych współzależnych i stowarzyszonych zgodnie z MSR 27 i MSR 36	(80 300)
f)	Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	(217)
-	korekta wartości zobowiązań z tytułu zastosowania wyceny metodą zamortyzowanego kosztu	(217)
g)	Rezerwy	(665 486)
-	rozwiązanie rezerwy na ryzyko ogólne	(661 597)
-	wycena udziałów z spółkach zależnych współzależnych i stowarzyszonych zgodnie z MSR 27 i MSR 36	(3 889)
h)	Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	(7 876)
-	efekt podatkowy wynikający z zastosowania wyceny metodą zamortyzowanego kosztu	483
-	efekt podatkowy wynikający z przekwalifikowania aktywów finansowych z kategorii dostępnych do sprzedaży do kategorii aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	(8 359)
i)	Inne zobowiązania	(3 000 433)
-	korekta wartości zobowiązań z tytułu zastosowania wyceny metodą zamortyzowanego kosztu	21 651
-	pomniejszenie zobowiązań z tytułu odsetek zastrzeżonych	(3 022 084)
j)	Kapitał z aktualizacji wyceny	(74 214)
-	efekt podatkowy wynikający z przekwalifikowania aktywów finansowych z kategorii dostępnych do sprzedaży do kategorii aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	19 992
	efekt podatkowy wynikający z zastosowania wyceny metodą	(455)

	zamortyzowanego kosztu	
-	wycena udziałów z spółkach zależnych współzależnych i stowarzyszonych zgodnie z MSR 27 i MSR 36	11 472
-	przekwalifikowanie aktywów finansowych z kategorii dostępnych do sprzedaży do kategorii aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	(105 223)
k)	Pozostałe kapitały rezerwowe	(235 279)
-	efekt podatkowy wynikający z zastosowania wyceny metodą amortyzowanego kosztu	(11 633)
-	efekt podatkowy wynikający z przekwalifikowania aktywów finansowych z kategorii dostępnych do sprzedaży do kategorii aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	(28)
-	korekta niepodzielonego wyniku finansowego z tytułu zastosowania metody amortyzowanego kosztu do wyceny niektórych aktywów finansowych	(387 878)
-	rozwiązanie rezerwy na ryzyko ogólne	661 597
-	korekta niepodzielonego wyniku finansowego z tytułu ujęcia utraty wartości zgodnie z MSR 39	(514 677)
-	korekta niepodzielonego wyniku finansowego z tytułu przekwalifikowania aktywów finansowych z kategorii dostępnych do sprzedaży do kategorii aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	105 223
-	wycena udziałów z spółkach zależnych współzależnych i stowarzyszonych zgodnie z MSR 27 i MSR 36	(87 883)

Komentarz do raportu kwartalnego SAB – QSr I/05 za I kwartał 2005 roku

Podsumowanie

Według stanu na 31 marca 2005 roku:

1. zysk brutto Grupy Kapitałowej PKO BP SA wyniósł 543 miliony złotych, a zysk netto wyniósł 416 milionów złotych,
2. suma bilansowa Grupy Kapitałowej PKO BP SA wyniosła 88.813 milionów złotych i zwiększyła się o 3.278 milionów złotych w stosunku do stanu na 31 grudnia 2004 roku,
3. współczynnik wypłacalności Grupy Kapitałowej PKO BP SA wyniósł 15,81 % i zmniejszył się o 1,65 pp. w stosunku do stanu na 31 grudnia 2004 roku.

1. ZASADY PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU

Opis przyjętych zasad rachunkowości

Podstawa sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Przy sporządzaniu skonsolidowanego raportu kwartalnego przyjęto zasady rachunkowości wynikające z obowiązujących od początku 2005 roku Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, wydanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz interpretacji wydanych przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej. Raport kwartalny sporządzony został według zasad Międzynarodowego Standardu Rachunkowości Nr 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”. Zawarto w nim również dodatkowe informacje wymagane na podstawie rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 21 maja 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz.U. Nr 49, poz. 463).

Oświadczenie o zgodności sprawozdania finansowego ze standardami rachunkowości

Zgodnie z nowelizacją ustawy o rachunkowości, która weszła w życie 1 stycznia 2005 roku, grupa kapitałowa ma obowiązek sporządzać skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie ze standardami MSSF przyjętymi przez UE. W chwili obecnej, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Spółkę działalność, w zakresie stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF oraz standardami MSSF przyjętymi przez UE.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) oraz wszystkimi dotyczącymi Spółki Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) przyjętymi przez UE.

Niektóre dane i informacje dodatkowe, które zazwyczaj wykazywane są w rocznym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, zostały skrócone lub pominięte, zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości Nr 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”.

Niniejsze sprawozdanie finansowe stanowi pierwsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie ze standardami MSSF. Na potrzeby niniejszego sprawozdania finansowego, datą przejścia na stosowanie standardów MSSF był 1 stycznia 2004 roku. Ostatnim skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym sporządzonym zgodnie z polską ustawą o rachunkowości było sprawozdanie finansowe sporządzone za rok zakończony 31 grudnia 2004 roku.

Bank jest w trakcie analizy zasadności zastosowania MSR 29 „Sprawozdawczość finansowa w warunkach hiperinflacji” w zakresie wyceny składników majątku trwałego w warunkach pierwszego wdrożenia MSSF w Banku. Według najlepszej wiedzy Banku ewentualna kwota korekty nie będzie istotna w odniesieniu do sumy bilansowej.

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

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

W sprawozdaniu zastosowano zasadę kosztu historycznego z uwzględnieniem zasad wyceny aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży oraz instrumentów pochodnych.

Podstawowe zasady i metody rachunkowości stosowane przez Grupę Kapitałową w okresie od dnia 1 stycznia do dnia 31 marca 2005 roku.

a) Metoda konsolidacji i wyceny jednostek zależnych

Konsolidacja metodą pełną

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

- za okres zakończony dnia 31 marca 2005 roku
 - Bankowy Fundusz Leasingowy S.A.,
 - Powszechne Towarzystwo Emerytalne BANKOWY S.A.,
 - Centrum Finansowe Puławska Sp. z o.o.,
 - Centrum Elektronicznych Usług Płatniczych „eService” S.A.,
 - Inteligo Financial Services S.A.,
 - Kredyt Bank (Ukraina) S.A.,
 - Dom Maklerski BROKER S.A.,
 - Grupa Kapitałowa PKO Inwestycje Sp. z o.o.,
- za okres zakończony dnia 31 marca 2004 roku
 - Bankowy Fundusz Leasingowy S.A.,
 - Powszechne Towarzystwo Emerytalne BANKOWY S.A.,
 - Centrum Finansowe Puławska Sp. z o.o.,
 - Centrum Elektronicznych Usług Płatniczych „eService” S.A.,
 - Inteligo Financial Services S.A.,
 - Poznański Fundusz Poręczeń Kredytowych Sp. z o.o.,
 - Grupa Kapitałowa PKO Inwestycje Sp. z o.o.

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

Wyłączeniu podlegają w całości:

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

Wartość firmy z konsolidacji nie podlega amortyzacji, natomiast poddawana jest testowi na utratę wartości dokonywanemu przynajmniej raz w roku.

b) Kasa

Środki pieniężne w kasie oraz na rachunku nostro w Narodowym Banku Polskim wykazywane są według wartości nominalnej.

c) Aktywa finansowe

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

Instrumenty pochodne

Pochodne instrumenty finansowe o charakterze spekulacyjnym wykazywane są w wartości godziwej. W przypadku, gdy oszacowana wartość godziwa jest niższa bądź wyższa od wartości godziwej na poprzedzający dzień bilansowy (dla transakcji zawartych w danym okresie bilansowym ceny nabycia lub sprzedaży instrumentu). Grupa Kapitałowa zalicza odpowiednio do wyniku z tytułu aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych według wartości godziwej ze skutkiem odnoszonym do rachunku zysków i strat lub do wyniku z pozycji wymiany (transakcje FX swap, FX forward oraz transakcje CIRS) w korespondencji odpowiednio z innymi aktywami finansowymi/innymi zobowiązaniami z tytułu instrumentów finansowych.

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

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

Wbudowane instrumenty pochodne

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

Instrumenty pochodne podlegające wydzielaniu z umów zasadniczych i osobnemu ujęciu w księgach rachunkowych wyceniane są według wartości godziwej. Wycena prezentowana jest w bilansie po stronie aktywów w pozycji Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej ze skutkiem wyceny odnoszonym do rachunku zysków i strat, jeżeli wartość godziwa jest dodatnia, a po stronie pasywów w pozycji Inne zobowiązania finansowe wyceniane według wartości godziwej, jeżeli wartość godziwa jest ujemna. Zmiany w wycenie do wartości godziwej instrumentów pochodnych odnoszone są do rachunku zysków i strat do pozycji wynik z tytułu aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych według wartości godziwej.

Instrumenty kapitałowe

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

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

Instrumenty dłużne

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

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

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

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Instrumenty kapitałowe

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

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

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

Instrumenty dłużne

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

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

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

Kredyty, pożyczki i inne należności niekwotowane na aktywnym rynku

Kredyty i pożyczki Grupy Kapitałowej wycenia się według zamortyzowanego kosztu. Zamortyzowany koszt stanowi wartość, w jakiej kredyt lub pożyczka zostały wycenione w momencie początkowego ujęcia, pomniejszona o spłaty kwoty kapitału oraz powiększona lub pomniejszona o umorzenia wszelkich różnic

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

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

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

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności

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

d) Utrata wartości aktywów finansowych

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

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

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

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

Jeśli występują obiektywne dowody, że została poniesiona strata z tytułu utraty wartości kredytów, pożyczek i innych należności lub aktywów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności wycenianych wg zamortyzowanego kosztu, to kwota odpisu z tytułu utraty wartości równa się różnicy pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu efektywnej stopy procentowej.

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

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

e) Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są na dzień bilansowy według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, po pomniejszeniu o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości. Amortyzacja naliczana jest od wszystkich aktywów trwałych, których wartość ulega obniżeniu na skutek używania lub upływu czasu, metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danego aktywa, z wyjątkiem środków transportu samochodowego, urządzeń technicznych i maszyn w Bankowym Funduszu Leasingowym S.A., które są amortyzowane metodą degresywną. Przyjęte okresy i stawki amortyzacyjne podlegają okresowej weryfikacji. Jeśli zaistniały zdarzenia bądź zaszły zmiany wskazujące na to, że wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych może nie być możliwa do odzyskania dokonywany jest przegląd tych aktywów pod kątem utraty wartości. Odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości odnoszone są bezpośrednio do rachunku zysku i strat jako koszt danego okresu.

f) Wartości niematerialne i prawne

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

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

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

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

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

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

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

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

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

i) Podatek dochodowy odroczony

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

j) Zasady spisywania należności

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

k) Zobowiązania finansowe wyceniane według wartości godziwej

Zobowiązania finansowe wyceniane według wartości godziwej stanowią instrumenty pochodne wyceniane zgodnie z lit. c.

l) Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

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

m) Rezerwy

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

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

n) Ustalanie wyniku finansowego

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

- Przychody i koszty z tytułu odsetek

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

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

- Przychody i koszty z tytułu prowizji

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

- Wynik z pozycji wymiany

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

- Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Do pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych zalicza się przychody i koszty nie związane bezpośrednio z działalnością bankową lub działalnością podstawową jednostek podporządkowanych konsolidowanych metodą pełną. Są to w szczególności przychody i koszty z tytułu sprzedaży lub likwidacji środków trwałych oraz aktywów do zbycia, koszty z tytułu odszkodowań, kar i grzywien.

o) Podatek dochodowy bieżący

Podatek dochodowy bieżący obliczany jest w oparciu o zysk księgowy brutto skorygowany o: przychody, które zgodnie z przepisami podatkowymi nie są zaliczane do przychodów podatkowych, przychody

podatkowe niebędące przychodami księgowymi, koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów i koszty podatkowe niebędące kosztami księgowymi, zgodnie z polskimi przepisami prawa podatkowego. Pozycje te obejmują głównie przychody i koszty z tytułu odsetek naliczonych do otrzymania i zapłacenia oraz rezerwy na należności, zobowiązania pozabilansowe i inne aktywa.

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

p) Kapitały własne

Kapitały własne stanowią kapitały i fundusze tworzone zgodnie z obowiązującym prawem oraz ze statutem. Do kapitałów własnych zaliczane są także niepodzielone zyski i niepokryte straty z lat ubiegłych. Kapitał zakładowy wykazany jest w wysokości zgodnej ze statutem oraz wpisem do KRS według wartości nominalnej.

Kapitał zapasowy tworzony jest z odpisów z zysku.

Kapitał rezerwowy tworzony jest z odpisów z zysku i przeznaczony na pokrycie strat bilansowych.

Na kapitał z aktualizacji wyceny odnosi się:

- różnice z wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży,
- odpisy z tytułu odroczonego podatku dochodowego,
- wartość z przeszacowania środków trwałych.

Kapitał z aktualizacji wyceny nie podlega dystrybucji.

