

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej
Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego Spółki Akcyjnej,
sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości
za okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2006 roku,
rozszerzone o skrócone sprawozdanie finansowe
Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego Spółki Akcyjnej,
sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości
za okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2006 roku.**

KOMISJA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH I GIEŁD

Skonsolidowany raport półroczny PSr 2006

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

(dla banków)

za półrocze roku obrotowego 2006 obejmujące okres od 2006-01-01 do 2006-06-30

zawierający skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów Rachunkowości

w walucie zł

zawierający skrócone sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów Rachunkowości

w walucie zł

data przekazania: 2006-09-22

| 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) |
| (22) 521-71-12 | 521-71-11 | | | |
| (telefon) | (fax) | | | (e-mail) |
| 525-000-77-38 | 016298263 | | | www.pkobp.pl |
| (NIP) | (REGON) | | | (www) |
| Dane dotyczące skonsolidowanego sprawozdania finansowego | | w tys. PLN | | w tys. EUR |
| WYBRANE DANE FINANSOWE | okres od 01.01.2006 do 30.06.2006 | okres od 01.01.2005 do 30.06.2005 | okres od 01.01.2006 do 30.06.2006 | okres od 01.01.2005 do 30.06.2005 |
| Wynik z tytułu odsetek | 1 828 109 | 1 759 733 | 468 722 | 431 254 |
| Wynik z tytułu prowizji i opłat | 828 721 | 600 846 | 212 482 | 147 248 |
| Wynik z działalności operacyjnej | 1 222 189 | 1 093 698 | 313 366 | 268 030 |
| Zysk (strata) netto roku bieżącego (z uwzględnieniem udziałowców mniejszości) | 982 550 | 884 304 | 251 923 | 216 715 |
| Zysk (strata) netto | 952 692 | 887 356 | 244 267 | 217 463 |
| Kapitał przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej | 8 855 519 | 8 023 836 | 2 190 117 | 1 986 049 |
| Kapitał własny ogółem | 8 918 689 | 8 090 760 | 2 205 740 | 2 002 614 |
| Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej | 4 693 054 | 387 751 | 1 203 285 | 95 025 |
| Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej | (5 699 349) | 1 959 006 | (1 461 297) | 480 090 |
| Przepływy pieniężne z działalności finansowej | (1 265) | (76 247) | (324) | (18 686) |
| Przepływy pieniężne netto | (1 007 560) | 2 270 510 | (258 335) | 556 429 |
| Zysk na jedną akcję - podstawowy z zysku za okres | 0,95 | 0,89 | 0,24 | 0,22 |
| Zysk na jedną akcję - rozwodniony z zysku za okres | 0,95 | 0,89 | 0,24 | 0,22 |
| Dane dotyczące skróconego sprawozdania finansowego | | w tys. PLN | | w tys. EUR |
| WYBRANE DANE FINANSOWE | okres od 01.01.2006 do 30.06.2006 | okres od 01.01.2005 do 30.06.2005 | okres od 01.01.2006 do 30.06.2006 | okres od 01.01.2005 do 30.06.2005 |
| Wynik z tytułu odsetek | 1 777 004 | 1 730 217 | 455 619 | 424 021 |
| Wynik z tytułu prowizji i opłat | 812 485 | 579 286 | 208 319 | 141 964 |
| Wynik z działalności operacyjnej | 1 148 154 | 1 099 962 | 294 383 | 269 565 |
| Zysk brutto | 1 148 154 | 1 099 962 | 294 383 | 269 565 |
| Zysk netto | 934 563 | 881 224 | 239 619 | 215 960 |
| Kapitał własny ogółem | 8 888 229 | 8 123 133 | 2 198 207 | 2 010 627 |
| Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej | 4 679 192 | 79 773 | 1 199 731 | 19 550 |
| Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej | (5 634 508) | 2 155 013 | (1 444 672) | 528 125 |
| Przepływy pieniężne z działalności finansowej | (1 245) | (1 330) | (319) | (326) |
| Przepływy pieniężne netto | (956 561) | 2 233 456 | (245 259) | 547 349 |
| Zysk na jedną akcję - podstawowy z zysku za okres | 0,93 | 0,88 | 0,24 | 0,22 |
| Zysk na jedną akcję - rozwodniony z zysku za okres | 0,93 | 0,88 | 0,24 | 0,22 |

| | |
|---|-----------|
| SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT | 5 |
| SKONSOLIDOWANY BILANS | 6 |
| SKONSOLIDOWANE POZYCJE POZABILANSOWE | 7 |
| ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM | 8 |
| SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH | 10 |
| INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO 12 | |
| 1. Informacje ogólne | 12 |
| 2. Opis przyjętych zasad rachunkowości | 18 |
| 3. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym | 34 |
| 4. Cele i zasady zarządzania ryzykiem operacyjnym | 55 |
| 5. Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych | 56 |
| 6. Działalność powiernicza | 57 |
| 7. Informacje o sekurytyzacji aktywów | 57 |
| 8. Informacje dotyczące segmentów działalności | 58 |
| 9. Przychody i koszty z tytułu odsetek | 62 |
| 10. Przychody i koszty z tytułu prowizji i opłat | 62 |
| 11. Przychody z tytułu dywidend | 63 |
| 12. Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej | 63 |
| 13. Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych/Wynik z aktywów i zobowiązań finansowych innych niż zaklasyfikowane do pozycji wycenianych przez wynik finansowy | 64 |
| 14. Wynik z pozycji wymiany | 64 |
| 15. Pozostałe przychody i koszty operacyjne | 65 |
| 16. Ogólne koszty administracyjne | 66 |
| 17. Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości | 67 |
| 18. Działalność zaniechana | 69 |
| 19. Udział w zyskach (stratach) jednostek podporządkowanych | 69 |
| 20. Podatek dochodowy | 69 |
| 21. Zysk przypadający na jedną akcję | 72 |
| 22. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty | 72 |
| 23. Kasa, środki w Banku Centralnym | 72 |
| 24. Należności od banków | 73 |
| 25. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu | 74 |
| 26. Pochodne instrumenty finansowe | 77 |
| 27. Pozostałe instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat | 83 |
| 28. Kredyty i pożyczki udzielone klientom | 85 |
| 29. Inwestycyjne papiery wartościowe | 88 |
| 30. Inwestycje w jednostki stowarzyszone i współzależne | 92 |
| 31. Inwestycje w jednostki zależne | 94 |
| 32. Wartości niematerialne | 95 |
| 33. Rzeczowe aktywa trwałe | 97 |
| 34. Inne aktywa | 99 |
| 35. Aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań | 100 |
| 36. Zobowiązania wobec Banku Centralnego | 101 |
| 37. Zobowiązania wobec innych banków | 101 |
| 38. Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat | 101 |
| 39. Zobowiązania wobec klientów | 102 |
| 40. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 103 |
| 41. Pozostałe zobowiązania | 104 |
| 42. Rezerwy | 104 |
| 43. Świadczenia pracownicze | 105 |
| 44. Środki Zakładowego Fundusz Świadczeń Socjalnych („ZFŚS”) | 105 |
| 45. Zobowiązania warunkowe | 106 |

| | | |
|---|---|------------|
| 46. | Kapitał zakładowy..... | 109 |
| 47. | Pozostałe kapitały i niepodzielony wynik finansowy | 110 |
| 48. | Informacje dodatkowe do rachunku przepływów pieniężnych | 110 |
| 49. | Transakcje z podmiotami powiązanymi kapitałowo | 113 |
| 50. | Połączenie jednostek gospodarczych | 115 |
| 51. | Objaśnienie różnic między wcześniej publikowanymi sprawozdaniami a niniejszym sprawozdaniem finansowym..... | 117 |
| 52. | Zdarzenia następujące po dniu bilansowym..... | 117 |
| SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE | | |
| POWSZECHNEJ KASY OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI SA ZA OKRES SZEŚCIU MIESIĘCY | | |
| ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2006 ROKU..... | | 120 |
| RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT | | 120 |
| BILANS..... | | 121 |
| POZYCJE POZABILANSOWE | | 121 |
| ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM | | 122 |
| RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH..... | | 123 |
| INFORMACJA DODATKOWA SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO | | 125 |

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ PKO BP SA
ZA OKRES SZESZCIU MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2006 ROKU**

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

za okresy 6 miesięcy zakończone odpowiednio dnia 30 czerwca 2006 roku i 30 czerwca 2005 roku

| | Informacja dodatkowa | 01.01- 30.06.2006 niezbadane | 01.01- 30.06.2005 niezbadane |
|--|-------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Przychody z tytułu odsetek | 9 | 2 707 242 | 2 879 808 |
| Koszty z tytułu odsetek | 9 | (879 133) | (1 120 075) |
| Wynik z tytułu odsetek | | 1 828 109 | 1 759 733 |
| Przychody z tytułu prowizji i opłat | 10 | 1 012 979 | 749 212 |
| Koszty z tytułu prowizji i opłat | 10 | (184 258) | (148 366) |
| Wynik z tytułu prowizji i opłat | | 828 721 | 600 846 |
| Przychody z tytułu dywidend | 11 | 3 502 | 1 570 |
| Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej | 12 | (57 892) | 147 792 |
| Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych | 13 | 1 127 | 53 217 |
| Wynik z pozycji wymiany | 14 | 292 698 | 331 839 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 15 | 430 559 | 302 173 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 15 | (94 706) | (66 631) |
| Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto | | 335 853 | 235 542 |
| Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości | 17 | (40 548) | (87 571) |
| Ogólne koszty administracyjne | 16 | (1 969 381) | (1 949 270) |
| Wynik z działalności operacyjnej | | 1 222 189 | 1 093 698 |
| Udział w zyskach (stratach) jednostek podporządkowanych | 19 | (1 248) | 10 424 |
| Zysk (strata) brutto | | 1 220 941 | 1 104 122 |
| Podatek dochodowy | 20 | (238 391) | (219 818) |
| Zysk (strata) netto (z uwzględnieniem udziałowców mniejszościowych) | | 982 550 | 884 304 |
| Zyski (straty) udziałowców mniejszościowych | | 29 858 | (3 052) |
| Zysk (strata) netto | | 952 692 | 887 356 |
| Zysk na jedną akcję | 21 | | |
| –podstawowy z zysku za okres | | 0,95 | 0,89 |
| –rozwodniony z zysku za okres | | 0,95 | 0,89 |

SKONSOLIDOWANY BILANS**na dzień 30 czerwca 2006 roku i 31 grudnia 2005 roku**

| | Informacja dodatkowa | 30.06.2006 niezbadane | 31.12.2005 |
|--|---------------------------------|----------------------------------|-------------------|
| AKTYWA | | | |
| Kasa, środki w Banku Centralnym | 23 | 4 092 191 | 3 895 331 |
| Należności od banków | 24 | 11 887 067 | 12 663 295 |
| Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu | 25 | 799 756 | 851 003 |
| Pochodne instrumenty finansowe | 26 | 1 108 058 | 1 137 227 |
| Pozostałe instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat | 27 | 13 366 323 | 20 059 683 |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom | 28 | 52 821 360 | 46 874 629 |
| Inwestycyjne papiery wartościowe | 29 | 7 385 316 | 1 881 378 |
| 1. Dostępne do sprzedaży | | 7 385 316 | 1 881 378 |
| 2. Utrzymywane do terminu wymagalności | | - | - |
| Inwestycje w jednostki stowarzyszone i współzależne | 30 | 185 940 | 184 345 |
| Wartości niematerialne | 32 | 801 213 | 688 770 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 33 | 2 560 728 | 2 643 551 |
| Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego | 20 | - | 87 |
| Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 20 | 103 384 | 29 101 |
| Inne aktywa | 34 | 846 505 | 704 781 |
| SUMA AKTYWÓW | | 95 957 841 | 91 613 181 |

| | | | |
|--|----|-------------------|-------------------|
| ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY | | | |
| Zobowiązania | | | |
| Zobowiązania wobec Banku Centralnego | 36 | 1 485 | 766 |
| Zobowiązania wobec innych banków | 37 | 2 261 474 | 2 083 346 |
| Pochodne instrumenty finansowe | 26 | 1 324 531 | 1 257 384 |
| Zobowiązania wobec klientów | 39 | 80 004 146 | 76 747 563 |
| Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych | 40 | 98 533 | 68 470 |
| Pozostałe zobowiązania | 41 | 2 788 264 | 1 862 480 |
| Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego | 20 | 189 204 | 436 766 |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 20 | 23 009 | 41 519 |
| Rezerwy | 42 | 348 506 | 339 897 |
| SUMA ZOBOWIĄZAŃ | | 87 039 152 | 82 838 191 |
| Kapitał własny | | | |
| Kapitał zakładowy | 46 | 1 000 000 | 1 000 000 |
| Pozostałe kapitały | 47 | 7 130 731 | 5 850 063 |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych | | (5 233) | (4 082) |
| Niepodzielony wynik finansowy | 47 | (222 671) | 150 405 |
| Wynik roku bieżącego | | 952 692 | 1 734 820 |
| Kapitał przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej | | 8 855 519 | 8 731 206 |
| Kapitały mniejszości | | 63 170 | 43 784 |
| Kapitał własny ogółem | | 8 918 689 | 8 774 990 |
| SUMA ZOBOWIĄZAŃ I KAPITAŁU WŁASNEGO | | 95 957 841 | 91 613 181 |

| | | |
|-----------------------------------|--------------|--------------|
| Współczynnik wypłacalności | 13,33 | 13,90 |
|-----------------------------------|--------------|--------------|

SKONSOLIDOWANE POZYCJE POZABILANSOWE
na dzień 30 czerwca 2006 roku i 31 grudnia 2005 roku

| | Informacja dodatkowa | 30.06.2006 niezbadane | 31.12.2005 |
|--|---------------------------------|----------------------------------|--------------------|
| Pozabilansowe zobowiązania warunkowe udzielone: | 45 | 12 167 124 | 10 268 549 |
| 1. finansowe | | 9 927 870 | 8 792 299 |
| 2. gwarancyjne | | 2 239 254 | 1 476 250 |
| Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży | | 316 534 225 | 279 032 415 |
| Pozostałe, w tym: | | 16 371 368 | 14 571 039 |
| - zobowiązania nieodwołalne | 45 | 9 603 578 | 8 519 942 |
| - otrzymane zabezpieczenia | | 6 767 790 | 6 051 097 |
| Pozycje pozabilansowe razem | | 345 072 717 | 303 872 003 |

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2006 roku (niezbadane)

| | Przypisane akcjonariuszom jednostki dominującej | | | | | | | | Razem | Kapitały mniejszości | Kapitał własny ogółem |
|---|---|--------------------|-------------------------------|-----------------------------------|------------------------------|-----------------|-------------------------------|---------------------|-----------|----------------------|-----------------------|
| | Kapitał zakładowy | Pozostałe kapitały | | | | Różnice kursowe | Niepodzielony wynik finansowy | Zysk (strata) netto | | | |
| | | Kapitał zapasowy | Kapitał z aktualizacji wyceny | Fundusz ogólnego ryzyka bankowego | Pozostałe kapitały rezerwowe | | | | | | |
| 1 stycznia 2006 roku | 1 000 000 | 3 297 614 | (4 054) | 1 000 000 | 1 556 503 | (4 082) | 150 405 | 1 734 820 | 8 731 206 | 43 784 | 8 774 990 |
| Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych | - | - | - | - | - | - | 1 734 820 | (1 734 820) | - | - | - |
| Podział zysku z przeznaczeniem na kapitał | - | 1 232 524 | - | 70 000 | 5 122 | - | (1 307 896) | - | (250) | - | (250) |
| Podział zysku z przeznaczeniem na dywidendę | - | - | - | - | - | - | (800 000) | - | (800 000) | - | (800 000) |
| Zmiana wartości inwestycji dostępnych do sprzedaży pomniejszona o podatek odroczony | - | - | (26 978) | - | - | - | - | - | (26 978) | - | (26 978) |
| Zmiana kapitałów mniejszości | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 19 386 | 19 386 |
| Zmiana różnic kursowych | - | - | - | - | - | (1 151) | - | - | (1 151) | - | (1 151) |
| Zysk (strata) netto okresu | - | - | - | - | - | - | - | 952 692 | 952 692 | - | 952 692 |
| 30 czerwca 2006 roku | 1 000 000 | 4 530 138 | (31 032) | 1 070 000 | 1 561 625 | (5 233) | (222 671) | 952 692 | 8 855 519 | 63 170 | 8 918 689 |

Za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2005 roku (niezbadane)

| | Przypisane akcjonariuszom jednostki dominującej | | | | | | | | Razem | Kapitały mniejszości | Kapitał własny ogółem |
|--|---|--------------------|-------------------------------|-----------------------------------|------------------------------|-----------------|-------------------------------|---------------------|-------------|----------------------|-----------------------|
| | Kapitał zakładowy | Pozostałe kapitały | | | | Różnice kursowe | Niepodzielony wynik finansowy | Zysk (strata) netto | | | |
| | | Kapitał zapasowy | Kapitał z aktualizacji wyceny | Fundusz ogólnego ryzyka bankowego | Pozostałe kapitały rezerwowe | | | | | | |
| 1 stycznia 2005 roku* | 1 000 000 | 2 790 299 | 160 673 | 1 000 000 | 1 495 495 | (11 472) | 212 223 | 1 506 505 | 8 153 723 | 65 849 | 8 219 572 |
| Przeniesienie wyniku | - | - | - | - | - | - | 1 506 505 | (1 506 505) | - | - | - |
| Podział zysku z przeznaczeniem na kapitał | - | 507 315 | - | - | 10 000 | - | (517 315) | - | - | - | - |
| Podział zysku z przeznaczeniem na dywidendę | - | - | - | - | - | - | (1 000 000) | - | (1 000 000) | - | (1 000 000) |
| Zysk (strata) netto okresu | - | - | - | - | - | - | - | 887 356 | 887 356 | - | 887 356 |
| Zmiana inwestycji dostępnych do sprzedaży pomniejszona o podatek dochodowy | - | - | (26 265) | - | - | - | - | - | (26 265) | - | (26 265) |
| Odpis z zysku z lat ubiegłych na kapitał rezerwowy w spółce zależnej | - | - | - | - | 50 923 | - | (50 923) | - | - | - | - |
| Zmiana kapitałów mniejszości | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 1 075 | 1 075 |
| Zmiana różnic kursowych | - | - | - | - | - | 9 022 | - | - | 9 022 | - | 9 022 |
| 30 czerwca 2005 roku | 1 000 000 | 3 297 614 | 134 408 | 1 000 000 | 1 556 418 | (2 450) | 150 490 | 887 356 | 8 023 836 | 66 924 | 8 090 760 |

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

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**za okresy 6 miesięcy zakończone odpowiednio dnia 30 czerwca 2006 roku oraz 30 czerwca 2005 roku**

| | Informacja dodatkowa | 01.01-30.06.2006 niezbadane | 01.01-30.06.2005 niezbadane |
|--|----------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | | |
| Zysk (strata) netto | | 952 692 | 887 356 |
| Korekty razem: | | 3 740 362 | (499 605) |
| Zyski/straty udziałowców mniejszościowych | | 29 858 | (3 052) |
| Amortyzacja | | 172 821 | 220 368 |
| (Zyski)/straty z tytułu różnic kursowych | | - | - |
| (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej | 48 | (30 671) | 8 992 |
| Odsetki i dywidendy | 48 | (51 113) | (781 110) |
| Zmiana stanu należności od banków | 48 | (426 809) | (41 123) |
| Zmiana stanu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu oraz pozostałych instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej | 48 | 6 744 607 | (346 763) |
| Zmiana stanu pochodnych instrumentów finansowych (aktywo) | | 29 169 | (15 738) |
| Zmiana stanu pożyczek i kredytów udzielonych klientom | 48 | (5 920 504) | (2 348 304) |
| Zmiana stanu aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | | (74 283) | (28 888) |
| Zmiana stanu pozostałych aktywów | | (141 637) | (139 689) |
| Zmiana stanu zobowiązań wobec banków | 48 | 177 583 | 776 439 |
| Zmiana stanu pochodnych instrumentów finansowych (zobowiązanie) oraz pozostałych zobowiązań finansowych wycenianych do wartości godziwej | | 67 147 | 689 411 |
| Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów | 48 | 3 257 372 | 1 302 769 |
| Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | | 30 063 | 51 961 |
| Zmiana stanu rezerw | 48 | (31 301) | 105 979 |
| Zmiana stanu pozostałych zobowiązań | 48 | 679 962 | 1 578 924 |
| Zapłacony podatek dochodowy | | (131 417) | (157 220) |
| Bieżące obciążenie podatkowe | | 238 391 | 219 818 |
| Inne korekty | 48 | (878 876) | (1 592 379) |
| Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej | | 4 693 054 | 387 751 |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | | |
| Wpływy z działalności inwestycyjnej | | 36 674 | 2 207 151 |
| Zbycie jednostki zależnej, po potrąceniu zbytych środków pieniężnych | | - | - |
| Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych | | - | - |
| Zbycie inwestycyjnych papierów wartościowych | | - | 1 415 713 |
| Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | | 36 599 | 5 337 |
| Inne wpływy inwestycyjne | | 75 | 786 101 |
| Wydatki z działalności inwestycyjnej | | (5 736 023) | (248 145) |
| Nabycie jednostki zależnej, po potrąceniu nabytych środków pieniężnych | 50 | (55 055) | - |
| Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach współzależnych | 30 | (44 370) | (17 498) |
| Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych | | (4 248) | - |
| Nabycie inwestycyjnych papierów wartościowych | | (5 475 047) | - |
| Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | | (157 303) | (230 647) |
| Inne wydatki inwestycyjne | | - | - |
| Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej | | (5 699 349) | 1 959 006 |

| | Informacja dodatkowa | 01.01- 30.06.2006 niezbadane | 01.01- 30.06.2005 niezbadane |
|--|-------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | | |
| Wpływy z tytułu emisji akcji | | - | - |
| Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | | - | - |
| Wykup wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych | | - | - |
| Dywidendy wypłacone akcjonariuszom jednostki dominującej | | - | - |
| Dywidendy wypłacone akcjonariuszom mniejszościowym | | - | - |
| Inne wpływy / wydatki finansowe | | (1 265) | (76 247) |
| Środki pieniężne netto z / (wykorzystane w) działalności finansowej | | (1 265) | (76 247) |
| Przepływy pieniężne netto | | (1 007 560) | 2 270 510 |
| Różnice kursowe netto | | - | - |
| Środki pieniężne na początek okresu | | 11 390 608 | 13 812 825 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu | 48 | 10 383 048 | 16 083 335 |
| w tym o ograniczonej możliwości dysponowania | | 1 978 | 2 374 |

INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO na dzień 30 czerwca 2006 roku

1. Informacje ogólne

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Powszechnej Kasy Oszczędności Bank Polski SA („Grupa PKO BP SA”, „Grupa Kapitałowa PKO BP SA”, „Grupa”, „Grupa Kapitałowa”) obejmuje okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2006 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2005 roku (w zakresie skonsolidowanego rachunku zysków i strat, skonsolidowanego zestawienia zmian w kapitale własnym oraz skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych) oraz dane porównawcze na dzień 31 grudnia 2005 roku (w zakresie skonsolidowanego bilansu oraz skonsolidowanych pozycji pozabilansowych).

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

Jednostka dominująca została utworzona na podstawie Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 18 stycznia 2000 roku w sprawie przekształcenia banku państwowego Powszechna Kasa Oszczędności bank państwowy w jednoosobową spółkę akcyjną Skarbu Państwa pod nazwą Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski Spółka Akcyjna (Dz. U. Nr 5, poz. 55) z siedzibą w Warszawie, przy ul. Puławskiej 15.

W dniu 12 kwietnia 2000 roku nastąpiło zarejestrowanie Powszechnej Kasy Oszczędności Bank Polski Spółka Akcyjna. Spółka została wpisana do Rejestru Handlowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy, Sąd Gospodarczy XVI Wydział Rejestrowy. Obecnie właściwym Sądem Rejestrowym jest Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000026438. Kapitał zakładowy wynosi 1 000 000 tysięcy złotych. Bankowi nadano numer statystyczny REGON 016298263 w dniu 18 kwietnia 2000 roku.

Akcjonariat Banku na dzień 30 czerwca 2006 roku i 31 grudnia 2005 roku jest następujący:

| Nazwa podmiotu | Ilość akcji | Ilość głosów | Wartość nominalna akcji | Udział w kapitale podstawowym |
|---------------------------------------|---------------|--------------|-------------------------|-------------------------------|
| | | % | | |
| Na dzień 30 czerwca 2006 roku | | | | |
| Skarb Państwa | 515 087 146 | 51,51 | 1 zł | 51,51 |
| Julius Baer Investment Management LLC | 53 150 746 | 5,02 | 1 zł | 5,32 |
| Pozostali | 431 762 108 | 43,47 | 1 zł | 43,17 |
| Razem | 1 000 000 000 | 100,00 | --- | 100,00 |
| Na dzień 31 grudnia 2005 roku | | | | |
| Skarb Państwa | 515 711 446 | 51,57 | 1 zł | 51,57 |
| Pozostali | 484 288 554 | 48,43 | 1 zł | 48,43 |
| Razem | 1 000 000 000 | 100,00 | --- | 100,00 |

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

Działalność Banku

Czynności szczegółowo opisane w punktach poniżej odpowiadają następującym przedmiotom działalności według Polskiej Klasyfikacji Działalności:

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

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

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

- przyjmowanie wkładów pieniężnych płatnych na żądanie lub w oznaczonym terminie i prowadzenie rachunków tych wkładów,
- prowadzenie innych rachunków bankowych,
- udzielanie kredytów,
- udzielanie pożyczek pieniężnych,
- udzielanie i potwierdzanie gwarancji bankowych oraz otwieranie i potwierdzanie akredytyw,
- przeprowadzanie rozliczeń bankowych w formach stosowanych w obrocie krajowym i zagranicznym,
- prowadzenie operacji czekowych i wekslowych,,
- emitowanie bankowych papierów wartościowych,
- wydawanie kart płatniczych oraz wykonywanie operacji przy ich użyciu,
- prowadzenie terminowych operacji finansowych z bankami krajowymi, zagranicznymi i innymi instytucjami finansowymi,
- nabywanie i zbywanie wierzytelności pieniężnych,
- wydawanie instrumentu pieniądza elektronicznego,
- wykonywanie czynności związanych z emisją papierów wartościowych,
- przechowywanie przedmiotów i papierów wartościowych oraz udostępnianie skrytek sejfowych,
- wykonywanie czynności bankowych na zlecenie innych banków,
- prowadzenie kasy mieszkaniowej,
- prowadzenie skupu i sprzedaży wartości dewizowych,
- pośrednictwo w dokonywaniu przekazów pieniężnych oraz rozliczeń w obrocie dewizowym,
- udzielanie i potwierdzanie poręczeń.

Ponadto przedmiotem działalności jest:

- prowadzenie obsługi pożyczek państwowych i obligacji,
- zaciąganie kredytów i pożyczek pieniężnych,
- przyjmowanie gwarancji i poręczeń,
- prowadzenie działalności maklerskiej na zasadach określonych w odrębnych przepisach,
- świadczenie usług finansowych polegających na prowadzeniu działalności akwizycyjnej w rozumieniu ustawy o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych,
- wykonywanie funkcji depozytariusza na podstawie przepisów ustawy o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych,
- prowadzenie obrotu papierami wartościowymi wyemitowanymi w kraju lub za granicą w zakresie i na zasadach określonych w odrębnych przepisach oraz prowadzenie depozytu tych papierów,
- prowadzenie szkolnych kas oszczędności,

- świadczenie usług powierniczych,
- świadczenie usług pośrednictwa w zakresie dopuszczonym przepisami ustawy o działalności ubezpieczeniowej,
- świadczenie usług konsultacyjno-doradczych w sprawach finansowych,
- świadczenie usług w zakresie transportu wartości,
- organizowanie i obsługiwanie leasingu finansowego,
- kupowanie i sprzedawanie na rachunek własny udziałów i wierzytelności oraz świadczenie usług faktoringowych.

Ponadto, Bank może:

- obejmować lub nabywać akcje i prawa z akcji, udziały innej osoby prawnej, a także nabywać jednostki uczestnictwa w funduszach powierniczych,
- lokować środki pieniężne w papierach wartościowych krajowych i zagranicznych,
- nabywać i zbywać nieruchomości oraz rzeczy ruchome, a także oddawać je w najem lub dzierżawę,
- świadczyć usługi finansowo-rozliczeniowe i doradcze w zakresie instrumentów rynków finansowych,
- dokonywać obrotu papierami wartościowymi

Bank działa na następujących rynkach:

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

Kontynuacja działalności

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PKO BP SA zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Bank oraz jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym, czyli po dniu 30 czerwca 2006 roku. Zarząd Banku nie stwierdza na dzień podpisania skonsolidowanego sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji przez Bank oraz jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej PKO BP SA w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez Bank oraz jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej PKO BP SA dotychczasowej działalności. W I półroczu 2006 roku PKO BP SA podpisał ze spółką Inteligo Financial Services S.A. nową umowę o współpracy definiując zadania tej Spółki w Grupie Kapitałowej PKO BP SA.

Okresy, za które prezentowane jest sprawozdanie finansowe

Sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PKO BP SA obejmuje okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2006 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2005 roku (w zakresie skonsolidowanego rachunku zysków i strat, zestawienia zmian w skonsolidowanym kapitale własnym oraz skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych) oraz dane porównawcze na dzień 31 grudnia 2005 roku (w zakresie skonsolidowanego bilansu oraz skonsolidowanych pozycji pozabilansowych). Dane finansowe prezentowane są w tysiącach złotych.

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

Skład Zarządu Banku na dzień 30 czerwca 2006 roku:

- Andrzej Podsiadło Prezes Zarządu
- Kazimierz Małecki Wiceprezes I Zastępca Prezesa Zarządu
- Danuta Demianiuk Wiceprezes Zarządu
- Sławomir Skrzypek Wiceprezes Zarządu
- Jacek Obłękowski Członek Zarządu

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

W dniu 26 czerwca 2006 roku na posiedzeniu Rady Nadzorczej Banku Andrzej Podsiadło złożył rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu PKO BP SA. Na prośbę Rady Nadzorczej Banku Pan Andrzej Podsiadło będzie pełnić funkcję Prezesa Zarządu PKO BP SA do dnia 31 października 2006 roku.

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

W dniu 26 czerwca 2006 roku Rada Nadzorcza PKO BP SA podjęła uchwały powołujące:

- Zdzisława Sokala do pełnienia funkcji Członka Zarządu Banku,
- Rafała Juszcza do pełnienia funkcji Członka Zarządu Banku.

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

Skład Rady Nadzorczej na dzień 30 czerwca 2006 roku:

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

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

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

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

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

Wewnętrzne jednostki organizacyjne wchodzące w skład Banku

Sprawozdanie finansowe Banku, obejmujące dane finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2006 roku wraz z porównywalnymi danymi finansowymi, zostało sporządzone na podstawie danych finansowych wszystkich jednostek organizacyjnych wchodzących w skład Banku, za których pośrednictwem Bank prowadzi działalność. Na dzień 30 czerwca 2006 roku należą do nich: Centrala Banku w Warszawie, Dom Maklerski PKO BP S.A., COK - Centrum Operacji Kartowych, CBE - Centrum Bankowości Elektronicznej Inteligo, 6 jednostek specjalistycznych, 12 regionalnych oddziałów detalicznych, 13 regionalnych oddziałów korporacyjnych, 574 oddziały samodzielne, 579 oddziałów podporządkowanych, 13 zespołów klienta korporacyjnego, 57 centrów korporacyjnych oraz 2 285 agencji. Wymienione jednostki, poza DOM MAKLEPSKI PKO BP S.A., nie sporządzają samodzielnie sprawozdań finansowych.

Skład Grupy

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

| Lp. | Nazwa jednostki | Siedziba | Zakres działalności | Udział w kapitale (%) | |
|---|---|---------------|---|-----------------------|------------|
| | | | | 30.06.2006 | 31.12.2005 |
| Grupa Kapitałowa PKO BP SA | | | | | |
| Podmiot dominujący | | | | | |
| 1 | Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski Spółka Akcyjna | | | | |
| Podmioty zależne bezpośrednio | | | | | |
| 2 | Powszechne Towarzystwo Emerytalne BANKOWY S.A. | Warszawa | Zarządzanie funduszem emerytalnym | 100,00 | 100,00 |
| 3 | Centrum Finansowe Puławska Sp. z o.o. | Warszawa | Zarządzanie i eksploatacja Centrum Finansowego Puławska | 100,00 | 100,00 |
| 4 | PKO Inwestycje Sp. z o.o. | Warszawa | Działalność developerska | 100,00 | 100,00 |
| 5 | Inteligo Financial Services S.A. | Warszawa | Usługi w zakresie technicznej obsługi bankowości internetowej | 100,00 | 100,00 |
| 6 | Centrum Elektronicznych Usług Płatniczych eService S.A. | Warszawa | Usługi w zakresie obsługi i rozliczeń transakcji kartowych | 100,00 | 100,00 |
| 7 | Bankowy Fundusz Leasingowy S.A. | Łódź | Działalność leasingowa | 100,00 | 100,00 |
| 8 | Bankowe Towarzystwo Kapitałowe S.A. | Warszawa | Pośrednictwo finansowe w zakresie obrotu akcjami i udziałami | 100,00 | 100,00 |
| 9 | PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.* | Warszawa | Zarządzanie funduszami inwestycyjnymi | 75,00 | - |
| 10 | KREDOBANK S.A. | Lwów, Ukraina | Usługi finansowe | 69,018 | 69,018 |
| Podmioty zależne pośrednio | | | | | |
| Podmiot zależny od PTE BANKOWY S.A. | | | | | |
| 11 | Finanse Agent Transferowy Sp. z o.o. | Warszawa | Pośrednictwo finansowe | 100,00 | 100,00 |
| Podmioty zależne od PKO Inwestycje Sp. z o.o. | | | | | |
| 12 | POMERANKA Sp. z o.o. | Warszawa | Działalność developerska | 100,00 | 100,00 |
| 13 | Wilanów Investments Sp. z o.o. | Warszawa | Działalność developerska | 100,00 | 100,00 |
| 14 | UKROPOLINWESTYCJE Sp. z o.o. | Kijów, | Działalność developerska | 55,00 | 55,00 |
| 15 | Fort Mokotów Sp. z o.o. | Warszawa | Działalność developerska | 51,00 | 51,00 |

* Do dnia 19 marca 2006 spółka działała pod nazwą PKO/CREDIT SUISE Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. Na dzień 31 grudnia 2005 roku Spółka była podmiotem współzależnym.