Na dzień wyłączenia z ksiąg rachunkowych całości lub części składnika aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży łączne skutki okresowej zmiany wartości godziwej odniesione na kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny zostają wyksięgowane (odwrócone). Całość lub odpowiednia część uprzednio dokonanego odpisu aktualizującego zwiększa lub zmniejsza wartość danego składnika aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży.

Do kapitałów zaliczany jest także:

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

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

2. KOREKTY Z TYTUŁU REZERW, REZERWA I AKTYWO Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

Dane zostały sporządzone z zastosowaniem zasad wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego określonych na dzień bilansowy, z uwzględnieniem korekt z tytułu rezerw, w tym rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, o którym mowa w ustawie o rachunkowości.

3. ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ SKŁADNIKÓW AKTYWÓW

Stan bilansowy odpisów aktualizujących wartość składników aktywów jednostki dominującej:

Wyszczególnienie	31.03.2005	31.03.2004
Odpisy z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	3 095 065	3 177 366*
Rezerwy na przyszłe zobowiązania i odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności	403 135	474 603
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	35 783	261
Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	42 810	28 885

*Powyższa kwota zawiera odpisy utworzone zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2003 roku w sprawie zasad tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków (Dz.U. Nr 218, poz. 2147) oraz kwotę rezerwy na ryzyko ogólne utworzonej zgodnie z ustawą Prawo Bankowe (Dz. U. Nr 72, poz. 665 z późn. zm.).

Odpisy na utratę wartości aktywów finansowych odniesionych do rachunku zysków i strat

	01.01 – 31.03.2005	01.01 – 31.03.2004
Zwiększenia	(198 633)	(227 345)
Zmniejszenia	168 801	251 480
Stan na koniec okresu	(29 832)	24 135

4. OPIS GRUPY

4.1. JEDNOSTKI UJĘTE W SPRAWOZDANIU SKONSOLIDOWANYM

W skład Grupy Kapitałowej PKO BP SA, zdefiniowanej zgodnie z MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe” wchodzi Bank jako jednostka dominująca, 14 spółek zależnych bezpośrednio oraz pośrednio, z których 3 nie są objęte konsolidacją.

Łączna liczba spółek konsolidowanych metodą pełną lub wycenianych metodą praw własności w sprawozdaniu na dzień 31 marca 2005 roku wynosi 21, łącznie z podmiotem dominującym i podmiotami pośrednio zależnymi.

Szczegółowe zestawienie dotyczące ujęcia jednostek podporządkowanych w sprawozdaniu skonsolidowanym Banku przedstawia tabela nr 1.

Tabela 1. Jednostki podporządkowane ujęte w sprawozdaniu skonsolidowanym Banku

Lp.	Nazwa jednostki	Wartość zaangażowania w cenie nabycia	Udział w kapitale zakładowym	Metoda konsolidacji
		tys. zł	%	
Grupa Kapitałowa PKO BP SA				
Podmiot dominujący				
1	Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski Spółka Akcyjna			
Podmioty zależne bezpośrednio				
2	Powszechne Towarzystwo Emerytalne BANKOWY S.A.	205 786	100,00	pełna
3	Centrum Finansowe Puławska Sp. z o.o.	128 288	100,00	pełna
4	Kredyt Bank (Ukraina) S.A.	109 531	66,651	pełna
5	PKO Inwestycje Sp. z o.o.	66 923*	100,00	pełna
6	Inteligo Financial Services S.A.	59 602	100,00	pełna
7	Centrum Elektronicznych Usług Płatniczych eService S.A.	55 500	100,00	pełna
8	Bankowy Fundusz Leasingowy S.A.	30 000	100,00	pełna

9	Dom Maklerski BROKER S.A.	18 566	100,00	pełna
Podmioty zależne pośrednio				
Podmioty zależne od PKO Inwestycje Sp. z o.o.				
10	Fort Mokotów Sp. z o.o.	32 130	51,00	pełna
11	Wilanów Investments Sp. z o.o.	14 790	51,00	pełna
Podmiot zależny od PTE BANKOWY S.A.				
12	Finanse Agent Transferowy Sp. z o.o.	1 861	100,00	pełna
Pozostałe jednostki podporządkowane ujęte w konsolidacji				
Podmioty współzależne				
13	Centrum Obsługi Biznesu Sp. z o.o.	17 498	41,44	praw własności
14	PKO/CREDIT SUISSE Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	14 000	50,00	praw własności
15	WAWEL Hotel Development Sp. z o.o.	13 865	35,40	praw własności
Podmioty stowarzyszone				
16	Bank Pocztowy S.A.	146 500	25,0001	praw własności
17	Kolej Gondolowa Jaworzyna Krynicka S.A.	15 531	38,23	praw własności
18	Ekogips S.A. – w upadłości	5 400	60,26	praw własności
19	Poznański Fundusz Poręczeń Kredytowych Sp. z o.o.	1 500	33,33	praw własności
20	Hotel Jan III Sobieski Sp. z o.o.	522	32,50	praw własności
21	Agencja Inwestycyjna CORP S.A.	29	22,31	praw własności

* wartość uwzględnia dopłatę celową w wysokości 5,5 miliona złotych

Na podstawie MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” konsolidacją pełną nie zostały objęte wymienione niżej spółki zależne, ze względu na nieistotność ich danych finansowych:

- International Trade Center Sp. z o.o. w likwidacji,
- Przedsiębiorstwo Informatyki Bankowej „Elbank” Sp. z o.o. w likwidacji,
- Sonet Hungary Kft w likwidacji (spółka zależna od Inteligo Financial Services S.A.).

4.2. OPIS ZMIAN W ORGANIZACJI JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH W I KWARTALE 2005 ROKU

W I kwartale 2005 roku ze zdarzeń mających wpływ na strukturę Grupy Kapitałowej należy wymienić:

- objęcie udziałów w podwyższonym kapitale spółki Centrum Obsługi Biznesu Sp. z o.o.
PKO BP SA objęła 34.992 udziały Spółki stanowiące 41,44% udziału w kapitale zakładowym Spółki i w głosach na zgromadzeniu wspólników. Cena nabycia wyniosła 17.498 tysięcy złotych. Spółka jest wspólnym przedsięwzięciem Banku, Miasta Poznań i Buildco Poznań S.A. z siedzibą w Luksemburgu.
Zadaniem Spółki jest budowa i eksploatacja hotelu zlokalizowanego w Poznaniu, który będzie zarządzany przez międzynarodowego sieciowego operatora Sheraton. PKO BP SA zobowiązała się do udzielenia Spółce kredytu inwestycyjnego w kwocie 23.856 tysięcy EURO oraz złotowego kredytu obrotowego z limitem zadłużenia równym równowartości w złotych polskich kwoty 1.500 tysięcy EURO.
W dniu 25 stycznia 2005 roku dokonano wpisu podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w Krajowym Rejestrze Sądowym,
- utworzenie nowej spółki POMERANKA Sp. z o.o.
W dniu 31 marca 2005 roku podpisano akt zawiązania spółki POMERANKA Sp. z o.o. Udziałowcami Spółki są spółki zależne PKO BP SA, w tym:
 - PKO Inwestycje Sp. z o.o., która objęła i opłaciła 498 udziałów o łącznej wartości 49.800 złotych,
 - Dom Maklerski BROKER S.A., który objął i opłacił 2 udziały o łącznej wartości 200 złotych.
 Spółka jest założona w celu realizowania projektów developerskich prowadzonych przez PKO Inwestycje Sp. z o.o.

W dniu 11 kwietnia 2005 roku Spółka została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym,

- zakończenie postępowania likwidacyjnego spółki zależnej Banku – PKO Towarzystwo Finansowe Sp. z o.o. Z dniem 22 lutego 2005 roku Spółka została wykreślona z Krajowego Rejestru Sądowego,
- zmianę nazwy i przedmiotu działalności spółki Dom Maklerski BROKER S.A.

Realizując założoną strategię PKO BP SA dokonano przeniesienia aktywności biznesowej Spółki do Bankowego Domu Maklerskiego PKO BP SA. Proces ten zakończył się 1 kwietnia 2005 roku.

W dniu 24 marca 2005 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę dotyczącą zmiany Statutu Spółki, w tym: zmiany nazwy firmy na Bankowe Towarzystwo Kapitałowe S.A. oraz zmiany przedmiotu działalności Spółki. Przedmiotem działania Spółki jest działalność w obszarze *private equity*. Zmiany zostały zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym 7 kwietnia 2005 roku.

W styczniu br. PKO BP SA dokonała dopłaty do spółki PKO Inwestycje Sp. z o.o. w wysokości 1.020 tysięcy złotych z przeznaczeniem na realizację projektu inwestycyjnego „Miasteczko Wilanów”.

4.3. TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI

W I kwartale 2005 roku PKO BP SA świadczyła na rzecz jednostek powiązanych (podporządkowanych) usługi w zakresie:

- prowadzenia rachunków bankowych,
- przyjmowania lokat,
- udzielania kredytów, w tym na działalność leasingową,
- emisji dłużnych papierów wartościowych,
- pokrycia kosztów wynagrodzenia za czynności i usługi świadczone na rzecz Banku z tyt. obsługi konta Inteligo,
- najmu pomieszczeń biurowych i usługowych,
- udzielania zobowiązań pozabilansowych z tytułu linii kredytowych, gwarancji i bieżących operacji wymiany.

Wszystkie transakcje były zawarte na warunkach rynkowych.

Informacja o transakcjach PKO BP SA z jednostkami powiązanyymi, których wartość przekracza wyrażoną w złotych równowartość kwoty 500 tysięcy EURO, nie wynikających z bieżącej działalności operacyjnej Banku została przedstawiona w punkcie 15 komentarza.

5. ZWIEŻŁY OPIS DOKONAŃ PKO BP SA W I KWARTALE 2005 ROKU

5.1. INFORMACJE PODSTAWOWE

- Według stanu na koniec I kwartału 2005 roku PKO BP SA posiadała ogółem 1.264 placówki, w tym:
 - w Obszarze Rynku Detalicznego sieć sprzedaży liczyła 1.181 placówek, w tym: 12 Regionalnych Oddziałów Detalicznych, 537 oddziałów samodzielnych, 632 oddziały podporządkowane. W stosunku do stanu na koniec 2004 roku liczba placówek ogółem zmniejszyła się o 2 i dotyczyło to oddziałów podporządkowanych.
 - w Obszarze Rynku Korporacyjnego funkcjonowały 83 placówki, w tym: 13 Regionalnych Oddziałów Korporacyjnych, 13 Zespołów Klienta Korporacyjnego i 57 Centrów Korporacyjnych.
- W okresie I kwartału 2005 roku liczba rachunków oszczędnościowo – rozliczeniowych (łącznie z aktywnymi kontami Inteligo i kontami Graffiti) wzrosła o 178 tysięcy i na koniec marca wyniosła 5.690 tysięcy.
- Na 31 marca 2005 roku liczba bankomatów wynosiła 1.861 i w porównaniu do stanu na koniec 2004 roku wzrosła o 76 sztuk. Liczba wypłat z bankomatów w I kwartale br. wyniosła blisko 44 miliony operacji i utrzymała się na poziomie zbliżonym do poprzedniego kwartału.
- Liczba kart bankowych wyemitowanych przez PKO BP SA w I kwartale br. wzrosła o 155 tysięcy i na 31 marca br. wynosiła 5.598 tysięcy.
- Na 31 marca 2005 roku zatrudnienie w Banku wyniosło 35.100 etatów i było o 286 etatów niższe w porównaniu do stanu na koniec 2004 roku.

5.2. DZIAŁALNOŚĆ BIZNESOWA

5.2.1. Bankowość detaliczna

- W I kwartale 2005 roku stawki oprocentowania lokat terminowych oraz kredytów konsumpcyjnych oferowanych klientom indywidualnym nie uległy zmianom. W wyniku decyzji RPP z dnia 30 marca br., obniżającej oprocentowanie podstawowych stóp NBP o 50 pb., Bank wprowadził zmiany do oferty dla klientów indywidualnych z dniem 15 kwietnia br.
- Wśród przeprowadzonych w I kwartale 2005 roku działań dotyczących oferty dla klientów indywidualnych do najistotniejszych należało:
 - wprowadzenie od 1 lutego br. nowego produktu kredytowego „Program kredytowy”, zmieniającego formułę współpracy z klientem z dotychczasowej, polegającej na finansowaniu jedynie zdefiniowanych potrzeb klienta, na docelową pozwalającą na elastyczne kreowanie relacji z klientem bez koncentrowania się na celu finansowania, przy zachowaniu dotychczasowego poziomu ryzyka. Dla produktu, oprócz uproszczenia procedur, zastosowano odmienną od oferty standardowej konstrukcję cenową „wyższa prowizja, niższe oprocentowanie nominalne”,
 - przeprowadzenie akcji informacyjnej skierowanej do posiadaczy ROR, dotyczącej usług bankowości elektronicznej PKO Inteligo, m.in. dzięki której nastąpił przyrost klientów Banku aktywnie korzystających z usług bankowości elektronicznej - w tym okresie zawarto 182 tysiące umów o korzystanie z serwisu internetowego oraz telefonicznego do obsługi rachunków oszczędnościowo-rozliczeniowych oraz rachunków bieżących typu Partner.

5.2.2. Rynek mieszkaniowy

W I kwartale 2005 roku Bank:

- od 1 stycznia br. wprowadził do oferty kredyt inwestorski NOWY DOM Remont z premią termoizolacyjną, który stanowi uzupełnienie oferty Banku w zakresie kredytowania remontów i modernizacji zasobów mieszkaniowych,
- przeprowadził kampanię promocyjną kredytu konsolidacyjnego oraz przygotował kampanię promocyjną kredytów mieszkaniowych WŁASNY KĄT Hipoteczny, która rozpoczęła się 29 marca br. i będzie trwać do 30 czerwca br.,
- dokonał modyfikacji oferty Mieszkaniowego Rachunku Powierniczego, polegającej na wydzieleniu trzech typów rachunków dostosowanych do charakteru transakcji zawieranych na rynku nieruchomości, w tym: rachunków otwartego i zamkniętego, przeznaczonych dla inwestorów i służących do gromadzenia środków wpłacanych przez nabywców mieszkań oraz rachunku transakcyjnego, przeznaczonego dla klientów indywidualnych nabywających mieszkania na rynku wtórnym – zmiana weszła w życie od 1 kwietnia br.

5.2.3. Bankowość korporacyjna

W I kwartale 2005 roku Bank:

- podpisał z podmiotem z sektora wytwarzania i przetwarzania produktów ropy naftowej umowy gwarancji na łączną kwotę 230 milionów złotych, przy czym na 31 marca br. łączna kwota umów podpisanych z tym kredytobiorcą wynosiła 624 miliony złotych,
- udzielił kredytu obrotowego i inwestycyjnego producentowi płytek ceramicznych na łączną kwotę 140 milionów złotych,
- zorganizował kredyt obrotowy w formie konsorcjum bankowego w wysokości 31 milionów USD dla podmiotu działającego w branży stoczniowej (udział PKO BP SA wyniósł 15,5 miliona USD) – zabezpieczenie kredytu stanowi poręczenie Skarbu Państwa,
- zorganizował cztery emisje obligacji komunalnych na łączną kwotę 66 milionów złotych m.in. dla: miasta Zamość (30 milionów złotych) i miasta Świnoujście (20 milionów złotych),
- zorganizował dwie umowy emisji obligacji korporacyjnych: dla podmiotu działającego w branży energetycznej w wysokości 350 milionów złotych (z gwarancją zamknięcia emisji) oraz dla podmiotu działającego w sektorze finansowym w wysokości 100 milionów złotych (bez gwarancji zamknięcia emisji),
- od 14 lutego br. wprowadził do oferty nowy produkt „Rachunek powierniczy” (na podstawie znowelizowanej w maju 2004 roku ustawy Prawo Bankowe, w której wyodrębniono grupę rachunków powierniczych),
- przedłużył promocyjne warunki sprzedaży produktów oferowanych w ramach Programu Europejskiego oraz systemu bankowości elektronicznej Multicash.

W ramach współpracy z bankami i instytucjami finansowymi w I kwartale 2005 roku Bank podpisał:

- umowę ISDA z bankiem zagranicznym oraz dwie umowy ramowe, w tym umowę ISDA z bankiem krajowym oraz umowę dla transakcji dłużnymi papierami wartościowymi z krajową instytucją finansową,
- aneks do uprzednio zawartej umowy ramowej dla transakcji dłużnymi papierami wartościowymi, poszerzający możliwość zawierania transakcji o dodatkowe fundusze (aneks zawarty z krajową instytucją finansową),
- umowę współpracy przy sprzedaży Europolisy z Korporacją Ubezpieczeń Kredytów Eksportowych S.A.,
- „Umowę poręczenia portfela kredytowego” z Bankiem Gospodarstwa Krajowego dotyczącą poręczeń udzielanych przez BGK ze środków Funduszu Poręczeń Unijnych,
- dwie umowy *stand by* na łączną kwotę 150 milionów złotych.

5.2.4. Działalność na rynku pieniężnym

W I kwartale 2005 roku w ramach działalności na rynku pieniężnym Bank:

- utrzymywał limitowaną ekspozycję na ryzyko stopy procentowej i dostosowywał bieżącą politykę inwestycyjną do sytuacji występującej na rynku,
- zwiększył inwestycje w instrumenty nominowane w walutach obcych - do portfela papierów wartościowych dokonano dalszych zakupów obligacji nominowanych w EUR i USD, a także wzrosło zaangażowanie w instrumenty FX swap i lokaty międzybankowe,
- zawarł kolejną transakcję CIRS (*Currency Interest Rate Swap*)- środki pozyskane w ramach tej operacji były przeznaczone na finansowanie kredytów udzielanych w CHF.

5.2.5. Działalność maklerska

Z uwagi na stały wzrost aktywów klientów w związku ze zwiększającą się skalą działalności Bankowego Domu Maklerskiego PKO BP SA (BDM), w celu zabezpieczenia wykonania norm określonych w rozporządzeniu Rady Ministrów z dnia 27 maja 2003 roku *w sprawie określenia wielkości środków własnych przeznaczonych na prowadzenie przez bank działalności maklerskiej w zależności od rozmiarów wykonywanej działalności* (Dz. U. Nr 109, poz.1033) w dniu 29 marca 2005 roku Zarząd Banku podjął uchwałę w sprawie zwiększenia funduszu na działalność maklerską o 100 milionów złotych do łącznej wysokości 250 milionów złotych. Ostateczną decyzję w sprawie poziomu funduszu wydzielonego na działalność maklerską podejmie Zwyczajne Walne Zgromadzenie w II kwartale 2005 roku.

W I kwartale 2005 roku:

- obroty BDM na rynku akcji wyniosły 2.997 milionów złotych i były o 20% wyższe niż w poprzednim kwartale i ponad dwukrotnie wyższe w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego (w tym okresie obroty na rynku wzrosły o 52%),
- BDM był liderem również na rynku obligacji ze średnim udziałem w obrotach GPW wynoszącym 37% (I pozycja na rynku), o 16 pp. wyższym niż w analogicznym okresie roku ubiegłego. Łączne obroty BDM na rynku obligacji wyniosły 412 milionów złotych i były o 70% wyższe niż w I kwartale ubiegłego roku,
- BDM pełnił funkcje oferującego dla spółek: Zakłady Tworzyw Sztucznych Ząbkowice i Ciech S.A. Łączna wartość emisji tych spółek wyniosła 289,9 miliona złotych,
- opracowano prospekty emisyjne: Polskiego Górnictwa Naftowego i Gazownictwa (PGNiG), Holdingu Zremb Gorzów S.A., Spray S.A.- prospekty tych spółek zostały złożone do KPWiG w II kwartale br.

Na koniec marca 2005 roku BDM prowadził 376 tysięcy rachunków (o 12 tysięcy więcej niż na koniec 2004 roku), w tym: 87 tysięcy rachunków inwestycyjnych i 289 tysięcy rachunków rejestrowych.

5.3. INWESTYCJE KAPITAŁOWE

Najważniejsze działania o charakterze inwestycyjnym przeprowadzone przez PKO BP SA w I kwartale 2005 roku zostały opisane w punkcie 4.2 niniejszego komentarza.

5.4. RESTRUKTURYZACJA BANKU

Reorganizacja

W I kwartale 2005 roku działania Banku, w zakresie organizacji i funkcjonowania jednostek organizacyjnych Banku, koncentrowały się na zapewnieniu sprawnego i efektywnego funkcjonowania wdrożonych w roku ubiegłym zmian organizacyjnych. W szczególności dotyczyły one realizacji zadań związanych z obsługą

klientów i sprzedażą produktów, jak również ze współdziałaniem jednostek organizacyjnych Banku i komórek organizacyjnych Centrali.

Wdrożenie Zintegrowanego Systemu Informatycznego

W I kwartale 2005 roku główne prace w ramach projektu ZSI koncentrowały się na:

- kontynuacji prac nad opracowaniem projektów technicznych i oprogramowaniem zatwierdzonych przez Bank „projektów szczegółowych” dla oczekiwanych funkcjonalności Oprogramowania ZSI,
- opracowaniu skryptów testowych i przeprowadzeniu testów systemowych dla przygotowanych rozwiązań,
- przygotowaniu środowiska do wykonania akceptacyjnych testów użytkowych UAT (user acceptance test) i opracowaniu nowych skryptów testowych,
- przeprowadzeniu procesu szkoleń dla supertrenerów,
- rozpoczęciu mapowania danych z systemu ZORBA do konwersji do ZSI,
- prowadzeniu prac sprawdzających działanie interfejsów dla Terminala Finansowego,
- testowaniu współdziałania Oprogramowania ZSI z aplikacjami wymaganymi dla obsługi kart płatniczych i kredytowych,
- przygotowaniu infrastruktury dla uruchomienia oddziału modelowego / laboratorium.

5.5. POZOSTAŁE DOKONANIA

Oceny ratingowe Banku

- W dniu 13 stycznia 2005 roku agencja ratingowa Moody's podniosła ocenę siły finansowej PKO BP SA z D plus z perspektywą pozytywną na C minus z perspektywą pozytywną. Pozostałe oceny nie uległy zmianie.
- W dniu 1 lutego 2005 roku Bank otrzymał datowany na grudzień 2004 roku raport agencji ratingowej Capital Intelligence na temat PKO BP SA, w którym obniżona została ocena wsparcia PKO BP SA z 1 na 2 (pozostałe oceny nie uległy zmianie). Zmianę oceny agencja uzasadniła obniżeniem udziału Skarbu Państwa w kapitale akcyjnym Banku.

Nagrody i wyróżnienia przyznane w I kwartale 2005 roku :

- „Debiut 2004 Roku” na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych - nagroda przyznana przez Gazetę Giełdy PARKIET za ubiegłoroczną prywatyzację PKO BP SA – największą w historii warszawskiej Giełdy (luty 2005),
- „Superbrands Polska 2004” - tytuł przyznany dla Banku w uznaniu dla przodującej polskiej marki w sektorze finansowym (luty 2005),
- „Tego, który zmienia polski przemysł” - honorowy tytuł przyznany Prezesowi PKO BP SA przez Polskie Towarzystwo Wspierania Przedsiębiorczości (wydawca Miesięcznika Gospodarczego „Nowy Przemysł”) za doprowadzenie do prywatyzacji Banku (luty 2005).

Działalność sponsorska i charytatywna

W I kwartale 2005 roku działalność sponsorska i charytatywna Banku ukierunkowana była głównie na wspieranie kultury, ratowanie życia i zdrowia, w tym:

- kontynuowano długofalowy program „PKO Bank Polski Kulturze Narodowej”, w ramach którego Bank był mecenasem: renowacji kopii fresku Michała Anioła pt. „Sąd Ostateczny” i uroczystości udostępnienia tego dzieła publiczności, która odbyła się w Muzeum Narodowym w Krakowie, w ramach programu „Na tropach Europy”, uroczystego koncertu „V Wielki Recital”, który odbył się z okazji 85. rocznicy istnienia Uniwersytetu Adama Mickiewicza w Poznaniu, wystawy manuskryptów towarzyszącej 9. Wielkanocnemu Festiwalowi Ludwiga van Beethovena,
- kontynuowano długofalowy program „PKO Bank Polski Blisko Ciebie” w ramach którego Bank m.in. był sponsorem Przeglądu Piosenki Aktorskiej we Wrocławiu oraz międzynarodowej imprezy w narciarstwie biegowym „Bieg Piastów”,
- Bank wspierał instytucje działające w obszarze promocji i ochrony zdrowia m.in. Fundację na rzecz Przeszczepów Wątroby i Wspierania Postępu w Chirurgii Przewodu Pokarmowego, Fundację Służby Zdrowia Samodzielnego Publicznego Wojewódzkiego Szpitala Zespolonego w Szczecinie, Szpital Zachodni im. Jana Pawła II w Grodzisku Mazowieckim oraz Caritas Polska i PCK Zarząd Główny - pomoc ofiarom kataklizmu w Azji.

6. ZWIEŻŁY OPIS DOKONAŃ PODMIOTÓW ZALEŻNYCH W I KWARTALE 2005 ROKU

Powszechne Towarzystwo Emerytalne BANKOWY S.A.

W I kwartale 2005 roku wartość aktywów Bankowego OFE wzrosła o 148 milionów złotych w stosunku do stanu na koniec IV kwartału 2004 roku. Na koniec I kwartału 2005 roku wartość aktywów Bankowego OFE wynosiła 2.134 miliony złotych. Liczba członków Bankowego OFE na koniec I kwartału 2005 roku wynosiła 407.351.

Zarówno pod względem wartości aktywów jak i liczby członków Bankowy OFE zajmował na koniec I kwartału 2005 roku 8 miejsce na rynku otwartych funduszy emerytalnych.

W pierwszych dniach kwietnia 2005 roku Komisja Nadzoru Ubezpieczeń i Funduszy Emerytalnych podała do publicznej wiadomości zestawienie stóp zwrotu wraz z wysokością średniej ważonej i minimalnej stopy zwrotu wszystkich działających na rynku funduszy emerytalnych za okres od 29 marca 2002 roku do 31 marca 2005 roku. Bankowy OFE po raz siódmy z rzędu znalazł się na pierwszej pozycji z wynikiem 45,759%, przy średniej ważonej równej 41,480%.