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

Pozostałe jednostki podporządkowane ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym:

Podmioty współzależne

| Lp. | Nazwa jednostki | Siedziba | Zakres działalności | Udział w kapitale (%) | |
|-----|---|----------|---------------------------------------|-----------------------|------------|
| | | | | 30.06.2006 | 31.12.2005 |
| 1 | CENTRUM HAFFNERA SP. z o.o. | Sopot | Działalność developerska | 49,43 | - |
| 2 | Centrum Obsługi Biznesu Sp. z o.o. | Poznań | Budowa i eksploatacja hotelu | 41,44 | 41,44 |
| 3 | PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.* | Warszawa | Zarządzanie funduszami inwestycyjnymi | - | 50,00 |
| 4 | WAWEL Hotel Development Sp. z o.o.** | Kraków | Działalność hotelarska | - | 35,40 |

| Podmioty współzależne pośrednio | | | | | |
|---|---------------------------------|-------|--------------------------|--------|---|
| Podmioty zależne od CENTRUM HAFFNERA Sp. z o.o. (współzależne pośrednio od PKO BP SA) | | | | | |
| 5 | Centrum Majkowskiego Sp. z o.o. | Sopot | Działalność developerska | 100,00 | - |
| 6 | Kamienica Morska Sp. z o.o. | Sopot | Działalność developerska | 100,00 | - |
| 7 | Sopot Zdrój Sp. z o.o. | Sopot | Działalność developerska | 100,00 | - |
| 8 | Promenada Sopocka Sp. z o.o. | Sopot | Działalność developerska | 100,00 | - |

* Do dnia 19 marca 2006 spółka działała pod nazwą PKO/CREDIT SUISSE Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. Na 30 czerwca 2006 roku Spółka jest podmiotem zależnym.

** Na dzień 30 czerwca 2006 roku, udziały w Spółce przekwalifikowano jako aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży (zgodnie z MSSF 5)

Podmioty stowarzyszone

Ponadto jednostka dominująca wywiera znaczący wpływ na następujące podmioty stowarzyszone:

| Lp. | Nazwa jednostki | Siedziba | Zakres działalności | Udział w kapitale (%) | |
|---|---|--------------------|--|-----------------------|------------|
| | | | | 30.06.2006 | 31.12.2005 |
| 1 | Bank Pocztowy S.A. | Bydgoszcz | Usługi finansowe | 25,0001 | 25,0001 |
| 2 | Kolej Gondolowa Jaworzyna Krynicka S.A. | Krynica | Budowa i eksploatacja kolejki gondolowej | 37,83 | 37,83 |
| 3 | Ekogips S.A. – w upadłości | Warszawa | Produkcja elementów budowlanych | 60,26 | 60,26 |
| 4 | Poznański Fundusz Poręczeń Kredytowych Sp. z o.o. | Poznań | Poręczenia prawa cywilnego i wekslowego | 33,33 | 33,33 |
| 5 | Hotel Jan III Sobieski Sp. z o.o. | Warszawa | Budowa i eksploatacja hotelu Jan III Sobieski | 32,50 | 32,50 |
| 6 | Agencja Inwestycyjna CORP S.A. | Warszawa | Zarządzanie nieruchomościami biurowymi | 22,31 | 22,31 |
| Podmioty stowarzyszone pośrednio | | | | | |
| Podmiot stowarzyszony Bankowego Towarzystwa Kapitałowego S.A. | | | | | |
| 7 | FINDER Sp. z o.o. | Warszawa | Świadczenie usług lokalizacji pojazdów oraz zarządzanie flotą pojazdów | 46,43 | 42,31 |
| 8 | INTER FINANCE Polska Sp. z o.o. | Suchy Las k/Poznań | Inwestowanie w branży pośrednictwa finansowego na rynku ukraińskim | 45,00 | - |

Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zaakceptowane do publikacji przez Zarząd Banku w dniu 19 września 2006 roku.

2. Opis przyjętych zasad rachunkowości

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

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

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

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, w szczególności zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 oraz wszystkimi dotyczącymi Banku Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej przyjętymi przez UE.

Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

W roku rozpoczynającym się dnia 1 stycznia 2006 roku zaczęły obowiązywać następujące nowe standardy i interpretacje oraz zmiany do istniejących standardów, mogące mieć wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy:

- Zmiana do MSR 39 *Opcja wyceny w wartości godziwej* – zmiana ta ogranicza stosowanie opcji wyceny instrumentów finansowych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Ze względu na to, że Grupa kwalifikowała do kategorii instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat tylko instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu, zmiana MSR 39 nie miała wpływu na wykazywane aktywa i zobowiązania i ich wartości

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2005 roku Grupa Kapitałowa zastosowała zmianę do MSR 39 *Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena* oraz do MSSF 4 *Umowy ubezpieczeniowe* w zakresie umów gwarancji finansowych wydaną przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości dnia 18 sierpnia 2005 roku i zatwierdzoną przez Unię Europejską dnia 11 stycznia 2006 roku.

Zmiany w istniejących standardach oraz nowe regulacje dla okresów rozpoczynających się od dnia 1 stycznia 2007 roku.

Następujące standardy i interpretacje mogące mieć wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie:

- Zmiana do MSR 1 *Prezentacja sprawozdań finansowych, Ujawnianie informacji na temat kapitału* (obowiązuje od 1 stycznia 2007 roku)
- MSSF 7 *Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji* (obowiązuje od 1 stycznia 2007 roku)
- Interpretacja KIMSF 7 *Zastosowanie podejścia polegającego na przekształceniu według MSR 29 Sprawozdawczość finansowa w warunkach hiperinflacji* (obowiązuje od 1 marca 2006 roku)
- Interpretacja KIMSF 8 *Zakres MSSF 2* (obowiązuje od 1 maja 2006 roku)
- Interpretacja KIMSF 9 *Ponowna ocena wbudowanych instrumentów pochodnych* (od 1 czerwca 2006 roku)

Zarząd Banku nie przewiduje, aby wprowadzenie powyższych standardów oraz interpretacji miało istotny wpływ na stosowane przez Grupę zasady (politykę) rachunkowości.

Z uwagi na wprowadzenie MSSF 7 i zmian do MSR 1, obowiązkiem Grupy będzie zamieszczenie dodatkowych ujawnień odnośnie posiadanych instrumentów finansowych i kapitału. Grupa jest w trakcie analizy tych wymogów w celu dokonania odpowiednich ujawnień w sprawozdaniu finansowym sporządzonym za rok rozpoczynający się dnia 1 stycznia 2007 roku.

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

Pozycje zawarte w sprawozdaniach finansowych poszczególnych jednostek Grupy, w tym KREDO BANKU S.A., wycenia się w walucie funkcjonalnej, tj. w walucie podstawowej środowiska gospodarczego, w którym dana jednostka prowadzi działalność.

Walutą sprawozdawczą niniejszych skonsolidowanych sprawozdań finansowych jest złoty polski. Walutą funkcjonalną jednostki dominującej i innych spółek uwzględnionych w niniejszym sprawozdaniu finansowym, z wyjątkiem KREDO BANK S.A., jest złoty polski. Walutą funkcjonalną KREDO BANK S.A. jest hrywna ukraińska.

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

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

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

Podstawowe zasady i metody rachunkowości, stosowane przez Grupę.

a) Zasady konsolidacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe PKO BP SA oraz sprawozdania finansowe jej jednostek zależnych sporządzone za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2006 roku. Sprawozdania finansowe jednostek zależnych sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy, co sprawozdanie jednostki dominującej. W celu wyeliminowania jakichkolwiek rozbieżności w stosowanych zasadach rachunkowości przez Bank oraz jednostki zależne, wprowadza się korekty konsolidacyjne.

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

- za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2006 roku:
 - Bankowy Fundusz Leasingowy S.A.,
 - Grupa Kapitałowa Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego BANKOWY S.A.,
 - Centrum Finansowe Puławska Sp. z o.o.,
 - Centrum Elektronicznych Usług Płatniczych „eService” S.A.,
 - Inteligo Financial Services S.A.,
 - KREDO BANK S.A.,
 - Bankowe Towarzystwo Kapitałowe S.A. ,
 - Grupa Kapitałowa PKO Inwestycje Sp. z o.o.,
 - PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.
- za rok zakończony dnia 31 grudnia 2005 roku:
 - Bankowy Fundusz Leasingowy S.A.,
 - Grupa Kapitałowa Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego BANKOWY S.A.,
 - Centrum Finansowe Puławska Sp. z o.o.,
 - Centrum Elektronicznych Usług Płatniczych „eService” S.A.,
 - Inteligo Financial Services S.A.,
 - KREDO BANK S.A.,
 - Bankowe Towarzystwo Kapitałowe S.A.,
 - Grupa Kapitałowa PKO Inwestycje Sp. z o.o.

- za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2005 roku:
 - Bankowy Fundusz Leasingowy S.A.,
 - Grupa Kapitałowa Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego 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. (od dnia 7 kwietnia 2005r.: Bankowe Towarzystwo Kapitałowe S.A.),
 - 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. Wyłączeniu podlega bilansowa wartość udziałów posiadanych przez Bank w jednostkach zależnych oraz kapitał własny tych jednostek na moment ich nabycia. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych został sporządzony na podstawie skonsolidowanego bilansu i skonsolidowanego rachunku zysków i strat oraz dodatkowych objaśnień i informacji.

Wyłączeniu podlegają w całości:

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

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

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

b) Zakup udziałów mniejszości

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

c) Dokonywanie szacunków

Bank podczas sporządzania sprawozdania finansowego zgodnie z MSR dokonuje pewnych szacunków oraz przyjmuje pewne założenia, które bezpośrednio mają wpływ na prezentowane sprawozdanie finansowe oraz prezentowane w nim oraz w notach objaśniających kwoty.

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

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

- Utrata wartości aktywów finansowych

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia czy wystąpiły obiektywne przesłanki wskazujące na utratę wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych. Poprzez przesłanki utraty wartości rozumie się zdarzenia lub grupy zdarzeń, które miały miejsce po dacie początkowego ujęcia składnika aktywów, a które

wskazują, iż mogło nastąpić obniżenie, przyszłych oczekiwanych przepływów pieniężnych ze składnika aktywów lub grupy aktywów. W momencie rozpoznania przesłanek utraty wartości dokonuje się oszacowania odpisów z tytułu utraty wartości.

Grupa przyjmuje trzy podejścia do oszacowania utraty wartości:

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

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

- Utrata wartości inwestycji w jednostkach stowarzyszonych i współzależnych

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia istnienie przesłanek, które wskazują, czy wystąpiła utrata wartości inwestycji dokonanych w jednostkach stowarzyszonych i współzależnych. W przypadku istnienia takiej przesłanki, Grupa dokonuje oszacowania wartości użytkowej inwestycji lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży składnika aktywów, w zależności od tego, która z nich jest niższa. Powyższa prognoza wartości użytkowej wymaga przyjęcia założeń dotyczących m.in. przyszłych przepływów pieniężnych, które Grupa może uzyskać z tytułu dywidend lub wpływów pieniężnych z tytułu ewentualnej sprzedaży inwestycji pomniejszonej o koszty sprzedaży. Przyjęcie innych założeń dotyczących prognozowanych przepływów pieniężnych mogłoby mieć wpływ na wartość bilansową niektórych inwestycji.

- Utrata wartości innych aktywów trwałych

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

- Utrata wartości firmy

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

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

- Wycena instrumentów pochodnych oraz nienotowanych papierów dłużnych dostępnych do sprzedaży

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

- Kalkulacja rezerwy na odpisy emerytalne

Rezerwa na odpisy emerytalne i nagrody jubileuszowe tworzona jest indywidualnie dla każdego pracownika na podstawie spodziewanej wysokości tych zobowiązań zgodnie z Zakładowym Układem Zbiorowym Pracy, obowiązującym w Banku. W kalkulacji rezerwy uwzględniono wszystkie nagrody i odpisy emerytalne, które mogą być w przyszłości wypłacone. Rezerwę utworzono na podstawie listy osób, zawierającej wszystkie niezbędne dane o pracownikach ze szczególnym uwzględnieniem stażu pracy, wieku oraz płci. Techniczną stopę procentową przyjęto na poziomie 1,0%.

- Okresy użytkowania rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych

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

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

W przypadku, gdy okres korzystania ze składnika aktywów wynika z tytułów umownych, okres użytkowania odpowiada okresowi wynikającemu z tych tytułów umownych chyba, że szacowany okres użytkowania będzie krótszy. W tym przypadku przyjmuje się szacowany okres użytkowania.

d) Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

e) Aktywa finansowe

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

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

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

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

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

Instrumenty kapitałowe

Instrumenty kapitałowe zarządzane przez Bankowy Dom Maklerski PKO BP SA („DOM MAKLEERSKI PKO BP S.A.”) zakwalifikowane są do kategorii aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwej ze skutkiem wyceny, odnoszonym do rachunku zysków i strat, ustalonej w następujący sposób:

- 1) dla instrumentów kapitałowych, dla których istnieje aktywny rynek - według wartości rynkowej,
- 2) dla instrumentów kapitałowych, dla których nie istnieje aktywny rynek, jako cena ostatnio przeprowadzonej na rynku transakcji pod warunkiem, że w okresie między datą transakcji a dniem

bilansowym nie nastąpiły znaczne zmiany uwarunkowań gospodarczych, które mogłyby wpłynąć na jej wartość.

Instrumenty dłużne

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

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

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

Instrumenty pochodne

Pochodne instrumenty finansowe ujmowane są w dniu zawarcia transakcji w wartości godziwej a następnie na datę bilansową wyceniane do wartości godziwej. W przypadku, gdy oszacowana wartość godziwa jest niższa bądź wyższa od wartości godziwej na poprzedzający dzień bilansowy (dla transakcji zawartych w danym okresie bilansowym ceny nabycia lub sprzedaży instrumentu), Bank zalicza tę wartość odpowiednio do wyniku 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 należnościami/zobowiązaniami z tytułu pochodnych 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, wydzieleniu z umów zasadniczych i osobnemu ujęciu w księgach rachunkowych wyceniane są według wartości godziwej. Wycena prezentowana jest w bilansie w pozycji „Pochodne instrumenty finansowe”. Zmiany w wycenie do wartości godziwej instrumentów pochodnych odnoszone są do rachunku zysków i strat do pozycji wynik z tytułu aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych według wartości godziwej.

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

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

- możliwe jest wiarygodne ustalenie wartości godziwej wbudowanego instrumentu pochodnego.

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

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

- Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

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

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

Instrumenty kapitałowe

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

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

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

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

Instrumenty dłużne

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

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

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

- Kredyty, pożyczki i inne należności

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

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

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

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 Grupę kontrahentom usług wycenia się według wartości nominalnej powiększonej o należne odsetki oraz pomniejszonej o odpisy aktualizujące ich wartość.

- Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności

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

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

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

f) Ujmowanie transakcji w księgach

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

g) Umowy sprzedaży i odkupu

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

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

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

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

h) Utrata wartości aktywów finansowych

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

i) Usunięcie z bilansu instrumentów finansowych

Instrument finansowy zostaje usunięty z bilansu, gdy Grupa traci kontrolę nad prawami umownymi składającymi się na dany instrument finansowy. Powyższa sytuacja z reguły ma miejsce w przypadku sprzedaży instrumentu lub, gdy wszystkie przepływy środków pieniężnych przypisane danemu instrumentowi przechodzą na niezależną stronę trzecią.

W szczególności Grupa usuwa kredyt lub jego część z bilansu, gdy traci kontrolę nad prawami wynikającymi z tego kredytu lub części kredytu. Grupa traci kontrolę, jeżeli prawa dotyczące umowy kredytowej wygasają, Grupa zrzeknie się tych praw lub dokona sprzedaży kredytu. Najczęściej Grupa wyłącza z bilansu kredyty, gdy podlegają one umorzeniu, przedawnieniu lub są nieściągalne.

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

j) Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne

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

Wartości niematerialne 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. Nie amortyzuje się wartości niematerialnych bez określonego okresu użytkowania.

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

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

Cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych, środków trwałych w budowie oraz wartości niematerialnych obejmuje ogół ich kosztów, bezpośrednio związanych z doprowadzeniem danego składnika aktywów do stanu zdatnego do użytkowania, poniesionych przez jednostkę za okres budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia, do dnia bilansowego lub przyjęcia do używania w tym również:

- 1) niepodlegający odliczeniu podatek od towarów i usług oraz podatek akcyzowy,
- 2) koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania, w przypadku, gdy związany jest z nabyciem, budową lub wytworzeniem składnika aktywów uznawanym za „dostosowywany”, czyli taki, który wymaga znacznego czasu niezbędnego do przygotowania go do zamierzonego wykorzystania lub sprzedaży oraz zyski lub straty z tytułu różnic kursowych, jeżeli uznawane są za korekty kosztów odsetek,
- 3) szacunkowe koszty demontażu i usunięcia składnika aktywów oraz koszty przeprowadzenia renowacji miejsca, w którym ten aktyw się znajdował, w przypadku, gdy istnieje zobowiązanie do poniesienia kosztów z tego tytułu oraz gdy wartość bieżąca oszacowanych przyszłych kosztów jest istotna w porównaniu do ceny nabycia lub kosztu wytworzenia tego składnika aktywów.

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

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

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

z uwzględnieniem, przewidywanej przy likwidacji wartości końcowej składnika aktywów (wartości „rezydualnej”), tj. kwoty netto, którą Bank spodziewa się uzyskać na zakończenie okresu użytkowania, po odliczeniu oczekiwanych kosztów zbycia, w przypadku gdy wartość bieżąca przewidywanej przy likwidacji wartości końcowej jest istotna w porównaniu do ceny nabycia lub kosztu wytworzenia tego składnika aktywów.

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

Wartość końcowa i przyjęte okresy użytkowania środków trwałych oraz wartości niematerialnych podlegają, nie rzadziej niż na koniec każdego roku obrotowego, w terminie zapewniającym przeprowadzenie ewentualnych korekt począwszy od pierwszego miesiąca kolejnego roku obrotowego, weryfikacji pod względem poprawności ich przyjęcia w zależności od zmian przewidywanego okresu użytkowania danego środka trwałego.

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

| Środki trwałe | Okresy |
|---|------------------|
| Budynki, lokale, spółdzielcze prawa do lokalu | od 9 do 67 lat |
| Ulepszenia w obcych środkach trwałych (budynkach, lokalach) | od 10 do 40 lat* |
| Maszyny, urządzenia techniczne, narzędzia i przyrządy | od 1,5 do 25 lat |
| Zespoły komputerowe | od 1,5 do 3 lat |
| Środki transportu | od 5 do 7 lat |

* Dla ulepszeń w obcych środkach trwałych okresy użytkowania wynikają z okresu trwania umowy. Dla ulepszeń w obcych budynkach i lokalach, w przypadku umów najmu, zawartych na czas nieokreślony, okresy użytkowania wynoszą 40 lat.

Okresy amortyzacyjne dla wartości niematerialnych stosowane w Grupie Kapitałowej PKO BP SA:

| Wartości niematerialne | Okresy |
|---|----------------|
| Licencje na programy komputerowe | od 4 do 10 lat |
| Prawa autorskie, w tym prawa do programów komputerowych | od 4 do 10 lat |
| Pozostałe wartości niematerialne | od 4 do 10 lat |

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

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

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

k) Nieruchomości inwestycyjne

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

l) Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

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

Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży ujmuje się w kwocie niższej z dwóch: wartości bilansowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia tych aktywów. Odpisy aktualizujące wartość aktywów trwałych

przeznaczonych do sprzedaży, ujmowane są w rachunku zysków i strat za okres, w którym dokonano tych odpisów. W stosunku do aktywów zaklasyfikowanych do tej kategorii nie nalicza się amortyzacji.

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

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

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

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

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

o) Kursy walut przyjęte przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Do przeliczenia wartości pozycji bilansowych i pozabilansowych na dzień 30 czerwca 2006 roku dla euro przyjęto kurs 4,0434 PLN/EUR będący kursem średnim ogłoszonym przez Narodowy Bank Polski, obowiązującym na dzień bilansowy, natomiast do przeliczenia wartości pozycji bilansowych i pozabilansowych na dzień 31 grudnia 2005 roku na euro przyjęto kurs 3,8598 PLN/EUR będący kursem średnim ogłoszonym przez Narodowy Bank Polski, obowiązującym na dzień bilansowy.

Główne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2006 roku przeliczono na euro według kursu 3,9002 PLN/EUR stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez Narodowy Bank Polski obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca objętego sprawozdaniem finansowym. Natomiast dane finansowe dotyczące rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2005 roku przeliczono na euro według kursu 4,0805 PLN/EUR, stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez Narodowy Bank Polski, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca objętego porównywalnymi danymi finansowymi.

| EUR | 01.01. - 30.06.2006 | 01.01. - 30.06.2005 |
|--|---------------------|---------------------|
| Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu | 4,0434 | 4,0401 |
| Kurs stanowiący średnią arytmetyczną kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca danego okresu | 3,9002 | 4,0805 |
| Najwyższy kurs w okresie | 4,0434 | 4,2756 |
| Najniższy kurs w okresie | 3,7726 | 3,8223 |

Do przeliczenia wartości pozycji bilansowych i pozabilansowych na dzień 30 czerwca 2006 roku dla hrywny przyjęto kurs 0,6340 PLN/UAH będący kursem średnim ogłoszonym przez Narodowy Bank Polski, obowiązującym na dzień bilansowy, natomiast do przeliczenia wartości pozycji bilansowych i pozabilansowych na dzień 31 grudnia 2005 roku na hrywny przyjęto kurs 0,6465 PLN/UAH będący kursem średnim ogłoszonym przez Narodowy Bank Polski, obowiązującym na dzień bilansowy.

Główne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2006 roku przeliczono na hrywny według kursu 0,6256 PLN/UAH stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez Narodowy Bank Polski obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca objętego sprawozdaniem finansowym. Natomiast dane finansowe dotyczące rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2005 roku przeliczono na hrywny według kursu 0,6198 PLN/UAH, stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez Narodowy Bank Polski, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca objętego porównywalnymi danymi finansowymi.

| UAH | 01.01. - 30.06.2006 | 01.01. - 30.06.2005 |
|--|---------------------|---------------------|
| Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu | 0,6340 | 0,6644 |
| Kurs stanowiący średnią arytmetyczną kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca danego okresu | 0,6256 | 0,6198 |
| Najwyższy kurs w okresie | 0,6420 | 0,6644 |
| Najniższy kurs w okresie | 0,6089 | 0,5570 |

p) Udzielone zobowiązania pozabilansowe

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

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

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

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

q) Podatek dochodowy odroczony

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

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

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

Podatek dochodowy dotyczący pozycji ujmowanych bezpośrednio w kapitale własnym jest ujmowany w kapitale własnym, a nie w rachunku zysków i strat.

r) Zobowiązania finansowe wyceniane według wartości godziwej

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

s) Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

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

t) Rozliczenia międzyokresowe kosztów bierne i przychody przyszłych okresów

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

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

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

u) Rozliczenie międzyokresowe kosztów – czynne

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

v) Rezerwy

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

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

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

w) Ustalanie wyniku finansowego

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

- Przychody i koszty z tytułu odsetek

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

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

- Przychody i koszty z tytułu prowizji

Przychody z tytułu opłat i prowizji ujmuje się zasadniczo według zasady memoriału z chwilą wykonania usługi. Do przychodów prowizyjnych zaliczane są jednorazowo opłaty pobierane przez Grupę za wykonanie czynności niezwiązanych z wewnętrzną stopą zwrotu kredytów, pożyczek i innych należności, a także rozliczane liniowo opłaty za świadczenie usług przez Grupę w okresie dłuższym niż 3 miesiące. Do końca marca 2006 r. koszty z tytułu prowizji obejmowały głównie kwoty prowizji płaconych agentom, w tym z tytułu kredytów, których nie uwzględniono w rachunku efektywnej stopy procentowej ze względu na ich nieistotność. Od 1 kwietnia 2006 r. obowiązują nowe zasady ewidencji rozliczeń z agentami: obecnie rozliczeniu w czasie podlega jedynie tzw. prowizja netto czyli prowizja należna Bankowi, już po potrąceniu wynagrodzenia podmiotu zewnętrznego.

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

- Wynik z pozycji wymiany

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

- Pozostałe przychody i koszty operacyjne

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

nieściąganych, otrzymanych odszkodowań, kar, grzywien, przychodów z tytułu dzierżawy/najmu nieruchomości oraz rozwiązanych rezerw na sprawy sporne i aktywa przejęte za długi. Natomiast na pozostałe koszty operacyjne składają się głównie koszty sprzedaży/likwidacji majątku trwałego, w tym aktywów przejętych za długi, koszty windykacji należności, koszty rezerw na sprawy sporne oraz darowizny.

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

Przychody z tytułu świadczenia usług budowlanych są ujmowane na podstawie stopnia zaawansowania ich realizacji. Procentowy stan zaawansowania realizacji usługi, ustalany jest na podstawie relacji kosztów dotychczas poniesionych do planowanego całkowitego kosztu wykonania usługi.

x) Podatek dochodowy bieżący

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

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

y) Kapitały własne

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

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

Do kapitałów, zaliczany jest także:

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

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

z) Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych (ZFŚS)

Zgodnie z przepisami Ustawy z dnia 4 marca 1994 roku o Zakładowym Funduszu Świadczeń Socjalnych (Dz.U. z 1994 roku nr 43, poz. 163 z późniejszymi zmianami), Bank utworzył ZFŚS. Celem Funduszu jest finansowanie działalności socjalnej na rzecz pracowników oraz dofinansowanie zakładowych obiektów socjalnych. Aktywami Funduszu są zakumulowane odpisy dokonane przez Bank na rzecz ZFŚS pomniejszone o bezzwrotne wydatki z ZFŚS.

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

3. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

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

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

Ryzyko kredytowe

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

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

W I półroczu 2006r. w KREDOBANK S.A. dokonano nowelizacji regulacji wewnętrznych z zakresu polityki kredytowej, oceny kredytobiorców (osób fizycznych) oraz przyjmowania i monitorowania zabezpieczeń.

BFL S.A. zabezpiecza ryzyko kredytowe tworząc odpisy (rezerwy celowe) z tytułu utraty wartości ekspozycji leasingowych.

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

Koncentracja ryzyka kredytowego

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

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

Na dzień 30 czerwca 2006 roku zaangażowanie PKO BP SA wobec dwóch podmiotów wyniosło odpowiednio 3 768 334 tysięcy złotych, 1 070 667 tysięcy złotych (bilansowe i pozabilansowe) oraz odpowiednio 2 808 334 tysięcy złotych i 1 070 667 tysięcy złotych (bilansowe). Zgodnie z artykułem 71 ust. 3 ustawy Prawo bankowe, limity koncentracji nie mają zastosowania w stosunku do tych zaangażowań.

a) Koncentracja ryzyka kredytowego według poszczególnych podmiotów:

stan na dzień 30 czerwca 2006 roku

| Zaangażowanie wobec 10 największych Klientów Banku | | | |
|---|---------------|---------------------------------|---|
| L.p. | Klient | Zaangażowanie kredytowe* | Udział % w portfelu kredytowym Banku** |
| 1 | Klient 1 | 2 808 334 | 5,16% |
| 2 | Klient 2 | 1 070 667 | 1,97% |
| 3 | Klient 3 | 690 437 | 1,27% |
| 4 | Klient 4 | 622 120 | 1,14% |
| 5 | Klient 5 | 406 145 | 0,75% |
| 6 | Klient 6 | 367 858 | 0,68% |
| 7 | Klient 7 | 213 314 | 0,39% |
| 8 | Klient 8 | 206 234 | 0,38% |
| 9 | Klient 9 | 190 597 | 0,35% |
| 10 | Klient 10 | 184 598 | 0,34% |

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

**Wartość portfela kredytowego nie obejmuje zaangażowań pozabilansowych oraz kapitałowych

W ogólnej kwocie zaangażowania wobec 10 wyszczególnionych kredytobiorców największe udziały odpowiednio 5,16% i 1,97% stanowią zaangażowania kredytowe, których ryzyko odpowiada poziomowi ryzyka Skarbu Państwa. Stąd koncentracja ta nie powoduje wzrostu ryzyka kredytowego Banku.

Pozostałe zaangażowanie wynika z transakcji zawartych:

- ze spółkami, na działalność których Bank wywiera decydujący wpływ – 1,14%,
- z instytucjami sektora samorządowego – 1,27%,
- z dużymi klientami korporacyjnymi – 2,88%,
- z osobami fizycznymi – 0%.

stan na dzień 31 grudnia 2005 roku

| Zaangażowanie wobec 10 największych Klientów Banku | | | |
|---|---------------|---------------------------------|---|
| L.p. | Klient | Zaangażowanie kredytowe* | Udział % w portfelu kredytowym Banku** |
| 1 | Klient 1 | 2 408 699 | 4,94% |
| 2 | Klient 2 | 1 744 825 | 3,58% |
| 3 | Klient 3 | 753 278 | 1,55% |
| 4 | Klient 4 | 495 965 | 1,02% |
| 5 | Klient 6 | 397 612 | 0,82% |
| 6 | Klient 5 | 387 400 | 0,80% |
| 7 | Klient 8 | 222 229 | 0,46% |
| 8 | Klient 10 | 204 517 | 0,42% |
| 9 | Klient 9 | 199 942 | 0,41% |
| 10 | Klient 11 | 198 556 | 0,41% |

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

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

W ogólnej kwocie zaangażowania wobec 10 wyszczególnionych kredytobiorców największe udziały odpowiednio 4,94% i 3,58% stanowią zaangażowania kredytowe, których ryzyko odpowiada poziomowi ryzyka Skarbu Państwa. Stąd koncentracja ta nie powoduje wzrostu ryzyka kredytowego Banku.

Pozostałe zaangażowanie wynika z transakcji zawartych:

- ze spółkami, na działalność których Bank wywiera decydujący wpływ – 1,02%,
- z instytucjami sektora samorządowego – 1,55%,
- z dużymi klientami korporacyjnymi – 2,90%,
- z osobami fizycznymi – 0,41%.

b) Koncentracja ryzyka kredytowego według grup kapitałowych:

stan na dzień 30 czerwca 2006 roku (niezbadane)

| Zaangażowanie całkowite wobec 5 największych grup kapitałowych będących Klientami Banku | Udział % w portfelu kredytowym Banku* |
|--|--|
| Grupa 1 | 1,88% |
| Grupa 2 | 1,12% |
| Grupa 3 | 1,00% |
| Grupa 4 | 0,91% |
| Grupa 5 | 0,80% |
| Razem | 5,71% |

*Wartość portfela kredytowego nie obejmuje zaangażowań pozabilansowych oraz kapitałowych

Z ogólnej kwoty zaangażowania wobec wyszczególnionych grup kapitałowych 35% całkowitego zaangażowania stanowiło podstawę tworzenia odpisów według przesłanki indywidualnej i grupowej utraty wartości bilansowych ekspozycji kredytowych. Zgodnie z przyjętymi w Banku zasadami ustalania odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości żadna ekspozycja nie spełniała przesłanek indywidualnej utraty wartości, natomiast dla wszystkich ekspozycji zidentyfikowano przesłanki grupowej utraty wartości oraz ustalono odpis przy wykorzystaniu metody grupowej.

stan na dzień 31 grudnia 2005 roku

| Zaangażowanie całkowite wobec 5 największych grup kapitałowych będących Klientami Banku | Udział % w portfelu kredytowym Banku* |
|--|--|
| Grupa 1 | 1,39% |
| Grupa 2 | 1,07% |
| Grupa 3 | 1,04% |
| Grupa 4 | 0,90% |
| Grupa 5 | 0,88% |
| Razem | 5,28% |

*Wartość portfela kredytowego nie obejmuje zaangażowań pozabilansowych oraz kapitałowych

Z ogólnej kwoty zaangażowania wobec wyszczególnionych grup kapitałowych 46,4% całkowitego zaangażowania stanowiło podstawę tworzenia odpisów według przesłanki indywidualnej i grupowej utraty wartości bilansowych ekspozycji kredytowych. Zgodnie z przyjętymi w Banku zasadami ustalania odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości żadna ekspozycja nie spełniała przesłanek indywidualnej utraty wartości, natomiast dla wszystkich ekspozycji zidentyfikowano przesłanki grupowej utraty wartości oraz ustalono odpis przy wykorzystaniu metody grupowej.

c) Koncentracja ryzyka kredytowego według branż:

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

Strukturę zaangażowania wg segmentów branżowych prezentuje poniższa tabela:

| Sekcja | Opis sekcji | Udział % w portfelu kredytów | |
|---------------|--|-------------------------------------|-------------------|
| | | 30.06.2006 niezbadane | 31.12.2005 |
| D | Przetwórstwo przemysłowe | 20,8% | 18,2% |
| E | Wytwarzanie i zaopatrywanie w energię elektryczną, gaz, wodę | 10,1% | 10,3% |
| F | Budownictwo | 3,5% | 2,6% |
| G | Handel hurtowy i detaliczny, naprawa pojazdów samochodowych, motocykli oraz artykułów użytku osobistego i domowego | 13,6% | 11,9% |
| K | Obsługa nieruchomości, wynajem i usługi związane z prowadzeniem działalności gospodarczej | 7,9% | 7,8% |
| L | Administracja publiczna i obrona narodowa, obowiązkowe, społeczne i powszechne ubezpieczenie zdrowotne | 27,9% | 38,0% |
| | Pozostałe zaangażowanie | 16,2% | 11,2% |
| | Razem | 100,0% | 100,0% |

Ryzyko rynkowe

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

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

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

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

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

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

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

Ryzyko stopy procentowej

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

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

Do głównych narzędzi zarządzania ryzykiem stopy procentowej należą:

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

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

Ryzyko walutowe

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

Do pomiaru ryzyka walutowego stosowany jest w Banku model wartości zagrożonej (VaR). Dla określenia prawidłowości zastosowanych w modelu VaR założeń, przeprowadzana jest codziennie weryfikacja rewaluacyjna i historyczna modelu (backtesting).

Zarządzanie ryzykiem walutowym odbywa się poprzez nałożenie limitów i wartości progowych na to ryzyko. Wielkości, na które nałożone są limity to: pozycje walutowe, wartość zagrożona obliczana w horyzoncie 10-dniowym oraz strata dzienna z transakcji spekulacyjnych na rynku walutowym.