Centrum Elektronicznych Usług Płatniczych eService S.A.

W I kwartale 2005 roku w terminalach eService S.A. wygenerowano transakcje o wartości 1.575 milionów złotych.

Liczba zainstalowanych terminali na koniec I kwartału 2005 roku wynosiła 24.377 sztuk, co oznacza wzrost o 7,5 % w stosunku do stanu na koniec 2004 roku. Udział Spółki w rynku akceptacji kart płatniczych pod względem posadowionych terminali osiągnął poziom 25 %.

W I kwartale 2005 roku Spółka rozszerzyła zakres działania o świadczenie usługi w zakresie doładowań *pre-paid* telefonów komórkowych oraz pozyskała nowych klientów strategicznych spośród dużych sieci handlowych.

W dniu 23 marca 2005 roku usługa eService „Autoryzacja transakcji wykonywanych za pomocą kart płatniczych” otrzymała Medal Europejski dla wyrobów i usług na europejskim poziomie. Usługa ta otrzymała także referencje wiarygodności i wysokiej jakości Polskiej Izby Hotelarstwa.

Bankowy Fundusz Leasingowy S.A.

W I kwartale 2005 roku Spółka zawarła umowy leasingu o wartości 93 milionów złotych. Według danych opublikowanych w Rzeczpospolitej Spółka po I kwartale 2005 roku plasowała się na 13 pozycji pod względem wartości netto środków trwałych oddanych w leasing.

W I kwartale 2005 roku Spółka podjęła współpracę z nowym ubezpieczycielem w zakresie ubezpieczeń komunikacyjnych. Współpraca ta ma na celu uproszczenie i zmniejszenie kosztów obsługi.

W I kwartale 2005 roku Spółka zawarła pierwsze umowy leasingu z przedsiębiorstwami, które finansują je z dotacji z funduszy strukturalnych Unii Europejskiej.

Inteligo Financial Services S.A.

W I kwartale 2005 roku Spółka pozyskała 22 tysiące nowych klientów i na koniec I kwartału 2005 roku posiadała ponad 400 tysięcy klientów. Pod względem liczby rachunków udział Inteligo w rynku usług bankowości internetowej nie zmienił się w stosunku do stanu na koniec 2004 roku i wynosił na 31 marca 2005 roku 11 %.

Łączna wartość lokat na koniec I kwartału 2005 roku wynosiła 456 milionów złotych. Oznacza to, że podczas pierwszych 3 miesięcy 2005 roku wartość zdeponowanych przez klientów Inteligo środków wzrosła o 81 milionów złotych.

W I kwartale 2005 roku klienci Inteligo za pośrednictwem systemów informatycznych Spółki mogli nabywać ubezpieczenia oferowane przez PZU i PZU Życie oraz jednostki uczestnictwa PKO/Credit Suisse TFI S.A.

W dniu 7 stycznia 2005 roku Spółka otrzymała certyfikat zgodności z normą ISO 9001:2000 w zakresie projektowania rozwoju oprogramowania, wdrażania zmian do produkcji, instalowania zmian i utrzymania systemów.

W dniu 1 lutego 2005 roku Spółka uzyskała zwrot nadwyżki podatku VAT w kwocie ponad 12 milionów złotych.

PKO Inwestycje Sp. z o.o.

W I kwartale 2005 roku PKO Inwestycje Sp. z o.o. prowadziła działania stanowiące kontynuację realizowanych projektów inwestycyjnych: „Marina Mokotów” i „Miasteczko Wilanów” w Warszawie oraz „Trzy Gracie” w Sopocie (w zakresie sprzedaży lokali).

W I kwartale 2005 roku kontynuowane były również prace przygotowawcze do rozpoczęcia realizacji projektu „Centrum Biznesu Fort Mokotów”.

W dniu 31 marca 2005 roku podpisano akt zawiązania spółki POMERANKA Sp. z o.o., w której PKO Inwestycje Sp. z o.o. objęła 99,6 % udziałów. Spółka założona została w celu realizacji projektów developerskich prowadzonych przez PKO Inwestycje Sp. z o.o.

Z dniem 1 lutego 2005 roku dokonano zmiany siedziby PKO Inwestycje Sp. z o.o. Obecnie siedziba Spółki mieści się w budynku Centrum Finansowego Puławska.

Centrum Finansowe Puławska Sp. z o.o.

W I kwartale 2005 roku poziom wynajęcia powierzchni biurowych i handlowych w budynku Centrum Finansowe Puławska zwiększył się w stosunku do końca 2004 roku o 2,7 % i wynosił 98,8 %.

Stan obłożenia, utrzymywanie wysokiego standardu budynku oraz racjonalna polityka kosztów eksploatacji gwarantują osiągnięcie przychodów na zakładanym poziomie. Zagrożeniem realizacji założeń może być utrzymywanie się średniej wartości USD poniżej wartości przyjętych w planie finansowym.

Dom Maklerski BROKER S.A.

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

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

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 24 marca 2005 roku podjęło uchwały o zmianie nazwy Spółki oraz przedmiotu działania. Obecna nazwa Spółki brzmi „Bankowe Towarzystwo Kapitałowe S.A.” Spółka będzie realizowała przedsięwzięcia z zakresu *private equity*. Zmiany zostały zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym 7 kwietnia 2005 roku.

Kredyt Bank (Ukraina) S.A.

W I kwartale 2005 roku Kredyt Bank (Ukraina) S.A. osiągnął 1,0% udziału w ukraińskim rynku usług bankowych pod względem wartości aktywów netto, co dawało mu 23 pozycję wśród banków ukraińskich.

Portfel kredytowy (brutto) Kredyt Banku (Ukraina) S.A. w I kwartale 2005 roku odnotował zwiększenie o 5,61 %.

Zobowiązania Kredyt Banku (Ukraina) S.A. w I kwartale 2005 roku wobec klientów zwiększyły się o 16,56 %.

W I kwartale 2005 roku PKO BP SA udzieliła Kredyt Bankowi (Ukraina) S.A. odnawialnego kredytu obrotowego w wysokości 18 milionów USD. Kredyt został udzielony na spłatę przez Kredyt Bank (Ukraina) S.A. wszelkich zobowiązań wynikających z umów kredytowych zawartych wcześniej z Kredyt Bankiem S.A. w Warszawie oraz na finansowanie działalności gospodarczej klientów Kredyt Banku (Ukraina) S.A.

W I kwartale 2005 roku Kredyt Bank (Ukraina) S.A. uzyskał, decyzją Komisji ds. nadzoru oraz regulacji działalności banków Narodowego Banku Ukrainy, status specjalistycznego banku oszczędnościowego.

Dodatkowo decyzją Narodowego Banku Ukrainy Kredyt Bank (Ukraina) S.A. zaliczony został na 2005 rok do Grupy II – „duże banki”, tj. do grupy banków, których aktywa przekraczają 1.300 milionów UAH.

7. OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPLYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE

7.1. WYNIKI FINANSOWE OSIĄGNIĘTE PRZEZ GRUPĘ KAPITAŁOWĄ PKO BP SA W I KWARTALE 2005 ROKU

7.1.1. Dane bilansowe

Najistotniejszy wpływ na bilans Grupy Kapitałowej PKO BP SA wywiera bilans podmiotu dominującego. Determinuje on zarówno wielkość sumy bilansowej, jak również strukturę aktywów i pasywów. Według stanu na 31 marca 2005 roku relacja sumy bilansowej PKO BP SA do sumy bilansowej Grupy wynosiła 98,5%.

Według stanu na 31 marca 2005 roku suma bilansowa Grupy wynosiła 88.814 milionów złotych i była o 6.327 milionów złotych, tj. o 7,7% wyższa niż rok wcześniej i o 3.278 milionów złotych¹, tj. o 3,8% wyższa niż na koniec 2004 roku.

Aktywa

Głównymi kategoriami aktywów Grupy Kapitałowej PKO BP SA były kredyty i pożyczki oraz aktywa finansowe (wraz z odsetkami należnymi), stanowiące łącznie 88,2% aktywów. W porównaniu do stanu na koniec 2004 roku udział tych pozycji w aktywach ogółem utrzymał się na zbliżonym poziomie.

Tabela 2. Podstawowe pozycje aktywów Grupy Kapitałowej PKO BP SA (w tysiącach złotych)

Aktywa	Stan na:			Zmiana od:	
	31.03.2005	31.12.2004	31.03.2004	31.12.2004	31.03.2004
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>	<i>5</i>	<i>6</i>
1. Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	4 549 454	3 525 323	3 178 444	29,1%	43,1%
2. Aktywa finansowe	22 249 922	22 817 856	25 733 130	-2,5%	-13,5%
3. Kredyty, pożyczki i inne należności niekwotowane na aktywnym rynku (włączając leasing finansowy)	55 284 736	52 503 751	45 053 461	5,3%	22,7%
4. Odsetki należne od aktywów finansowych	800 768	906 858	685 877	-11,7%	16,8%
5. Inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności	1 833 904	1 875 908	3 840 816	-2,2%	-52,3%
6. Rzeczowe aktywa trwałe	2 292 412	2 366 560	2 339 560	-3,1%	-2,0%
7. Wartości niematerialne i prawne	503 073	497 179	320 998	1,2%	56,7%
8. Udziały w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności	201 372	191 344	60 897	5,2%	230,7%
9. Pozostałe aktywa	1 098 122	850 824	1 273 703	29,1%	-13,8%
Aktywa razem	88 813 763	85 535 603	82 486 886	3,8%	7,7%

Na dzień 31 marca 2005 roku kredyty i pożyczki Grupy Kapitałowej wyniosły 55.285 milionów złotych i były o 10.231 milionów złotych (tj. o 22,7%) wyższe niż rok wcześniej, a równocześnie o 2.781 milionów złotych (tj. o 5,3%) wyższe niż na koniec 2004 roku. Przyrost roczny wynikał ze wzrostu zarówno kredytów i pożyczek od sektora finansowego (o 6.122 miliony złotych), obejmujących głównie lokaty PKO BP SA, jak i kredytów i pożyczek od klientów tj. sektora niefinansowego oraz sektora instytucji rządowych i samorządowych (o 4.109 milionów złotych). Również w I kwartale 2005 roku przyrost wynikał zarówno ze zwiększenia stanu kredytów i pożyczek od sektora finansowego i od klientów (odpowiednio o 952 miliony złotych i o 1.829 milionów złotych).

Aktywa finansowe Grupy Kapitałowej na koniec I kwartału 2005 roku wyniosły łącznie 22.250 milionów złotych i były o 3.483 miliony złotych (tj. o 13,5%) niższe niż przed rokiem, a równocześnie o 568 milionów złotych (tj. o 2,5%) niższe niż na koniec 2004 roku. W ogólnej kwocie aktywów finansowych największą pozycję (21.016 milionów złotych) stanowiły aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej, a następnie dostępne do sprzedaży (1.234 miliony złotych).

Pasywa

Według stanu na koniec marca 2005 roku największą pozycję pasywów Grupy Kapitałowej PKO BP SA (85,3%) stanowiły depozyty wynoszące 75.719 milionów złotych, a następnie kapitały własne z udziałem 9,4% wynoszące 8.321 milionów złotych. W porównaniu do stanu sprzed roku udział depozytów w pasywach ogółem Grupy utrzymał się na zbliżonym poziomie.

¹ Ewentualne różnice w sumach, udziałach i dynamikach wynikają z zaokrąglenia kwot do milionów złotych oraz zaokrąglenia udziałów procentowych w strukturach do jednego miejsca dziesiętnego.

Tabela 3. Podstawowe pozycje pasywów Grupy Kapitałowej PKO BP SA (w tysiącach złotych)

Pasywa	Stan na:			Zmiana od:	
	31.03.2005	31.12.2004	31.03.2004	31.12.2004	31.03.2004
<i>I</i>	2	3	4	5	6
1. Zobowiązania wobec Banku Centralnego	360	144	0	150,0%	x
2. Zobowiązania finansowe, w tym:	76 168 920	73 152 743	71 128 493	4,1%	7,1%
- depozyty	75 718 842	72 337 928	70 969 195	4,7%	6,7%
- pozostałe zobowiązania finansowe	450 078	814 815	159 298	-44,8%	182,5%
3. Odsetki naliczone od zobowiązań finansowych	1 970 880	1 874 215	1 905 139	5,2%	3,5%
4. Rezerwy	201 747	279 958	209 396	-27,9%	-3,7%
5. Pozostałe zobowiązania	2 088 710	1 869 798	2 081 676	11,7%	0,3%
6. Kapitały mniejszości	61 923	67 762	27 593	-8,6%	124,4%
7. Kapitały własne (z zyskiem)	8 321 223	8 290 983	7 134 589	0,4%	16,6%
Pasywa razem	88 813 763	85 535 603	82 486 886	3,8%	7,7%

W ogólnej kwocie depozytów na dzień 31 marca 2005 roku największą pozycję stanowiły depozyty sektora niefinansowego (68.591 milionów złotych), a następnie sektora instytucji rządowych i samorządowych (5.736 milionów złotych).