Głównymi narzędziami zarządzania ryzykiem walutowym są:

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

Ryzyko instrumentów pochodnych

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

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

Głównymi narzędziami zarządzania ryzykiem instrumentów pochodnych są:

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

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

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

Ryzyko adekwatności kapitałowej

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

Głównymi narzędziami zarządzania adekwatnością kapitałową są:

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

W Banku obliczane są wymogi kapitałowe z tytułu ryzyka rynkowego:

- 1) ryzyka walutowego w zakresie portfela bankowego i handlowego łącznie,
- 2) ryzyka cen kapitałowych papierów wartościowych w zakresie portfela handlowego (ryzyko ogólne i ryzyko szczególne),

- 3) ryzyka ogólnego stóp procentowych w zakresie portfela handlowego,
- 4) ryzyka szczególnego cen instrumentów dłużnych w zakresie portfela handlowego,
- 5) ryzyka kontrahenta i rozliczenia-dostawy w zakresie portfela handlowego.

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

Ryzyko cenowe kapitałowych papierów wartościowych portfela handlowego

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

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

Ryzyko płynności

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

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

W Banku wykorzystywane są następujące miary ryzyka płynności:

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

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

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

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

30 czerwca 2006 roku**Ryzyko stopy procentowej**Aktywa i zobowiązania finansowe obciążone ryzykiem wartości godziwej związanym ze stopą procentową¹

| | 30.06.2006 niezbadane |
|---|---------------------------------|
| Bank - Dłużne papiery wartościowe | 18 635 578 |
| Bank - Kredyty i pożyczki o stałej stopie procentowej | 782 359 |
| Bank - Depozyty klientów o stałej stopie procentowej | (15 527 693) |
| Bank - Depozyty międzybankowe i negocjowane | (16 135 633) |
| Bank - Lokaty międzybankowe | 11 606 825 |
| Spółki Grupy Kapitałowej - Aktywa | 1 334 862 |
| Spółki Grupy Kapitałowej - Zobowiązania | (633 209) |
| Razem | 63 089 |

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

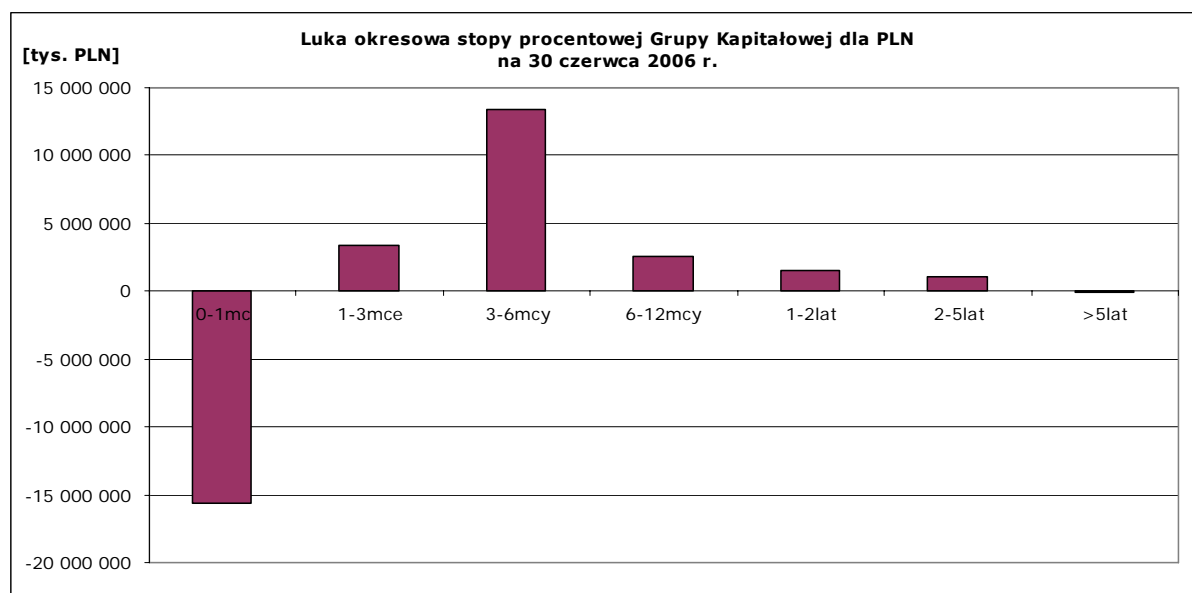
| | 30.06.2006 niezbadane |
|---|---------------------------------|
| Bank - Dłużne papiery wartościowe | 2 412 391 |
| Bank - Kredyty i pożyczki o zmiennej stopie procentowej | 53 797 506 |
| Bank - Depozyty klientów o zmiennej stopie procentowej | (48 465 436) |
| Spółki Grupy Kapitałowej - Aktywa | 801 076 |
| Spółki Grupy Kapitałowej - Zobowiązania | (1 567 045) |
| Razem | 6 978 492 |

Transakcje pozabilansowe – wartość godziwa^{1,2}

| | 30.06.2006 niezbadane |
|---|---------------------------------|
| Bank - Instrumenty pochodne | (256 972) |
| Spółki Grupy Kapitałowej - Instrumenty pochodne | - |
| RAZEM - Instrumenty pochodne | (256 972) |

| Luka przeszacowań złotowa | 0-1 mc | 1-3 mce | 3-6 mcy | 6-12 mcy | 1-2 lata | 2-5 lat | >5 lat | Razem |
|---|---------------------|---------------------|-------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Bank - Luka okresowa | (15 410 369) | 3 259 883 | 13 601 236 | 2 553 717 | 1 474 559 | 1 026 636 | (26 711) | 6 478 951 |
| Bank - Luka skumulowana | (15 410 369) | (12 150 486) | 1 450 750 | 4 004 467 | 5 479 026 | 6 505 662 | 6 478 951 | X |
| Spółki Grupy Kapitałowej - Luka okresowa | (159 484) | 56 448 | (230 011) | (4 616) | 25 792 | (86) | - | (311 957) |
| Spółki Grupy Kapitałowej - Luka skumulowana | (159 484) | (103 036) | (333 047) | (337 663) | (311 871) | (311 957) | (311 957) | X |
| Razem - luka okresowa | (15 569 853) | 3 316 331 | 13 371 225 | 2 549 101 | 1 500 351 | 1 026 550 | (26 711) | 6 166 994 |
| Razem - luka skumulowana | (15 569 853) | (12 253 522) | 1 117 703 | 3 666 804 | 5 167 155 | 6 193 705 | 6 166 994 | X |

¹ Łącznie dla wszystkich walut.² Wartość godziwa



Na koniec I półrocza 2006 r. Grupa Kapitałowa PKO BP SA posiadała złotową skumulowaną lukę ujemną (w pozycjach wrażliwych na ryzyko stopy procentowej nadwyżka zobowiązań nad aktywami) w horyzoncie do 3 miesięcy oraz skumulowaną lukę dodatnią dla dłuższych horyzontów. Ekspozycja Grupy Kapitałowej PKO BP SA na ryzyko złotej stopy procentowej na koniec I półrocza 2006 r. składała się głównie z ekspozycji Banku. Ryzyko złotej stopy procentowej, generowane przez pozostałe spółki Grupy nie wpływało w istotny sposób na ryzyko stopy procentowej całej Grupy i tym samym nie zmieniało istotnie jej profilu ryzyka.

| Luka przeszacowań USD (tys.USD) | 0-1 mc | 1-3 mce | 3-6 mcy | 6-12 mcy | 1-2 lata | 2-5 lat | >5 lat | Razem |
|---|------------------|----------------|-----------------|-----------------|-----------------|---------------|---------------|---------------|
| Bank - Luka okresowa | (123 742) | 155 366 | (55 233) | 38 263 | - | - | 7 834 | 22 488 |
| Bank - Luka skumulowana | (123 742) | 31 624 | (23 609) | 14 654 | 14 654 | 14 654 | 22 488 | X |
| Spółki Grupy Kapitałowej - Luka okresowa | (23 855) | (8 693) | (29 335) | (24 865) | 29 010 | 54 134 | 33 789 | 30 185 |
| Spółki Grupy Kapitałowej - Luka skumulowana | (23 855) | (32 548) | (61 883) | (86 748) | (57 738) | (3 604) | 30 185 | X |
| Razem - luka okresowa | (147 597) | 146 673 | (84 568) | 13 398 | 29 010 | 54 134 | 41 623 | 52 673 |
| Razem - luka skumulowana | (147 597) | (924) | (85 492) | (72 094) | (43 084) | 11 050 | 52 673 | X |

Ekspozycja Grupy Kapitałowej na ryzyko stopy procentowej w USD składała się głównie z ekspozycji Banku. Ryzyko stopy procentowej spółek zależnych zwiększało ryzyko stopy procentowej Grupy w przedziałach do 1 miesiąca, od 3 do 6 miesięcy, od 6 do 12 miesięcy, od 1 roku do 2 lat oraz powyżej 5 lat. Ryzyko stopy procentowej spółek zależnych zmniejszało ryzyko stopy procentowej w przedziałach od 1 do 3 miesięcy i od 2 do 5 lat.

| Luka przeszacowań EUR (tys.EUR) | 0-1 mc | 1-3 mce | 3-6 mc | 6-12 mc | 1-2 lata | 2-5 lat | >5 lat | Razem |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Bank - Luka okresowa | (344 082) | 210 235 | (3 042) | 2 332 | 70 450 | 5 459 | 9 136 | (49 512) |
| Bank - Luka skumulowana | (344 082) | (133 847) | (136 889) | (134 557) | (64 107) | (58 648) | (49 512) | X |
| Spółki Grupy Kapitałowej - Luka okresowa | (23 020) | (463) | (5 756) | (6 092) | 6 675 | 17 178 | 1 006 | (10 472) |
| Spółki Grupy Kapitałowej - Luka skumulowana | (23 020) | (23 483) | (29 239) | (35 331) | (28 656) | (11 478) | (10 472) | X |
| Razem - luka okresowa | (367 102) | 209 772 | (8 798) | (3 760) | 77 125 | 22 637 | 10 142 | (59 984) |
| Razem - luka skumulowana | (367 102) | (157 330) | (166 128) | (169 888) | (92 763) | (70 126) | (59 984) | X |

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

| Luka przeszacowań CHF (tys.CHF) | 0-1 mc | 1-3 mce | 3-6 mc | 6-12 mc | 1-2 lata | 2-5 lat | >5 lat | Razem |
|--|------------------|--------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Bank - Luka okresowa | 1 541 415 | (1 841 219) | (526) | (1 840) | (994) | - | - | (303 164) |
| Bank - Luka skumulowana | 1 541 415 | (299 804) | (300 330) | (302 170) | (303 164) | (303 164) | (303 164) | X |
| Spółki Grupy Kapitałowej - Luka okresowa | (1 590) | - | - | - | - | - | - | (1 590) |
| Kapitałowej - Luka skumulowana | (1 590) | (1 590) | (1 590) | (1 590) | (1 590) | (1 590) | (1 590) | X |
| Razem - luka okresowa | 1 539 825 | (1 841 219) | (526) | (1 840) | (994) | - | - | (304 754) |
| Razem - luka skumulowana | 1 539 825 | (301 394) | (301 920) | (303 760) | (304 754) | (304 754) | (304 754) | X |

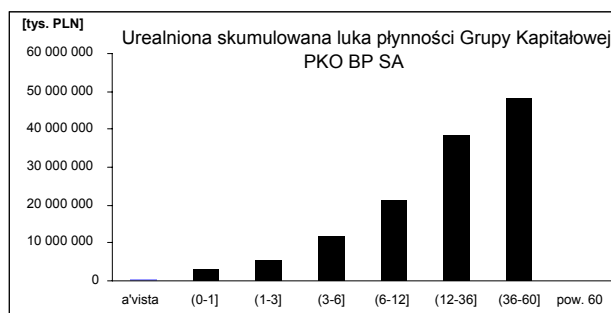
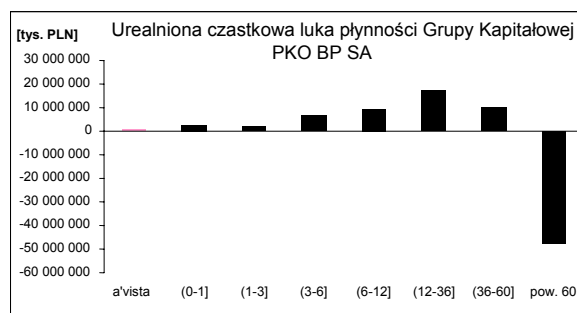
Ekspozycja Grupy Kapitałowej na ryzyko stopy procentowej w CHF składała się głównie z ekspozycji Banku. Ryzyko stopy procentowej w CHF generowane przez spółki Grupy Kapitałowej nie wpływało w istotny sposób na ryzyko stopy procentowej Grupy i tym samym nie zmieniało jej profilu ryzyka.

Ekspozycja Grupy Kapitałowej na ryzyko stopy procentowej kształtowała się na poziomie nie stanowiącym zagrożenia dla Grupy. Bank był głównie narażony na ryzyko złotowej stopy procentowej, które odpowiadało za ok. 97% wartości zagrożonej Banku (VaR).

Ryzyko stopy procentowej Grupy Kapitałowej kształtowało się na niskim poziomie. Na dzień 30 czerwca 2006 r. wartość zagrożona Banku na stopie procentowej w horyzoncie 10-dniowym (VaR 10-dniowy) wyniosła 15 426 tysięcy złotych, co stanowiło ok. 0,23% funduszy własnych Banku. Ryzyko stopy procentowej zdeterminowane było głównie ryzykiem niedopasowania terminów przeszacowań aktywów i zobowiązań.

Ryzyko płynności Grupy Kapitałowej PKO BP SA

| Luka płynności | a'vista | 0-1 mc | 1-3 mce | 3-6 mcy | 6-12 mcy | 1-2 lata | 2-5 lat | >5 lat |
|---|----------------|------------------|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|---------------------|
| Bank - Luka okresowa | 460 133 | 2 713 344 | 2 341 702 | 6 747 654 | 9 463 270 | 17 043 229 | 9 416 310 | (48 185 642) |
| Bank - Luka skumulowana | 460 133 | 3 173 477 | 5 515 179 | 12 262 833 | 21 726 103 | 38 769 332 | 48 185 642 | - |
| Spółki Grupy Kapitałowej - Luka okresowa | (59 065) | 12 047 | (56 849) | (195 737) | (115 155) | 58 036 | 420 989 | (64 266) |
| Spółki Grupy Kapitałowej - Luka skumulowana | (59 065) | (47 018) | (103 867) | (299 604) | (414 759) | (356 723) | 64 266 | - |
| Razem - luka okresowa | 401 068 | 2 725 391 | 2 284 853 | 6 551 917 | 9 348 115 | 17 101 265 | 9 837 299 | (48 249 908) |
| Razem - luka skumulowana | 401 068 | 3 126 459 | 5 411 312 | 11 963 229 | 21 311 344 | 38 412 609 | 48 249 908 | X |



We wszystkich przedziałach, urealniona skumulowana³ luka płynności Grupy Kapitałowej PKO BP SA wykazywała wartości dodatnie. Oznacza to nadwyżkę zapadających aktywów nad wymagalnymi zobowiązaniami.

³ Urealniona luka płynności Grupy Kapitałowej PKO BP SA została wyznaczona jako suma urealnionej luki płynności PKO BP SA i kontraktowych luk płynności pozostałych spółek z Grupy Kapitałowej PKO BP SA.

Aktywa i zobowiązania Banku na dzień 30 czerwca 2006 roku według terminów zapadalności (niezbadane)

| Pozycje bilansowe | Do 1 miesiąca włącznie | Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy włącznie | Powyżej 3 miesiący do 1 roku włącznie | Powyżej 1 roku do 5 lat włącznie | Powyżej 5 lat | O nieokreślonej zapadalności | Odpisy z tytułu utraty wartości | Razem |
|--|---------------------------|--|---|--|-------------------|---------------------------------|---------------------------------------|-------------------|
| Aktywa: | | | | | | | | |
| Kasa, operacje z Bankiem Centralnym | 4 092 191 | - | - | - | - | - | - | 4 092 191 |
| Należności od banków | 5 009 001 | 1 311 833 | 5 387 602 | 132 893 | 46 133 | - | (395) | 11 887 067 |
| Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu | 10 998 | 75 481 | 256 706 | 270 952 | 185 615 | 4 | - | 799 756 |
| Pozostałe instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat | 1 641 673 | 407 685 | 5 442 851 | 3 347 088 | 2 511 181 | 15 845 | - | 13 366 323 |
| Kredyty, pożyczki udzielone klientom | 10 623 538 | 1 555 039 | 6 243 052 | 20 577 818 | 16 783 427 | - | (2 961 514) | 52 821 360 |
| Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży | 53 914 | 190 684 | 79 828 | 3 873 212 | 3 217 245 | 588 | (30 155) | 7 385 316 |
| Papiery wartościowe utrzymywane do terminu wymagalności | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Pozostałe | 2 705 691 | 1 367 886 | 8 234 | 82 474 | 361 804 | 1 255 968 | (176 229) | 5 605 828 |
| Razem aktywa: | 24 137 006 | 4 908 608 | 17 418 273 | 28 284 437 | 23 105 405 | 1 272 405 | (3 168 293) | 95 957 841 |
| Zobowiązania: | | | | | | | | |
| Operacje z Bankiem Centralnym | 1 485 | - | - | - | - | - | - | 1 485 |
| Zobowiązania wobec banków | 1 584 100 | 326 682 | 273 337 | 77 355 | - | - | - | 2 261 474 |
| Zobowiązania wobec klientów | 50 347 202 | 11 849 418 | 16 619 203 | 1 147 745 | 40 578 | - | - | 80 004 146 |
| Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | - | - | 98 533 | - | - | - | - | 98 533 |
| Pozostałe zobowiązania | 1 754 001 | 1 989 313 | 86 816 | 141 363 | 435 196 | 266 825 | - | 4 673 514 |
| Razem zobowiązania: | 53 686 788 | 14 165 413 | 17 077 889 | 1 366 463 | 475 774 | 266 825 | - | 87 039 152 |
| Kapitały własne: | - | - | - | - | - | 8 918 689 | - | 8 918 689 |
| Razem: | 53 686 788 | 14 165 413 | 17 077 889 | 1 366 463 | 475 774 | 9 185 514 | - | 95 957 841 |
| Luka płynności : | | | | | | | | |
| | (29 549 782) | (9 256 805) | 340 384 | 26 917 974 | 22 629 631 | (7 913 109) | (3 168 293) | - |

Ryzyko walutowe

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

| | <i>Waluta w przeliczeniu na PLN – 30.06.2006</i> | | | | |
|--|--|------------------|-------------------|------------------|--------------------|
| | niezbadane | | | | |
| AKTYWA, w tym: | PLN | EUR | CHF | Inne | Razem |
| Kasa i operacje z Bankiem | 3 857 685 | 91 866 | 7 596 | 135 044 | 4 092 191 |
| Kredyty i pożyczki oraz inne należności dla sektora finansowego | 7 190 794 | 735 562 | 329 987 | 3 940 086 | 12 196 429 |
| Kredyty i pożyczki dla sektora niefinansowego | 35 010 145 | 2 607 224 | 9 924 763 | 1 644 853 | 49 186 985 |
| Kredyty i pożyczki dla sektora budżetowego | 6 235 369 | 10 379 | 86 | 41 088 | 6 286 922 |
| Papiery wartościowe | 18 221 451 | 2 459 646 | - | 900 453 | 21 581 550 |
| Aktywa trwałe | 7 259 277 | - | - | 126 812 | 7 386 089 |
| Inne aktywa i instrumenty pochodne | 1 979 688 | 85 486 | 3 032 | 56 770 | 2 124 976 |
| SUMA AKTYWÓW (BRUTTO) | 79 754 409 | 5 990 163 | 10 265 464 | 6 845 106 | 102 855 142 |
| UMORZENIE/UTRATA WARTOŚCI | (6 668 511) | (83 476) | (23 311) | (122 003) | (6 897 301) |
| SUMA AKTYWÓW (NETTO) | 73 085 898 | 5 906 687 | 10 242 153 | 6 723 103 | 95 957 841 |
| ZOBOWIĄZANIA, w tym | | | | | |
| Operacje z Bankiem Centralnym | 1 485 | | | | 1 485 |
| Zobowiązania wobec sektora finansowego | 990 312 | 1 171 005 | 10 429 | 341 911 | 2 513 657 |
| Zobowiązania wobec sektora niefinansowego | 68 969 411 | 3 055 615 | 2 684 577 | 1 246 292 | 75 955 895 |
| Zobowiązania wobec sektora budżetowego | 3 775 557 | 16 927 | - | 3 584 | 3 796 068 |
| Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych | 98 533 | - | - | - | 98 533 |
| Rezerwy | 348 185 | 24 | - | 297 | 348 506 |
| Inne zobowiązania i instrumenty pochodne oraz rezerwa na podatek odroczone | 4 189 770 | 55 287 | 34 689 | 45 262 | 4 325 008 |
| Kapitały własne | 8 889 412 | - | - | 29 277 | 8 918 689 |
| SUMA ZOBOWIĄZAŃ | 87 262 665 | 4 298 858 | 2 729 695 | 1 666 623 | 95 957 841 |
| UDZIELONE ZOBOWIĄZANIA | 18 583 218 | 1 539 645 | 990 937 | 656 902 | 21 770 702 |

31 grudnia 2005 roku**Ryzyko stopy procentowej**Aktywa i zobowiązania finansowe obciążone ryzykiem wartości godziwej związanym ze stopą procentową⁴

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

Aktywa i zobowiązania finansowe obciążone ryzykiem przepływów pieniężnych związanym ze stopą procentową⁴

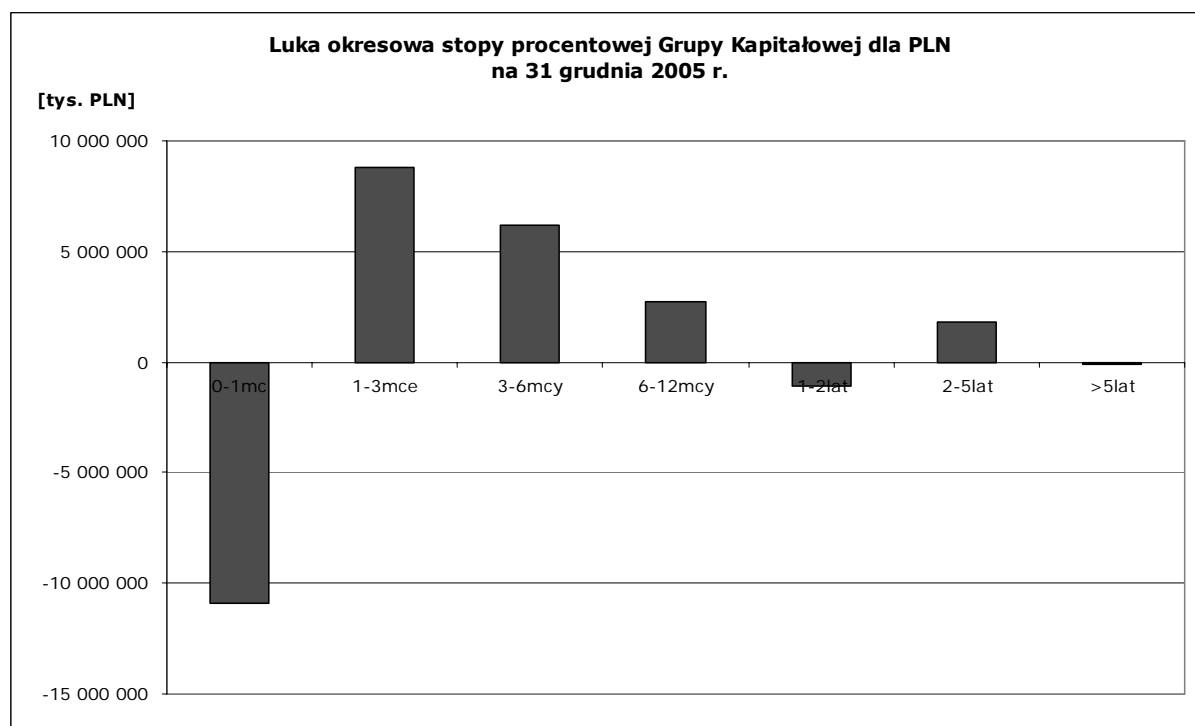
| | 31.12.2005 |
|---|-------------------|
| Bank - Dłużne papiery wartościowe | 1 928 368 |
| Bank - Kredyty i pożyczki o zmiennej stopie procentowej | 48 007 343 |
| Bank - Depozyty klientów o zmiennej stopie procentowej | (46 318 895) |
| Spółki Grupy Kapitałowej - Aktywa | 978 413 |
| Spółki Grupy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

Transakcje pozabilansowe – wartość godziwa⁴

| | 31.12.2005 |
|---|-------------------|
| Bank - Instrumenty pochodne | (126 795) |
| Spółki Grupy Kapitałowej - Instrumenty pochodne | - |
| RAZEM - Instrumenty pochodne | (126 795) |

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

⁴ Łącznie dla wszystkich walut.



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

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

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

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

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

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

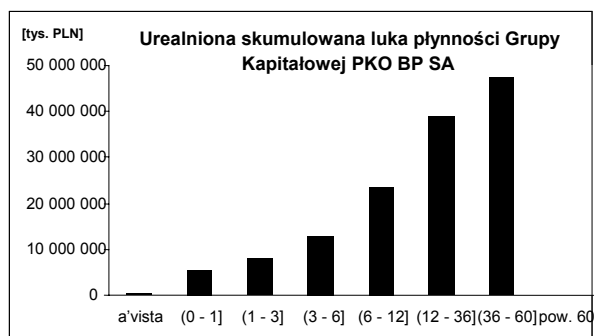
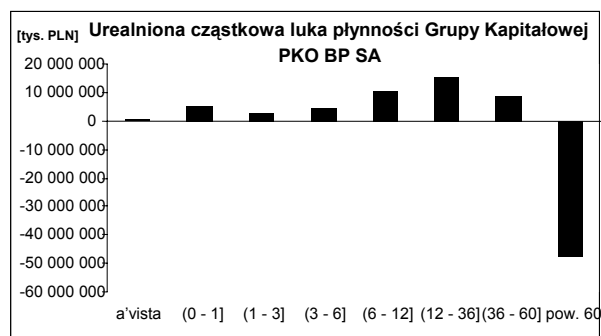
Ekspozycja Grupy Kapitałowej na ryzyko stopy procentowej w CHF składała się głównie z ekspozycji Banku. Ryzyko stopy procentowej w CHF generowane przez spółki Grupy Kapitałowej nie wpływało w istotny sposób na ryzyko stopy procentowej Grupy i tym samym nie zmieniało jej profilu ryzyka.

Ekspozycja Grupy Kapitałowej na ryzyko stopy procentowej kształtowała się w ramach przyjętych limitów. Bank był głównie narażony na ryzyko złotej stopy procentowej, które odpowiadało za ok. 73% wartości zagrożonej Banku (VaR).

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

Ryzyko płynności Grupy Kapitałowej PKO BP SA

| Luka płynności | a'vista | 0-1 mc | 1-3 mce | 3-6 mc | 6-12 mc | 1-2 lata | 2-5 lat | >5 lat |
|--|----------------|------------------|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|---------------------|
| Bank - luka okresowa | 432 997 | 4 700 737 | 2 787 318 | 4 876 571 | 10 659 508 | 15 083 781 | 8 736 540 | (47 277 452) |
| Bank - skumulowana luka okresowa | 432 997 | 5 133 734 | 7 921 052 | 12 797 623 | 23 457 131 | 38 540 912 | 47 277 452 | - |
| Spółki Grupy Kapitałowej - luka okresowa | (118 517) | 453 596 | (57 363) | (102 000) | (59 188) | 187 517 | (226 307) | (77 739) |
| Spółki Grupy Kapitałowej - skumulowana luka okresowa | (118 517) | 335 079 | 277 716 | 175 716 | 116 528 | 304 045 | 77 738 | - |
| Razem - luka okresowa | 314 480 | 5 154 333 | 2 729 955 | 4 774 571 | 10 600 320 | 15 271 298 | 8 510 233 | (47 355 191) |
| Razem - skumulowana luka okresowa | 314 480 | 5 468 813 | 8 198 768 | 12 973 339 | 23 573 659 | 38 844 957 | 47 355 190 | - |



We wszystkich przedziałach, urealniona skumulowana⁵ luka płynności Grupy Kapitałowej PKO BP SA wykazywała wartości dodatnie. Oznacza to nadwyżkę zapadających aktywów nad wymagalnymi zobowiązaniami.

⁵ Urealniona luka płynności Grupy Kapitałowej PKO BP SA została wyznaczona jako suma urealnionej luki płynności PKO BP SA i kontraktowych luk płynności pozostałych spółek z Grupy Kapitałowej PKO BP SA.

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

| Pozycje bilansowe | Do 1 miesiąca włącznie | Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy włącznie | Powyżej 3 miesięcy do 1 roku włącznie | Powyżej 1 roku do 5 lat włącznie | Powyżej 5 lat | O nieokreślonej zapadalności | Odpisy z tytułu utraty wartości | Razem |
|--|---------------------------|--|---|--|-------------------|---------------------------------|---------------------------------------|-------------------|
| Aktywa: | | | | | | | | |
| Kasa, operacje z Bankiem Centralnym | 3 895 331 | - | - | - | - | - | - | 3 895 331 |
| Należności od banków | 6 074 017 | 1 447 883 | 5 019 131 | 76 651 | 47 391 | - | (1 778) | 12 663 295 |
| Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu | 28 243 | 81 323 | 88 700 | 633 304 | 18 351 | 1 082 | - | 851 003 |
| Pozostałe instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat | 2 024 230 | 1 030 895 | 5 106 340 | 7 318 301 | 4 579 917 | - | - | 20 059 683 |
| Kredyty, pożyczki udzielone klientom | 9 631 708 | 1 556 880 | 6 658 047 | 16 222 258 | 15 758 402 | 35 075 | (2 987 741) | 46 874 629 |
| Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży | 191 278 | 269 636 | 134 147 | 1 063 208 | 263 329 | 679 | (40 899) | 1 881 378 |
| Papiery wartościowe utrzymywane do terminu wymagalności | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Pozostałe | 2 903 997 | 1 162 457 | 97 708 | 87 983 | 129 746 | 1 183 745 | (177 774) | 5 387 862 |
| Razem aktywa: | 24 748 804 | 5 549 074 | 17 104 073 | 25 401 705 | 20 797 136 | 1 220 581 | (3 208 192) | 91 613 181 |
| Zobowiązania: | | | | | | | | |
| Operacje z Bankiem Centralnym | 766 | - | - | - | - | - | - | 766 |
| Zobowiązania wobec banków | 1 113 284 | 516 521 | 206 610 | 246 880 | 51 | - | - | 2 083 346 |
| Zobowiązania wobec klientów | 46 552 717 | 12 951 568 | 15 730 170 | 1 468 366 | 44 742 | - | - | 76 747 563 |
| Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | - | 9 891 | 58 579 | - | - | - | - | 68 470 |
| Pozostałe zobowiązania | 612 920 | 543 288 | 433 939 | 173 963 | 437 632 | 1 736 304 | - | 3 938 046 |
| Razem zobowiązania: | 48 279 687 | 14 021 268 | 16 429 298 | 1 889 209 | 482 425 | 1 736 304 | - | 82 838 191 |
| Kapitały własne: | - | - | - | - | - | 8 774 990 | - | 8 774 990 |
| Razem | 48 279 687 | 14 021 268 | 16 429 298 | 1 889 209 | 482 425 | 10 511 294 | - | 91 613 181 |
| | | | | | | | | |
| Luka płynności: | (23 530 883) | (8 472 194) | 674 775 | 23 512 496 | 20 314 711 | (9 290 713) | (3 208 192) | |

Ryzyko walutowe

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

Obciążenie z tytułu narażenia na ryzyko

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

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

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

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

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

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

Ryzyko kredytowe i rynkowe na dzień 30 czerwca 2006 roku:

| Instrumenty bilansowe | | |
|--|--|--|
| Typ instrumentu | wartość bilansowa niezbadane | wartość ważona ryzykiem niezbadane |
| Kasa | 1 268 757 | - |
| Należności | 64 708 427 | 42 116 420 |
| Dłużne papiery wartościowe | 19 452 118 | 234 113 |
| Pozostałe papiery wartościowe, udziały | 226 300 | 77 521 |
| Aktywa trwałe | 3 361 941 | 2 560 727 |
| Pozostałe | 4 881 373 | 3 359 744 |
| Razem - portfel bankowy | 93 898 916 | 48 348 525 |
| Dłużne papiery wartościowe | 2 055 426 | 706 732 |
| Papiery kapitałowe przeznaczone do obrotu zaliczone do portfela handlowego Banku | 3 499 | 3 499 |
| Razem - portfel handlowy | 2 058 925 | 710 231 |
| Ogółem instrumenty bilansowe | 95 957 841 | 49 058 756 |

| Instrumenty pozabilansowe | | | |
|--|---|--|---|
| Typ instrumentu | koszt zastąpienia niezbadane | Ekwiwalent bilansowy niezbadane | Wartość ważona ryzykiem niezbadane |
| Pochodne | | | |
| <i>Instrumenty stóp procentowych:</i> | 128 997 953 | 1 483 995 | 296 799 |
| FRA | 57 675 000 | 338 299 | 67 660 |
| IRS | 71 322 953 | 1 145 696 | 229 139 |
| <i>Instrumenty walutowe:</i> | 18 202 136 | 1 348 450 | 278 460 |
| Forward walutowy | 920 282 | 62 080 | 19 916 |
| Forward - instrumenty wbudowane | 2 360 | 489 | 245 |
| SWAP | 7 661 385 | 261 270 | 52 254 |
| CIRS | 62 049 | 3 076 | 615 |
| FX futures | 9 505 573 | 1 017 177 | 203 436 |
| OPCJE (ekwiwalent delta - zakup opcji) | 50 487 | 4358 | 1 994 |
| <i>Pozostałe instrumenty:</i> | 1 004 820 | 100 985 | 20 197 |
| SBB | 1 004 820 | 100 985 | 20 197 |
| Inne | - | - | - |
| Instrumenty pochodne razem | 148 204 909 | 2 933 430 | 595 456 |
| w tym: | | | |
| portfel bankowy | 28 354 621 | 1 513 064 | 302 759 |
| portfel handlowy | 119 850 288 | 1 420 366 | 292 697 |

| Pozostałe pozabilansowe | | | |
|--------------------------------|---|---|---|
| Typ instrumentu | wartość pozabilansowa niezbadane | równoważnik kredytowy niezbadane | wartość ważona ryzykiem niezbadane |
| Zobowiązania kredytowe | 21 989 116 | 2 512 167 | 2 315 115 |
| Gwarancje udzielone | 405 664 | 270 098 | 263 086 |
| Akredytywy udzielone | 141 882 | 58 291 | 57 620 |
| Inne | 7 767 705 | 1 702 168 | 496 839 |
| Razem portfel bankowy | 30 304 367 | 4 542 724 | 3 132 660 |
| Gwarancje emisji | 784 788 | 555 146 | 555 146 |
| Razem portfel handlowy | 784 788 | 555 146 | 555 146 |

| | wartość bilansowa oraz pozabilansowa niezbadane | wartość ważona ryzykiem niezbadane | wymóg kapitałowy niezbadane |
|---|--|---|--|
| Razem portfel bankowy (ryzyko kredytowe) | 152 557 904 | 51 783 944 | 4 142 716 |

| Wymogi kapitałowe dla portfela handlowego (ryzyko rynkowe) | Wymóg kapitałowy niezbadane |
|---|--|
| Ryzyko rynkowe | 78 711 |
| w tym: | |
| Ryzyko walutowe | - |
| Ryzyko cen towarów | - |
| Ryzyko cen kapitałowych papierów wartościowych | 447 |
| Ryzyko szczególne instrumentów dłużnych | 55 264 |
| Ryzyko ogólne stóp procentowych | 23 000 |
| Inne: | 18 760 |
| Ryzyko rozliczenia - dostawy oraz kontrahenta | 18 760 |
| Inne | |
| Całkowity wymóg kapitałowy (ryzyko kredytowe i rynkowe) | 4 240 187 |

Ryzyko kredytowe i rynkowe na dzień 31 grudnia 2005 roku:

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

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

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

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

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

4. Cele i zasady zarządzania ryzykiem operacyjnym

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

Bank w zakresie zarządzania ryzykiem operacyjnym kieruje się następującymi zasadami:

- zasady i procedury zarządzania ryzykiem operacyjnym obejmują pełen zakres działalności Banku,
- w Banku są określone kompetencje oraz schematy podległości służbowej w obszarze zarządzania ryzykiem operacyjnym na różnych szczeblach decyzyjnych,
- w przepisach wewnętrznych Banku jest określony proces identyfikacji i oceny zagrożeń związanych z ryzykiem operacyjnym dla wszystkich istotnych obszarów działalności Banku,
- Bank regularnie monitoruje zdarzenia operacyjne przekraczające kwotę 40 000 zł oraz przekazuje Zarządowi Banku informacje w tym zakresie,
- zarządzanie ryzykiem operacyjnym odbywa się na płaszczyźnie rozwiązań systemowych i bieżącego zarządzania tym ryzykiem,
- systemowym zarządzaniem ryzykiem operacyjnym zajmują się wybrane komórki organizacyjne Centrali i specjalistyczne jednostki organizacyjne, które odpowiedzialne są do formułowania celów szczegółowych,
- zadania w zakresie koordynacji zarządzania ryzykiem operacyjnym w Banku wykonuje Departament Ryzyka Kredytowego i Operacyjnego.

W I półroczu 2006 roku w KREDOBANK S.A. wdrożono przepisy wewnętrzne regulujące zasady zarządzania ryzykiem operacyjnym wraz z procedurą w sprawie identyfikacji ryzyka operacyjnego. Przygotowano i zatwierdzono regulację pozwalającą prowadzić ewidencję i ocenę zdarzeń operacyjnych. Cele i instrumenty zarządzania ryzykiem operacyjnym w Spółce są zbieżne z celami i instrumentami wykorzystywanymi przez Bank.

Aktualnie BFL S.A. organizuje system zarządzania ryzykiem operacyjnym. Spółka powołała zespół zadaniowy, którego celem działania jest koordynowanie tworzenia wewnętrznych regulacji dotyczących funkcjonowania poszczególnych jednostek i komórek organizacyjnych tego podmiotu.

Pozostałe spółki Grupy Kapitałowej PKO BP S.A. posiadają wewnętrzne regulacje związane z zapewnieniem ciągłości realizacji procesów biznesowych dostosowane do zakresu ich działalności.

5. Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych

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

Dla wielu instrumentów finansowych wartości rynkowe są niedostępne, stąd prezentowane wartości godziwe są oszacowane przy zastosowaniu szeregu technik wyceny, w tym szacowania wartości bieżącej przyszłych przepływów pieniężnych.

Zastosowane do wyceny kwotowania rynkowe papierów wartościowych utrzymywanych do terminu wymagalności nie uwzględniają ewentualnych korekt wynikających z ograniczonej płynności rynku lub kosztów transakcyjnych.

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

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

stan na dzień 30 czerwca 2006 roku
niezbadane

| AKTYWA, w tym: | wartość księgowa | wartość godziwa |
|--|-------------------------|------------------------|
| Kasa, środki w Banku Centralnym | 4 092 191 | 4 092 191 |
| Należności od banków | 11 887 067 | 11 863 473 |
| Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu | 799 756 | 799 756 |
| Pochodne instrumenty finansowe | 1 108 058 | 1 108 058 |
| Pozostałe instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat | 13 366 323 | 13 366 323 |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom | 52 821 360 | 52 821 360 |
| Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe | 7 385 316 | 7 385 316 |
| Dostępne do sprzedaży | 7 385 316 | 7 385 316 |
| Utrzymywane do terminu zapadalności | - | - |
| Inwestycje w jednostki stowarzyszone i współzależne | 185 940 | 185 940 |
| ZOBOWIĄZANIA, w tym: | | |
| Zobowiązania wobec Banku Centralnego | 1 485 | 1 485 |
| Zobowiązania wobec innych banków | 2 261 474 | 2 261 474 |
| Pochodne instrumenty finansowe | 1 324 531 | 1 324 531 |
| Zobowiązania wobec klientów | 80 004 146 | 80 004 146 |
| Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 98 533 | 98 533 |

stan na dzień 31 grudnia 2005 roku

| AKTYWA, w tym: | wartość księgowa | wartość godziwa |
|--|-------------------------|------------------------|
| Kasa, środki w Banku Centralnym | 3 895 331 | 3 895 331 |
| Należności od banków | 12 663 295 | 12 919 384 |
| Aktywa finansowe | 851 003 | 851 003 |
| Pochodne instrumenty finansowe | 1 137 227 | 1 137 227 |
| Pozostałe instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat | 20 059 683 | 20 059 683 |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom | 46 874 629 | 46 874 629 |
| Inwestycyjne papiery wartościowe | 1 881 378 | 1 881 378 |
| Dostępne do sprzedaży | 1 881 378 | 1 881 378 |
| Utrzymywane do terminu zapadalności | - | - |
| Inwestycje w jednostki stowarzyszone i współzależne | 184 345 | 184 345 |
| ZOBOWIĄZANIA, w tym: | | |
| Zobowiązania wobec Banku Centralnego | 766 | 766 |
| Zobowiązania wobec innych banków | 2 083 346 | 2 083 346 |
| Pochodne instrumenty finansowe | 1 257 384 | 1 257 384 |
| Zobowiązania wobec klientów | 76 747 563 | 76 747 563 |
| Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 68 470 | 68 470 |

6. Działalność powiernicza

Bank jest bezpośrednim uczestnikiem Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych. Na dzień 30 czerwca 2006 roku Bank posiadał 12 873 rachunki papierów wartościowych (na dzień 31 grudnia 2005 roku Bank posiadał 10 769 rachunków papierów wartościowych). Bank obsługuje również inwestycje klienta na rynkach zagranicznych, korzystając z usług depozytariusza State Street Bank GmbH.

Poza działalnością operacyjną Bank bierze aktywny udział w pracach Rady Banków Depozytariuszy przy Związku Banków Polskich, co gwarantuje udział w tworzeniu standardów rynkowych i wpływ na kształtowanie ogólnych trendów rozwoju usług powierniczych.

7. Informacje o sekurytyzacji aktywów

W dniu 7 października 2005 roku została podpisana umowa sprzedaży części wierzytelności detalicznych do funduszu sekurytyzacyjnego. Sprzedażą do funduszu sekurytyzacyjnego objętych zostało około 73 000 sztuk wierzytelności detalicznych o łącznej wartości około 660 000 tysięcy złotych. Sprzedane wierzytelności znajdowały się zarówno w ewidencji bilansowej jak i pozabilansowej. Bank nie otrzymał z tytułu powyższej transakcji papierów wartościowych. W związku z przyjętymi zasadami rozliczenia ceny sprzedawanego portfela wierzytelności, na spłatę zadłużenia z tytułu kapitału w odniesieniu do wierzytelności bilansowych przeznaczona została kwota na poziomie około 47 710 tysięcy złotych.

Zgodnie z postanowieniami umowy sprzedaży wierzytelności do funduszu sekurytyzacyjnego, Zbywca jest zobowiązany do zapłaty na rzecz Nabywcy odszkodowania, w przypadku roszczeń z tytułu zakwestionowanych przez Nabywcę wad prawnych w przekazanej dokumentacji. Z uwagi na powyższe, wysokość utworzonej rezerwy została ustalona w kwocie 78 614 tysięcy złotych.

W I półroczu 2006 roku kontynuowano prace związane ze sprzedażą pakietową wierzytelności zakwalifikowanych do kategorii ryzyka „stracone” (bilansowych i pozabilansowych) przysługujących Bankowi od podmiotów gospodarczych oraz osób fizycznych z nimi powiązanych.

W dniu 28 kwietnia 2006 roku w wyniku przetargu podpisano z nabywcą Porozumienie w sprawie sprzedaży pakietu wierzytelności na rzecz funduszu sekurytyzacyjnego. Według stanu na 15 czerwca 2006r. do sprzedaży wytypowanych zostało 1 012 wierzytelności na kwotę około 748 milionów złotych. Umowa sprzedaży została podpisana w dniu 29 sierpnia 2006 roku.

Podpisanie kolejnej umowy sprzedaży na rzecz funduszu sekurytyzacyjnego wierzytelności w liczbie około 65 tysięcy sztuk o łącznej wartości około 600 milionów złotych, przewidywane jest na koniec września 2006 roku.

Ponadto kontynuowana jest przez podmioty Grupy Kapitałowej współpraca z firmami zewnętrznymi w zakresie zarządzania wierzytelnościami trudnymi.

8. Informacje dotyczące segmentów działalności

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

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

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

Dane za I półrocze 2005 roku zostały odpowiednio przekształcone w celu zapewnienia porównywalności.

Segmenty branżowe

Podział według segmentów branżowych przedstawia się następująco:

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

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

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

W poniższych tabelach przedstawione zostały dane dotyczące przychodów i wyników poszczególnych segmentów branżowych Grupy za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2006 roku oraz 30 czerwca 2005 roku, a także wybranych aktywów i zobowiązań na dzień 30 czerwca 2006 roku oraz na dzień 31 grudnia 2005 roku.

| Za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2006 roku niezbadane | Działalność kontynuowana | | | | | |
|--|--------------------------|-----------------------|-----------------------------------|-------------------------|-------------------------|-----------------------|
| | Segment Korporacyjny | Segment Detaliczny | Segment Działalności Skarbu | Segment Inwestycyjny | Segment Mieszkaniowy | Działalność ogółem |
| Przychody | | | | | | |
| Przychody na rzecz klientów zewnętrznych | 592 197 | 1 918 930 | 768 520 | 94 651 | 1 022 777 | 4 397 075 |
| Sprzedaż między segmentami | - | 19 704 | - | - | 1 667 | 21 371 |
| Przychody segmentu ogółem | 592 197 | 1 938 634 | 768 520 | 94 651 | 1 024 444 | 4 418 446 |
| Wynik | | | | | | |
| Wynik segmentu** | 125 259 | 566 424 | 39 061 | 42 276 | 279 399 | 1 052 419 |
| Wynik nie przypisany łącznie z wynikiem nie wydzielonych segmentów | - | - | - | - | - | 49 072 |
| Różnica bilansowego wyniku FX swap i CIRS oraz zarządczego wyniku z FX swap i CIRS (punkty swapowe) | - | - | - | - | - | 120 698 |
| Zysk z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem | - | - | - | - | - | 1 222 189 |
| Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych | - | - | - | - | - | (1 248) |
| Zysk przed opodatkowaniem i udziałami mniejszości | - | - | - | - | - | 1 220 941 |
| Podatek dochodowy (obciążenie podatkowe) | - | - | - | - | - | (238 391) |
| Zyski (straty) udziałowców mniejszościowych | - | - | - | - | - | 29 858 |
| Zysk netto okres | - | - | - | - | - | 952 692 |
| Aktywa i zobowiązania i kapitały własne na dzień 30 czerwca 2006 roku (niezbadane) | | | | | | |
| Aktywa segmentu | 16 694 712 | 16 570 996 | 31 757 645 | 1 553 140 | 22 405 073 | 88 981 566 |
| Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i współzależnych | - | - | - | 185 940 | - | 185 940 |
| Aktywa nieprzypisane | - | - | - | - | - | 6 790 335 |
| Aktywa ogółem | - | - | - | - | - | 95 957 841 |
| Zobowiązania segmentu i wynik segmentu | 10 448 528 | 62 494 004 | 2 102 160 | 252 185 | 9 483 908 | 84 780 785 |
| Zobowiązania nieprzypisane | - | - | - | - | - | 11 177 056 |
| Zobowiązania ogółem | - | - | - | - | - | 95 957 841 |

| Pozostałe informacje dotyczące segmentu (niezbadane) | | | | | | |
|---|--------|----------|---|-------|----------|----------|
| Wynik z tytułu odpisów na utratę wartości* | 26 482 | (72 131) | - | 7 365 | (10 759) | (49 043) |
| Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne | - | - | - | - | - | 156 617 |
| Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych | - | - | - | - | - | 172 821 |
| Pozostałe nakłady niepieniężne | - | - | - | - | - | - |

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

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

| Za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2005 roku niezbadane | Działalność kontynuowana | | | | | |
|--|--------------------------|-----------------------|-----------------------------------|-------------------------|-------------------------|-----------------------|
| | Segment Korporacyjny | Segment Detaliczny | Segment Działalności Skarbu | Segment Inwestycyjny | Segment Mieszkaniowy | Działalność ogółem |
| Przychody | | | | | | |
| Przychody na rzecz klientów zewnętrznych | 645 454 | 1 635 283 | 1 123 725 | 90 819 | 877 049 | 4 372 330 |
| Sprzedaż między segmentami | - | 22 735 | - | 66 | 2 214 | 25 015 |
| Przychody segmentu ogółem | 645 454 | 1 658 018 | 1 123 725 | 90 885 | 879 263 | 4 397 345 |
| Wynik | | | | | | |
| Wynik segmentu | 86 747 | 369 894 | 174 087 | 29 040 | 83 457 | 743 225 |
| Wynik nie przypisany łącznie z wynikiem nie wydzielonych segmentów | - | - | - | - | - | 128 402 |
| Różnica bilansowego wyniku FX swap i CIRS oraz zarządczego wyniku z FX swap i CIRS (punkty swapowe) | - | - | - | - | - | 222 071 |
| Zysk z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem | - | - | - | - | - | 1 093 698 |
| Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych | - | - | - | - | - | 10 424 |
| Zysk przed opodatkowaniem i udziałami mniejszości | - | - | - | - | - | 1 104 122 |
| Podatek dochodowy (obciążenie podatkowe) | - | - | - | - | - | (219 818) |
| Zyski (straty) udziałowców mniejszościowych | - | - | - | - | - | (3 052) |
| Zysk netto za okres | - | - | - | - | - | 887 356 |
| Aktywa, zobowiązania i kapitały własne na dzień 31 grudnia 2005 roku | | | | | | |
| Aktywa segmentu | 15 120 877 | 14 758 971 | 33 710 060 | 1 633 433 | 19 474 081 | 84 697 422 |
| Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i współzależnych | - | - | - | 184 345 | - | 184 345 |
| Aktywa nieprzypisane | - | - | - | - | - | 6 731 414 |
| Aktywa ogółem | - | - | - | - | - | 91 613 181 |
| Zobowiązania segmentu i wynik segmentu | 9 667 761 | 60 664 568 | 2 140 553 | 468 621 | 9 142 438 | 82 083 941 |
| Zobowiązania nieprzypisane | - | - | - | - | - | 9 529 240 |
| Zobowiązania ogółem | - | - | - | - | - | 91 613 181 |

| Pozostałe informacje dotyczące segmentu | | | | | | |
|---|-------|----------|---|---|---------|----------|
| Wynik z tytułu odpisów na utratę wartości* | 5 714 | (78 120) | - | - | (6 291) | (78 697) |
| Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne | - | - | - | - | - | 214 683 |
| Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych | - | - | - | - | - | 220 368 |
| Pozostałe nakłady niepieniężne | - | - | - | - | - | - |

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

Segmenty geograficzne

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

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

Poza Polską działalność Grupy, prowadzona jest na Ukrainie - poprzez KREDOBANK S.A.

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

W poniższych tabelach przedstawione zostały dane dotyczące przychodów za okresy 6 miesięcy zakończone odpowiednio dnia 30 czerwca 2006 roku i 30 czerwca 2005 roku, a także nakładów oraz niektórych aktywów na dzień 30 czerwca 2006 roku i 31 grudnia 2005 roku w podziale na poszczególne segmenty geograficzne.

| Za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2006 roku <small>niezbadane</small> | Polska | Ukraina | Razem |
|--|---------------|----------------|--------------|
| Przychody | | | |
| Przychody segmentu ogółem | 4 291 746 | 105 599 | 4 397 345 |
| Pozostałe informacje dotyczące segmentu <small>niezbadane</small> | | | |
| Aktywa segmentu | 94 411 697 | 1 360 204 | 95 771 901 |
| Aktywa nieprzypisane | - | - | - |
| Inwestycja w jednostce stowarzyszonej | 185 940 | - | 185 940 |
| Aktywa ogółem | 94 597 637 | 1 360 204 | 95 957 841 |
| Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne | 135 341 | 21 276 | 156 617 |

| Za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2005 roku <small>niezbadane</small> | Polska | Ukraina | Razem |
|--|---------------|----------------|--------------|
| Przychody | | | |
| Przychody segmentu ogółem | 8 198 757 | 92 235 | 8 290 992 |
| Na dzień 31 grudnia 2005 roku | | | |
| Pozostałe informacje dotyczące segmentu | | | |
| Aktywa segmentu | 90 193 618 | 1 235 218 | 91 428 836 |
| Aktywa nieprzypisane | - | - | - |
| Inwestycje w jednostki stowarzyszone | 184 345 | - | 184 345 |
| Aktywa ogółem | 90 377 963 | 1 235 218 | 91 613 181 |
| Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne | 205 087 | 9 596 | 214 683 |

9. Przychody i koszty z tytułu odsetek**Przychody z tytułu odsetek**

| | 01.01 – 30.06.2006 niezbadane | 01.01 – 30.06.2005 niezbadane |
|--|---|---|
| Przychody z tytułu kredytów i pożyczek udzielonych klientom | 1 855 774 | 1 797 856 |
| Przychody z tytułu lokat w innych bankach | 274 962 | 309 397 |
| Przychody z tytułu inwestycyjnych papierów wartościowych | 55 448 | 98 336 |
| Przychody z tytułu innych lokat na rynku pieniężnym | - | - |
| Inne | 521 058 | 674 219 |
| przychody z tytułu papierów wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat | 478 585 | 627 349 |
| z tytułu papierów handlowych | 12 195 | 9 633 |
| pozostałe | 30 278 | 37 237 |
| Razem | 2 707 242 | 2 879 808 |

Koszty z tytułu odsetek

| | 01.01 – 30.06.2006 niezbadane | 01.01 – 30.06.2005 niezbadane |
|---|---|---|
| Koszty z tytułu zobowiązań wobec klientów | (776 580) | (1 035 874) |
| Koszty z tytułu depozytów w innych bankach | (40 234) | (36 360) |
| Koszty z tytułu innych depozytów na rynku pieniężnym | (2 704) | - |
| Koszty z tytułu własnej emisji papierów dłużnych | (1 995) | - |
| Inne | (57 620) | (47 841) |
| w tym: koszty z tytułu rozliczenia premii za dany okres | (47 864) | (43 118) |
| Razem | (879 133) | (1 120 075) |

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2006 roku łączna kwota przychodów odsetkowych, obliczona z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, w odniesieniu do aktywów finansowych, których nie wycenia się w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat wyniosła 2 216 462 tysięcy złotych. W tym samym okresie kwota kosztów odsetkowych, obliczona z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, w odniesieniu do zobowiązań finansowych, których nie wycenia się w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat wyniosła 827 684 tysięcy złotych.

10. Przychody i koszty z tytułu prowizji i opłat**Przychody z tytułu prowizji i opłat**

| | 01.01 – 30.06.2006 niezbadane | 01.01 – 30.06.2005 niezbadane |
|---|---|---|
| Z tytułu obsługi rachunków bankowych | 365 692 | 284 479 |
| Z tytułu kart płatniczych | 186 530 | 157 279 |
| Z tytułu udzielonych kredytów i pożyczek | 103 381 | 64 661 |
| Z tytułu operacji papierami wartościowymi | 33 267 | 15 398 |
| Z tytułu gwarancji, akredytyw i podobnych operacji | 1 958 | 14 729 |
| Z tytułu usług akwizycyjnych | - | - |
| Pozostałe, w tym: | 322 151 | 212 666 |
| z tytułu operacji kasowych | 102 949 | 114 385 |
| z tytułu masowych operacji zagranicznych | 15 856 | - |
| z tytułu obsługi funduszy inwestycyjnych | 44 080 | 9 723 |
| z tytułu sprzedaży i dystrybucji znaków wartościowych | 26 014 | 18 888 |
| inne* | 133 252 | 69 670 |
| Razem | 1 012 979 | 749 212 |

*Pozycja „inne” obejmuje m.in.: przychody z tytułu obsługi weksli oraz prowizje otrzymane od usługodawców, z którymi spółka eService S.A. zawarła umowy w imieniu PKO BP S.A. o przyjmowaniu zapłaty przy użyciu kart.

Koszty z tytułu prowizji i opłat

| | 01.01 – 30.06.2006 niezbadane | 01.01 – 30.06.2005 niezbadane |
|--|---|---|
| Z tytułu usług akwizycyjnych | (59 847) | (54 815) |
| Z tytułu kart płatniczych | (90 263) | (70 729) |
| Z tytułu operacji papierami wartościowymi | (64) | - |
| Pozostałe, w tym: | (34 084) | (22 822) |
| prowizje zapłacone pośrednikom | (7 083) | (6 760) |
| prowizje za usługi operacyjne innych banków | (5 820) | (4 411) |
| prowizje zapłacone PPUP | (3 313) | (3 937) |
| z tytułu usług rozliczeniowo-rozrachunkowych | (647) | (1 417) |
| inne | (17 221) | (6 297) |
| Razem | (184 258) | (148 366) |

11. Przychody z tytułu dywidend

| | 01.01 – 30.06.2006 niezbadane | 01.01 – 30.06.2005 niezbadane |
|--|---|---|
| Przychody z tytułu dywidend od emitentów: | | |
| Papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży | 3 281 | 1 561 |
| Papierów zakwalifikowanych jako przeznaczone do obrotu | 221 | 9 |
| Papierów wartościowych wyznaczonych jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat | - | - |
| Razem | 3 502 | 1 570 |

12. Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej

Wynik z tytułu aktywów finansowych i zobowiązań finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat w okresach 6 miesięcy zakończonych dnia 30 czerwca 2006 roku oraz 30 czerwca 2005 roku:

| | 01.01 – 30.06.2006 | 01.01 – 30.06.2005 |
|------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Instrumenty dłużne | (237 946) | 362 457 |
| Instrumenty pochodne | 176 615 | (211 363) |
| Instrumenty kapitałowe | (710) | (612) |
| Pożyczki i należności | - | - |
| Pozostałe | 4 149 | (2 690) |
| Razem | (57 892) | 147 792 |

| 01.01.-30.06.2006 niezbadane | Zyski | Straty | Wynik netto |
|---|------------------|--------------------|--------------------|
| Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat | 3 911 157 | (3 969 049) | (57 892) |
| Zobowiązania finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat | - | - | - |
| Razem | 3 911 157 | (3 969 049) | (57 892) |
| 01.01.-30.06.2005 niezbadane | Zyski | Straty | Wynik netto |
| Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat | 3 625 477 | (3 477 685) | 147 792 |
| Zobowiązania finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat | - | - | - |
| Razem | 3 625 477 | (3 477 685) | 147 792 |

Całkowita kwota zmiany wartości godziwych instrumentów finansowych wycenionych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat ustalonych z wykorzystaniem technik wyceny (w przypadku braku publikowanych notowań ustalonych na aktywnym rynku) w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2006 roku wyniosła (54.050) tysięcy złotych (w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2005 roku 147 792 tysięcy złotych).

Zmiany wartości godziwej w rachunkowości zabezpieczeń

Grupa Kapitałowa PKO BP SA w okresach 6 miesięcy zakończonych odpowiednio dnia 30 czerwca 2006 roku oraz dnia 30 czerwca 2005 roku nie stosowała rachunkowości zabezpieczeń.

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

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

| | 01.01 – 30.06.2006 niezbadane | 01.01 – 30.06.2005 niezbadane |
|---|---|---|
| Zrealizowane zyski | | |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | 3 208 | 53 217 |
| Pożyczki i należności (łącznie z należnościami z tytułu leasingu finansowego) | - | - |
| Inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności | - | - |
| Zobowiązania finansowe (poza przeznaczonymi do obrotu) | - | - |
| Pozostałe | - | - |
| Razem | 3 208 | 53 217 |

| | 01.01 – 30.06.2006 niezbadane | 01.01 – 30.06.2005 niezbadane |
|---|---|---|
| Zrealizowane straty | | |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | (2 081) | - |
| Pożyczki i należności (łącznie z należnościami z tytułu leasingu finansowego) | - | - |
| Inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności | - | - |
| Zobowiązania finansowe (poza przeznaczonymi do obrotu) | - | - |
| Pozostałe | - | - |
| Razem | (2 081) | - |

Kwota zysków lub strat z tytułu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży odniesiona w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2006 roku bezpośrednio na kapitał z aktualizacji wyceny wyniosła (33 189) tysięcy złotych (w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2005 roku wyniosła (51 447) tysięcy złotych).

Kwota zysków lub strat z tytułu aktywów finansowych przeniesiona w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2006 roku z kapitałów własnych na wynik finansowy tego okresu wyniosła 1 127 tysięcy złotych (w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2005 roku wyniosła 53 217 tysięcy złotych).

14. Wynik z pozycji wymiany

| | 01.01 – 30.06.2006 niezbadane | 01.01 – 30.06.2005 niezbadane |
|--|---|---|
| Różnice kursowe wynikające z instrumentów finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat | (253 215) | 101 056 |
| Pozostałe różnice kursowe | 545 913 | 230 783 |
| Razem | 292 698 | 331 839 |

15. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

| | 01.01 – 30.06.2006 niezbadane | 01.01 – 30.06.2005 niezbadane |
|---|---|---|
| Pozostałe przychody operacyjne | | |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 306 809 | 211 074 |
| Z tytułu zarządzania majątkiem osób trzecich | 32 746 | 38 565 |
| Przychody uboczne | 13 144 | 13 609 |
| Sprzedaż, likwidacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych | 10 058 | 4 238 |
| Raty dzierżawy | - | 3 973 |
| Otrzymane odszkodowania, kary i grzywny | 7 300 | 3 932 |
| Odzyskane należności przedawnione, umorzone, nieściągalne | 2 934 | 2 394 |
| Pozostałe, w tym: | 57 568 | 24 388 |
| przychody z tytułu rozwiązania odpisów aktualizujących wartość pozostałych należności | 4 776 | - |
| przychody z tytułu zwrotu zaliczek komorniczych | 1 348 | 1 732 |
| wynik na sprzedaży monet na cele kolekcjonerskie | 563 | 1 005 |
| przychody z tytułu rozwiązania rezerw na przyszłe zobowiązania wobec pracowników | 4 335 | - |
| inne* | 46 546 | 21 651 |
| Razem | 430 559 | 302 173 |

* Pozycja „inne” obejmuje m.in.: przychody z tytułu obsługi i zarządzania emisją obligacji.

| | 01.01 – 30.06.2006 niezbadane | 01.01 – 30.06.2005 niezbadane |
|--|---|---|
| Pozostałe koszty operacyjne | | |
| Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów | (7 278) | (5 415) |
| Zarządzania majątkiem osób trzecich | (7 237) | (3 886) |
| Koszty sprzedaży, likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych oraz aktywów do zbycia | (9 266) | (3 610) |
| Koszty przekazanych darowizn | (4 542) | (3 044) |
| Z tytułu leasingu | (2 723) | (2 203) |
| Koszty z tytułu odszkodowań, kar i grzywien | (769) | (1 318) |
| Koszty z tytułu odpisu należności przedawnionych, umorzonych i nieściągalnych | (13) | (141) |
| Pozostałe, w tym: | (62 878) | (47 014) |
| odpisy aktualizujące wartość innych należności | (4 463) | (13 741) |
| wyплаcone zaliczki komornicze | (2 135) | (1 682) |
| koszty utrzymania nieruchomości oraz wartości niematerialnych | (816) | (817) |
| wynik na sprzedaży monet kolekcjonerskich | (22) | (16) |
| koszty z tytułu niewyjaśnionych niedoborów kasowych i szkód | (21) | (9) |
| inne* | (55 421) | (30 749) |
| Razem | (94 706) | (66 631) |

* Pozycja „inne” obejmuje m.in.: koszty sprzedaży wierzytelności oraz koszty doładowań GSM.