Stan rezerw oraz pozostałych zobowiązań na koniec marca 2005 roku wyniósł łącznie 2.290 milionów złotych i utrzymał się na poziomie stanu sprzed roku. W porównaniu do stanu na koniec 2004 roku suma tych pozycji zwiększyła się o 141 milionów złotych, tj. o 6,5%.

7.1.2. Pozycje pozabilansowe

Na dzień 31 marca 2005 roku zobowiązania pozabilansowe ogółem Grupy Kapitałowej PKO BP SA wyniosły 248.065 milionów złotych i od początku roku zwiększyły się o 26,6%.

Dominującą pozycję zobowiązań pozabilansowych (88,9%) stanowiły zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży. Udział tej pozycji w okresie 12 miesięcy zwiększył się o 7,6% a w porównaniu do stanu na koniec 2004 roku o 2,1%. Na pozycję tę składały się głównie operacje instrumentami finansowymi oraz terminowe operacje wymiany zawierane przez PKO BP SA w celu regulacji płynności Banku, spekulacji oraz arbitrażu pomiędzy rynkami finansowymi.

Tabela 4. Pozycje pozabilansowe Grupy Kapitałowej PKO BP SA (w tysiącach złotych)

Zobowiązania pozabilansowe	Stan na:			Zmiana od:	
	31.03.2005	31.12.2004	31.03.2004	31.12.2004	31.03.2004
<i>I</i>	2	3	4	5	6
I. Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane, w tym:	12 970 046	11 835 988	18 718 998	9,6%	-30,7 %
1. Zobowiązania udzielone:	7 642 317	6 477 067	13 943 700	18,0%	-45,2%
a) finansowe	6 367 385	5 738 590	13 460 962	11,0%	-52,7%
b) gwarancyjne	1 274 932	738 477	482 738	72,6%	164,1%
2. Zobowiązania otrzymane:	5 327 729	5 358 921	4 775 298	-0,6%	11,6%
a) finansowe	723 971	758 291	171 586	-4,5%	321,9%
b) gwarancyjne	4 603 758	4 600 630	4 603 712	0,1%	0,0%
II. Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna / sprzedaży	220 645 523	170 084 928	96 099 093	29,7%	129,6%
III. Pozostałe	14 449 330	14 003 648	3 286 936	3,2%	339,6%
Pozycje pozabilansowe razem	248 064 899	195 924 564	118 105 027	26,6%	110,0%

Pozabilansowe zobowiązania warunkowe Grupy na dzień 31 marca 2005 roku wyniosły 12.970 milionów złotych i stanowiły 5,2% zobowiązań pozabilansowych ogółem, w tym:

- zobowiązania warunkowe udzielone finansowe wyniosły 6.367 milionów złotych i dotyczyły głównie linii kredytowych,
- zobowiązania warunkowe otrzymane gwarancyjne wyniosły 4.604 miliony złotych i dotyczyły głównie gwarancji i poręczeń spłaty kredytów.

W stosunku do stanu na koniec 2004 roku pozabilansowe zobowiązania warunkowe wzrosły o 1.134 miliony złotych, tj. o 9,6%.

7.1.3. Wynik finansowy i wskaźniki efektywności

W I kwartale 2005 roku Grupa Kapitałowa PKO BP SA osiągnęła zysk brutto w wysokości 543 milionów złotych. Po uwzględnieniu obciążenia z tytułu podatku dochodowego w wysokości 127 milionów złotych zysk netto zamknął się kwotą 416 milionów złotych. W porównaniu do analogicznego okresu 2004 roku zysk brutto był wyższy o 0,5%, a zysk netto był wyższy o 1,1%.

Tabela 5. Podstawowe pozycje rachunku zysków i strat Grupy Kapitałowej PKO BP SA (w tysiącach złotych)

Wyszczególnienie	I kwartał 2005	I kwartał 2004	Dynamika
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>
1. Przychody finansowe i operacyjne, w tym:	1 538 391	1 414 698	108,7%
1.1. Wynik z tytułu odsetek	859 273	889 302	96,6%
1.2. Wynik z tytułu prowizji	279 055	328 828	84,9%
1.3. Wynik z aktywów i zobowiązań finansowych	95 750	29 890	320,3%
1.4. Wynik z tytułu różnic kursowych (rewaluacja)	173 052	83 016	208,5%
1.5. Wynik na innych przychodach i kosztach i operacyjnych	131 261	83 662	156,9%
2. Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	-759 962	-677 626	112,2%
3. Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	-116 536	-125 608	92,8%
4. Rezerwy	-79 534	-99 643	79,8%
5. Odpisy na utratę wartości	-29 832	24 135	x
6. Pozostałe pozycje rachunku zysków i strat	-9 769	4 092	x
7. Zysk (strata) brutto	542 758	540 048	100,5%
8. Podatek dochodowy	-127 258	-128 638	98,9%
9. Zysk (strata) netto roku bieżącego	415 500	411 410	101,0%
10. Zyski (straty) udziałowców mniejszościowych	301	-139	x
11. Wynik netto	415 801	411 271	101,1%

Przychody finansowe i operacyjne Grupy Kapitałowej w I kwartale 2005 roku wyniosły 1.538 milionów złotych i były o 124 miliony złotych, tj. o 8,7% wyższe niż w I kwartale 2004 roku. W tym:

- wynik z tytułu odsetek wyniósł 859 milionów złotych i był o 30 milionów, tj. o 3,4% niższy niż w I kwartale 2004 roku; złożyły się na niego przychody odsetkowe w wysokości 1.454 miliony złotych oraz koszty odsetkowe wynoszące 595 milionów złotych, odpowiednio o 12,9% i o 49,4% wyższe niż w analogicznym okresie ubiegłego roku,
- wynik z tytułu prowizji wyniósł 279 milionów złotych i był o 15,1% niższy niż w analogicznym okresie 2004 roku, z czego przychody wyniosły 347 milionów złotych (o 8,8% niższe niż w I kwartale 2004 roku), a koszty 68 milionów złotych (o 30,9% wyższe niż przed rokiem),
- wynik z aktywów i zobowiązań finansowych wyniósł 96 milionów złotych (i był ponad trzy razy wyższy niż przed rokiem),
- wynik z różnic kursowych wyniósł 173 miliony złotych i był dwukrotnie wyższy niż w I kwartale 2004 roku,
- wynik na innych przychodach i kosztach operacyjnych wyniósł 131 milionów złotych (dynamika 156,9%) złożyły się na niego przychody operacyjne w wysokości 153 milionów złotych oraz koszty operacyjne na poziomie 22 milionów złotych.

W I kwartale 2005 roku koszty funkcjonowania Grupy Kapitałowej, obejmujące łącznie koszty działania Banku i koszty ogólnego zarządu oraz amortyzację, ukształtowały się na poziomie 876 milionów złotych (z czego 117 milionów złotych stanowiły odpisy amortyzacyjne) i były wyższe o 73 miliony złotych niż w I kwartale ubiegłego roku.

Odpisy na aktualizację wartości aktywów pomniejszyły wynik finansowy I kwartału br. łącznie o 30 milionów złotych i kwota ta była o 54 miliony złotych wyższa niż w I kwartale 2004 roku..

Podstawowe wskaźniki finansowe

Wyniki finansowe Grupy Kapitałowej PKO BP SA osiągnięte w I kwartale 2005 roku przełożyły się na uzyskanie następujących wskaźników ilustrujących efektywność działania:

Tabela 6. Podstawowe wskaźniki efektywności działania

Wskaźniki	Za okres od 1.01.2005 do 31.03.2005	Za okres od 1.01.2004 do 31.03.2004
<i>I</i>	<i>2</i>	<i>4</i>
1. Wskaźnik kosztów do dochodów (C/I)	67,94%	67,83%
2. Wskaźnik pokrycia kosztów działania dochodami z prowizji	33,24%	42,30%

Tabela 7. Wskaźniki zwrotu z aktywów i kapitałów

Wskaźniki	Za okres od 1.04.2004 do 31.03.2005
<i>I</i>	<i>2</i>
1. Wynik finansowy netto/średni stan aktywów (ROA _{netto}) ¹	1,81%
2. Wynik finansowy netto/średni stan kapitałów własnych (ROE _{netto}) ²	20,05%

¹ Wskaźnik ROA_{netto} liczony jako relacja wyniku finansowego netto za 12 miesięcy wstecz do średniej arytmetycznej stanów aktywów na początek i koniec okresu.

² Wskaźnik ROE_{netto} liczony jako relacja wyniku finansowego netto za 12 miesięcy wstecz do średniej arytmetycznej stanów kapitałów własnych (z zyskiem z lat ubiegłych i bieżącego okresu) na początek i koniec okresu.

7.2. WYNIKI FINANSOWE OSIĄGNIĘTE PRZEZ PKO BP SA W I KWARTALE 2005 ROKU

7.2.1. Dane bilansowe

Według stanu na 31 marca 2005 roku suma bilansowa Banku wynosiła 87.456 milionów złotych i była o 5.367 milionów złotych, tj. o 6,5% wyższa niż rok wcześniej i o 3.508 milionów złotych², tj. o 4,2% wyższa niż na koniec 2004 roku.

Aktywa

Głównymi pozycjami aktywów Banku były kredyty i pożyczki oraz aktywa finansowe, które na dzień 31 marca br. łącznie stanowiły 88% aktywów. W porównaniu do stanu na koniec 2004 roku udział tych pozycji w aktywach ogółem utrzymał się na zbliżonym poziomie.

Tabela 8. Główne pozycje aktywów (w tysiącach złotych)

Wyszczególnienie	Stan na:			Zmiana od:	
	31.03.2005	31.12.2004	31.03.2004	31.12.2004	31.03.2004
<i>I</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>	<i>5</i>	<i>6</i>
1. Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	4 501 825	3 490 505	3 178 410	29,0%	41,6%
2. Aktywa finansowe	22 214 612	22 794 522	25 717 529	-2,5%	-13,6%
3. Kredyty, pożyczki i inne należności niekwotowane na aktywnym rynku	54 588 338	51 480 479	45 057 039	6,0%	21,2%
4. Odsetki należne od aktywów finansowych	795 851	902 071	686 315	-11,8%	16,0%
5. Inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności	1 776 862	1 875 908	3 840 816	-5,3%	-53,7%
6. Rzeczowe aktywa trwałe	1 870 504	1 939 016	1 970 483	-3,5%	-5,1%
7. Wartości niematerialne i prawne	391 727	384 045	252 753	2,0%	55,0%
8. Udziały w jednostkach podporządkowanych	590 858	577 870	300 651	2,2%	96,5%
9. Pozostałe aktywa	725 335	503 871	1 084 938	44,0%	-33,1%
Aktywa razem	87 455 912	83 948 287	82 088 934	4,2%	6,5%

Na dzień 31 marca 2005 roku kwota kredytów i pożyczek wyniosła 54.588 milionów złotych i była o 9.531 milionów złotych (tj. o 21,2%) wyższa niż rok wcześniej, a równocześnie o 3.108 milionów złotych (tj. o 6,0%) wyższa niż na koniec 2004 roku. Przyrost w porównaniu do stanu sprzed roku wynikał ze wzrostu zarówno należności od sektora finansowego (o 5.470 milionów złotych), obejmujących głównie lokaty Banku, jak i

² Ewentualne różnice w sumach, udziałach i dynamikach wynikają z zaokrąglenia kwot do milionów złotych oraz zaokrąglenia udziałów procentowych w strukturach do jednego miejsca dziesiętnego.

kredyty i pożyczki udzielone klientom tj. sektorowi niefinansowemu oraz budżetowemu (łącznie o 4.061 milionów złotych). Również w I kwartale 2005 roku przyrost wynikał zarówno ze zwiększenia stanu należności od sektora finansowego oraz kredytów udzielonych klientom (odpowiednio o 1.037 milionów złotych i 2.071 milionów złotych).

Aktywa finansowe na koniec I kwartału br. wyniosły 22.215 milionów złotych i w porównaniu do stanu na koniec 2004 roku obniżyły się o 580 milionów złotych (tj. o 2,5%), a w porównaniu do stanu na koniec I kwartału 2004 roku o 3.503 miliony złotych. W ogólnej kwocie aktywów finansowych największą pozycję (20.992 miliony złotych) stanowiły aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej ze skutkiem wyceny odnoszonym do rachunku zysków i strat, a następnie aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (1.222 miliony złotych).

Inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności wyniosły 1.777 milionów złotych i w porównaniu do stanu na koniec I kwartału 2004 roku zmniejszyły się o 2.064 miliony złotych (tj. o 53,7%). W porównaniu na koniec 2004 roku pozycja ta była niższa o 99 milionów złotych (tj. o 5,3%).

Pasywa

Według stanu na koniec marca 2005 roku największą pozycję pasywów (85,5%) stanowiły depozyty wynoszące 74.785 milionów złotych, a następnie kapitały własne z udziałem 9,4%, wynoszące 8.204 miliony złotych.