16. Ogólne koszty administracyjne

| | 01.01 – 30.06.2006 niezbadane | 01.01 – 30.06.2005 niezbadane |
|---|---|---|
| Świadczenia pracownicze | (1 033 671) | (990 602) |
| Koszty rzeczowe | (722 589) | (699 233) |
| Amortyzacja | (172 821) | (220 368) |
| Podatki i opłaty | (35 071) | (35 056) |
| Składka i wpłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny | (5 229) | (4 011) |
| Koszty restrukturyzacji | - | - |
| Razem | (1 969 381) | (1 949 270) |

Koszty wynagrodzeń/Świadczenia pracownicze

| | 01.01 – 30.06.2006 niezbadane | 01.01 – 30.06.2005 niezbadane |
|---|---|---|
| Wynagrodzenia | (859 185) | (813 800) |
| Ubezpieczenia i inne świadczenia na rzecz pracowników | (174 486) | (176 802) |
| Koszty płatności w formie akcji własnych | - | - |
| Koszty innych świadczeń emerytalnych | - | - |
| Razem | (1 033 671) | (990 602) |

17. Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości

| | | Zwiększenia | | | Zmniejszenia | | | | | |
|--|--|---|--------------------|--------------|---|---|--------------------|---------------|--|--|
| Za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2006 roku niezbadane | Wartość odpisów aktualizujących na początek okresu | Utworzenie odpisów aktualizujących w okresie | Różnice kursowe | Inne | Zmniejszenie odpisów aktualizujących z tytułu spisania aktywów z bilansu, nie wpływających na rachunek zysków i strat | Rozwiązanie odpisów aktualizujących z tytułu utraty w okresie | Różnice kursowe | Inne | Wartość odpisów aktualizujących na koniec okresu | Utworzenie odpisów aktualizujących netto – wpływ na rachunek zysków i strat |
| Utrata wartości aktywów finansowych niewycenianych wg wartości godziwej przez rachunek zysków i strat | 3 030 419 | 442 858 | 112 | 167 | 67 506 | 394 882 | 1 450 | 17 654 | 2 992 064 | (47 976) |
| Instrumenty finansowe wyceniane wg ceny nabycia (niekwotowane instrumenty kapitałowe i powiązane z nimi instrumenty pochodne) | 16 000 | 13 | - | - | - | 858 | - | - | 15 155 | 845 |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane wg wartości godziwej przez kapitały | 24 900 | - | - | - | - | 163 | - | 9 737 | 15 000 | 163 |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom i należności od banków wyceniane wg zamortyzowanego kosztu | 2 944 787 | 442 479 | 112 | 167 | 67 506 | 393 861 | 1 450 | 7 452 | 2 917 276 | (48 618) |
| Należności z tytułu leasingu finansowego | 44 732 | 366 | - | - | - | - | - | 465 | 44 633 | (366) |
| Inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności wyceniane wg amortyzowanego kosztu | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Utrata wartości inwestycji w jednostkach stowarzyszonych i we współkontrolowanych podmiotach wycenianych metodą praw własności | 57 015 | 2 184 | - | - | - | - | - | - | 59 199 | (2 184) |
| Pozostałe* | 188 864 | 17 792 | 144 | 7 428 | 533 | 27 404 | 253 | 26 972 | 159 066 | 9 612 |
| Razem | 3 276 298 | 462 834 | 256 | 7 595 | 68 039 | 422 286 | 1 703 | 44 626 | 3 210 329 | (40 548) |

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

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

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

| | | Zwiększenia | | | Zmniejszenia | | | | | |
|--|--|---|--------------------|---------------|---|---|--------------------|---------------|--|--|
| Za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2005 roku niezbadane | Wartość odpisów aktualizujących na początek okresu | Utworzenie odpisów aktualizujących w okresie | Różnice kursowe | Inne | Zmniejszenie odpisów aktualizujących z tytułu spisania aktywów z bilansu, nie wpływających na rachunek zysków i strat | Rozwiązanie odpisów aktualizujących z tytułu utraty w okresie | Różnice kursowe | Inne | Wartość odpisów aktualizujących na koniec okresu | Utworzenie odpisów aktualizujących netto – wpływ na rachunek zysków i strat |
| Utrata wartości aktywów finansowych niewycenianych wg wartości godziwej przez rachunek zysków i strat | 3 204 221 | 416 144 | 8 434 | 2 474 | 51 662 | 330 878 | 520 | 28 763 | 3 219 450 | (85 266) |
| Instrumenty finansowe wyceniane wg ceny nabycia (niekwotowane instrumenty kapitałowe i powiązane z nimi instrumenty pochodne) | 27 167 | - | 5 | - | - | - | - | 27 136 | 36 | - |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane wg wartości godziwej przez kapitały | 10 398 | - | 45 | 822 | - | 732 | - | 196 | 10 337 | 732 |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom i należności od banków wyceniane wg zamortyzowanego kosztu | 3 123 344 | 408 339 | 8 384 | 1 652 | 51 662 | 325 107 | 520 | 1 431 | 3 162 999 | (83 232) |
| Należności z tytułu leasingu finansowego | 43 312 | 7 805 | - | - | - | 5 039 | - | - | 46 078 | (2 766) |
| Inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności wyceniane wg amortyzowanego kosztu | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Utrata wartości inwestycji w jednostkach stowarzyszonych i we współkontrolowanych podmiotach wycenianych metodą praw własności | 63 400 | 5 286 | - | - | - | 9 170 | - | 3 500 | 56 016 | 3 884 |
| Pozostałe* | 170 239 | 42 373 | 1 937 | 14 714 | 438 | 36 184 | 58 | 18 670 | 173 913 | (6 189) |
| Razem | 3 437 860 | 463 803 | 10 371 | 17 188 | 52 100 | 376 232 | 578 | 50 933 | 3 449 379 | (87 571) |

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

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

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

18. Działalność zaniechana

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

19. Udział w zyskach (stratach) jednostek podporządkowanych

| Nazwa jednostki | 01.01 – 30.06.2006 niezbadane | 01.01 – 30.06.2005 niezbadane |
|---|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Podmioty współzależne | | |
| Centrum Obsługi Biznesu Sp. z o.o. | (92) | (25) |
| PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (dawne PKO/Credit Suisse TFI S.A.) | (1 467) | 5 413 |
| WAWEL Hotel Development Sp. z o.o. | (1 789) | (263) |
| Grupa Kapitałowa Centrum Haffnera Sp. z o.o. | (158) | - |
| Podmioty stowarzyszone | | |
| Bank Pocztowy S.A. | 2 185 | 5 286 |
| Kolej Gondolowa Jaworzyna Krynicka S.A. | - | - |
| Ekogips S.A. (w upadłości) | - | - |
| Poznański Fundusz Poręczeń Kredytowych Sp. z o.o. | 21 | 8 |
| Hotel Jan III Sobieski Sp. z o.o. | - | - |
| Agencja Inwestycyjna „CORP” S.A. | 52 | 5 |
| Podmiot stowarzyszony Bankowego Towarzystwa Kapitałowego S.A. | | |
| FINDER sp. z o.o. | - | - |
| Razem | (1 248) | 10 424 |

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

20. Podatek dochodowy

| | 01.01 – 30.06.2006 niezbadane | 01.01 – 30.06.2005 niezbadane |
|--|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Skonsolidowany rachunek zysków i strat | | |
| Bieżący podatek dochodowy | 327 824 | 589 798 |
| Bieżące obciążenie podatkowe | 327 824 | 589 798 |
| Odroczony podatek dochodowy | (89 433) | (369 980) |
| Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych | (89 433) | (369 980) |
| Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat | 238 391 | 219 818 |
| Podatek odroczony odniesiony na kapitał z aktualizacji wyceny | | |
| Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych | (5 760) | (15 706) |
| Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym kapitale własnym | (5 760) | (15 706) |
| Razem | 232 631 | 204 112 |

| | 01.01 – 30.06.2006 niezbadane | 01.01 – 30.06.2005 niezbadane |
|--|---|---|
| Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem z działalności | 1 220 941 | 1 104 122 |
| Strata przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej | - | - |
| Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem | 1 220 941 | 1 104 122 |
| Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19% (2005: 19%) | 324 658 | 587 091 |
| Efekt innych stawek podatkowych: na Ukrainie (25%)* | 3 166 | 2 707 |
| Trwale różnice pomiędzy wynikiem finansowym brutto a dochodem do opodatkowania podatkiem dochodowym, w tym: | (27 754) | 34 759 |
| Pozostałe koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów | 327 039 | 31 105 |
| Rozwiązanie rezerw oraz dodatnia aktualizacja wartości, nie stanowiące przychodów podatkowych | (307 585) | 16 109 |
| Rozliczenie z tytułu odsetek skapitalizowanych | (5 433) | (4 134) |
| Inne przychody wolne od opodatkowania | (19 402) | (7 209) |
| Przychody z tytułu dywidend | (18 504) | (14 273) |
| Inne | (3 869) | 13 161 |
| Przejściowe różnice pomiędzy wynikiem finansowym brutto a dochodem do opodatkowania podatkiem dochodowym, w tym: | 543 377 | 1 983 120 |
| Dochody odsetkowe oraz niezrealizowane przychody z operacji papierami wartościowymi | 70 743 | 560 660 |
| Koszty odsetkowe naliczone oraz niezrealizowane koszty operacji papierami wartościowymi | 328 342 | 331 404 |
| Utworzenie rezerw oraz ujemna aktualizacja wartości nie stanowiąca kosztów uzyskania przychodów | 116 047 | 84 879 |
| Nie zrealizowane koszty z tytułu instrumentów pochodnych | 2 791 929 | 3 213 565 |
| Przychody należne, w tym z tytułu prowizji pobieranych z góry przez Bank usług z odnoszeniem ich na poczet przychodów tych okresów, których faktycznie dotyczą | 15 885 | 180 554 |
| Nie zrealizowane przychody z tytułu instrumentów pochodnych | (2 734 315) | (2 389 858) |
| Inne | (45 254) | 1 916 |
| Inne różnice pomiędzy wynikiem finansowym brutto a dochodem do opodatkowania podatkiem dochodowym, w tym darowizny | (13 998) | (1 708) |
| Podatek wg efektywnej stopy podatkowej wynoszącej | 19,53% | 19,91% |
| Podatek dochodowy wykazany w skonsolidowanym rachunku zysków i strat | 238 391 | 219 818 |
| Podatek dochodowy przypisany z działalności zaniechanej | - | - |
| Razem | 238 391 | 219 818 |

*Obciążenie z tytułu bieżącego podatku dochodowego KREDO BANKU S.A. w I półroczu 2006 roku wyniosło równowartość 3 166 tysięcy złotych (w I półroczu 2005 roku 2 721 tysięcy złotych).

Zobowiązania/należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego

| | 30.06.2006 niezbadane | 31.12.2005 |
|---|---------------------------------|-------------------|
| Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego | - | 87 |
| Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego | 189 204 | 436 766 |

Spółki grupy PKO BP SA są podatnikami podatku dochodowego od osób prawnych. Wartość ustalonego bieżącego zobowiązania Spółek przekazywana jest na rzecz właściwych dla nich miejscowo urzędów skarbowych. Ostateczne uregulowanie zobowiązania poszczególnych Spółek Grupy z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych nastąpiło w ustawowym terminie tj. 31 marca 2006 roku.

Aktywo/rezerwa z tytułu podatku odroczonego

| | Skonsolidowany bilans | | Skonsolidowany rachunek zysków i strat | |
|---|--------------------------|----------------|--|-------------------------------------|
| | 30.06.2006 niezbadane | 31.12.2005 | 01.01 – 30.06.2006 niezbadane | 01.01 – 30.06.2005 niezbadane |
| Rezerwa z tytułu podatku odroczonego | | | | |
| Odsetki naliczone od należności (kredytów) | 87 523 | 80 992 | 6 531 | (298) |
| Odsetki od papierów wartościowych | 23 183 | 48 977 | (25 794) | (38 144) |
| Rozliczone dyskonto od papierów wartościowych (minus premia) | 18 417 | 9 176 | 9 241 | (23 199) |
| Odsetki skapitalizowane od obligacji restrukturyzacyjnych | - | - | - | (112 769) |
| Odsetki od rozliczeń z budżetem | 3 704 | 4 781 | (1 077) | (2 677) |
| Odsetki skapitalizowane od kredytów mieszkaniowych w sytuacji normalnej | 304 752 | 314 184 | (9 432) | (7 764) |
| Wycena instrumentów pochodnych | - | - | - | (71 676) |
| Wycena wbudowanych instrumentów pochodnych | 88 | 234 | (146) | (56) |
| Pozostałe zwiększenia | 61 835 | 52 157 | 9 676 | - |
| Wycena papierów wartościowych, w tym: | 2 042 | 20 840 | - | - |
| odniesiona na wynik | 1 557 | 17 778 | (16 221) | 42 018 |
| odniesiona na kapitał | 485 | 3 062 | - | - |
| Łączna wartość pozostałych dodatnich różnic przejściowych wykazywanych przez spółki Grupy | 22 826 | 10 168 | 12 658 | (2 185) |
| Inne korekty | - | 1 591 | (1 591) | - |
| Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego | 524 369 | 541 509 | (16 155) | (216 750) |
| Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego | (5 320) | 41 519 | - | - |
| Aktywo z tytułu podatku odroczonego | | | | |
| Odsetki naliczone od zobowiązań | 158 569 | 144 801 | 13 768 | 33 128 |
| Rezerwa na przyszłe zobowiązania wobec pracowników | 29 048 | 18 153 | 10 895 | 11 850 |
| Rezerwy na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne | 39 311 | 40 045 | (734) | - |
| Koszt utworzonych rezerw do rozliczenia w czasie | 52 432 | 52 216 | 216 | (382) |
| Odsetki od rozliczeń z budżetem | - | - | - | - |
| Wycena instrumentów pochodnych | 98 806 | 88 595 | 10 211 | 85 693 |
| Wycena wbudowanych instrumentów pochodnych | - | - | - | - |
| Inne | 26 852 | 16 528 | 10 324 | 1 695 |
| Korekta wyceny ESP | 133 989 | 126 793 | 7 196 | 21 322 |
| Wycena papierów wartościowych, w tym: | 37 591 | 12 859 | - | - |
| odniesiona na wynik | 29 848 | 8 751 | 21 097 | (2 461) |
| odniesiona na kapitał | 7 743 | 4 108 | - | - |
| Łączna wartość pozostałych ujemnych różnic przejściowych wykazywanych przez Spółki grupy | 28 146 | 29 101 | - | - |
| odniesione na wynik | 28 138 | 29 210 | (1 072) | 3 953 |
| różnice kursowe KBU | - | - | - | (1 568) |
| odniesione na kapitał | 8 | (109) | - | - |
| Inne korekty | - | (1 377) | 1 377 | - |
| Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego | 604 744 | 529 091 | 73 278 | 153 230 |
| Aktywo netto z tytułu podatku odroczonego | 28 146 | 29 101 | - | - |
| Podatek odroczonego ogółem (rezerwa skonsolidowana - aktywo skonsolidowane) | (80 375) | 12 418 | - | - |
| Obciążenie podatkiem odroczonego podatkiem dochodowym | (73 109) | 14 591 | (89 433) | (369 980) |

Na dzień 30 czerwca 2006 pozostała do rozliczenia w 2006 roku strata podatkowa w spółkach Grupy wynosi 19 469 tysięcy złotych. Ostatnim rokiem, w którym strata ta może być wykorzystana jest rok 2009. Z powyższej kwoty, w aktywie na podatek dochodowy odroczonego uwzględniono na 30 czerwca 2006 roku wartość 18 261 tysięcy złotych.

21. Zysk przypadający na jedną akcję**Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję**

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

Zysk na jedną akcję

| | 01.01 – 30.06.2006 niezbadane | 01.01 – 30.06.2005 niezbadane |
|--|---|---|
| Zysk przypadający na akcjonariuszy zwykłych (w tys. PLN) | 952 692 | 887 356 |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych w okresie (w tys.) | 1 000 000 | 1 000 000 |
| Zysk przypadający na jedną akcję (w PLN na akcję) | 0,95 | 0,89 |

Zysk na jedną akcję z działalności zaniechanej

W okresach 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2006 roku oraz 30 czerwca 2005 roku w Grupie Kapitałowej nie wystąpiły istotne koszty i przychody z tytułu działalności zaniechanej.

Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję

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

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

Rozwodniony zysk z działalności zaniechanej przypadający na jedną akcję

Jak opisano powyżej, w okresach zakończonych dnia 30 czerwca 2006 roku oraz 30 czerwca 2005 roku w Banku nie wystąpiły istotne koszty i przychody z tytułu działalności zaniechanej.

22. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

Począwszy od 1 stycznia 2005 roku podziałowi podlega zysk netto PKO BP SA wykazany w jednostkowym sprawozdaniu finansowym sporządzonym według MSR.

Dywidend zadeklarowanych po dniu bilansowym nie ujmuje się jako zobowiązań występujących na dzień bilansowy.

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

Na dzień 30 czerwca 2006 roku kapitał zakładowy PKO BP SA wynosił 1 000 000 tysięcy złotych i składało się na niego 1 000 000 tysięcy akcji o wartości nominalnej 1 PLN (na dzień 31 grudnia 2005 roku wyniosło 1 000 000 tysięcy złotych).

23. Kasa, środki w Banku Centralnym

| | 30.06.2006 niezbadane | 31.12.2005 |
|-------------------------------------|---------------------------------|-------------------|
| Rachunek bieżący w Banku Centralnym | 1 268 354 | 2 626 732 |
| Gotówka | 2 819 610 | 1 265 945 |
| Inne środki | 4 227 | 2 654 |
| Razem | 4 092 191 | 3 895 331 |

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

Środki na rachunku rezerwy obowiązkowej są oprocentowane w wysokości 0,9 stopy redyskontowej weksli; na dzień 30 czerwca 2006 roku oprocentowanie to wynosiło 4,25%.

Na dzień 30 czerwca 2006 roku oraz 31 grudnia 2005 roku nie wystąpiły ograniczenia w dysponowaniu środkami.

24. Należności od banków

| | 30.06.2006 niezbadane | 31.12.2005 |
|---|--------------------------|-------------------|
| Rachunki bieżące | 174 943 | 146 223 |
| Lokaty w innych bankach | 11 568 747 | 12 466 021 |
| Udzielone kredyty i pożyczki | 113 758 | 26 126 |
| Środki pieniężne w drodze | 29 977 | 26 623 |
| Inne lokaty na rynku pieniężnym | - | - |
| Inne należności | 37 | 80 |
| Razem | 11 887 462 | 12 665 073 |
| Odpis z tytułu utraty wartości należności | (395) | (1 778) |
| Razem netto | 11 887 067 | 12 663 295 |

Wartość nominalna lokat w innych bankach oprocentowanych stopą stałą wynosi na dzień 30 czerwca 2006 roku 11 425 686 tysięcy złotych (na dzień 31 grudnia 2005 roku: 12 377 320 tysięcy złotych). W większości lokaty te zawierane były na krótkie terminy. Wartość nominalna lokat w innych bankach oprocentowanych stopą zmienną wynosi na dzień 30 czerwca 2006 roku 5 210 tysięcy złotych (na dzień 31 grudnia 2005 roku 103 tysiące złotych).

Struktura należności od banków wg zapadalności.

Według okresu od dnia bilansowego do terminu spłaty

| | 30.06.2006 niezbadane | 31.12.2005 |
|---|--------------------------|-------------------|
| Rachunki bieżące | 174 943 | 146 223 |
| Należności terminowe o okresie spłaty: | 11 682 542 | 12 492 227 |
| do 1 miesiąca | 4 804 081 | 5 901 171 |
| od 1 miesiąca do 3 miesięcy | 1 311 833 | 1 447 883 |
| od 3 miesięcy do 1 roku | 5 387 602 | 5 019 131 |
| od 1 roku do 5 lat | 132 893 | 76 651 |
| powyżej 5 lat | 46 133 | 47 391 |
| Środki pieniężne w drodze | 29 977 | 26 623 |
| Inne lokaty na rynku pieniężnym | - | - |
| Razem | 11 887 462 | 12 665 073 |
| Odpis z tytułu utraty wartości należności | (395) | (1 778) |
| Razem netto | 11 887 067 | 12 663 295 |

| Efektywna stopa procentowa - 30.06.2006 | PLN | EUR | USD | GBP | CHF |
|---|------|------|------|------|------|
| Lokaty międzybankowe | 4,12 | 2,70 | 4,71 | 4,30 | 1,70 |

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

25. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu

| | 30.06.2006 niezbadane | 31.12.2005 |
|---|---------------------------------|-------------------|
| Dłużne papiery wartościowe | 796 253 | 848 815 |
| - emitowane przez banki centralne | - | - |
| - emitowane przez pozostałe banki | - | - |
| - emitowane przez inne podmioty finansowe | - | - |
| - emitowane przez podmioty niefinansowe | - | - |
| - emitowane przez Skarb Państwa | 795 883 | 848 456 |
| - emitowane przez budżety terenowe | 370 | 359 |
| Udziały i akcje w innych jednostkach – notowane na giełdach | 3 499 | 2 188 |
| Udziały i akcje w innych jednostkach – nie notowane na giełdach | 4 | - |
| Razem aktywa finansowe przeznaczone do obrotu | 799 756 | 851 003 |

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu według terminów zapadalności na dzień 30 czerwca 2006 roku według wartości księgowej (niezbadane)

| | do 1 miesiąca | powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy | powyżej 3 miesięcy do 1 roku | powyżej 1 roku do 5 lat | powyżej 5 lat | o nieokreślonej zapadalności | Razem |
|--|---------------|--|------------------------------------|-------------------------------|------------------|---------------------------------|----------------|
| Dłużne papiery wartościowe | 10 998 | 71 982 | 256 706 | 270 952 | 185 615 | - | 796 253 |
| - emitowane przez banki centralne | - | - | - | - | - | - | - |
| - emitowane przez pozostałe banki | - | - | - | - | - | - | - |
| - emitowane przez inne podmioty finansowe | - | - | - | - | - | - | - |
| - emitowane przez podmioty niefinansowe | - | - | - | - | - | - | - |
| - emitowane przez Skarb Państwa | 10 998 | 71 982 | 256 336 | 270 952 | 185 615 | - | 795 883 |
| - emitowane przez budżety terenowe | - | - | 370 | - | - | - | 370 |
| Udziały i akcje w innych jednostkach – notowane na giełdach | - | 3 499 | - | - | - | - | 3 499 |
| Udziały i akcje w innych jednostkach – nie notowane na giełdach | - | - | - | - | - | 4 | 4 |
| Razem aktywa finansowe przeznaczone do obrotu na dzień 30 czerwca 2006 roku | 10 998 | 75 481 | 256 706 | 270 952 | 185 615 | 4 | 799 756 |

Średnia rentowność dłużnych papierów wartościowych emitowanych przez Skarb Państwa na dzień 30 czerwca 2006 roku w PLN wynosiła 4,47% dla bonów skarbowych, 4,89% dla obligacji skarbowych, a w EUR wynosiła 4,48% (obligacje skarbowe).

Portfel papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu na dzień 30 czerwca 2006 roku obejmował:

- bony skarbowe o wartości nominalnej: 82 560 tysięcy złotych,
- obligacje skarbowe o wartości nominalnej: 612 356 tysięcy złotych,
- obligacje w EUR o wartości nominalnej: 109 172 tysięcy złotych,
- obligacje komunalne o wartości nominalnej: 362 tysięcy złotych.

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu wg terminów zapadalności na dzień 31 grudnia 2005 roku według wartości księgowej

| | do 1 miesiąca | powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy | powyżej 3 miesięcy do 1 roku | powyżej 1 roku do 5 lat | powyżej 5 lat | o nieokreślonej zapadalności | Razem |
|--|---------------|--|------------------------------------|-------------------------------|------------------|---------------------------------|----------------|
| Dłużne papiery wartościowe | 26 055 | 81 323 | 88 700 | 633 304 | 18 351 | 1 082 | 848 815 |
| - emitowane przez banki centralne | - | - | - | - | - | - | - |
| - emitowane przez pozostałe banki | - | - | - | - | - | - | - |
| - emitowane przez inne podmioty finansowe | - | - | - | - | - | - | - |
| - emitowane przez podmioty niefinansowe | - | - | - | - | - | - | - |
| - emitowane przez Skarb Państwa | 26 055 | 81 323 | 88 341 | 633 304 | 18 351 | 1 082 | 848 456 |
| - emitowane przez budżety terenowe | - | - | 359 | - | - | - | 359 |
| Udziały i akcje w innych jednostkach – notowane na giełdach | 2 188 | - | - | - | - | - | 2 188 |
| Kredyty i pożyczki | - | - | - | - | - | - | - |
| Razem aktywa finansowe przeznaczone do obrotu na dzień 31 grudnia 2005 roku | 28 243 | 81 323 | 88 700 | 633 304 | 18 351 | 1 082 | 851 003 |

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

Portfel papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu na dzień 31 grudnia 2005 roku obejmował:

- bony skarbowe o wartości nominalnej: 42 960 tysięcy złotych,
- obligacje skarbowe o wartości nominalnej: 624 467 tysięcy złotych,
- obligacje w USD o wartości nominalnej: 326 tysięcy złotych,
- obligacje w EUR o wartości nominalnej: 8 642 tysięcy złotych,

26. Pochodne instrumenty finansowe

Instrumenty pochodne stosowane przez Grupy

W ramach swojej działalności Grupa Kapitałowa wykorzystuje różnego typu pochodne instrumenty finansowe służące do celów zarządzania ryzykiem związanym z prowadzoną działalnością. Większość instrumentów pochodnych stosowanych przez Grupę stanowią kontrakty terminowe. Na dzień 30 czerwca 2006 roku oraz na dzień 31 grudnia 2005 roku Grupa posiadała następujące instrumenty pochodne:

| Rodzaj kontraktu | 30.06.2006 niezbadane | | 31.12.2005 | |
|------------------|--------------------------|------------------|------------------|------------------|
| | Aktywa | Zobowiązania | Aktywa | Zobowiązania |
| IRS | 793 802 | 880 700 | 705 544 | 1 076 599 |
| FRA | 97 972 | 104 042 | 87 934 | 86 395 |
| FX Swap | 162 708 | 90 605 | 111 121 | 38 704 |
| CIRS | 24 295 | 228 852 | 182 871 | 12 644 |
| Forward | 24 000 | 11 182 | 7 620 | 1 216 |
| Opcje | 4 778 | 6 863 | 42 007 | 41 376 |
| SBB | 503 | 2 287 | 130 | 450 |
| Razem | 1 108 058 | 1 324 531 | 1 137 227 | 1 257 384 |

Instrumenty pochodne wbudowane w inne instrumenty

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

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

Ryzyko związane z pochodnymi instrumentami finansowymi

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

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

Do pomiaru ryzyka instrumentów pochodnych wykorzystywany jest model wartości zagrożonej (VaR).

Głównymi narzędziami zarządzania ryzykiem instrumentów pochodnych są:

- wewnętrzne procedury dotyczące zarządzania ryzykiem instrumentów pochodnych,
- profile instrumentów pochodnych,

- limity i wartości progowe na ryzyko instrumentów pochodnych,
- umowy ramowe (ISDA, ZBP) określające m.in. mechanizmy rozliczeniowe.

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

Obciążenie ryzykiem kredytowym instrumentów pochodnych zostało zaprezentowane w Nocie 3.

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

Poniższe tabele prezentują nominalne kwoty pochodnych instrumentów finansowych oraz wartości godziwe instrumentów. Nominalne kwoty pochodnych instrumentów finansowych są ujmowane w pozycjach pozabilansowych.

Instrument pochodny staje się aktywem, jeśli jego wartość godziwa jest dodatnia, a zobowiązaniem w przypadku, gdy jego wartość godziwa jest ujemna.

Pochodne instrumenty finansowe na dzień 30 czerwca 2006 roku (niezbadane)**Wartości nominalne instrumentów bazowych i wartość godziwa pochodnych instrumentów finansowych**

| | do 1 miesiąca | powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy | powyżej 3 miesięcy do 1 roku | powyżej 1 roku do 5 lat | powyżej 5 lat | Razem | Wartość godziwa (ujemna) | Wartość godziwa (dodatnia) |
|------------------------------|---------------|--|------------------------------------|-------------------------------|------------------|-------------------|-----------------------------|-------------------------------|
| Transakcje walutowe | | | | | | | | |
| - rynek pozagieldowy | | | | | | | | |
| Swap walutowy | 3 630 919 | 6 774 112 | 4 874 208 | - | - | 15 279 239 | 90 605 | 162 708 |
| Zakup walut | 1 827 941 | 3 387 912 | 2 445 532 | - | - | 7 661 385 | | |
| Sprzedaż walut | 1 802 978 | 3 386 200 | 2 428 676 | - | - | 7 617 854 | | |
| Forward walutowy | 100 457 | 285 372 | 530 448 | 923 022 | - | 1 839 299 | 11 182 | 24 000 |
| Zakup walut | 50 335 | 141 193 | 263 617 | 467 497 | - | 922 642 | | |
| Sprzedaż walut | 50 122 | 144 179 | 266 831 | 455 525 | - | 916 657 | | |
| Opcje | 51 092 | 184 994 | 326 052 | - | - | 562 138 | 1 143 | 2 145 |
| Zakup | 25 721 | 92 834 | 163 531 | - | - | 282 086 | | |
| Sprzedaż | 25 371 | 92 160 | 162 521 | - | - | 280 052 | | |
| - transakcje giełdowe | - | - | - | - | - | - | | |

Wartości nominalne instrumentów bazowych i wartość godziwa pochodnych instrumentów finansowych (c.d.)

| | do 1 miesiąca | powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy | powyżej 3 miesięcy do 1 roku | powyżej 1 roku do 5 lat | powyżej 5 lat | Razem | Wartość godziwa (ujemna) | Wartość godziwa (dodatnia) |
|-------------------------------------|-------------------|--|------------------------------------|-------------------------------|-------------------|--------------------|-----------------------------|-------------------------------|
| Transakcje stopy procentowej | | | | | | | | |
| Swap na stopę procentową (IRS) | 4 750 000 | 13 542 000 | 41 890 000 | 76 105 174 | 6 358 732 | 142 645 906 | 880 700 | 793 802 |
| Zakup | 2 375 000 | 6 771 000 | 20 945 000 | 38 052 587 | 3 179 366 | 71 322 953 | | |
| Sprzedaż | 2 375 000 | 6 771 000 | 20 945 000 | 38 052 587 | 3 179 366 | 71 322 953 | | |
| Forward Rate Agreement (FRA) | 12 950 000 | 25 700 000 | 56 275 000 | 21 750 000 | - | 116 675 000 | 104 042 | 97 972 |
| Zakup | 6 350 000 | 12 250 000 | 28 075 000 | 11 000 000 | - | 57 675 000 | | |
| Sprzedaż | 6 600 000 | 13 450 000 | 28 200 000 | 10 750 000 | - | 59 000 000 | | |
| Transakcje stopy procentowej | | | | | | | | |
| Cross Currency IRS | 760 787 | - | 4 327 810 | 6 613 662 | 7 535 981 | 19 238 240 | 228 852 | 24 295 |
| Zakup | 373 741 | - | 2 134 555 | 3 268 174 | 3 729 104 | 9 505 574 | | |
| Sprzedaż | 387 046 | - | 2 193 255 | 3 345 488 | 3 806 877 | 9 732 666 | | |
| Pozostałe transakcje | | | | | | | | |
| SELL BUY BACK | 1 226 624 | 337 653 | 26 214 | - | - | 1 590 491 | 2 287 | 503 |
| Zakup | 649 225 | 329 380 | 26 214 | - | - | 1 004 819 | | |
| Sprzedaż | 577 399 | 8 273 | - | - | - | 585 672 | | |
| Transakcje futures na OBLIGACJE | - | 61 377 | - | - | - | 61 377 | | |
| Zakup | - | 61 377 | - | - | - | 61 377 | | |
| Sprzedaż | - | - | - | - | - | - | | |
| Transakcje futures na WIG | - | 448 | 224 | - | - | 672 | | |
| Zakup | - | 448 | 224 | - | - | 672 | | |
| Sprzedaż | - | - | - | - | - | - | | |
| Opcje na WIG | - | 2 209 | - | 53 509 | - | 55 718 | 5 720 | 2 633 |
| Zakup | - | 1 426 | - | - | - | 1 426 | | |
| Sprzedaż | - | 783 | - | 53 509 | - | 54 292 | | |
| Razem instrumenty pochodne | 23 469 879 | 46 888 165 | 108 249 956 | 105 445 367 | 13 894 713 | 297 948 080 | 1 324 531 | 1 108 058 |

Pochodne instrumenty finansowe na dzień 31 grudnia 2005 roku**Wartości nominalne instrumentów bazowych i wartość godziwa pochodnych instrumentów finansowych**

| | do 1 miesiąca | powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy | powyżej 3 miesięcy do 1 roku | powyżej 1 roku do 5 lat | powyżej 5 lat | Razem | Wartość godziwa (ujemna) | Wartość godziwa (dodatnia) |
|------------------------------|---------------|--|------------------------------------|-------------------------------|------------------|-------------------|-----------------------------|-------------------------------|
| Transakcje walutowe | | | | | | | | |
| - rynek pozagieldowy | | | | | | | | |
| Swap walutowy | 7 169 207 | 2 912 339 | 2 998 854 | - | - | 13 080 400 | 38 704 | 111 121 |
| Zakup walut | 3 607 281 | 1 453 587 | 1 517 329 | - | - | 6 578 197 | | |
| Sprzedaż walut | 3 561 926 | 1 458 752 | 1 481 525 | - | - | 6 502 203 | | |
| Forward walutowy | 15 767 | 123 111 | 300 064 | - | - | 438 942 | 1 216 | 7 620 |
| Zakup walut | 7 981 | 62 744 | 152 054 | - | - | 222 779 | | |
| Sprzedaż walut | 7 786 | 60 367 | 148 010 | - | - | 216 163 | | |
| Opcje | - | 362 827 | 237 710 | 185 036 | - | 785 573 | 41 376 | 42 007 |
| Zakup | - | 180 109 | 118 825 | 92 518 | - | 391 452 | | |
| Sprzedaż | - | 182 718 | 118 885 | 92 518 | - | 394 121 | | |
| - transakcje giełdowe | - | - | - | - | - | - | - | - |

Wartości nominalne instrumentów bazowych i wartość godziwa pochodnych instrumentów finansowych (c.d.)

| | do 1 miesiąca | powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy | powyżej 3 miesięcy do 1 roku | powyżej 1 roku do 5 lat | powyżej 5 lat | Razem | Wartość godziwa (ujemna) | Wartość godziwa (dodatnia) |
|-------------------------------------|-------------------|--|------------------------------------|-------------------------------|------------------|--------------------|-----------------------------|-------------------------------|
| Transakcje stopy procentowej | | | | | | | | |
| Swap na stopę procentową (IRS) | 4 040 000 | 15 730 000 | 46 084 000 | 55 466 440 | 3 759 170 | 125 079 610 | 1 076 599 | 705 544 |
| Zakup | 2 020 000 | 7 865 000 | 23 042 000 | 27 733 220 | 1 879 585 | 62 539 805 | | |
| Sprzedaż | 2 020 000 | 7 865 000 | 23 042 000 | 27 733 220 | 1 879 585 | 62 539 805 | | |
| Forward Rate Agreement (FRA) | 14 450 000 | 29 750 000 | 57 900 000 | 16 350 000 | - | 118 450 000 | 86 395 | 87 934 |
| Zakup | 8 100 000 | 14 750 000 | 31 000 000 | 8 050 000 | - | 61 900 000 | | |
| Sprzedaż | 6 350 000 | 15 000 000 | 26 900 000 | 8 300 000 | - | 56 550 000 | | |
| Transakcje stopy procentowej | | | | | | | | |
| Cross Currency IRS | - | - | 2 998 265 | 8 018 222 | 3 632 144 | 14 648 631 | 12 644 | 182 871 |
| Zakup | - | - | 1 510 985 | 4 052 951 | 1 836 080 | 7 400 016 | | |
| Sprzedaż | - | - | 1 487 280 | 3 965 271 | 1 796 064 | 7 248 615 | | |
| Pozostałe transakcje | | | | | | | | |
| SELL BUY BACK | 1 098 934 | 3 012 | - | - | - | 1 101 946 | 450 | 130 |
| Zakup | 936 984 | 3 012 | - | - | - | 939 996 | | |
| Sprzedaż | 161 950 | - | - | - | - | 161 950 | | |
| Transakcje futures na OBLIGACJE | - | 5 119 | 513 | - | - | 5 632 | | |
| Zakup | - | 5 119 | - | - | - | 5 119 | | |
| Sprzedaż | - | - | 513 | - | - | 513 | | |
| Razem instrumenty pochodne | 26 773 908 | 48 886 408 | 110 519 406 | 80 019 698 | 7 391 314 | 273 590 734 | 1 257 384 | 1 137 227 |

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

| | 30.06.2006 niezbadane | 31.12.2005 |
|---|---------------------------------|-------------------|
| Dłużne papiery wartościowe | 13 350 478 | 20 059 683 |
| - emitowane przez Skarb Państwa | 11 054 567 | 14 812 090 |
| - emitowane przez banki centralne | 1 106 888 | 4 435 795 |
| - emitowane przez pozostałe banki | 1 170 565 | 794 211 |
| - emitowane przez inne podmioty finansowe | 5 505 | 5 616 |
| - emitowane przez podmioty niefinansowe | 12 953 | 11 971 |
| - emitowane przez budżety terenowe | - | - |
| Udziały i akcje w innych jednostkach | 15 845 | - |
| - notowane na giełdach | - | - |
| - nie notowane | 15 845 | - |
| Razem pozostałe instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat | 13 366 323 | 20 059 683 |

Na dzień 30 czerwca 2006 roku oraz na dzień 31 grudnia 2005 roku portfel papierów wartościowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat obejmował:

w jednostce dominującej:

| | | 30.06.2006 niezbadane | | 31.12.2005 | |
|---|--|---------------------------------|-----------------|-------------------|-----------------|
| ▪ | obligacje skarbowe o wartości nominalnej | 7 772 024 | tysiący złotych | 13 376 331 | tysiący złotych |
| ▪ | bony skarbowe o wartości nominalnej | 1 005 000 | tysiący złotych | 2 449 820 | tysiący złotych |
| ▪ | bony pieniężne o wartości nominalnej | 1 107 760 | tysiący złotych | 1 779 640 | tysiący złotych |
| ▪ | obligacje USD o wartości nominalnej | 866 827 | tysiący złotych | 872 235 | tysiący złotych |
| ▪ | obligacje EUR o wartości nominalnej | 2 399 758 | tysiący złotych | 1 254 435 | tysiący złotych |

w jednostkach zależnych:

| | | 30.06.2006 niezbadane | | 31.12.2005 | |
|---|---|---------------------------------|-----------------|-------------------|-----------------|
| ▪ | obligacje skarbowe o wartości nominalnej | 2 064 | tysiące hrywien | 2 084 | tysiące hrywien |
| ▪ | weksle proste o wartości nominalnej | 150 | tysiące hrywien | 150 | tysiące hrywien |
| ▪ | certyfikaty inwestycyjne o wartości nominalnej | 2 038 | tysiące hrywien | 2 038 | tysiące hrywien |
| ▪ | obligacje pozostałych podmiotów o wartości nominalnej | 26 300 | tysiące hrywien | 24 300 | tysiące hrywien |
| ▪ | certyfikaty depozytowe NBU o wartości nominalnej | - | - | 10 000 | tysiące hrywien |
| ▪ | obligacje skarbowe o wartości nominalnej | 27 423 | tysiące złotych | - | - |
| ▪ | bony skarbowe o wartości nominalnej | 3 650 | tysiące złotych | - | - |

Średnia rentowność dla dłużnych papierów wartościowych emitowanych w złotych przez Skarb Państwa oraz Bank Centralny, znajdujących się w portfelu pozostałych instrumentów finansowych wycenianych przez wynik finansowy na dzień 30 czerwca 2006 roku wynosiła w PLN 4,30% dla bonów skarbowych, 5,45% dla obligacji skarbowych, w EUR 4,55% dla obligacji skarbowych, w USD 5,89% dla obligacji skarbowych.

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

Pozostałe instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat wg terminów zapadalności na dzień 30 czerwca 2006 roku wg wartości księgowej (niezbadane)

| | do 1 miesiąca | powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy | powyżej 3 miesięcy do 1 roku | powyżej 1 roku do 5 lat | powyżej 5 lat | o nieokreślonej zapadalności | Razem |
|---|------------------|--|------------------------------------|-------------------------------|------------------|---------------------------------|-------------------|
| Dłużne papiery wartościowe | 1 641 673 | 407 685 | 5 442 851 | 3 347 088 | 2 511 181 | - | 13 350 478 |
| - emitowane przez banki centralne | 1 106 888 | - | - | - | - | - | 1 106 888 |
| - emitowane przez pozostałe banki | - | - | 201 909 | 794 378 | 174 278 | - | 1 170 565 |
| - emitowane przez inne podmioty finansowe | 1 382 | - | 4 123 | - | - | - | 5 505 |
| - emitowane przez podmioty niefinansowe | 341 | - | 1 818 | 10 794 | - | - | 12 953 |
| - emitowane przez Skarb Państwa | 533 062 | 407 685 | 5 235 001 | 2 541 916 | 2 336 903 | - | 11 054 567 |
| - emitowane przez budżety terenowe | - | - | - | - | - | - | - |
| Udziały i akcje w innych jednostkach – notowane i nienotowane na giełdach | - | - | - | - | - | 15 845 | 15 845 |
| Razem pozostałe instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat na dzień 30 czerwca 2006 roku | 1 641 673 | 407 685 | 5 442 851 | 3 347 088 | 2 511 181 | 15 845 | 13 366 323 |

Pozostałe instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat wg terminów zapadalności na dzień 31 grudnia 2005 roku według wartości księgowej

| | do 1 miesiąca | powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy | powyżej 3 miesięcy do 1 roku | powyżej 1 roku do 5 lat | powyżej 5 lat | o nieokreślonej zapadalności | Razem |
|---|------------------|--|------------------------------------|-------------------------------|------------------|---------------------------------|-------------------|
| Dłużne papiery wartościowe | 2 024 230 | 1 030 895 | 5 106 340 | 7 318 301 | 4 579 917 | - | 20 059 683 |
| - emitowane przez Skarb Państwa | 196 660 | 1 030 895 | 5 094 257 | 6 740 368 | 1 749 910 | - | 14 812 090 |
| - emitowane przez banki centralne | 1 778 216 | - | - | - | 2 657 579 | - | 4 435 795 |
| - emitowane przez pozostałe banki | 49 354 | - | 6 467 | 565 962 | 172 428 | - | 794 211 |
| - emitowane przez inne podmioty finansowe | - | - | 5 616 | - | - | - | 5 616 |
| - emitowane przez podmioty niefinansowe | - | - | - | 11 971 | - | - | 11 971 |
| - emitowane przez budżety terenowe | - | - | - | - | - | - | - |
| Udziały i akcje w innych jednostkach – notowane i nienotowane na giełdach | - | - | - | - | - | - | - |
| Kredyty i pożyczki | - | - | - | - | - | - | - |
| Razem pozostałe instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat na dzień 31 grudnia 2005 roku | 2 024 230 | 1 030 895 | 5 106 340 | 7 318 301 | 4 579 917 | - | 20 059 683 |

28. Kredyty i pożyczki udzielone klientom

| Stan na dzień 30 czerwca 2006 roku <small>niezbadane</small> | Należności wyceniane według metody zindywidu - alizowanej | Należności wyceniane według metody portfelowej i metody grupowej | Odpisy na ekspozycje spełniające przesłanki zindywidu- alizowanej utraty wartości | Odpisy na ekspozycje spełniające przesłanki grupowej i portfelowej utraty wartości | Razem wartość netto |
|---|--|--|---|--|---------------------------|
| Kredyty i pożyczki udzielone: | | | | | |
| jednostkom budżetowym | 6 209 | 6 280 713 | (6 209) | (34 675) | 6 246 038 |
| podmiotom finansowym innym niż banki | 28 592 | 280 375 | (14 782) | (44 073) | 250 112 |
| podmiotom niefinansowym | 2 060 271 | 46 334 560 | (596 028) | (2 221 114) | 45 577 689 |
| Razem | 2 095 072 | 52 895 648 | (617 019) | (2 299 862) | 52 073 839 |

| Stan na dzień 31 grudnia 2005 roku | Należności wyceniane według metody zindywidu - alizowanej | Należności wyceniane według metody portfelowej i metody grupowej | Odpisy na ekspozycje spełniające przesłanki zindywidu- alizowanej utraty wartości | Odpisy na ekspozycje spełniające przesłanki grupowej i portfelowej utraty wartości | Razem wartość netto |
|--|--|--|---|--|---------------------------|
| Kredyty i pożyczki udzielone: | | | | | |
| jednostkom budżetowym | 6 209 | 6 743 012 | (6 209) | (42 601) | 6 700 411 |
| podmiotom finansowym innym niż banki | 33 824 | 298 903 | (15 179) | (45 390) | 272 158 |
| podmiotom niefinansowym | 2 167 123 | 39 977 921 | (641 032) | (2 192 598) | 39 311 414 |
| Razem | 2 207 156 | 47 019 836 | (662 420) | (2 280 589) | 46 283 983 |

Struktura kredytów i pożyczek udzielonych klientom wg zapadalności.

| | 30.06.2006 niezbadane | 31.12.2005 |
|---|---------------------------------|--------------------------|
| | Wartość bilansowa | Wartość bilansowa |
| Kredyty i pożyczki udzielone brutto: | | |
| jednostkom budżetowym | 6 286 922 | 6 749 221 |
| do 1 miesiąca | 372 757 | 297 966 |
| od 1 do 3 miesięcy | 67 345 | 72 015 |
| od 3 miesięcy do roku | 343 222 | 702 399 |
| od 1 roku do 5 lat | 4 675 211 | 4 790 243 |
| powyżej 5 lat | 828 387 | 886 598 |
| podmiotom finansowym innym niż banki | 308 967 | 332 727 |
| do 1 miesiąca | 90 801 | 94 501 |
| od 1 do 3 miesięcy | 39 281 | 35 697 |
| od 3 miesięcy do roku | 151 024 | 148 490 |
| od 1 roku do 5 lat | 21 643 | 54 039 |
| powyżej 5 lat | 6 218 | - |
| podmiotom niefinansowym | 48 394 831 | 42 145 044 |
| do 1 miesiąca | 10 081 164 | 9 210 678 |
| od 1 do 3 miesięcy | 1 403 077 | 1 412 862 |
| od 3 miesięcy do roku | 5 568 373 | 5 645 036 |
| od 1 roku do 5 lat | 15 427 820 | 11 036 596 |
| powyżej 5 lat | 15 914 397 | 14 839 872 |
| Razem | 54 990 720 | 49 226 992 |

Efektywna stopa procentowa (dla Banku)

stan na 30 czerwca 2006 roku

| Kredyty | PLN | EUR | USD | GBP | CHF |
|---------------------------------------|-------------|-------------|-------------|------------|-------------|
| Ogółem | 7,99 | 5,65 | 8,45 | - | 4,88 |
| Kredyty mieszkaniowe | 6,43 | 7,28 | 9,17 | - | 4,44 |
| Kredyty gospodarcze | 5,30 | 3,64 | 7,11 | - | 4,60 |
| Kredyty konsumpcyjne | 12,80 | 10,09 | 13,31 | - | 9,89 |
| Kredyty dla podmiotów gospodarujących | 5,90 | 3,62 | 6,87 | - | 5,44 |

stan na 31 grudnia 2005 roku

| Kredyty | PLN | EUR | USD | GBP | CHF |
|---------------------------------------|-------------|-------------|-------------|------------|-------------|
| Ogółem | 8,34 | 5,63 | 7,13 | - | 3,67 |
| Kredyty mieszkaniowe | 6,62 | 6,22 | 7,42 | - | 4,37 |
| Kredyty gospodarcze | 2,81 | 1,61 | 1,78 | - | 3,06 |
| Kredyty konsumpcyjne | 13,43 | 10,51 | 12,96 | - | 9,45 |
| Kredyty dla podmiotów gospodarujących | 4,38 | 1,64 | 2,05 | - | 3,79 |

Umowy leasingu finansowego i leasingu operacyjnego**Leasing finansowy**

Grupa Kapitałowa prowadzi działalność leasingową poprzez spółkę Bankowy Fundusz Leasingowy S.A.

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

na dzień 30 czerwca 2006 roku

| Należności z tytułu leasingu finansowego | inwestycja leasingowa brutto niezbadane | wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych niezbadane |
|--|--|--|
| Wartość kwot inwestycji leasingowych brutto oraz minimalnych opłat leasingowych należnych | | |
| należności leasingowe brutto: | | |
| do 1 roku | 354 108 | 304 567 |
| od 1 roku do 5 lat | 511 242 | 453 163 |
| powyżej 5 lat | 41 950 | 34 424 |
| Razem | 907 300 | 792 154 |
| odpisy z tytułu utraty wartości | (44 633) | (44 633) |
| Razem po uwzględnieniu odpisów na utratę wartości | 862 667 | 747 521 |

| | inwestycja leasingowa brutto niezbadane | wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych niezbadane | Niezrealizowane przychody niezbadane |
|--------------------|--|--|---|
| do 1 roku | 354 108 | 304 567 | 49 541 |
| od 1 roku do 5 lat | 511 242 | 453 163 | 58 079 |
| powyżej 5 lat | 41 950 | 34 424 | 7 526 |
| Razem | 907 300 | 792 154 | 115 146 |

| | |
|---|---------|
| Inwestycja leasingowa (niezbadane) | |
| Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych | 792 154 |
| w tym niegwarantowane wartości końcowe przypadające leasingodawcy | 69 566 |

na dzień 31 grudnia 2005 roku

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

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

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

Leasing operacyjny

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

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

Poniżej przedstawiono dane dotyczące umów leasingu operacyjnego zawartych przez spółki Grupy.

| Łączna kwota przyszłych opłat leasingowych z tytułu nieodwołalnego leasingu operacyjnego | 30.06.2006 niezbadane | 31.12.2005 |
|---|---------------------------------|-------------------|
| Dla okresu: | | |
| do 1 roku | 9 193 | 7 273 |
| od 1 roku do 5 lat | 43 273 | 31 004 |
| powyżej 5 lat | 543 405 | 425 160 |
| Razem | 595 871 | 463 437 |

Opłaty leasingowe i subleasingowe ujęte jako koszt danego okresu, w okresie od 1 stycznia 2006 roku do 30 czerwca 2006 roku wyniosły 62 812 tysięcy złotych (w okresie od 1 stycznia 2005 roku do 30 czerwca 2005 roku 56 319 tysięcy złotych).

29. Inwestycyjne papiery wartościowe

| | 30.06.2006 niezbadane | 31.12.2005 |
|--|---------------------------------|-------------------|
| Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży | 7 415 471 | 1 922 277 |
| - emitowane przez banki centralne | 2 551 162 | - |
| - emitowane przez pozostałe banki | 2 242 | - |
| - emitowane przez inne podmioty finansowe | 6 149 | 8 437 |
| - emitowane przez podmioty niefinansowe | 596 375 | 746 145 |
| - emitowane przez Skarb Państwa | 3 568 901 | 377 503 |
| - emitowane przez budżety terenowe | 690 642 | 790 192 |
| Papiery wartościowe utrzymywane do terminu wymagalności | - | - |
| - emitowane przez banki centralne | - | - |
| - emitowane przez pozostałe banki | - | - |
| - emitowane przez inne podmioty finansowe | - | - |
| - emitowane przez podmioty niefinansowe | - | - |
| - emitowane przez Skarb Państwa | - | - |
| - emitowane przez budżety terenowe | - | - |
| Razem inwestycyjne papiery wartościowe | 7 415 471 | 1 922 277 |
| Utrata wartości inwestycyjnych papierów wartościowych | (30 155) | (40 899) |
| Razem inwestycyjne papiery wartościowe netto | 7 385 316 | 1 881 378 |

Zmiany stanu inwestycyjnych papierów wartościowych

| | 1.01-30.06.2006 niezbadane | 1.01-30.06.2005 niezbadane |
|--|--------------------------------------|--------------------------------------|
| Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży | | |
| Stan na początek okresu | 1 881 378 | 21 564 911 |
| Zmiana zasad rachunkowości* | - | (19 957 561) |
| Stan na początek okresu po zmianach zasad rachunkowości | 1 881 378 | 1 607 350 |
| Objęcie konsolidacja jednostek podporządkowanych | - | - |
| Różnice kursowe | 1 018 | 94 |
| Zwiększenia | 8 470 175 | 1 356 935 |
| Zmniejszenia (wykup) | (2 934 868) | (1 372 510) |
| Odpisy z tytułu rozpoznanej utraty wartości | - | - |
| Zmiany wartości godziwej | (32 387) | 35 529 |
| Stan na koniec okresu | 7 385 316 | 1 627 398 |
| Papiery wartościowe utrzymywane do terminu wymagalności | | |
| Stan na początek okresu | - | 1 893 017 |
| Zmiana zasad rachunkowości** | - | 170 |
| Stan na początek okresu po zmianach zasad rachunkowości | - | 1 893 187 |
| Zwiększenia | - | 34 815 |
| Zmniejszenia (wykup) | - | (1 534 882) |
| Odpisy z tytułu rozpoznanej utraty wartości | - | - |
| Zmiany wartości godziwej | - | - |
| Stan na koniec okresu | - | 393 120 |

*Przeklasyfikowanie na dzień 1 stycznia 2005 roku do portfela aktywów i zobowiązań wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat zgodnie z MSSF 1 oraz wycena instrumentów dłużnych zgodnie z MSR 39.

**Korekta efektywnej stopy procentowej instrumentów dłużnych.

Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży według terminów zapadalności na dzień 30 czerwca 2006 roku według wartości księgowej (niezbadane)

| | do 1 miesiąca | powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy | powyżej 3 miesięcy do 1 roku | powyżej 1 roku do 5 lat | powyżej 5 lat | o nieokreślonej zapadalności | Razem |
|--|---------------|--|------------------------------------|-------------------------------|------------------|---------------------------------|------------------|
| Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży | | | | | | | |
| emitowane przez banki centralne | - | - | - | - | 2 551 162 | - | 2 551 162 |
| emitowane przez pozostałe banki | - | - | - | - | - | - | - |
| emitowane przez inne podmioty finansowe | - | - | - | - | 320 | 588 | 908 |
| emitowane przez podmioty niefinansowe | 20 967 | 171 881 | 23 992 | 253 835 | 103 028 | - | 573 703 |
| emitowane przez Skarb Państwa | - | 6 487 | 16 635 | 3 129 543 | 416 236 | - | 3 568 901 |
| emitowane przez budżety terenowe | 2 792 | 12 316 | 39 201 | 489 834 | 146 499 | - | 690 642 |
| Razem papiery wartościowe dostępne do sprzedaży na dzień 30 czerwca 2006 roku | 23 759 | 190 684 | 79 828 | 3 873 212 | 3 217 245 | 588 | 7 385 316 |

Średnia rentowność papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży na dzień 30 czerwca 2006 roku wyniosła 4,67% dla obligacji skarbowych oraz 5,57% dla obligacji NBP.

Na dzień 30 czerwca 2006 roku portfel dłużnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży obejmował:

w jednostce dominującej:

- bony wekslowe o wartości nominalnej 194 000 tysięcy złotych,
- obligacje korporacyjne w PLN o wartości nominalnej 352 350 tysięcy złotych,
- obligacje korporacyjne w EUR o wartości nominalnej 23 812 tysięcy złotych,
- obligacje komunalne o wartości nominalnej 674 173 tysięcy złotych,
- obligacje skarbowe o wartości nominalnej 3 446 000 tysięcy złotych,
- obligacje NBP o wartości nominalnej 2 552 112 tysięcy złotych

w jednostce zależnej:

- obligacje skarbowe o wartości nominalnej 79 412 tysięcy złotych.

Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży według terminów zapadalności na dzień 31 grudnia 2005 roku według wartości księgowej

| | do 1 miesiąca | powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy | powyżej 3 miesięcy do 1 roku | powyżej 1 roku do 5 lat | powyżej 5 lat | o nieokreślonej zapadalności | Razem |
|--|----------------|--|------------------------------------|-------------------------------|------------------|---------------------------------|------------------|
| Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży | | | | | | | |
| emitowane przez banki centralne | - | - | - | - | - | - | - |
| emitowane przez pozostałe banki | - | - | - | - | - | - | - |
| emitowane przez inne podmioty finansowe | - | - | - | - | 320 | 640 | 960 |
| emitowane przez podmioty niefinansowe | 150 382 | 268 793 | 14 006 | 176 640 | 102 898 | 4 | 712 723 |
| emitowane przez Skarb Państwa | - | - | 11 196 | 363 050 | 3 257 | - | 377 503 |
| emitowane przez budżety terenowe | 32 | 843 | 108 945 | 523 518 | 156 854 | - | 790 192 |
| Razem papiery wartościowe dostępne do sprzedaży na dzień 31 grudnia 2005 roku | 150 414 | 269 636 | 134 147 | 1 063 208 | 263 329 | 644 | 1 881 378 |

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

Na dzień 31 grudnia 2005 roku portfel dłużnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży obejmował:

w jednostce dominującej:

- bony wekslowe o wartości nominalnej 271 500 tysięcy złotych,
- obligacje korporacyjne o wartości nominalnej 426 247 tysięcy złotych,
- obligacje komunalne o wartości nominalnej 780 562 tysięcy złotych,
- obligacje skarbowe o wartości nominalnej 330 000 tysięcy złotych,

w jednostce zależnej:

- obligacje skarbowe o wartości nominalnej 22 562 tysięcy złotych,

Papiery wartościowe utrzymywane do terminu zapadalności wg terminów zapadalności na dzień 30 czerwca 2006 roku według wartości księgowej

Na dzień 30 czerwca 2006 roku oraz 31 grudnia 2005 roku Grupa kapitałowa PKO BP SA nie posiadała papierów wartościowych w portfelu utrzymywanym do terminu zapadalności.

30. Inwestycje w jednostki stowarzyszone i współzależne

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

| Nazwa jednostki | 30.06.2006 niezbadane | 31.12.2005 |
|--|--------------------------|---------------|
| Centrum Obsługi Biznesu Sp. z o.o | 17 104 | 17 197 |
| PKO TFI S.A. (dawne PKO/Credit Suisse TFI S.A.)* | - | 27 604 |
| Wawel Hotel Development Sp. z o.o.** | - | 19 166 |
| Grupa Kapitałowa Centrum Haffnera Sp. z o.o.*** | 44 212 | - |
| Razem | 61 316 | 63 967 |

*Spółka z dniem 6 kwietnia 2006 roku weszła w skład Grupy Kapitałowej PKO BP SA.

**Na dzień 30 czerwca 2006 roku, udziały w Spółce przekwalifikowano jako aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży (zgodnie z MSSF 5).

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

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

| Nazwa jednostki | 30.06.2006 niezbadane | 31.12.2005 |
|---|--------------------------|----------------|
| Bank Pocztowy SA | 113 000 | 113 000 |
| Kolej Gondolowa Jaworzyna Krynica SA | - | - |
| Ekogips S.A. (w upadłości) | - | - |
| Poznański Fundusz Poręczeń Kredytowych Sp. z o.o. | 1 575 | 1 554 |
| Hotel Jan III Sobieski Sp. z o.o. | - | - |
| Agencja Inwestycyjna CORP SA | 246 | 269 |
| FINDER Sp. z o.o. | 6 555 | 5 555 |
| INTER FINANCE Polska Sp. z o.o. | 3 248 | - |
| Razem | 124 624 | 120 378 |

Skrócone informacje o jednostkach stowarzyszonych wykazywanych metodą praw własności:

| Nazwa jednostki | Wartość aktywów | Wartość zobowiązań | Wartość przychodów | Zysk lub (strata) netto | % udziałów |
|---|--------------------|-----------------------|-----------------------|-------------------------------|---------------|
| 30.06.2006 (niezbadane) | | | | | |
| Bank Pocztowy SA | 3 262 685 | 3 062 443 | 117 203 | 11 880 | 25,0001% |
| Kolej Gondolowa Jaworzyna Krynica SA | 37 730 | 4 738 | 9 403 | 4 023 | 37,83% |
| Poznański Fundusz Poręczeń Kredytowych Sp. z o.o. | 10 963 | 6 202 | 85 | 89 | 33,33% |
| Hotel Jan III Sobieski Sp. z o.o. | 137 470 | 274 423 | 26 336 | (7 700) | 32,50% |
| Agencja Inwestycyjna CORP SA | 3 856 | 2 061 | 7 180 | 295 | 22,31% |
| Razem | 3 452 704 | 3 349 867 | 160 207 | 8 587 | --- |
| 31.12.2005 | | | | | |
| Bank Pocztowy SA | 1 801 105 | 1 610 038 | 239 171 | 23 927 | 25,0001% |
| Kolej Gondolowa Jaworzyna Krynica SA | 37 882 | 8 914 | 11 189 | 2 647 | 37,83% |
| Poznański Fundusz Poręczeń Kredytowych Sp. z o.o. | 6 701 | 2 026 | 135 | 70 | 33,33% |
| Hotel Jan III Sobieski Sp. z o.o. | 132 434 | 262 629 | 51 821 | 21 625 | 32,50% |
| Agencja Inwestycyjna CORP SA | 4 241 | 2 518 | 15 972 | 525 | 22,31% |
| Razem | 1 982 363 | 1 886 125 | 318 288 | 48 794 | --- |

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

Skrócone informacje o jednostkach współzależnych wykazywanych metodą praw własności:

| Nazwa jednostki | Wartość aktywów | Wartość zobowiązań | Wartość przychodów | Zysk (strata) netto | % udziałów |
|--|-----------------|--------------------|--------------------|---------------------|------------|
| 30.06.2006 (niezbadane) | | | | | |
| Centrum Obsługi Biznesu Sp. z o.o. | 90 177 | 48 898 | 97 | (361) | 41,44% |
| Grupa Centrum Haffnera Sp. z o.o. | 90 142 | 715 | 338 | (321) | 49,43% |
| Razem | 180 319 | 49 613 | 435 | (682) | --- |
| 31.12.2005 | | | | | |
| Centrum Obsługi Biznesu Sp. z o.o. | 63 026 | 21 359 | 20 | (1 043) | 41,44% |
| PKO TFI S.A. (dawne PKO/Credit Suisse TFI S.A.) | 93 039 | 37 468 | 92 234 | 30 154 | 50,00% |
| Wawel Hotel Development Sp. z o.o. | 172 340 | 112 901 | 40 064 | 4 412 | 35,40% |
| Razem | 328 405 | 171 728 | 132 318 | 33 523 | --- |

Zaprezentowane w tabeli dane finansowe pochodzą ze zbadanych sprawozdań finansowych odpowiednich spółek sporządzonych zgodnie z Polskimi Standardami Rachunkowości, w tym dane Centrum Haffnera Sp. z o.o. – ze sprawozdania skonsolidowanego Grupy Centrum Haffnera Sp. z o.o.

Nie ujęty udział w stratach jednostek stowarzyszonych, dla których Grupa zaprzestała ujmowania swojego udziału wyniósł:

| | |
|-----------------------------------|----------|
| 30.06.2006 (niezbadane) | |
| Hotel Jan III Sobieski Sp. z o.o. | (54 060) |
| 31.12.2005 | |
| Hotel Jan III Sobieski Sp. z o.o. | (51 558) |

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

| | 1.01.-30.06.2006 niezbadane | 1.01.-30.06.2005 niezbadane |
|--|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Wartość inwestycji w jednostkach stowarzyszonych na początek okresu | 120 378 | 113 775 |
| Udział w zyskach (stratach) | 2 258 | 5 299 |
| Wyplacone dywidendy | (75) | - |
| Udział w zmianach ujętych bezpośrednio w kapitale własnym jednostki | 4 248 | - |
| objęcie udziałów FINDER Sp. z o.o. | 1 000 | - |
| objęcie udziałów INTER FINANCE Polska Sp. zo.o. | 3 248 | - |
| Utrata wartości inwestycji | (2 185) | (5 286) |
| Wartość inwestycji w jednostkach stowarzyszonych na koniec okresu | 124 624 | 113 788 |

| | 1.01.-30.06.2006 niezbadane | 1.01.-30.06.2005 niezbadane |
|---|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Wartość inwestycji w jednostkach współzależnych na początek okresu | 63 967 | 43 040 |
| Udział w zyskach (stratach) | (251) | 5 125 |
| Wyplacone dywidendy | - | (12 702) |
| Udział w zmianach ujętych bezpośrednio w kapitale własnym jednostki | 44 370 | 17 498 |
| objęcie udziałów Centrum Haffnera Sp. z o.o. | 44 370 | - |
| objęcie udziałów Centrum Obsługi Biznesu Sp. z o.o. | - | 17 498 |
| Przesunięcie do zależnych PKO TFI S.A. | (27 604) | - |
| Przeksięgowanie Wawel Hotel Development Sp z o.o.do aktywów przeznaczonych do sprzedaży | (19 166) | - |
| Wartość inwestycji w jednostkach współzależnych na koniec okresu | 61 316 | 52 961 |

Na dzień 30 czerwca 2006 roku oraz na dzień 31 grudnia 2005 roku jednostka dominująca nie posiadała udziału w zobowiązaniach warunkowych jednostek stowarzyszonych, nabytych wspólnie z innymi inwestorami.

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

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

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

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

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

W czerwcu 2006 roku Bank, biorąc pod uwagę stan prac związanych ze sprzedażą udziałów w spółce Wawel Hotel Development Sp. z o.o., dokonał przekwalifikowania udziałów Spółki do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży (zgodnie z MSSF 5). Do tej pory Spółka była wykazywana jako podmiot współzależny Banku i konsolidowana metodą praw własności.

31. Inwestycje w jednostki zależne

Grupa posiada bezpośrednio lub pośrednio ponad 50% głosów w następujących jednostkach: Przedsiębiorstwo Informatyki Bankowej „Elbank” Sp. z o.o. (w likwidacji), International Trade Center Sp. z o.o. (w likwidacji), Sonet Hungary Kft (w likwidacji). Ze względu na nieistotność, Grupa nigdy nie objęła konsolidacją sprawozdań finansowych tych podmiotów.

W dniu 24 stycznia 2006 roku PKO BP SA zawarła z Credit Suisse Asset Management Holding Europe (Luxembourg) S.A. warunkową umowę dotyczącą nabycia przez Bank 45 000 akcji imiennych, uprzywilejowanych co do głosu, reprezentujących 25% głosów na walnym zgromadzeniu i stanowiących 25% udziału w kapitale zakładowym, spółki PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (dawne PKO/Credit Suisse Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.⁶).

W dniu 6 kwietnia 2006 roku, po spełnieniu wszystkich warunków umowy (w tym otrzymaniu zgody Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów na dokonanie koncentracji polegającej na przejęciu kontroli przez PKO BP SA nad Spółką), nastąpiło przeniesienie własności akcji na PKO BP SA. Wartość nabycia łącznie z dodatkowymi kosztami wyniosła 55 055 tysięcy złotych. Po transakcji nabycia ww. akcji PKO BP SA jest właścicielem akcji Spółki stanowiących 75% udziału w kapitale zakładowym i w głosach na walnym zgromadzeniu Spółki. Spółka PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. weszła w skład Grupy Kapitałowej PKO BP SA. Szczegółowe dane na temat nabycia 25% akcji PKO TFI S.A. zostały przedstawione w Nocie 50.

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

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

W maju 2006 roku PKO BP SA dokonała zapisów na 5 428 764 911 akcji w podwyższonym kapitale spółki KREDOBANK S.A. o łącznej wartości nominalnej 54 287 649,11 UAH.

⁶ W dniu 20 marca 2006 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym została zarejestrowana zmiana nazwy spółki PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. – dawne PKO/Credit Suisse Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Wyżej wymienione podwyższenie kapitału zakładowego Spółki wymaga uzyskania zgody Narodowego Banku Ukrainy. Po zarejestrowaniu ww. emisji udział PKO BP SA w kapitale zakładowym Spółki oraz udział w głosach na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy zwiększy się z 69,018% do 69,933%.

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

Na dzień 30 czerwca 2006 roku oraz dzień 31 grudnia 2005 roku w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej PKO BP SA jednostka zależna KREDOBANK S.A. była objęta konsolidacją metodą pełną.

32. Wartości niematerialne

| Za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2006 roku <i>niezbadane</i> | Koszty prac rozwojowych | Patenty i licencje | Wartość firmy nabyta w wyniku połączenia jednostek gospodarczych (w tym wartość firmy jednostek podporządkowanych) | Nakłady | Ogółem |
|---|------------------------------------|-------------------------------|---|----------------|------------------|
| Cena nabycia na 1 stycznia 2006 roku z uwzględnieniem umorzenia | 963 | 189 132 | 156 304 | 342 371 | 688 770 |
| Objęcie konsolidacją metodą pełną jednostek podporządkowanych | - | 229 | 49 351 | 4 | 49 584 |
| Zwiększenia z tytułu prac rozwojowych prowadzonych we własnym zakresie | - | - | - | - | - |
| Zakupy | 97 | 2 107 | - | 89 864 | 92 068 |
| Sprzedaż | - | - | - | - | - |
| Odwrocenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości | - | - | - | - | - |
| Z tytułu różnic kursowych z przeliczenia działalności jednostek zagranicznych na walutę prezentacji | (21) | (29) | - | - | (50) |
| Przypisane do działalności zaniechanej | - | - | - | - | - |
| Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości | - | - | - | - | - |
| Amortyzacja | (148) | (25 025) | - | (1 294) | (26 467) |
| Pozostałe zmiany wartości* | - | 57 690 | - | (60 382) | (2 692) |
| Wartość bilansowa netto | 891 | 224 104 | 205 655 | 370 563 | 801 213 |
| <i>Na dzień 31 grudnia 2005 roku</i> | | | | | |
| Cena nabycia (wartość bilansowa brutto) | 1 862 | 831 134 | 156 336 | 353 219 | 1 342 551 |
| Skumulowana amortyzacja i odpis aktualizujący z tytułu trwałej utraty wartości | (899) | (642 002) | (32) | (10 848) | (653 781) |
| Wartość bilansowa netto | 963 | 189 132 | 156 304 | 342 371 | 688 770 |
| <i>Na dzień 30 czerwca 2006 roku</i> | | | | | |
| Cena nabycia (wartość bilansowa brutto) | 1 922 | 888 958 | 205 687 | 381 224 | 1 477 791 |
| Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu trwałej utraty wartości | (1 031) | (664 854) | (32) | (10 661) | (676 578) |
| Wartość bilansowa netto | 891 | 224 104 | 205 655 | 370 563 | 801 213 |

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

Istotną wartością niematerialną z punktu widzenia Grupy są nakłady poniesione na zintegrowany system informatyczny (ZSI). Łączna wartość nakładów na ZSI w latach 2003 – 2006 wyniosła 403 242 tysiące złotych.

| Za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2005 roku niezbadane | Koszty prac rozwojowych | Patenty i licencje | Wartość firmy nabyta w wyniku połączenia jednostek gospodarczych (w tym wartość firmy jednostek podporządkowanych) | Nakłady | Ogółem |
|---|----------------------------|-----------------------|---|----------------|------------------|
| Cena nabycia na 1 stycznia 2005 roku z uwzględnieniem umorzenia | 750 | 133 644 | 106 457 | 260 096 | 500 947 |
| Zwiększenia z tytułu prac rozwojowych prowadzonych we własnym zakresie | - | - | - | - | - |
| Zakupy | - | 1 655 | - | 140 903 | 142 558 |
| Sprzedaż | - | (583) | - | (263) | (846) |
| Odwrocenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości | - | - | - | - | - |
| Z tytułu różnic kursowych z przeliczenia działalności jednostek zagranicznych na walutę prezentacji | 133 | 217 | - | - | 350 |
| Przypisane do działalności zaniechanej | - | - | - | - | - |
| Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości | - | - | - | - | - |
| Amortyzacja | - | (60 036) | - | (1 517) | (61 553) |
| Pozostałe zmiany wartości* | (883) | 136 233 | - | (134 817) | 533 |
| Wartość bilansowa netto | - | 211 130 | 106 457 | 264 402 | 581 989 |
| <i>Na dzień 31 grudnia 2004 roku</i> | | | | | |
| Cena nabycia (wartość bilansowa brutto) | 1 302 | 661 347 | 106 499 | 267 506 | 1 036 654 |
| Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu trwałej utraty wartości | (552) | (527 703) | (42) | (7 410) | (535 707) |
| Wartość bilansowa netto | 750 | 133 644 | 106 457 | 260 096 | 500 947 |
| <i>Na dzień 30 czerwca 2005 roku</i> | | | | | |
| Cena nabycia (wartość bilansowa brutto) | 1 302 | 796 574 | 106 499 | 273 267 | 1 177 642 |
| Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu trwałej utraty wartości | (1 302) | (585 444) | (42) | (8 865) | (595 653) |
| Wartość bilansowa netto | - | 211 130 | 106 457 | 264 402 | 581 989 |

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

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

Zgodnie z MSR 36 Bank na dzień 30 czerwca 2006 roku przeprowadził badanie przesłanek wskazujących na możliwość utraty wartości firmy wynikającej z nabycia akcji lub udziałów spółek: Centrum Finansowe Puławska Sp. z o.o., KREDOBANK S.A., Powszechnie Towarzystwo Emerytalne BANKOWY S.A., PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. oraz spółek z Grupy PKO Inwestycje Sp. z o.o. Badanie nie wykazało konieczności przeprowadzenia testów na utratę wartości. Kolejny test na utratę wartości firmy planowany jest na dzień 31 grudnia 2006 roku.