Tabela 9. Główne pozycje pasywów (w tysiącach złotych)

Wyszczególnienie	Stan na:			Zmiana od:	
	31.03.2005	31.12.2004	31.03.2004	31.12.2004	31.03.2004
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>	<i>5</i>	<i>6</i>
1. Zobowiązania wobec Banku Centralnego	360	144	0	150,0%	x
2. Zobowiązania finansowe , w tym:	75 156 150	72 305 742	70 895 554	3,9%	6,0%
- depozyty	74 784 963	71 512 003	70 821 853	4,6%	5,6%
- pozostałe zobowiązania finansowe	371 187	793 739	73 701	-53,2%	403,6%
3. Odsetki naliczone od zobowiązań finansowych	1 960 091	1 864 455	1 905 139	5,1%	2,9%
4. Rezerwy	198 544	207 033	208 984	-4,1%	-5,0%
5. Pozostałe zobowiązania	1 937 076	1 809 872	2 009 148	7,0%	-3,6%
6. Kapitały	8 203 691	7 761 041	7 070 109	5,7%	16,0%
Pasywa razem	87 455 912	83 948 287	82 088 934	4,2%	6,5%

W ogólnej kwocie depozytów na 31 marca 2005 roku największą pozycję stanowiły depozyty sektora niefinansowego (67.967 milionów złotych), a następnie budżetowego (5.736 milionów złotych).

Stan rezerw oraz pozostałych zobowiązań na koniec marca 2005 roku wyniósł łącznie 2.136 milionów złotych i w porównaniu do stanu sprzed roku obniżył się o 83 miliony złotych, tj. o 3,7%. W porównaniu do stanu na koniec 2004 roku suma tych pozycji zwiększyła się o 119 milionów złotych, tj. o 5,9%.

7.2.2. Wynik finansowy i wskaźniki efektywności

W I kwartale 2005 roku PKO BP SA osiągnęła zysk brutto w wysokości 535 milionów złotych. Po uwzględnieniu obciążenia z tytułu podatku dochodowego wynoszącego 125 milionów złotych, zysk netto zamknął się kwotą 411 milionów złotych. W porównaniu do analogicznego okresu 2004 roku zysk brutto był wyższy o 1,7%, a zysk netto o 2,0%.

Tabela 10. Główne pozycje rachunku zysków i strat (w tysiącach złotych)

Wyszczególnienie	I kwartał 2005	I kwartał 2004	Dynamika
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>
1. Przychody finansowe i operacyjne, w tym:	1 420 188	1 376 918	103,1%
1.1 Wynik z tytułu odsetek	844 997	882 004	95,8%
1.2 Wynik z tytułu prowizji	267 348	340 799	78,4%
1.3 Wynik z aktywów i zobowiązań finansowych	95 750	29 890	320,3%
1.4 Wynik z tytułu różnic kursowych (rewaluacja)	177 378	82 656	214,6%
1.5 Wynik na innych przychodach/kosztach operacyjnych	34 715	41 569	83,5%
2. Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	-666 812	-659 792	101,1%
3. Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niem. i prawnych	-102 993	-113 886	90,4%
4. Rezerwy	-79 534	-99 643	79,8%
5. Odpisy na utratę wartości	-27 848	24 133	x
6. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek zależnych, współzależnych i stowarzyszonych	-7 827	-1 444	542,0%
7. Zysk brutto	535 174	526 286	101,7%
8. Podatek dochodowy	-124 500	-123 604	100,7%
9. Zysk netto	410 674	402 682	102,0%

Przychody finansowe i operacyjne w I kwartale 2005 roku wyniosły 1.420 milionów złotych i były o 43 miliony złotych, tj. o 3,1% wyższe niż w I kwartale 2004 roku, w tym:

- wynik z tytułu odsetek wyniósł 845 milionów złotych i był o 37 milionów złotych, tj. 4,2% niższy niż w I kwartale 2004 roku; złożyły się na niego przychody odsetkowe w wysokości 1.422 miliony złotych oraz koszty odsetkowe wynoszące 577 milionów złotych, odpowiednio o 11,2% i 45,5% wyższe niż w analogicznym okresie ubiegłego roku,
- wynik z tytułu prowizji i opłat wyniósł 267 milionów złotych był o 21,6% niższy niż w analogicznym okresie 2004 roku, z czego przychody wyniosły 338 milionów złotych (o 13,9% niższe niż w I kwartale 2004 roku), a koszty 71 milionów złotych (o 36,3% wyższe niż przed rokiem),
- wynik z aktywów i zobowiązań finansowych wyniósł 96 milionów złotych (i był ponad trzy razy wyższy niż przed rokiem), w tym 66 milionów złotych z innych niż wyceniane z według wartości godziwej, a 30 milionów złotych z wycenianych według wartości godziwej, ,
- wynik z różnic kursowych wyniósł 177 milionów złotych i był dwukrotnie wyższy niż w I kwartale 2004 roku,
- wynik na innych przychodach i kosztach operacyjnych wyniósł 35 milionów złotych i złożyły się na niego przychody operacyjne w wysokości 42 miliony złotych oraz koszty operacyjne na poziomie 8 milionów złotych i był o 16,5% niższy niż rok wcześniej.

W I kwartale 2005 roku koszty funkcjonowania Banku, obejmujące łącznie koszty działania i amortyzację, ukształtowały się na poziomie 770 milionów złotych (z czego 103 miliony złotych stanowiły odpisy amortyzacyjne) i utrzymały się na poziomie zbliżonym do poniesionych w analogicznym okresie poprzedniego roku.

Odpisy na aktualizację wartości aktywów pomniejszyły wynik finansowy I kwartału br. łącznie o 28 milionów złotych i kwota ta była o 52 miliony złotych wyższa niż w I kwartale 2004 roku.

Podstawowe wskaźniki finansowe:

Tabela 11. Podstawowe wskaźniki efektywności działania

Wskaźniki	Za okres od 1.01.2005 do 31.03.2005	Za okres od 1.01.2004 do 31.03.2004
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>
1. Relacja kosztów do dochodów (C/I)	61,3%	65,4%
2. Wskaźnik pokrycia dochodami z prowizji kosztów działania i kosztów ogólnego zarządu	35,8%	44,9%

Tabela 12. Wskaźniki zwrotu z aktywów i kapitałów

Wskaźniki	Za okres od 1.04.2004 do 31.03.2005
<i>1</i>	<i>2</i>
1. Wynik finansowy netto/średni stan aktywów (ROA _{netto}) ¹	1,74%
2. Wynik finansowy netto/średni stan kapitałów własnych (ROE _{netto}) ²	19,28%

¹ Wskaźnik ROA netto liczony jako relacja wyniku finansowego netto za 12 miesięcy wstecz do średniej arytmetycznej stanów aktywów na początek i koniec okresu.

² Wskaźnik ROE netto liczony jako relacja wyniku finansowego netto za 12 miesięcy wstecz do średniej arytmetycznej stanów kapitałów własnych (z zyskiem z lat ubiegłych i bieżącego okresu) na początek i koniec okresu.

7.2.3. Kapitały własne i współczynnik wypłacalności

Według stanu na 31 marca 2005 roku kapitały własne wyniosły 8.204 miliony złotych i były o 443 miliony złotych, tj. o 5,7%, wyższe niż na koniec 2004 roku i o 1.134 miliony złotych, tj. o 16,0% wyższe w stosunku do stanu na koniec marca 2004 roku.

Tabela 13. Kapitały własne (w tysiącach złotych)

Wyszczególnienie	Stan na:			Zmiana od:	
	31.03.2005	31.12.2004	31.03.2004	31.12.2004	31.03.2004
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>	<i>5</i>	<i>6</i>
1. Kapitał zakładowy	1 000 000	1 000 000	1 000 000	0,0%	0,0%
2. Kapitał zapasowy	2 805 073	2 804 731	1 784 089	0,0%	57,2%
3. Kapitał z aktualizacji wyceny	281 812	304 074	300 304	-7,3%	-6,2%
4. Pozostałe kapitały rezerwowe, w tym:	3 706 132	2 187 534	3 583 034	69,4%	3,4%
- zysk (strata) z lat ubiegłych	1 336 132	-182 466	1 423 034	x	-6,1%
- fundusz ogólnego ryzyka	1 000 000	1 000 000	800 000	0,0%	25,0%
5. Zysk (strata) roku bieżącego	410 674	1 464 702	402 682	-72,0%	2,0%
Kapitały razem	8 203 691	7 761 041	7 070 109	5,7%	16,0%

Współczynnik wypłacalności na 31 marca 2005 roku wyniósł 15,19% i był o 1,02 pp. niższy niż na koniec 2004 roku. Spadek współczynnika wiązał się głównie ze zwiększeniem całkowitego wymogu kapitałowego w związku ze wzrostem kwoty ekspozycji kredytowych oraz wejściem w życie od 1.01.2005 roku znowelizowanych zasad wyliczenia wymogu kapitałowego. Zmiany regulacyjne w tym zakresie polegały na: zmianie wysokości wag ryzyka dotyczących należności zabezpieczonych hipoteką, zmianie sposobu obliczania ekwiwalentów bilansowych niektórych transakcji pozabilansowych, wprowadzeniu obowiązku obliczania ekwiwalentów bilansowych wyłącznie z zastosowaniem metody wyceny rynkowej (wcześniej Bank miał do wyboru także metodę zaangażowania pierwotnego).

7.3. CZYNNIKI MAJĄCE WPŁYW NA UZYSKANE WYNIKI

7.3.1. Czynniki makroekonomiczne

- Na początku 2005 roku na rynku pracy zanotowano nieznaczny pozytywny wpływ trwającego ożywienia gospodarczego, skutkujący mniejszym od obserwowanego w ostatnich latach sezonowym wzrostem bezrobocia w styczniu i spadkiem stopy bezrobocia rejestrowanego do 19,4% w lutym. W dwóch pierwszych miesiącach 2005 roku w sektorze przedsiębiorstw nastąpiło odwrócenie spadkowej tendencji rocznego zatrudnienia.
- W styczniu i lutym 2005 roku tempo wzrostu produkcji przemysłowej wyraźnie obniżyło się, a dynamika sprzedaży detalicznej utrzymała się na niskim poziomie, wskazując na osłabienie wzrostu gospodarczego w I kwartale 2005 roku.
- W I kwartale 2005 roku odnotowano wyraźny spadek inflacji do poziomu 3,4% w marcu, wobec 4,4% r/r w grudniu ub. roku. Do osłabienia presji inflacyjnej przyczyniło się wzmocnienie kursu złotego, obniżające ceny towarów i surowców importowanych. Niższa niż w analogicznym okresie 2004 roku była dynamika cen żywności.
- Na początku 2005 roku odnotowano przyspieszenie dynamiki depozytów gospodarstw domowych, przy relatywnie stabilnym wzroście depozytów przedsiębiorstw. Do zwiększenia oszczędności gospodarstw domowych w bankach przyczynił się odnotowany w 2004 roku wzrost stóp procentowych NBP.

- W pierwszych miesiącach 2005 roku dynamika kredytów dla gospodarstw domowych ustabilizowała się na wysokim poziomie. Dobre wyniki finansowe przedsiębiorstw umożliwiły finansowanie przez firmy nowych projektów inwestycyjnych ze środków własnych. W rezultacie w I kwartale 2005 roku nie odnotowano istotnego ożywienia w popycie na kredyt dla firm.
- W lutym 2005 roku Narodowy Bank Polski opublikował *Raport o inflacji* wraz z aktualną projekcją inflacyjną. Wyniki projekcji wskazały na znaczną poprawę bilansu ryzyk inflacyjnych w latach 2005-2006. Oslabienie presji cenowej i korzystne wyniki projekcji inflacyjnej skłoniły Radę Polityki Pieniężnej do zmiany nastawienia w polityce monetarnej na łagodne oraz do obniżenia w marcu stóp procentowych o 0,5 punktu procentowego.

7.3.2. Czynniki regulacyjne

Na wyniki uzyskane przez Grupę Kapitałową PKO BP SA w I kwartale 2005 roku miały wpływ:

- nowelizacja ustawy o rachunkowości z dnia 27 sierpnia 2004 roku (Dz. U. Nr 213, poz. 2155) nakładająca na banki obowiązek sporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń,
- wdrożenie Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2002 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości banków (Dz. U. Nr 149, poz. 1673 z późn. zm.), nakładające na banki obowiązek stosowania od dnia 1 stycznia 2005 roku metody zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej do wyceny określonych aktywów (w tym kredytów i pożyczek) i pasywów finansowych,
- zmiana zasad definiowania funduszy własnych, zmodyfikowane regulacje ostrożnościowe, w tym zmieniona formuła rachunku współczynnika wypłacalności oraz wprowadzenie limitu koncentracji zaangażowań - dokonane w oparciu o znowelizowaną w kwietniu 2004 roku ustawę Prawo bankowe (Dz.U. Nr 91, poz. 870) oraz przepisy wykonawcze (uchwała nr 4/2004 KNB i uchwała Nr 6/2004 z dnia 8 września 2004 roku - Dz.Urz. NBP Nr 15, poz. 25 i poz. 27),
- zwiększenie obciążeń banków w związku z utratą przez klienta dowodu zawarcia umowy rachunku oszczędnościowego, czeku lub blankietu czeku, co wynika z znowelizowanej w kwietniu 2004 roku ustawy Prawo Bankowe (Dz.U. Nr 72, poz. 665 z późn. zm.)
- obniżenie wskaźnika udziału banków w tworzeniu Funduszu Poręczeń Unijnych (w relacji do dochodów z tytułu oprocentowania rezerwy obowiązkowej),
- zmniejszenie obciążeń banków związanych z obowiązującym systemem gwarantowania depozytów bankowych w wyniku obniżenia wskaźnika obowiązkowej opłaty rocznej oraz wskaźnika określającego wysokość funduszu ochrony środków gwarantowanych,
- rozwiązania dotyczące zarządzania ryzykiem operacyjnym w układzie zgodnym z rekomendacją M Głównego Inspektora Nadzoru Bankowego.

7.3.3. Rynek finansowy

W I kwartale 2005 roku na rynku finansowym odnotowano znaczący spadek rentowności na całej długości krzywej dochodowości. Spadek rentowności był przede wszystkim wynikiem oczekiwań inwestorów na rozluźnienie polityki monetarnej. Po lutowej decyzji RPP o zmianie nastawienia w polityce monetarnej z restrykcyjnego na łagodne, rynek zaczął dyskontować przyszłe obniżki stóp i w rezultacie krzywa na krótkim końcu obniżyła się o 100 pb., natomiast w dłuższym segmencie z powodu rosnącego ryzyka politycznego spadek był mniejszy i wyniósł w przypadku obligacji 10-letnich około 50 pb. Łącznie w I kwartale br. rentowność bonów skarbowych obniżyła się o 90 pb., a obligacji: 2-letnich o 75 pb., 5-letnich o 60 pb., 10-letnich o 35 pb.

W okresie styczeń – marzec br. kurs złotego wobec USD spadł o ponad 5%, a wobec EUR praktycznie się nie zmienił. W styczniu i lutym złoty umacniał się względem obu walut pod wpływem napływu kapitału do krajów Europy Środkowej. W marcu tendencja ta została wyhamowana przez wzrost oczekiwań rynkowych na podwyżki stóp procentowych w USA, co przełożyło się na osłabienie polskiej waluty.

8. SEZONOWOŚĆ LUB CYKLICZNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM

PKO BP SA jest bankiem uniwersalnym, działającym na terenie całego kraju i jego działalność podlega takim samym wahaniom sezonowym, jak cała polska gospodarka. Działalność pozostałych spółek Grupy Kapitałowej nie wykazuje cech sezonowości lub cykliczności.

9. INFORMACJA O EMISJI, WYKUPIE I SPŁACIE DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

PKO BP SA nie jest emitentem dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

Spośród pozostałych spółek Grupy Kapitałowej jedynie Bankowy Fundusz Leasingowy S.A. pozyskuje kapitał w drodze emisji krótkoterminowych papierów dłużnych. W I kwartale 2005 roku Spółka nie przeprowadzała nowych emisji. W okresie tym nie przypadał również termin wykupu ani spłaty dłużnych papierów wartościowych Bankowego Funduszu Leasingowego S.A.

10. ZDARZENIA, KTÓRE WYSTĄPIŁY PO DNIU, NA KTÓRY SPORZĄDZONO SKRÓCONE KWARTALNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, NIEUJĘTE W TYM SPRAWOZDANIU, A MOGĄCE W ZNACZĄCY SPOSÓB WPLYNĄĆ NA PRZYSZŁE WYNIKI EMITENTA.

- Rada Nadzorcza na posiedzeniu w dniu 7 kwietnia 2005 roku, w związku z upływem kadencji, powołała ponownie w skład Zarządu Banku następujące osoby:
 - 1) Pana Andrzeja Podsiadło do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego Spółki Akcyjnej,
 - 2) Pana Kazimierza Małeckiego do pełnienia funkcji Wiceprezesa I Zastępcy Prezesa Zarządu Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego Spółki Akcyjnej,
 - 3) Pana Jacka Oblękowskiego do pełnienia funkcji członka Zarządu Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego Spółki Akcyjnej.
- W dniu 7 kwietnia 2005 roku Rada Nadzorcza dokonała wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych Banku. Podmiotem tym jest spółka Ernst & Young Audit Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Emilii Plater 53, wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych, prowadzoną przez KIBR pod numerem 130. Umowa ma być zawarta na okres obejmujący badanie sprawozdań finansowych Banku za lata 2005 -2007 według MSR. Bank korzystał z usług spółki Ernst & Young Audit Sp. z o.o. w zakresie: badania sprawozdań finansowych za lata 2002-2004, badania sprawozdań finansowych przygotowanych w formie prospektu emisyjnego wraz z wydaniem wymaganych oświadczeń dla celów przygotowania prospektu emisyjnego, wsparcia w zakresie wdrożenia efektywnej stopy procentowej, wyceny i prezentacji wbudowanych instrumentów pochodnych oraz wdrożenia metod wyceny portfela kredytowego zgodnie z MSR 39.
- W dniu 13 kwietnia 2005 roku Zarząd Banku podjął uchwałę o zmianie od 15 kwietnia 2005 roku oprocentowania depozytów i niektórych kredytów. Było to efektem przeprowadzonych przez Bank analiz związanych z obniżeniem przez Radę Polityki Pieniężnej w dniu 30 marca 2005 roku podstawowych stóp procentowych NPB.
- W dniu 13 kwietnia 2005 roku Pan Arkadiusz Kamiński złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego Spółki Akcyjnej z dniem 29 kwietnia 2005 roku.
- W dniu 25 kwietnia 2005 roku PKO BP SA dokonała dopłaty do spółki PKO Inwestycje Sp. z o.o. w wysokości 16.950 tysięcy złotych, z przeznaczeniem na realizację projektu inwestycyjnego realizowanego przez spółkę celową POMERANKA Sp. z o.o.
- W dniu 10 maja 2005 roku Zarząd Banku podjął uchwałę o zmianie od 14 maja 2005 roku oprocentowania depozytów i niektórych kredytów. Było to efektem przeprowadzonych przez Bank analiz związanych z obniżeniem przez Radę Polityki Pieniężnej w dniu 27 kwietnia 2005 roku podstawowych stóp procentowych NPB.

11. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK, W ŚWIELE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM, W STOSUNKU DO WYNIKÓW PROGNOZOWANYCH

PKO BP SA nie przekazywała do publicznej wiadomości prognozy wyników na 2005 rok.

12. INFORMACJA DOTYCZĄCA WYPŁACONEJ (LUB ZADEKLAROWANEJ) DYWIDENDY

W dniu 29 marca 2005 roku Zarząd Banku podjął uchwałę i postanowił przedłożyć Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy rekomendację wypłaty dywidendy za 2004 rok w wysokości 1.000.000.000 złotych, czyli 1 złoty na jedną akcję. Zgodnie z art. 395 par 2 pkt 2 ksh oraz par. 35 Statutu Banku rekomendacja, pozytywnie zaopiniowana przez Radę Nadzorczą, zostanie przedstawiona do rozstrzygnięcia Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

Rekomendacja w zakresie wypłaty dywidendy za 2004 rok jest zgodna z polityką dywidendy określoną w "Zasadach prowadzenia polityki w zakresie wypłaty dywidendy za lata obrotowe 2004-2006" opublikowanych w prospekcie emisyjnym akcji PKO BP SA. Z uwagi na to, że Bank osiągnął stan kapitałów własnych, zapewniających jego bezpieczne funkcjonowanie, na dywidendę przeznaczono większą część zysku netto za 2004 rok niż opublikowano w prospekcie (66,18% wobec zadeklarowanych 40%).

13. AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO PRZEZ PODMIOTY ZALEŻNE CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WZA

Raport kwartalny za IV kwartał 2004 roku został przekazany do KPWiG w dniu 14 lutego 2005 roku.

Zgodnie z wiedzą Banku, akcjonariuszem posiadającym bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne, co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Banku jest Skarb Państwa.

W związku z faktem, że w dniu 6 kwietnia 2005 roku rozpoczął się proces zbywania nieodpłatnych akcji uprawnionym pracownikom, udział % Skarbu Państwa w kapitale zakładowym Banku w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego do KPWiG uległ zmianie i na dzień przekazania raportu kwartalnego za I kwartał 2005 roku wynosi:

Akcjonariusz	Udział w liczbie głosów na WZA na dzień przekazania poprzedniego raportu kwartalnego	Liczba akcji na dzień przekazania poprzedniego raportu kwartalnego	Zmiana % w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego	Udział w liczbie głosów w % na WZA na dzień przekazania raportu	Liczba akcji na dzień przekazania raportu
Skarb Państwa	62,3 %	623 000 000	9,12 %	53,18 %	531 767 019

Udział procentowy w kapitale zakładowym Banku ww. akcjonariusza jest zgodny z udziałami procentowymi w liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy na dzień przekazania raportu.

14. ZMIANY W STANIE POSIADANIA AKCJI PKO BP SA I UPRAWNIEŃ DO NICH PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE

Stan posiadania akcji Banku przez członków Zarządu Banku oraz Rady Nadzorczej Banku według stanu na 9 maja 2005 roku

	Liczba akcji na dzień przekazania poprzedniego raportu*	Nabycie	Zbycie	Liczba akcji, opcji na dzień przekazania raportu
Zarząd Banku	3.419	-	-	3.419
Rada Nadzorcza Banku	101	-	-	101

*) 14 lutego 2005 roku

W okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego nie nastąpiły zmiany w stanie posiadania akcji PKO BP SA przez członków Zarządu Banku oraz Rady Nadzorczej Banku.

15. INFORMACJE O ZAWARCIU PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ JEDNEJ LUB WIELU TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI, JEŻELI WARTOŚĆ TYCH TRANSAKCJI PRZEKRACZA WYRAŻONĄ W ZŁOTYCH RÓWNOWARTOŚĆ KWOTY 500 000 EURO – JEŻELI NIE SĄ ONE TRANSAKCJAMI TYPOWYMI I RUTYNOWYMI, ZAWIERANYMI NA WARUNKACH RYNKOWYCH POMIĘDZY JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI, A ICH CHARAKTER I WARUNKI WYNIKAJĄ Z BIEŻĄCEJ DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ, PROWADZONEJ PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ

- Realizując zapisy Umowy o współpracy zawartej w dniu 29 listopada 2002 roku (wraz z Aneksami nr 1,2,3,4) ze spółką zależną Inteligo Financial Services S.A. oraz Porozumienia z dnia 12 września 2003 roku stanowiącego załącznik do umowy o współpracy, PKO BP SA dokonała w I kwartale 2005 roku na rzecz Spółki płatności w łącznej wysokości 22 milionów złotych. Przedmiotem umowy i porozumienia jest określenie zasad współpracy stron przy obsłudze i rozwoju systemu operacyjnego obsługującego konto Inteligo, w tym wysokości wynagrodzenia za czynności i usługi świadczone przez Spółkę na rzecz Banku.

Płatności w I kwartale br. dotyczyły:

- wynagrodzenia za usługi wynikające z bieżącej działalności operacyjnej Spółki,
- dostosowania infrastruktury do obsługi działalności *call center*,
- refakturowania kosztów Centrum Bankowości Elektronicznej Inteligo oraz Call Center w Lublinie.

Ze względu na kompleksowe uregulowanie kwestii współpracy pomiędzy stronami, umowa nie jest umową typową oraz rutynową, wynikającą z bieżącej działalności stron.

- Realizując zapisy Umowy Dzierżawy zawartej w dniu 7 grudnia 1995 roku (zmienianej Aneksami od Nr 1 do Nr 25) ze spółką zależną Centrum Finansowe Puławska Sp. z o.o., PKO BP SA dokonała w I kwartale 2005 roku na rzecz Spółki płatności w łącznej wysokości brutto 16 milionów złotych. Przedmiotem umowy jest określenie warunków najmu powierzchni użytkowej budynku położonego przy ul. Puławskiej 15 w Warszawie.

Płatności dotyczyły czynszu z tytułu najmu, opłat eksploatacyjnych oraz opłat za sprzątnięcie powierzchni wspólnych.

Ze względu na kompleksowe uregulowanie kwestii współpracy pomiędzy stronami, umowa nie jest umową typową oraz rutynową, wynikającą z bieżącej działalności stron.

16. SKUTKI ZMIAN W STRUKTURZE JEDNOSTKI GOSPODARCZEJ, W TYM W WYNIKU POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH, PRZEJĘCIA LUB SPRZEDAŻY JEDNOSTEK GRUPY KAPITAŁOWEJ, INWESTYCJI DŁUGOTERMINOWYCH, PODZIAŁU, RESTRUKTURYZACJI I ZANIECHANIA DZIAŁALNOŚCI

Skutki zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności zostały opisane w punkcie 4.2 komentarza.