Grupa nie wytwarza patentów i licencji we własnym zakresie

W okresie od 1 stycznia 2006 roku do 30 czerwca 2006 roku Grupa Kapitałowa PKO BP SA poniosła nakłady inwestycyjne związane z nabyciem środków trwałych i wartości niematerialnych w kwocie 156 617 tysięcy złotych. W okresie od 1 stycznia 2005 roku do 30 czerwca 2005 roku Grupa Kapitałowa PKO BP SA poniosła nakłady inwestycyjne związane z nabyciem środków trwałych i wartości niematerialnych w kwocie 214 683 tysięcy złotych.

33. Rzeczowe aktywa trwałe

| Za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2006 roku niezbadane | Grunty i budynki, w tym nieruchomości inwestycyjne | Maszyny i urządzenia | Środki transportu | Środki trwałe w budowie | Inne | Ogółem |
|--|--|-------------------------|----------------------|----------------------------|------------------|--------------------|
| Wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych na 01.01.2006 | 2 445 703 | 2 570 959 | 54 380 | 225 627 | 364 101 | 5 660 770 |
| Zwiększenia, w tym: | 5 163 | 26 569 | 10 471 | 389 588 | 5 267 | 437 058 |
| Objęcie konsolidacją metodą pełną jednostek podporządkowanych | 390 | 817 | 289 | - | 555 | 2 051 |
| Nabycie i inne zmiany | 4 773 | 25 752 | 10 182 | 389 588 | 4 712 | 435 007 |
| Różnice kursowe | - | - | - | - | - | - |
| Zmniejszenia, w tym: | (3 560) | (54 572) | (5 859) | (367 247) | (3 432) | (434 670) |
| Klasyfikacja jako składnik aktywów przeznaczony do sprzedaży | - | - | - | - | - | - |
| Likwidacja i sprzedaż | (1 113) | (50 622) | (5 660) | - | (3 093) | (60 488) |
| Przekazanie środków trwałych w leasing | - | - | - | (333 143) | - | (333 143) |
| Różnice kursowe | (1 132) | (558) | (71) | (16) | (301) | (2 078) |
| Inne | (1 315) | (3 392) | (128) | (34 088) | (38) | (38 961) |
| Wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych na koniec okresu | 2 447 306 | 2 542 956 | 58 992 | 247 968 | 365 936 | 5 663 158 |
| Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 01.01.2006 | (547 362) | (2 070 810) | (35 760) | - | (310 756) | (2 964 688) |
| Zwiększenia, w tym: | (39 195) | (98 517) | (3 643) | - | (7 376) | (148 731) |
| Amortyzacja okresu | (38 926) | (97 817) | (3 430) | - | (6 978) | (147 151) |
| Objęcie konsolidacją metodą pełną jednostek podporządkowanych | (112) | (650) | (197) | - | (359) | (1 318) |
| Inne | (157) | (50) | (16) | - | (39) | (262) |
| Zmniejszenia, w tym: | 868 | 51 323 | 5 610 | - | 3 188 | 60 989 |
| Likwidacja i sprzedaż | 226 | 50 530 | 5 503 | - | 3 040 | 59 299 |
| Inne | 642 | 793 | 107 | - | 148 | 1 690 |
| Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu | (585 689) | (2 118 004) | (33 793) | - | (314 944) | (3 052 430) |
| Odpisy aktualizujące | - | - | - | - | - | - |
| Saldo otwarcia | (50 221) | (2 310) | - | - | - | (52 531) |
| Zwiększenia | - | - | - | - | - | - |
| Zmniejszenia | 221 | 2 310 | - | - | - | 2 531 |
| Saldo zamknięcia | (50 000) | - | - | - | - | (50 000) |
| Wartość netto | 1 811 617 | 424 952 | 25 199 | 247 968 | 50 992 | 2 560 728 |
| Saldo otwarcia | 1 848 120 | 497 839 | 18 620 | 225 627 | 53 345 | 2 643 551 |
| Saldo zamknięcia | 1 811 617 | 424 952 | 25 199 | 247 968 | 50 992 | 2 560 728 |

Wartość bilansowa maszyn i urządzeń użytkowanych na dzień 30 czerwca 2006 roku na mocy umów leasingu finansowego oraz umów dzierżawy z opcją zakupu wynosi 21 238 tysięcy złotych (na dzień 30 czerwca 2005 roku wyniosła 13 135 tysięcy złotych). W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2006 roku oraz dnia 30 czerwca 2005 roku nie występowały ograniczenia prawa dotyczące tytułu prawnego Grupy Kapitałowej do rzeczowych aktywów trwałych tytułem zabezpieczenia zobowiązań.

| Za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2005 roku niezbadane | Grunty i budynki, w tym nieruchomości inwestycyjne | Maszyny i urządzenia | Środki transportu | Środki trwale w budowie | Inne | Ogółem |
|--|--|-------------------------|----------------------|----------------------------|------------------|--------------------|
| Wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych na początek okresu | 2 424 032 | 2 394 880 | 49 831 | 260 809 | 347 126 | 5 476 678 |
| Zwiększenia, w tym: | 39 598 | 132 045 | 9 558 | 66 713 | 7 383 | 255 297 |
| Nabycie i inne zmiany | 32 108 | 128 260 | 9 068 | 66 251 | 5 317 | 241 004 |
| Różnice kursowe | 7 490 | 3 785 | 490 | 462 | 2 066 | 14 293 |
| Zmniejszenia, w tym: | (14 785) | (12 310) | (2 377) | (157 082) | (12 476) | (199 030) |
| Klasyfikacja jako składnik aktywów przeznaczony do sprzedaży | - | - | - | - | - | - |
| Likwidacja i sprzedaż | (4 555) | (11 606) | (2 035) | - | (1 850) | (20 046) |
| Zbycie wskutek połączenia jednostek gospodarczych | - | - | - | - | - | - |
| Inne | (10 230) | (704) | (342) | (157 082) | (10 626) | (178 984) |
| Wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych na koniec okresu | 2 448 845 | 2 514 615 | 57 012 | 170 440 | 342 033 | 5 532 945 |
| Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu | (469 706) | (1 986 609) | (36 538) | - | (296 780) | (2 789 633) |
| Zwiększenia, w tym: | (37 724) | (117 400) | (3 758) | - | (8 378) | (167 260) |
| Amortyzacja okresu | (36 177) | (111 842) | (3 333) | - | (7 463) | (158 815) |
| Inne | (590) | (3 783) | (34) | - | (8) | (4 415) |
| Różnice kursowe | (957) | (1 775) | (391) | - | (907) | (4 030) |
| Zmniejszenia, w tym: | 1 332 | 11 535 | 2 209 | - | 6 322 | 21 398 |
| Likwidacja i sprzedaż | 1 292 | 11 138 | 1 906 | - | 1 855 | 16 191 |
| Inne | 40 | 397 | 303 | - | 4 467 | 5 207 |
| Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu | (506 098) | (2 092 474) | (38 087) | - | (298 836) | (2 935 495) |
| Odpisy aktualizujące | - | - | - | - | - | - |
| Saldo otwarcia | (35 221) | - | - | - | - | (35 221) |
| Zwiększenia | - | - | - | - | - | - |
| Zmniejszenia | - | - | - | - | - | - |
| Saldo zamknięcia | (35 221) | - | - | - | - | (35 221) |
| Wartość netto | 1 907 526 | 422 141 | 18 925 | 170 440 | 43 197 | 2 562 229 |
| Saldo otwarcia | 1 919 105 | 408 271 | 13 293 | 260 809 | 50 346 | 2 651 824 |
| Saldo zamknięcia | 1 907 526 | 422 141 | 18 925 | 170 440 | 43 197 | 2 562 229 |

W I półroczu 2006 roku Grupa Kapitałowa nie otrzymała odszkodowań od stron trzecich z tytułu utraty wartości lub utracenia pozycji rzeczowych aktywów trwałych ujętych w rachunku zysków i strat. Kwota otrzymanych odszkodowań od stron trzecich z tytułu utraty wartości lub utracenia pozycji rzeczowych aktywów trwałych ujętych w rachunku zysków i strat w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2005 roku wyniosła 3 932 tysiące złotych.

W grupie rzeczowych aktywów trwałych „Grunt i budynki, w tym nieruchomości inwestycyjne” znajdują się grunty, które nie podlegają amortyzacji. Największą pozycję stanowi prawo wieczystego użytkowania gruntu w Warszawie o wartości księgowej 28 031 tysięcy złotych, którego wartość godziwa szacowana przez niezależnego rzeczoznawcę jest wyższa od wartości księgowej o około 7 000 tysięcy złotych. Nie występują ograniczenia dotyczące praw do zbycia tych nieruchomości, a także nie istnieją zobowiązania umowne ich dotyczące.

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

| | 1.01.-30.06.2006 niezbadane | 1.01.-30.06.2005 niezbadane |
|---|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Przychody z czynszów dotyczące nieruchomości inwestycyjnych | - | - |
| Bezpośrednie koszty operacyjne dotyczące nieruchomości inwestycyjnych (w tym: koszty napraw i utrzymania), które w danym okresie przyniosły przychody z czynszów | - | - |
| Bezpośrednie koszty operacyjne dotyczące nieruchomości inwestycyjnych (w tym: koszty napraw i utrzymania), które w danym okresie nie przyniosły przychodów z czynszów | 743 | 758 |

34. Inne aktywa

| | 30.06.2006 niezbadane | 31.12.2005 |
|---|---------------------------------|-------------------|
| Zapasy | 280 518 | 304 046 |
| Rozrachunki z tytułu transakcji zrealizowanych przy użyciu kart | 173 498 | 151 006 |
| Rozliczenia z tytułu obrotu papierami wartościowymi | 95 686 | 190 |
| Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów | 35 564 | 42 104 |
| Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana | 28 095 | 10 435 |
| Rozrachunki międzybankowe i międzyoddziałowe | - | 1 686 |
| Inne | 233 144 | 195 314 |
| Razem | 846 505 | 704 781 |

W pozycji „Inne” znajdują się głównie należności z zakresu gospodarki własnej.

W dniu 29 czerwca 2006 roku pomiędzy PKO BP SA i Narodowym Funduszem Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej została zawarta Umowa Zobowiązująca do Nabycia Akcji („Umowa”) Banku Ochrony Środowiska S.A. w Warszawie („BOŚ”). Zgodnie z postanowieniami wspomnianej Umowy PKO BP SA zamierza wystąpić w roli nabywającego akcje w ramach wezwania ogłoszonego przez Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej. Jako nabywający PKO BP SA zobowiązał się nabyć do 659 999 (słownie: sześćset pięćdziesiąt dziewięć tysięcy dziewięćset dziewięćdziesiąt dziewięć) akcji zwykłych na okaziciela BOŚ o wartości nominalnej 10 zł (słownie: dziesięć złotych) każda akcja („Akcje”), po cenie 92 zł (słownie: dziewięćdziesiąt dwa złote) za jedną Akcję to jest za łączną kwotę do 60 719 908 zł (słownie: sześćdziesiąt milionów siedemset dziewięćdziesiąt tysięcy dziewięćset osiem złotych). Nabyte przez PKO BP SA w wyniku wezwania Akcje będą uprawniały do maksymalnie 659 999 głosów, reprezentujących 4,999992% głosów na walnym zgromadzeniu BOŚ i stanowiących 4,999992% kapitału zakładowego BOŚ.

Bank tytułem udziału w wezwaniu na akcje Banku Ochrony Środowiska SA złożył w dniu 30 czerwca 2006 roku depozyt w kwocie 60 720 tysięcy złotych stanowiącej równowartość planowanej przez PKO BP SA transakcji.

a) Informacje dotyczące wartości zapasów

| Wartość bilansowa zapasów według rodzaju | 30.06.2006 niezbadane | 31.12.2005 |
|---|---------------------------------|-------------------|
| Produkcja w toku* | 276 859 | 298 858 |
| Wyroby gotowe | 3 085 | 4 337 |
| Materiały | 557 | 851 |
| Towary | - | - |
| Inne | 17 | - |
| Odpisy aktualizujące wartość zapasów | - | - |
| Razem | 280 518 | 304 046 |

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

| Odpisy aktualizujące wartość zapasów | 01.01 - 30.06.2006 niezbadane | 01.01 - 31.12.2005 |
|--|---|---------------------------|
| Stan na początek okresu | - | (1 575) |
| Odpisy aktualizujące wartość zapasów ujęte jako koszt w danym okresie | - | - |
| Odwrócenia odpisów aktualizujących wartość zapasów ujęte w rachunku zysków i strat | - | - |
| Inne zmiany | - | 1 575 |
| Stan odpisów aktualizujących wartość zapasów na koniec okresu | - | - |

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2006 roku oraz zakończonym dnia 30 czerwca 2005 roku nie wystąpiła wartość bilansowa zapasów zastawionych jako zabezpieczenie.

| Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży według rodzaju | 30.06.2006 niezbadane | 31.12.2005 |
|---|---------------------------------|-------------------|
| Udziały w jednostkach podporządkowanych* | 17 376 | - |
| Przedmioty leasingu | 1 809 | 2 189 |
| Aktywa do zbycia | 8 646 | 7 967 |
| Inne | 264 | 279 |
| Stan aktywów trwałych dostępnych do sprzedaży na koniec okresu | 28 095 | 10 435 |

*Na dzień 30 czerwca 2006 roku, udziały w spółce Wawel Hotel Development Sp. z o.o. przekwalifikowano jako aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży (zgodnie z MSSF 5).

35. Aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań

Grupa Kapitałowa posiadała następujące aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań własnych:

Fundusz ochrony środków gwarantowanych

Fundusz ochrony środków gwarantowanych Bank PKO BP SA tworzy zgodnie z zapisem art. 25 ustawy z dnia 14 grudnia 1994 roku o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym (Dz.U. z 2000 roku nr 9, poz. 131 z późniejszymi zmianami).

| | 30.06.2006 niezbadane | 31.12.2005 |
|----------------------------------|---------------------------------|--------------------|
| Wartość funduszu | 141 951 | 92 009 |
| Wartość nominalna zabezpieczenia | 143 000 | 93 000 |
| Rodzaj zabezpieczenia | obligacje skarbowe | obligacje skarbowe |
| Termin wykupu zabezpieczenia | 24.03.2007 | 24.03.2007 |
| Wartość bilansowa zabezpieczenia | 145 480 | 92 669 |

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

| | 30.06.2006 niezbadane | 31.12.2005 |
|----------------------------|---------------------------------|-------------------|
| Fundusz gwarancyjny giełdy | 1 978 | 2 479 |

Ponadto jednostka konsolidowana metodą pełną KREDO BANK S.A. posiadała następujące aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań własnych:

Na dzień 30 czerwca 2006 roku

- środki pieniężne stanowiące zabezpieczenie pożyczek otrzymanych od zagranicznych organizacji finansowych w wysokości 73 634 tysiące hrywien (równowartość w złotych 46 684 tysiące złotych).

Na dzień 31 grudnia 2005 roku:

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

36. Zobowiązania wobec Banku Centralnego

| | 30.06.2006 niezbadane | 31.12.2005 |
|---|---------------------------------|-------------------|
| Rachunek bieżący | - | - |
| Do 1 miesiąca | 1 485 | 766 |
| Od 1 miesiąca do 3 miesięcy | - | - |
| Od 3 miesięcy do 1 roku | - | - |
| Od 1 roku do 5 lat | - | - |
| Powyżej 5 lat | - | - |
| Razem zobowiązania wobec Banku Centralnego | 1 485 | 766 |

Na dzień 30 czerwca 2006 roku stopa oprocentowania wynosiła 0,0071% a na dzień 31 grudnia 2005 roku stopa oprocentowania wynosiła 0,0071%.

37. Zobowiązania wobec innych banków

| | 30.06.2006 niezbadane | 31.12.2005 |
|---|---------------------------------|-------------------|
| Rachunki bieżące | 14 291 | 11 866 |
| Depozyty innych banków | 2 068 501 | 1 920 269 |
| Otrzymane kredyty i pożyczki | 150 026 | 139 467 |
| Środki pieniężne w drodze | - | - |
| Inne depozyty z rynku pieniężnego | 28 656 | 11 744 |
| Razem zobowiązania wobec innych banków | 2 261 474 | 2 083 346 |

Struktura według okresu od dnia bilansowego do terminu spłaty

| | 30.06.2006 niezbadane | 31.12.2005 |
|--|---------------------------------|-------------------|
| Rachunki bieżące | 14 291 | 11 866 |
| Zobowiązania terminowe o okresie spłaty: | 2 247 183 | 2 071 480 |
| do 1 miesiąca | 1 569 809 | 1 101 418 |
| od 1 miesiąca do 3 miesięcy | 326 682 | 516 521 |
| od 3 miesięcy do 1 roku | 273 337 | 206 610 |
| od 1 roku do 5 lat | 77 355 | 246 880 |
| powyżej 5 lat | - | 51 |
| Środki pieniężne w drodze | - | - |
| Inne depozyty z rynku pieniężnego | - | - |
| Razem | 2 261 474 | 2 083 346 |

stan na 30 czerwca 2006 roku

| Efektywna stopa procentowa | PLN | EUR | USD | GBP | CHF |
|-----------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Depozyty międzybankowe | 3,94 | 2,75 | 5,11 | 4,21 | 1,19 |

stan 31 grudnia 2005 roku

| Efektywna stopa procentowa | PLN | EUR | USD | GBP | CHF |
|-----------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Depozyty międzybankowe | 4,64 | 2,41 | 4,26 | - | - |

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

Na dzień 30 czerwca 2006 roku oraz na dzień 31 grudnia 2005 roku Grupa Kapitałowa nie posiadała pozostałych zobowiązań finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

39. Zobowiązania wobec klientów

| | 30.06.2006 niezbadane | 31.12.2005 |
|---|---------------------------------|-------------------|
| Zobowiązania wobec podmiotów gospodarczych | 10 455 561 | 10 021 677 |
| Środki na rachunkach bieżących i depozyty O/N | 4 029 257 | 4 488 291 |
| Depozyty terminowe | 6 339 303 | 5 506 676 |
| Inne | 87 001 | 26 710 |
| Zobowiązania wobec jednostek budżetowych | 3 796 068 | 3 186 260 |
| Środki na rachunkach bieżących i depozyty O/N | 2 947 311 | 2 552 775 |
| Depozyty terminowe | 734 387 | 496 354 |
| Inne | 114 370 | 137 131 |
| Zobowiązania wobec ludności | 65 752 517 | 63 539 626 |
| Środki na rachunkach bieżących i depozyty O/N | 21 986 192 | 20 707 451 |
| Depozyty terminowe | 43 746 519 | 42 813 572 |
| Inne | 19 806 | 18 603 |
| Razem zobowiązania wobec klientów | 80 004 146 | 76 747 563 |

Struktura według okresu od dnia bilansowego do terminu spłaty

| | 30.06.2006 niezbadane | 31.12.2005 |
|--|---------------------------------|-------------------|
| Rachunki bieżące i depozyty O/N | 28 962 760 | 27 748 517 |
| Zobowiązania terminowe o okresie spłaty: | 51 041 386 | 48 999 046 |
| do 1 miesiąca | 21 384 442 | 18 804 200 |
| od 1 miesiąca do 3 miesięcy | 11 849 418 | 12 951 568 |
| od 3 miesięcy do 1 roku | 16 619 203 | 15 730 170 |
| od 1 roku do 5 lat | 1 147 745 | 1 468 366 |
| powyżej 5 lat | 40 578 | 44 742 |
| Inne | - | - |
| Razem | 80 004 146 | 76 747 563 |

40. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

Na dzień 30 czerwca 2006 roku oraz 31 grudnia 2005 roku Grupa Kapitałowa posiadała zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych.

| | 30.06.2006 niezbadane | 31.12.2005 |
|-------------------------------------|---------------------------------|-------------------|
| Zobowiązania z tytułu emisji | | |
| Obligacji | 98 533 | 68 470 |
| Certyfikatów | - | - |
| Pozostałych | - | - |
| Razem | 98 533 | 68 470 |

| | 30.06.2006 niezbadane | 31.12.2005 |
|---|---------------------------------|-------------------|
| Zobowiązania z tytułu emisji o okresie spłaty: | | |
| do 1 miesiąca | - | - |
| od 1 miesiąca do 3 miesięcy | - | 9 891 |
| od 3 miesięcy do 1 roku | 98 533 | 58 579 |
| od 1 roku do 5 lat | - | - |
| powyżej 5 lat | - | - |
| Razem | 98 533 | 68 470 |

Średnie oprocentowanie powyższych papierów wartościowych wyniosło na dzień 30 czerwca 2006 roku 4,80 %, a na dzień 31 grudnia 2005 roku odpowiednio 5,29%.

Efektywna stopa procentowa (dla Banku)

stan na 30 czerwca 2006 roku

| Depozyty | PLN | EUR | USD | GBP | CHF |
|------------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Ogółem | 1,89 | 1,38 | 2,18 | 1,28 | 0,21 |
| Depozyty ludności | 1,73 | 1,12 | 1,96 | 0,99 | 0,22 |
| Depozyty podmiotów gospodarczych | 2,19 | 1,78 | 4,21 | 3,92 | 0,11 |
| Depozyty ludności - bieżące | 0,17 | 0,34 | 0,18 | 0,16 | 0,11 |
| Depozyty ludności - terminowe | 2,45 | 1,46 | 2,64 | 1,65 | 0,03 |
| Rachunku lokacyjne IKE | 3,92 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Depozyty podmiotów gospodarujących | 2,19 | 1,78 | 4,21 | 3,92 | 0,11 |

stan na 31 grudnia 2005 roku

| Depozyty | PLN | EUR | USD | GBP | CHF |
|------------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Ogółem | 2,36 | 1,16 | 1,41 | 1,20 | 0,26 |
| Depozyty ludności | 2,19 | 0,99 | 1,02 | 0,93 | 0,16 |
| Depozyty podmiotów gospodarczych | 3,01 | 1,67 | 3,81 | 3,33 | 0,73 |
| Depozyty ludności - bieżące | 0,25 | 0,30 | 0,15 | 0,15 | 0,10 |
| Depozyty ludności - terminowe | 2,99 | 1,29 | 1,42 | 1,60 | 0,23 |
| Rachunku lokacyjne IKE | 4,32 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Depozyty podmiotów gospodarujących | 2,90 | 1,54 | 3,85 | 3,33 | 0,73 |

41. Pozostałe zobowiązania

| | 30.06.2006 niezbadane | 31.12.2005 |
|--|---------------------------------|-------------------|
| Koszty do zapłacenia | 235 949 | 193 684 |
| Przychody pobierane z góry | 292 712 | 167 989 |
| Inne zobowiązania (z tytułu) | 2 259 603 | 1 500 807 |
| zadeklarowana dywidenda | 800 000 | - |
| zobowiązania z tytułu rozliczeń w operacjach papierami wartościowymi | 296 153 | 414 556 |
| rozliczenia międzybankowe i międzyoddziałowe | 289 083 | 291 827 |
| zobowiązania z tytułu wspólnych przedsięwzięć banków, w tym kredytów konsorcjalnych | 205 845 | - |
| zobowiązania z tytułu operacji z podmiotami niefinansowymi | 132 543 | 42 739 |
| zobowiązania z tytułu działalności dewizowej | 115 182 | 181 681 |
| rozliczenia publiczno - prawne | 90 201 | 192 367 |
| zobowiązania wobec dostawców | 106 800 | 109 369 |
| zobowiązania z tytułu zwrotu kredytobiorcom nadpłat w związku z umorzeniem zadłużenia wobec budżetu państwa | 23 169 | 15 002 |
| zobowiązania z tytułu sprzedanych znaków wartościowych | 21 533 | 20 926 |
| zobowiązania z tytułu kaucji i wadium wpłaconych przez dostawców oraz od kredytów bezgotówkowych dla ludności na zakup artykułów przemysłowych | 9 319 | 9 767 |
| zobowiązania w zakresie działalności inwestycyjnej i gospodarki własnej | 4 818 | 19 801 |
| zobowiązania z tytułu pobranych zasiłków kasowych | 3 280 | 6 967 |
| zobowiązania z tytułu przekazów bankowych do wypłaty w walucie polskiej | 2 471 | 2 934 |
| rozliczenia z tytułu środków na wypłatę świadczeń Fundacji „Polsko – Niemieckie Pojednanie” | 1 245 | 3 011 |
| rozliczenie zakupu maszyn i urządzeń oraz materiałów, robót i usług dotyczących budowy środków trwałych | 705 | 82 374 |
| rozliczenia z tytułu obsługi zastępczej z Poczta Polska | - | 3 621 |
| pozostałe | 157 256 | 103 865 |
| Razem | 2 788 264 | 1 862 480 |

*Pozycja pozostałe obejmuje m.in. na dzień 30 czerwca 2006 roku różne zobowiązania operacyjne w kwocie 42 511 tysięcy złotych (na dzień 31 grudnia 2005 roku 13 733 tysięcy złotych) oraz rozrachunki z tytułu transakcji zrealizowanych przy użyciu kart w kwocie 24 414 tysięcy złotych (na dzień 31 grudnia 2005 roku 2 395 tysięcy złotych)

42. Rezerwy

| Za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2006 roku niezbadane | Rezerwa na sprawy sporne | Rezerwa na świadczenia emerytalne | Rezerwa na udzielone zobowiązania i gwarancje | Inne rezerwy* | Razem |
|--|---------------------------------|--|--|----------------------|----------------|
| Stan na 1 stycznia 2006 roku | 7 538 | 210 794 | 16 912 | 104 653 | 339 897 |
| Utworzenie/aktualizacja rezerw | 265 | - | 25 | 19 203 | 19 493 |
| Wykorzystanie rezerw | (205) | - | - | - | (205) |
| Rozwiązanie rezerw | - | (3 864) | (6 980) | - | (10 844) |
| Zmiana z tytułu wzrostu kwoty zdyskontowanej wynikająca z tytułu upływu czasu oraz skutków zmian stopy dyskontowej | - | - | - | - | - |
| Objęcie konsolidacją jednostek podporządkowanych | - | 7 | - | - | 7 |
| Różnice kursowe | - | - | (5) | - | (5) |
| Inne zmiany i reklasyfikacje | 31 | 12 | 120 | - | 163 |
| Stan rezerw na dzień 30 czerwca 2006 roku | 7 629 | 206 949 | 10 072 | 123 856 | 348 506 |

* Pozycja „Inne rezerwy” obejmuje m.in. rezerwę sekurytyzacyjną w kwocie 78 614 tysięcy złotych, która szerzej została opisana w pkt. 7.

| Za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2005 roku <small>niezbadane</small> | Rezerwa na sprawy sporne | Rezerwa na świadczenia emerytalne | Rezerwa na udzielone zobowiązania i gwarancje | Inne rezerwy | Razem |
|--|---------------------------------|--|--|---------------------|-----------------|
| Stan na 1 stycznia 2005 roku | 7 110 | 184 151 | 10 375 | 7 137 | 208 773 |
| Utworzenie/aktualizacja rezerw | 148 | - | 28 960 | - | 29 108 |
| Wykorzystanie rezerw | (44) | (3) | - | - | (47) |
| Rozwiązanie rezerw | - | - | (21 605) | (10 865) | (32 470) |
| Zmiana z tytułu wzrostu kwoty zdyskontowanej wynikająca z tytułu upływu czasu oraz skutków zmian stopy dyskontowej | - | - | - | - | - |
| Nabycie/zbycie w wyniku połączenia jednostek | - | - | - | - | - |
| Różnice kursowe | - | - | 15 | - | 15 |
| Inne zmiany | 162 | - | - | 16 354 | 16 516 |
| Stan rezerw na dzień 30 czerwca 2005 roku | 7 376 | 184 148 | 17 745 | 12 626 | 221 895 |

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

43. Świadczenia pracownicze

W dniu 10 listopada 2004 roku na mocy ustawy z dnia 30 sierpnia 1996 roku o komercjalizacji i prywatyzacji (Dz. U. z 2002r., Nr 171, poz. 1397 z późniejszymi zmianami) 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) nastąpiło przyznanie akcji pracowniczych jednostki dominującej jej pracownikom. W wyniku przydziału pracownicy otrzymali 105 000 000 akcji, co stanowi 10,5 % udziału w kapitale zakładowym jednostki dominującej.

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

W skonsolidowanym bilansie Grupa dokonała kompensaty aktywów i zobowiązań Funduszu, ze względu na fakt, że aktywa ZFŚS nie stanowią aktywów Grupy. W związku z tym, saldo z tytułu ZFŚS w skonsolidowanym bilansie Grupy na dzień 30 czerwca 2006 roku oraz na dzień 31 grudnia 2005 roku wyniosło zero.

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

| | 30.06.2006 <small>niezbadane</small> | 31.12.2005 |
|---|--|--|
| Pożyczki udzielone pracownikom | 96 075 | 90 692 |
| Środki pieniężne na rachunku ZFŚS | 29 127 | 9 643 |
| | | |
| | 1.01- 30.06.2006 <small>niezbadane</small> | 1.01- 30.06.2005 <small>niezbadane</small> |
| Odpisy dokonane na rzecz ZFŚS w okresie | 29 031 | 14 376 |
| Bezzwrotne wydatki ZFŚS w okresie | 4 190 | 4 211 |

45. Zobowiązania warunkowe

Według stanu na dzień 30 czerwca 2006 roku funkcjonowały następujące programy papierów wartościowych objęte subemisją (niezbadane):

| Nazwa Emitenta papierów wartościowych z gwarancją przejęcia emisji | Rodzaj gwarantowanych papierów wartościowych | Kwota do jakiej bank zobowiązał się zaangażować w przypadku realizacji umowy gwarancyjnej | Okres obowiązywania umowy | Rodzaj subemisji |
|--|--|---|---------------------------|-------------------------------|
| Spółka A | obligacje korporacyjne | 80 000 | 2008-06-19 | Umowa Emisji Obligacji* |
| Spółka B | obligacje korporacyjne | 350 000 | 2009-12-31 | Umowa Emisji Bonów Wekslowych |
| Spółka C | obligacje korporacyjne | 4 000 | 2010-12-30 | Umowa Emisji Bonów Wekslowych |
| Spółka D | bony wekslowe | 40 000 | 2006-12-30 | Umowa Emisji Obligacji |
| Podmiot A | obligacje komunalne | 3 000 | 2011-12-31 | Umowa Emisji Obligacji |
| Podmiot B | obligacje komunalne | 2 000 | 2014-12-31 | Umowa Emisji Obligacji |
| Podmiot C | obligacje komunalne | 6 070 | 2014-12-31 | Umowa Emisji Obligacji |
| Podmiot D | obligacje komunalne | 2 500 | 2014-12-31 | Umowa Emisji Obligacji |
| Podmiot E | obligacje komunalne | 3 900 | 2015-12-31 | Umowa Emisji Obligacji |
| Podmiot F | obligacje komunalne | 3 000 | 2014-12-31 | Umowa Emisji Obligacji |
| Podmiot G | obligacje komunalne | 2 770 | 2016-12-31 | Umowa Emisji Obligacji |
| Podmiot H | obligacje komunalne | 2 500 | 2011-12-31 | Umowa Emisji Obligacji |
| Podmiot I | obligacje komunalne | 5 000 | 2018-12-31 | Umowa Emisji Obligacji |
| Podmiot J | obligacje komunalne | 6 000 | 2013-12-31 | Umowa Emisji Obligacji |
| Podmiot K | obligacje komunalne | 2 400 | 2009-12-31 | Umowa Emisji Obligacji |
| Podmiot L | obligacje komunalne | 4 400 | 2011-12-31 | Umowa Emisji Obligacji |
| Podmiot M | obligacje komunalne | 3 000 | 2012-12-31 | Umowa Emisji Obligacji |
| Podmiot N | obligacje komunalne | 2 130 | 2012-12-31 | Umowa Emisji Obligacji |
| Podmiot O | obligacje komunalne | 18 300 | 2016-12-31 | Umowa Emisji Obligacji |
| Podmiot P | obligacje komunalne | 8 722 | 2011-12-31 | Umowa Emisji Obligacji |
| Podmiot Q | obligacje komunalne | 10 000 | 2014-12-31 | Umowa Emisji Obligacji |
| Podmiot R | obligacje komunalne | 3 500 | 2015-12-31 | Umowa Emisji Obligacji |
| Podmiot S | obligacje komunalne | 2 000 | 2013-12-31 | Umowa Emisji Obligacji |
| Podmiot T | obligacje komunalne | 3 000 | 2012-12-31 | Umowa Emisji Obligacji |
| Podmiot U | obligacje komunalne | 7 000 | 2011-12-31 | Umowa Emisji Obligacji |
| Podmiot V | obligacje komunalne | 2 000 | 2014-12-31 | Umowa Emisji Obligacji |
| Podmiot W | obligacje komunalne | 2 000 | 2014-12-31 | Umowa Emisji Obligacji |
| Podmiot X | obligacje komunalne | 4 000 | 2014-12-31 | Umowa Emisji Obligacji |
| Podmiot Y | obligacje komunalne | 40 500 | 2017-12-31 | Umowa Emisji Obligacji |
| Podmiot Z | obligacje komunalne | 12 650 | 2012-12-31 | Umowa Emisji Obligacji |
| Podmiot AA | obligacje komunalne | 5 000 | 2011-12-31 | Umowa Emisji Obligacji |
| Podmiot BB | obligacje komunalne | 50 000 | 2011-12-31 | Umowa Emisji Obligacji |
| Podmiot CC | obligacje komunalne | 2 750 | 2014-12-31 | Umowa Emisji Obligacji |
| Podmiot DD | obligacje komunalne | 2 500 | 2008-12-31 | Umowa Emisji Obligacji |
| Podmiot EE | obligacje komunalne | 2 000 | 2015-12-31 | Umowa Emisji Obligacji |
| Podmiot FF | obligacje komunalne | 2 400 | 2012-12-31 | Umowa Emisji Obligacji |
| Podmiot GG | obligacje komunalne | 7 000 | 2012-12-31 | Umowa Emisji Obligacji |
| Podmiot HH | obligacje komunalne | 5 000 | 2012-12-31 | Umowa Emisji Obligacji |
| Podmiot II | obligacje komunalne | 3 500 | 2017-12-31 | Umowa Emisji Obligacji |
| Podmiot JJ | obligacje komunalne | 2 000 | 2009-12-31 | Umowa Emisji Obligacji |
| Podmiot KK | obligacje komunalne | 4 000 | 2013-12-31 | Umowa Emisji Obligacji |
| Podmiot LL | obligacje komunalne | 15 000 | 2016-12-31 | Umowa Emisji Obligacji |
| Podmiot MM | obligacje komunalne | 6 100 | 2012-12-31 | Umowa Emisji Obligacji |
| Podmiot NN | obligacje komunalne | 2 500 | 2008-12-31 | Umowa Emisji Obligacji |
| Podmiot OO** | obligacje komunalne | 24 180 | 2009-12-30 | Umowa Emisji Obligacji |
| Łącznie pozostałe, których wartość jednostkowa wynosi poniżej 2 mln złotych | obligacje komunalne | 14 960 | | Umowa Emisji Obligacji |
| Suma | | 785 232 | | |

* Dotyczy Umowy Organizacji, Prowadzenia i Obsługi Programu Emisji Obligacji

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

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

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

* Dotyczy Umowy Organizacji, Prowadzenia i Obsługi Programu Emisji Obligacji

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

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

Potencjalne zobowiązania

Według stanu na dzień 30 czerwca 2006 roku, łączna wartość postępowań, w których Bank jest pozwany wynosiła 285 768 tysięcy złotych (na dzień 31 grudnia 2005 roku 453 788 tysięcy złotych), a kwota łącznej wartości postępowań z powództwa Banku wynosiła 67 709 tysięcy złotych (na dzień 31 grudnia 2005 roku 63 017 tysięcy złotych).