17. CZYNNIKI, KTÓRE BĘDĄ MIAŁY WPLYW NA PRZYSZŁE WYNIKI FINANSOWE W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KWARTAŁU

Działając na zlecenie Ministra Skarbu Państwa na podstawie ustawy z dnia 30 sierpnia 1996 roku o komercjalizacji i prywatyzacji (Dz.U. z 2002 r., Nr 171, poz. 1397 z późn. zm.) oraz § 14 ust. 1 rozporządzenia Ministra Skarbu Państwa z dnia 29 stycznia 2003 roku w sprawie szczegółowych zasad podziału uprawnionych pracowników na grupy, ustalania liczby akcji przypadających na każdą z tych grup oraz trybu nabywania akcji przez uprawnionych pracowników (Dz.U. Nr 35, poz. 303) Bank 4 kwietnia 2005 roku podał do publicznej wiadomości informację o przystąpieniu do nieodpłatnego zbywania uprawnionym pracownikom akcji serii B Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego Spółki Akcyjnej w liczbie 105 milionów o wartości nominalnej jeden złoty każda.

Zbywanie nieodpłatnych akcji na rzecz osób uprawnionych do nieodpłatnego nabycia akcji PKO BP SA (pracowników oraz ich spadkobierców), w tym podpisywanie umów nieodpłatnego zbycia akcji oraz wydawanie zaświadczeń depozytowych potwierdzających przeniesienie własności akcji na osobę uprawnioną, jest realizowane od dnia 6 kwietnia 2005 roku. Wszystkie czynności związane z nabyciem nieodpłatnych akcji są realizowane w Punktach Dystrybucji Akcji zlokalizowanych w oddziałach Banku na terenie całego kraju.

Bank poniesie koszty organizacji procesu nabywania nieodpłatnych akcji przez uprawnionych pracowników i ich spadkobierców, co wpłynie na osiągane wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.

18. INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ EMITENTA LUB PRZEZ JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ PORĘCZEŃ KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB UDZIELENIU GWARANCJI – ŁĄCZNIE JEDNEMU PODMIOTOWI LUB JEDNOSTCE OD NIEGO ZALEŻNEJ, JEŻELI ŁĄCZNA WARTOŚĆ ISTNIEJĄCYCH PORĘCZEŃ LUB GWARANCJI STANOWI RÓWNOWARTOŚĆ CO NAJMNIEJ 10% KAPITAŁÓW WŁASNYCH EMITENTA

W I kwartale 2005 roku PKO BP SA i jego jednostki zależne nie udzieliły poręczeń kredytu lub pożyczki ani nie udzieliły gwarancji jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, których łączna wartość stanowiłaby równowartość 10% kapitałów własnych Banku.

19. WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ

Według stanu na dzień 31 marca 2005 roku łączna wartość postępowań, w których PKO BP SA jest pozwanym wynosiła 10.000.000.399.430.145,57 złotych, a kwota łącznej wartości postępowań z powództwa Banku wynosiła 95.303.035,99 złotych.

W zestawieniu wartości postępowań, w których Bank jest pozwanym ujęto pozew osoby fizycznej o naprawienie szkody z tytułu braku waloryzacji i nie wypłacenia środków pieniężnych zgromadzonych na książeczce mieszkaniowej założonej w 1971 roku. W dniu 22 marca 2005 roku Sąd Okręgowy w Warszawie ogłosił wyrok oddalający powództwo. Jednakże wyrok nie jest jeszcze prawomocny.

Pozostałe spółki Grupy Kapitałowej nie prowadziły postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczących zobowiązań albo wierzytelności, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych PKO BP SA.

20. INNE INFORMACJE, KTÓRE ZDANIEM EMITENTA SĄ ISTOTNE DLA OCENY JEGO SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO I ICH ZMIAN

- W pierwszym kwartale 2005 roku PKO BP SA ponosiła koszty przygotowania procesu zbycia nieodpłatnych akcji Banku uprawnionym pracownikom lub ich spadkobiercom, w tym ustalenia liczby akcji przypadających na grupy stażowe uprawnionych pracowników, udostępnienia ostatecznej listy pracowników uprawnionych do otrzymania nieodpłatnych akcji, przygotowania procesu podpisywania umów o zbycie nieodpłatnych akcji z pracownikami lub ich spadkobiercami oraz inne koszty wynikające z finalizacji prac związanych z pierwszą ofertą publiczną, np. usług doradczych.
- W I kwartale 2005 roku zakończony został projekt „Wybór i wdrożenie systemu informatycznego wspomagającego zarządzanie ryzykiem finansowym”, który znacząco poszerzy zakres oraz przyspieszy dokonywanie analiz na potrzeby zarządzania ryzykiem, przy jednoczesnym obniżeniu ryzyka operacyjnego. Projekt ten został wyróżniony przez Gazetę Bankową w konkursie na najlepszy projekt informatyczny za wdrożenie systemu AlgoSuite. Dzięki wdrożeniu systemu AlgoSuite będzie możliwe rozwijanie zaawansowanych metod oceny adekwatności kapitałowej, zgodnych z wymogami Nowej Umowy Kapitałowej oraz z nowelizowaną obecnie dyrektywą o adekwatności kapitałowej instytucji kredytowych.

21. DZIAŁALNOŚĆ WEDŁUG SEGMENTÓW BRANŻOWYCH GRUPY KAPITAŁOWEJ PKO BP SA

Działalność operacyjną Grupy Kapitałowej PKO BP SA podzielono na pięć podstawowych segmentów branżowych: Segment Korporacyjny, Segment Detaliczny, Segment Działalności Skarbu, Segment Inwestycyjny, Segment Mieszkaniowy, Segment Usług Leasingowych, Segment Towarzystwa Emerytalnego oraz pozostałe segmenty.

- Segment Korporacyjny obejmuje transakcje jednostki dominującej dokonywane z dużymi klientami korporacyjnymi.
- Segment Detaliczny obejmuje transakcje jednostki dominującej dokonywane z klientami indywidualnymi oraz średnimi i małymi przedsiębiorstwami.
- Segment Działalności Skarbu obejmuje transakcje międzybankowe, instrumentami pochodnymi oraz dłużnymi papierami wartościowymi.
- Segment Inwestycyjny obejmuje działalność inwestycyjną oraz działalność maklerską jednostki dominującej.
- Segment Mieszkaniowy obejmuje transakcje jednostki dominującej związane z udzielaniem kredytów mieszkaniowych i przyjmowaniem wkładów.

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

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

Niewydzielone segmenty branżowe Grupa Kapitałowa wykazała zgodnie z MSR 14 w pozycji Wynik nieprzypisany.

Podział według segmentów branżowych stanowi podstawowy podział segmentów działalności Grupy Kapitałowej.

- na dzień 31 marca 2005 roku

Podstawowy podział na segmenty branżowe (dane nie zweryfikowane)

Skonsolidowany Rachunek Zysków i Strat

	Segment Korporacyjny	Segment Detaliczny	Segment Działalności Skarbu	Segment Inwestycyjny	Segment Mieszkaniowy	Razem Grupa Kapitałowa
Wynik zarządczy z odsetek łącznie z wynikiem z prowizji i opłat	87 580	875 751	20 994	18 371	155 294	1 157 990
Przychody z akcji, udziałów i innych papierów wartościowych	0	0	0	0	0	0
Wynik z pozycji wymiany	4 313	10 135	151 876	0	11 054	177 378
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych (łącznie z wynikiem operacji finansowych)	2 045	5 826	44 955	35 124	304	88 254
Wynik zarządczy przed ryzykiem kredytowym	93 938	891 712	217 825	53 495	166 652	1 423 622
Wynik z tytułu odpisu na utratę wartości	5 866	(26 649)	0	(1 182)	(8 551)	(30 516)
Koszty działania bezpośrednie i alokowane do obszaru działania	(51 314)	(617 076)	(6 256)	(24 136)	(146 653)	(845 435)
Wynik zarządczy	48 490	247 987	211 569	28 177	11 448	547 671
Wynik nieprzypisany (w tym wynik wewnętrzny – centrum kapitałowe) łącznie z wynikiem nie wydzielonych segmentów						4 856
Podatek dochodowy						(127 258)
Udział w zyskach i stratach jednostek podporządkowanych wycenianych metoda praw własności						(9 769)
(Zyski) straty mniejszości						301
Zysk netto						415 801

Źródło: dane na podstawie informacji zarządczej

Pozostałe informacje

	Segment Korporacyjny	Segment Detaliczny	Segment Działalności Skarbu	Segment Inwestycyjny	Segment Mieszkaniowy	Razem Grupa Kapitałowa
Aktywa segmentu	13 704 333	11 357 020	37 328 240	1 305 125	16 082 367	79 777 085
Inwestycje segmentu w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności				201 372		201 372
Aktywa segmentu ogółem	13 704 333	11 357 020	37 328 240	1 506 497	16 082 367	79 978 457
Pozostałe aktywa (nieprzypisane), łącznie z aktywami nie wydzielonych segmentów						8 835 306
Aktywa ogółem						88 813 763
Pasywa segmentu	9 776 792	58 341 741	839 585	191 899	6 837 185	75 987 202
Wynik zarządczy segmentu	48 490	247 987	211 569	28 177	11 448	547 671
Pasywa segmentu ogółem	9 825 282	58 589 728	1 051 154	220 076	6 848 633	76 534 873
Pozostałe pasywa (nieprzypisane), łącznie z pasywami nie wydzielonych segmentów						12 278 890
Pasywa ogółem						88 813 763
Nakłady inwestycyjne (koszty nabycia aktywów)						
Amortyzacja						116 536
Inne koszty niepieniężne						-

Źródło: dane na podstawie informacji zarządczej

W związku z zastosowaniem z dniem 2.01.2005r. nowej metodologii w zakresie klasyfikacji klientów do segmentu korporacyjnego i detalicznego polegającej na:

- przyjęciu jako kryterium klasyfikacyjnego wielkości przychodów ze sprzedaży (w miejsce dotychczas stosowanej identyfikacji według parametrów Planu kont),
- zaliczeniu klientów małych i średnich przedsiębiorstw do segmentu detalicznego (dotychczas ten segment był elementem składowym segmentu korporacyjnego).

dane na koniec marca 2005 roku w porównaniu z danymi na koniec marca 2004 roku dotyczące aktywów i pasywów obu segmentów nie są w pełni porównywalne.

• **na dzień 31 marca 2004 roku**
Podstawowy podział na segmenty branżowe (dane nie zweryfikowane)

Skonsolidowany Rachunek Zysków i Strat

	Segment Korporacyjny	Segment Detaliczny	Segment Działalności Skarbu	Segment Inwestycyjny	Segment Mieszkaniowy	Razem Grupa Kapitałowa
Wynik zarządczy z odsetek łącznie z wynikiem z prowizji i opłat	208 149	729 551	48 265	17 991	184 086	1 188 042
Przychody z akcji, udziałów i innych papierów wartościowych	0	0	0	0	0	0
Wynik z pozycji wymiany	0	0	82 656	0	0	82 656
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych (łącznie z wynikiem operacji finansowych)	1 350	7 511	8 870	9 649	(322)	27 058
Wynik zarządczy przed ryzykiem kredytowym	209 499	737 062	139 791	27 640	183 764	1 297 756
Wynik z tytułu odpisu na utratę wartości	23 190	8 757	157	90	13 173	45 367
Koszty działania bezpośrednie i alokowane do obszaru działania	(163 592)	(599 789)	(6 833)	(16 236)	(81 853)	(868 303)
Wynik zarządczy	69 097	146 030	133 115	11 494	115 084	474 820
Wynik nieprzypisany (w tym wynik wewnętrzny – centrum kapitałowe) łącznie z wynikiem nie wydzielonych segmentów						61 136
Podatek dochodowy						(128 638)
Udział w zyskach i stratach jednostek podporządkowanych wycenianych metoda praw własności						4 092
(Zyski) straty mniejszości						(139)
Zysk netto						411 271

Źródło: dane na podstawie informacji zarządczej

Pozostałe informacje

	Segment Korporacyjny	Segment Detaliczny	Segment Działalności Skarbu	Segment Inwestycyjny	Segment Mieszkaniowy	Razem Grupa Kapitałowa
Aktywa segmentu	14 634 539	6 745 812	37 352 620	1 096 697	14 099 796	73 929 464
Inwestycje segmentu w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności				60 897		60 897
Aktywa segmentu ogółem	14 634 539	6 745 812	37 352 620	1 157 594	14 099 796	73 990 361
Pozostałe aktywa (nieprzypisane), łącznie z aktywami nie wydzielonych segmentów						8 496 525
Aktywa ogółem						82 486 886
Pasywa segmentu	9 305 115	55 968 976	845 336	172 301	5 789 905	72 081 633
Wynik zarządczy segmentu	69 097	146 030	133 115	11 494	115 084	474 820
Pasywa segmentu ogółem	9 374 212	56 115 006	978 451	183 795	5 904 989	72 556 453
Pozostałe pasywa (nieprzypisane), łącznie z pasywami nie wydzielonych segmentów						9 930 433
Pasywa ogółem						82 486 886
Nakłady inwestycyjne (koszty nabycia aktywów)						
Amortyzacja						125 608
Inne koszty niepieniężne						-

Źródło: dane na podstawie informacji zarządczej