Poniżej przedstawiono opis najistotniejszych spraw spornych Grupy Kapitałowej PKO BP SA:

a) Postępowanie w sprawie stosowania praktyk naruszających konkurencję

Bank jest stroną postępowania wszczętego przez Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów postanowieniem z dnia 23 kwietnia 2001 roku na wniosek Polskiej Organizacji Handlu i Dystrybucji – Związek pracodawców przeciwko: Visa CEMEA – Visa International, Europay International S.A., Visa Forum Polska, Europay Forum Polska i bankom zrzeszonym w stowarzyszeniach emitentów Visa Forum Polska oraz Europay Forum Polska, w tym przeciwko Bankowi w sprawie stosowania praktyk ograniczających konkurencję na rynku usług związanych z regulowaniem zobowiązań konsumentów wobec akceptantów z tytułu płatności za nabywane przez konsumentów towary i usługi za pomocą kart płatniczych na terytorium Polski, polegających na uczestniczeniu w porozumieniu i wspólnym ustalaniu wysokości stawek opłaty „interchange” pobieranej od transakcji dokonywanych kartami systemu Visa w Polsce (co może stanowić naruszenie art. 5 ust. 1 pkt.1 Ustawy o ochronie konkurencji), uczestniczeniu w porozumieniu i wspólnym ustalaniu wysokości stawek opłaty „interchange” pobieranej od transakcji dokonywanych kartami systemu Europay/Eurocard/MasterCard w Polsce (co może stanowić naruszenie art. 5 ust. 1 i 6 Ustawy o ochronie konkurencji) oraz koordynacji działań w celu ograniczenia dostępu do rynku przedsiębiorców nienależących do wymienionych porozumień emitentów (co może stanowić naruszenie art. 5 ust. 1 pkt 1 i 6 Ustawy o ochronie konkurencji). Postanowieniem z dnia 15 marca 2006 roku Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów zmieniono postanowienie z dnia 23 kwietnia 2001 roku w ten sposób, iż za stroną postępowania uznano również Visa Europe Limited z siedzibą w Londynie, wielka Brytania. Termin zakończenia postępowania był kilkakrotnie przedłużany. Ostatni termin zakończenia postępowania został przedłużony, zgodnie z pismem Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów z dnia 26 czerwca 2006 roku, do dnia 23 października 2006 roku z powodu konieczności uzyskania niezbędnych danych i informacji oraz dokonania analizy zebranego materiału dowodowego.

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

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego toczy się siedem postępowań administracyjnych o stwierdzenie nieważności decyzji administracyjnych wydanych przez organy administracji publicznej, a dotyczących nieruchomości posiadanych przez Bank lub, w jednym przypadku przez spółkę zależną od Banku, które to postępowania, w przypadku ich negatywnego dla Banku rozstrzygnięcia, skutkować mogą zgłoszeniem roszczeń restrykcyjnych. W grupie ww. postępowań tylko jedno dotyczy nieruchomości, którą Bank klasyfikuje jako istotną z punktu widzenia prowadzonej działalności, tj. nieruchomości położonej w Warszawie, przy ul. Puławskiej 15, na której znajduje się budynek Centrali Banku. Użytkownikiem wieczystym ww. nieruchomości jest CFP Sp. z o.o. Zważywszy na aktualny stan przedmiotowych postępowań dotyczących stwierdzenia nieważności decyzji i orzeczeń organów administracji publicznej, nie jest obecnie możliwe określenie ich ewentualnych negatywnych skutków finansowych dla Banku. Ponadto w odniesieniu do sześciu nieruchomości Banku zostały zgłoszone roszczenia przez byłych właścicieli. W stosunku do dwóch z nieruchomości wszczęto postępowanie sądowe. W przypadku czterech pozostałych nadal są prowadzone negocjacje mające na celu uregulowanie stanu prawnego tych nieruchomości.

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2006 roku nie zawiera korekt związanych z potencjalnymi zobowiązaniami opisywanymi powyżej.

Udzielone zobowiązania finansowe

| | 30.06.2006 niezbadane | 31.12.2005 |
|--|---------------------------------|-------------------|
| Udzielone zobowiązania finansowe razem: | 19 531 448 | 17 312 241 |
| na rzecz podmiotów finansowych | 990 617 | 1 299 781 |
| na rzecz podmiotów niefinansowych | 16 850 136 | 13 633 134 |
| na rzecz budżetu | 1 690 695 | 2 379 326 |
| w tym: udzielone zobowiązania nieodwołalne | 9 603 578 | 8 519 942 |

Udzielone zobowiązania gwarancyjne

| | 30.06.2006 niezbadane | 31.12.2005 |
|---|---------------------------------|-------------------|
| Zobowiązania udzielone na rzecz podmiotów finansowych: | 10 614 | 7 674 |
| gwarancje | 10 614 | 7 674 |
| poręczenia | - | - |
| potwierdzone akredytywy eksportowe | - | - |
| Zobowiązania udzielone na rzecz podmiotów niefinansowych: | 1 919 675 | 1 215 824 |
| gwarancje | 1 919 675 | 1 204 420 |
| poręczenia | - | 11 404 |
| potwierdzone akredytywy eksportowe | - | - |
| Zobowiązania udzielone na rzecz budżetu: | 308 965 | 252 752 |
| gwarancje | 308 965 | 252 752 |
| poręczenia | - | - |
| awale (poręczenia wekslowe) | - | - |
| Razem zobowiązania udzielone | 2 239 254 | 1 476 250 |

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

Zobowiązania udzielone według terminów wymagalności na dzień 30 czerwca 2006 roku (niezbadane)

| | Do 1 miesiąca włącznie | Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy włącznie | Powyżej 3 miesięcy do 1 roku włącznie | Powyżej 1 roku do 5 lat włącznie | Powyżej 5 lat | Razem |
|------------------------------------|---------------------------------------|--|--|---|--------------------------|-------------------|
| Zobowiązania udzielone finansowe | 5 366 971 | 741 120 | 6 367 650 | 5 362 632 | 1 693 075 | 19 531 448 |
| Zobowiązania udzielone gwarancyjne | 388 227 | 33 789 | 839 690 | 925 675 | 51 873 | 2 239 254 |
| Razem | 5 755 198 | 774 909 | 7 207 340 | 6 288 307 | 1 744 948 | 21 770 702 |

Zobowiązania udzielone według terminów wymagalności na dzień 31 grudnia 2005 roku

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

Pozabilansowe zobowiązania otrzymane

| | 30.06.2006 niezbadane | 31.12.2005 |
|--------------------------------|---------------------------------|-------------------|
| Zobowiązania otrzymane: | 5 768 103 | 5 320 868 |
| 1. finansowe | 928 295 | 570 767 |
| 2. gwarancyjne | 4 839 808 | 4 750 101 |

Aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań warunkowych

Na dzień 30 czerwca 2006 roku oraz na dzień 31 grudnia 2005 roku Grupa Kapitałowa nie posiadała aktywów obciążonych zastawem zabezpieczającym.

46. Kapitał zakładowy

W okresach 6 miesięcznych zakończonych odpowiednio dnia 30 czerwca 2006 roku oraz dnia 30 czerwca 2005 roku nie miały miejsca żadne zmiany w wysokości kapitału zakładowego jednostki dominującej.

Na dzień 30 czerwca 2006 roku kapitał zakładowy PKO BP SA wynosił 1 000 000 tysięcy złotych i składało się na niego 1 000 000 tysięcy akcji o wartości nominalnej 1 PLN (na dzień 31 grudnia 2005 roku: 1 000 000 tysięcy złotych, 1 000 000 tysięcy akcji o wartości nominalnej 1 PLN) – akcje w pełni opłacone.

Na dzień 30 czerwca 2006 roku w obrocie znajdowało się 380 526 tysięcy akcji (na dzień 31 grudnia 2005 roku 377 000 tysięcy akcji).

Na dzień 30 czerwca 2006 roku oraz na dzień 31 grudnia 2005 roku jednostki zależne, współzależne i stowarzyszone Banku nie posiadały akcji PKO BP SA.

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

47. Pozostałe kapitały i niepodzielony wynik finansowy

| | 30.06.2006 niezbadane | 31.12.2005 |
|---|---------------------------------|-------------------|
| Kapitał zapasowy | 4 530 138 | 3 297 614 |
| ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej | - | - |
| pozostały | 4 530 138 | 3 297 614 |
| Wycena portfela aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży | (31 032) | (4 054) |
| Fundusz ogólnego ryzyka bankowego | 1 070 000 | 1 000 000 |
| Pozostałe kapitały rezerwowe | 1 561 625 | 1 556 503 |
| Inne | - | - |
| Niepodzielony wynik z lat ubiegłych | (222 671) | 150 405 |
| Razem | 6 908 060 | 6 000 468 |

48. Informacje dodatkowe do rachunku przepływów pieniężnych

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

| | 30.06.2006 niezbadane | 31.12.2005 |
|--|---------------------------------|-------------------|
| Kasa, środki w Banku Centralnym | 4 092 191 | 3 895 331 |
| Bieżące należności od instytucji finansowych | 6 290 857 | 7 495 277 |
| Razem | 10 383 048 | 11 390 608 |

Przepływy z działalności operacyjnej – inne korekty

| | 01.01- 30.06.2006 niezbadane | 01.01- 30.06.2005 niezbadane |
|--|--|--|
| Wycena, naliczone odsetki, dyskonto, premia od dłużnych papierów wartościowych pomniejszona o podatek odroczony | (11 041) | 77 132 |
| Likwidacja rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych | (51 067) | 4 504 |
| Wycena, odpisy aktualizujące dotyczące udziałów w jednostkach współzależnych i stowarzyszonych | 91 607 | 7 563 |
| Zadeklarowana dywidenda | (800 000) | (1 000 000) |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych | (1 151) | 9 022 |
| Wydzielenie podatku zapłaconego i bieżącego | (106 974) | (62 598) |
| Wycena według zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej skorygowanej o podatek odroczony w odniesieniu do papierów wartościowych z portfela DDS | - | (336 002) |
| Utrata wartości aktywów finansowych | - | (476 734) |
| Odsetki skapitalizowane od kredytów "starego" portfela kredytów mieszkaniowych | - | 174 356 |
| Pozostałe | (250) | 10 378 |
| Inne korekty, razem | (878 876) | (1 592 379) |

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

| (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej | 01.01- 30.06.2006 niezbadane | 01.01- 30.06.2005 niezbadane |
|--|---|---|
| Przychody ze sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych | (35 139) | (4 608) |
| Koszty sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych | 4 468 | 13 600 |
| (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej - razem | (30 671) | 8 992 |

| Odsetki i dywidendy | 01.01- 30.06.2006 niezbadane | 01.01- 30.06.2005 niezbadane |
|---|---|---|
| Odsetki otrzymane od papierów wartościowych z portfela DDS i UTZ, wykazywane w działalności inwestycyjnej | (51 038) | (786 101) |
| Otrzymane dywidendy wykazywane w działalności inwestycyjnej | (75) | - |
| Odsetki zapłacone od leasingu finansowego, wykazywane w działalności finansowej | - | 665 |
| Odsetki zapłacone od otrzymanych pożyczek, wykazywane w działalności finansowej | - | 4 326 |
| Odsetki i dywidendy - razem | (51 113) | (781 110) |

| Zmiana stanu należności od banków | 01.01- 30.06.2006 niezbadane | 01.01- 30.06.2005 niezbadane |
|--|---|---|
| Zmiana stanu wynikająca z sald bilansowych | 776 228 | (1 109 364) |
| Zmiana stanu rezerwy na należności od banków | 1 383 | 220 |
| Wyłączenie zmiany stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | (1 204 420) | 1 068 021 |
| Zmiana stanu należności od banków - razem | (426 809) | (41 123) |

| Zmiana stanu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu oraz pozostałych instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej | 01.01- 30.06.2006 niezbadane | 01.01- 30.06.2005 niezbadane |
|--|---|---|
| Zmiana stanu wynikająca z sald bilansowych | 6 744 607 | (20 265 969) |
| Przeniesienie papierów wartościowych ALPL do działalności inwestycyjnej | - | 19 364 312 |
| Przeniesienie wyceny papierów wartościowych ALPL do pozycji "Inne korekty" | - | 554 894 |
| Zmiana stanu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu oraz pozostałych instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej - razem | 6 744 607 | (346 763) |

| Zmiana stanu pożyczek i kredytów udzielonych klientom | 01.01- 30.06.2006 niezbadane | 01.01- 30.06.2005 niezbadane |
|--|---|---|
| Zmiana stanu wynikająca z sald bilansowych | (5 946 731) | (1 827 732) |
| Zmiana stanu rezerwy na należności od klientów | 26 227 | (520 572) |
| Zmiana stanu pożyczek i kredytów udzielonych klientom - razem | (5 920 504) | (2 348 304) |

| Zmiana stanu zobowiązań wobec banków | 01.01- 30.06.2006 niezbadane | 01.01- 30.06.2005 niezbadane |
|--|---|---|
| Zmiana stanu wynikająca z sald bilansowych | 178 847 | 704 548 |
| Przeniesienie zaciągnięcia/splaty pożyczek długoterminowych od banków do działalności finansowej | (1 264) | 71 891 |
| Zmiana stanu zobowiązań wobec banków - razem | 177 583 | 776 439 |

| Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów | 01.01- 30.06.2006 niezbadane | 01.01- 30.06.2005 niezbadane |
|---|--|--|
| Zmiana stanu wynikająca z sald bilansowych | 3 256 583 | 1 304 734 |
| Przeniesienie zaciągnięcia/spłaty pożyczek długoterminowych od innych niż banki instytucji finansowych do działalności finansowej | 789 | (1 965) |
| Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów - razem | 3 257 372 | 1 302 769 |

| Zmiana stanu rezerw | 01.01- 30.06.2006 niezbadane | 01.01- 30.06.2005 niezbadane |
|--|--|--|
| Zmiana stanu wynikająca z sald bilansowych | (9 901) | (439 554) |
| Rezerwy na należności od banków | (1 383) | (220) |
| Rezerwy na należności od klientów | (26 227) | 520 572 |
| Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotycząca wyceny portfela do sprzedaży ujętej w odroczonym podatku | 6 210 | 25 181 |
| Zmiana stanu rezerw - razem | (31 301) | 105 979 |

| Zmiana stanu pozostałych zobowiązań | 01.01- 30.06.2006 niezbadane | 01.01- 30.06.2005 niezbadane |
|---|--|--|
| Zmiana stanu wynikająca z sald bilansowych | 678 222 | 1 577 594 |
| Przeniesienie spłaty odsetek od pożyczek otrzymanych od innych niż banki instytucji finansowych, wykazywane w działalności finansowej | 1 740 | 1 330 |
| Zmiana stanu pozostałych zobowiązań - razem | 679 962 | 1 578 924 |

49. Transakcje z podmiotami powiązanymi kapitałowo**Transakcje podmiotu dominującego z jednostkami podporządkowanymi wycenionymi metodą praw własności**

Wszystkie opisane poniżej transakcje z podmiotami powiązanymi kapitałowo i personalnie zostały zawarte na warunkach nie odbiegających od warunków rynkowych. Terminy spłat transakcji mieszczą się w przedziale od jednego miesiąca do dziesięciu lat.

30 czerwca 2006 roku (niezbadane)

| Podmiot | Należności netto | w tym kredyty brutto | Zobowiązania | Przychody ogółem | w tym z tytułu odsetek i prowizji | Koszty ogółem | w tym z tytułu odsetek i prowizji | Udzielone zobowiązania pozabilansowe |
|--|------------------|----------------------|---------------|------------------|-----------------------------------|---------------|-----------------------------------|--------------------------------------|
| International Trade Center Sp. z o.o. (w likwidacji) | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Przedsiębiorstwo Informatyki Bankowej Elbank Sp. z o.o. (w likwidacji) | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Wawel Hotel Development Sp. z o.o. | 110 751 | 106 275 | 12 235 | 2 360 | 2 360 | 115 | 115 | - |
| Poznański Fundusz Poręczeń Kredytowych Sp. z o.o. | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Agencja Inwestycyjna „CORP” S.A. | - | - | - | 321 | - | 1 041 | - | - |
| Ekogips S.A. (w upadłości) | - | - | - | - | - | - | - | - |
| CENTRUM HAFNERA Sp. z o.o. | - | - | 17 913 | 1 | 1 | 149 | 149 | 4 043 |
| Centrum Obsługi Biznesu sp. z o.o. | 14 815 | 14 814 | 2 167 | 11 | 11 | 26 | 26 | 19 349 |
| Bank Pocztowy S.A. | - | - | 8 | 7 | - | - | - | - |
| Hotel Jan III Sobieski Sp. z o.o. | 80 367 | 79 597 | 1 | 305 | 305 | 940 | - | - |
| Kolej Gondolowa Jaworzyna Krynicka S.A. | 2 000 | 2 000 | 33 | 85 | 85 | 16 | - | - |
| Razem | 207 933 | 202 686 | 32 357 | 3 090 | 2 762 | 2 287 | 290 | 23 392 |

31 grudnia 2005 roku

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

Transakcje z budżetem państwa

Na mocy ustawy z dnia 30 listopada 1995 roku o pomocy państwa w spłacie niektórych kredytów mieszkaniowych, refundacji bankom wypłaconych premii gwarancyjnych oraz zmianie niektórych ustaw (Dz. U. z 2003 r., Nr 119, poz. 1115 z późniejszymi zmianami), PKO BP SA otrzymuje środki z budżetu państwa tytułem wykupu odsetek od kredytów mieszkaniowych. W ramach realizacji przez budżet państwa ustawowych obowiązków, Bank w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2006 roku zaliczył do przychodów kwotę 73 864 tysięcy złotych (w I półroczu 2005 roku 90 864 tysięcy złotych) z tytułu przejściowego wykupu przez budżet państwa odsetek od kredytów mieszkaniowych „starego” portfela. W tym okresie Bank otrzymał kasowo kwotę 34 075 tysięcy złotych (w okresie 6 miesięcy 2005 roku 52 130 tysięcy złotych) z tytułu przejściowego wykupu przez budżet państwa odsetek od kredytów mieszkaniowych „starego” portfela. Różnica w wysokości 39 789 tysięcy złotych (w okresie 6 miesięcy 2005 roku 38 724 tysięcy złotych) pomiędzy przychodami memoriałowymi przypadającymi za dany okres, a przychodami za ten okres otrzymanymi kasowo jest wykazana w bilansie Grupy Kapitałowej w pozycji „Kredyty i pożyczki udzielone klientom”.

PKO BP SA otrzymuje prowizję za prowadzenie rozliczeń związanych z wykupem odsetek od kredytów mieszkaniowych. W okresie 6 miesięcy zakończonych dnia 30 czerwca 2006 roku PKO BP SA otrzymała prowizję za czwarty kwartał 2005 roku w kwocie 1 456 tysięcy złotych (w okresie 6 miesięcy 2005 roku za czwarty kwartał 2004 roku w kwocie 1 715 tysięcy złotych), która jest wykazana w rachunku zysków i strat w pozycji „Przychody z tytułu prowizji”.

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

Od 1 stycznia 1996 roku Bank został generalnym dystrybutorem znaków wartościowych. Kwota przekazana przez budżet z tego tytułu w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2006 roku wyniosła 32 119 tysięcy złotych (w okresie 6 miesięcy 2005 roku 18 888 tysięcy złotych) i w całości zaewidencjonowana została w przychody Banku, ujęta w pozycji „Przychody z tytułu prowizji”.

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2006 roku Bank zaliczył również do przychodów z tytułu prowizji kwotę 54 tysięcy złotych (w okresie 6 miesięcy 2005 roku 409 tysięcy złotych) z tytułu wynagrodzenia za czynności związane z obsługą rekompensat dla emerytów i rencistów, którzy w 1991 roku utracili wzrosty lub dodatki do emerytur i rent, należnych z tytułu pracy w szczególnych warunkach lub o szczególnym charakterze oraz dla pracowników sfery budżetowej, którym w drugim półroczu 1991 i w pierwszym półroczu 1992 nie znowelizowano wynagrodzeń. Kwota została wykazana w pozycji „Przychody z tytułu prowizji”.

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

Świadczenia dla kluczowego personelu kierowniczego jednostki dominującej

a) krótkoterminowe świadczenia pracownicze

Wynagrodzenia otrzymane od PKO BP S.A.

| | 01.01-30.06.2006 niezbadane | 01.01-30.06.2005 niezbadane |
|---|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Zarząd Banku | | |
| Krótkoterminowe świadczenia pracownicze | 939 | 819 |
| Rada Nadzorcza Banku | | |
| Krótkoterminowe świadczenia pracownicze | 112 | 112 |
| Razem wynagrodzenia | 1 051 | 931 |

Wynagrodzenia otrzymane od jednostek podporządkowanych PKO BP S.A.

| | 01.01-30.06.2006 niezbadane | 01.01-30.06.2005 niezbadane |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
| Zarząd Banku | | |
| Krótkoterminowe świadczenia pracownicze | 241 | 136 |
| Rada Nadzorcza Banku | | |
| Krótkoterminowe świadczenia pracownicze | - | - |
| Razem wynagrodzenia | 241 | 136 |

W okresach 6 miesięcy zakończonych dnia 30 czerwca 2006 roku oraz 30 czerwca 2005 roku Członkowie Rady Nadzorczej nie otrzymali żadnych wynagrodzeń od spółek podporządkowanych.

b) świadczenia po okresie zatrudnienia

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2006 roku oraz odpowiednio dnia 30 czerwca 2005 roku nie wypłacono świadczeń po okresie zatrudnienia.

c) pozostałe świadczenia długoterminowe

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2006 roku oraz odpowiednio dnia 30 czerwca 2005 roku nie wypłacono świadczeń zaliczanych do „pozostałych świadczeń długoterminowych”.

d) świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2006 roku oraz odpowiednio dnia 30 czerwca 2005 roku nie wypłacono świadczeń z tytułu rozwiązania stosunku pracy.

e) płatności w formie akcji własnych

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2006 roku oraz odpowiednio dnia 30 czerwca 2005 roku nie wypłacono świadczeń w formie płatności akcjami własnymi.

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

| | 01.01-30.06.2006 niezbadane | 31.12.2005 |
|--|--------------------------------|----------------|
| Pracownicy | 614 444 | 517 665 |
| Członkowie Zarządu | 11 | 433 |
| Członkowie Rady Nadzorczej Banku | 24 | 204 |
| Osoby powiązane osobiście z osobami zarządzającymi i nadzorującymi | - | - |
| Razem | 614 479 | 518 302 |

Warunki oprocentowania i terminy spłaty należności nie odbiegają od warunków rynkowych i terminów spłaty dla podobnych produktów bankowych.

Wynagrodzenie członków zarządów i rad nadzorczych spółek zależnych Grupy Kapitałowej PKO BP S.A.

| | 01.01-30.06.2006 niezbadane | 01.01-30.06.2005 niezbadane |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
| Zarząd | | |
| Krótkoterminowe świadczenia pracownicze | 4 052 | 2 925 |
| Rada nadzorcza | | |
| Krótkoterminowe świadczenia pracownicze | 552 | 743 |
| Łączna kwota świadczeń | 4 604 | 3 668 |

50. Połączenie jednostek gospodarczych*Nabycie jednostek gospodarczych*

Na dzień 30 czerwca 2006 roku oraz na dzień 30 czerwca 2005 roku nie nastąpiło połączenie jednostki dominującej oraz jednostek podporządkowanych z innymi podmiotami.

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

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

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

Dane dotyczące nabycia 25% akcji PKO TFI SA

| | |
|--|--|
| Nazwa jednostki | PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. |
| Data nabycia | 6.04.2006 rok |
| Udział w kapitale zakładowym PKO TFI S.A. | 25% |
| Wartość nabycia | 55 055 tys. zł |
| Wartość godziwa aktywów, zobowiązań oraz zobowiązań warunkowych Spółki na dzień 31.03.2006 r. , w tym: | 22 816tys. zł |
| - wartości niematerialne i prawne | 191 tys. zł |
| - rzeczowe aktywa trwałe | 678 tys. zł |
| - należności krótkoterminowe | 16 036 tys. zł |
| - inwestycje krótkoterminowe | 40 575 tys. zł |
| - pozostałe aktywa | 665 tys. zł |
| - rezerwy na zobowiązania | (900) tys. zł |
| - zobowiązania krótkoterminowe i pozostałe | (34 429) tys. zł |
| Wartość godziwa aktywów, zobowiązań oraz zobowiązań warunkowych przypadających na partię zakupionych akcji | 5 704 tys. zł |
| Wartość firmy na dzień nabycia | 49 351 tys. zł* |
| Wartość firmy na dzień 30.06.2006 r. | 49 351 tys. zł |

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

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

Dane dotyczące nabycia akcji KREDOBANK S.A.

| | | |
|--|-----------------|----------------|
| Nazwa jednostki | KREDOBANK S.A. | |
| Data nabycia | 26.08.2004 rok | 24.10.2005 rok |
| Udział w kapitale Spółki | 66,651% | 2,367% |
| Wartość nabycia | 109 531 tys. zł | 2 439 tys. zł |
| Wartość godziwa aktywów netto Spółki na dzień nabycia w tym: | 93 047 tys. zł | 84 540 tys. zł |
| - kasa, operacje z bankiem centralnym | 39 897 tys. zł | |
| - należności od sektora finansowego | 132 240 tys. zł | |
| - należności od pozostałych sektorów | 583 973 tys. zł | |
| - dłużne papiery wartościowe | 52 167 tys. zł | |
| - wartości niematerialne i prawne | 2 505 tys. zł | |
| - rzeczowy majątek trwały | 66 366 tys. zł | |
| - pozostałe aktywa | 10 538 tys. zł | |
| - rozliczenia międzyokresowe | 7 344 tys. zł | |
| - zobowiązania | 799 784 tys. zł | |
| - fundusze specjalne i inne pasywa | 1 001 tys. zł | |
| - koszty i przychody rozliczane w czasie, zastrzeżone oraz rezerwy | 1 198 tys. zł | |
| Udział PKO BP SA w wartości godziwej aktywów netto Spółki na dzień nabycia | 62 017 tys. zł | 2 001 tys. zł |
| Wartość firmy na dzień nabycia | 47 514 tys. zł | 438 tys. zł** |
| Wartość firmy na dzień 30.06.2006 rok | 47 514 tys. zł | 438 tys. zł |

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

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

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

| | |
|--|--------------------------------|
| Nazwa jednostki | Wilanów Investments Sp. z o.o. |
| Data nabycia | 03.11.2005 r. |
| Udział w kapitale zakładowym Wilanów Investments Sp. z o.o. | 49% |
| Wartość nabycia | 66 661 tys.zł |
| Wartość godziwa aktywów, zobowiązań oraz zobowiązań warunkowych Spółki na dzień 31.10.2005 r., w tym: | 35 201 tys.zł |
| - kasa operacje z bankiem centralnym | 13 602 tys.zł |
| - aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | |
| - kredyty, pożyczki i inne należności | |
| - odsetki należne od aktywów finansowych | |
| - rzeczowe aktywa trwałe | 362 tys.zł |
| - wartości niematerialne i prawne | 84 tys.zł |
| - pozostałe aktywa | 131 303 tys.zł |
| - zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu | 89 162 tys.zł |
| - odsetki naliczone od zobowiązań finansowych | |
| - rezerwy | 6 tys.zł |
| - pozostałe zobowiązania | 20 982 tys.zł |
| Wartość godziwa aktywów, zobowiązań oraz zobowiązań warunkowych przypadających na partię zakupionych akcji | 17 249 tys.zł |
| Wartość firmy na dzień 30.06.2006 r. | 49 412 tys.zł * |

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

Zbycie jednostek gospodarczych

W I półroczu 2006 roku i w I półroczu 2005 roku nie nastąpiło zbycie jednostek podporządkowanych.

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

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

52. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

W dniu 18 kwietnia 2006 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę w sprawie zmiany Statutu Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego Spółki Akcyjnej poprzez przyjęcie tekstu jednolitego Statutu. Zmiana była podyktowana koniecznością dostosowania postanowień Statutu PKO BP SA do znowelizowanych przepisów ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 roku Prawo bankowe (Dz. U. Nr 72, poz. 665 z późn. zm.). Pozostałe zmiany mają charakter porządkujący oraz wynikający z Dobrych praktyk w spółkach publicznych. Uchwała została zaakceptowana decyzją Komisji Nadzoru Bankowego w dniu 5 lipca 2006 roku, a następnie zarejestrowana przez sąd rejestrowy w dniu 19 lipca 2006 roku. Tekst jednolity Statutu PKO BP SA zamieszczony jest na stronie internetowej Banku.

W dniu 1 sierpnia 2006 roku PKO BP SA wypłaciła akcjonariuszom 0,8 mld. złotych dywidendy w wysokości 0,80 złotych brutto za 1 akcję.

W dniu 8 sierpnia 2006 roku PKO BP SA zawarła umowę sprzedaży udziałów Wawel Hotel Development Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie, jednostki współzależnej od Banku. Bank dokonał zbycia wszystkich 27 730 udziałów o wartości nominalnej 500 złotych każdy i łącznej wartości nominalnej 13 865 000 złotych, stanowiących 35,4 % kapitału zakładowego i dających 35,4% głosów na Zgromadzeniu Wspólników, na rzecz Quinn Property Holdings Limited, z siedzibą w Dublinie za cenę 7 297 113,22 EUR.

W dniu 14 sierpnia 2006 roku PKO BP SA objęła akcje XVI emisji KREDOBANK S.A. Objęcie akcji nastąpiło w dniu rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, po otrzymaniu zgody Narodowego Banku Ukrainy na rejestrację przedmiotowej emisji.

W dniu 5 września br. Bank zawarł z PPUP Poczta Polska porozumienie o współpracy. Porozumienie zostało zawarte w celu realizacji ustaleń wynikających z listu intencyjnego, podpisanego przez Poczta Polska i PKO BP SA w dniu 29 lipca 2005 roku. Porozumienie realizowane będzie w ramach wspólnych projektów. Podjęcie konkretnych działań będzie każdorazowo przedmiotem odrębnych umów zawieranych przez strony Porozumienia.

W dniu 19 września 2006 roku zaczęła obowiązywać Ustawa o nadzorze nad rynkiem finansowym Ustawa wprowadza Komisję Nadzoru Finansowego (KNF), która zastąpi Komisję Nadzoru Bankowego (KNB), Komisję Papierów Wartościowych i Giełd (KPWiG) oraz Komisję Nadzoru Ubezpieczeń i Funduszy Emerytalnych (KNUiFE). Od 1 stycznia 2008 r. KNF przejmie też nadzór nad bankami.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu Banku

| | | | |
|------------------|-------------------|---|-------------------|
| 19 września 2006 | Andrzej Podsiadło | Prezes Zarządu Banku | (podpis) |
| 19 września 2006 | Kazimierz Małecki | Wiceprezes I Zastępca Prezesa Zarządu Banku | (podpis) |
| 19 września 2006 | Danuta Demianiuk | Wiceprezes Zarządu Banku | (podpis) |
| 19 września 2006 | Sławomir Skrzypek | Wiceprezes Zarządu Banku | (podpis) |
| 19 września 2006 | Rafał Juszcak | Członek Zarządu Banku | (podpis) |
| 19 września 2006 | Jacek Obłękowski | Członek Zarządu Banku | (podpis) |
| 19 września 2006 | Zdzisław Sokal | Członek Zarządu Banku | (podpis) |

Podpis osoby, której powierzono
prowadzenie ksiąg rachunkowych

19 września 2006

Krystyna Szewczyk

Dyrektor Banku
(podpis)

**SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
POWSZECHNEJ KASY OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI SA
ZA OKRES SZESZCIU MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2006 ROKU**

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Za okresy 6 miesięcy zakończone odpowiednio dnia 30 czerwca 2006 roku i 30 czerwca 2005 roku.

| | 01.01.- 30.06.2006 niezbadane | 01.01.- 30.06.2005 niezbadane |
|---|---|---|
| Przychody z tytułu odsetek | 2 613 541 | 2 812 511 |
| Koszty z tytułu odsetek | (836 537) | (1 082 294) |
| Wynik z tytułu odsetek | 1 777 004 | 1 730 217 |
| Przychody z tytułu prowizji i opłat | 995 259 | 732 633 |
| Koszty z tytułu prowizji i opłat | (182 774) | (153 347) |
| Wynik z tytułu prowizji i opłat | 812 485 | 579 286 |
| Przychody z tytułu dywidend | 18 504 | 14 272 |
| Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej | (57 846) | 147 208 |
| Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych | 859 | 53 197 |
| Wynik z pozycji wymiany | 284 014 | 342 202 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 88 748 | 82 190 |
| Pozostałe koszty operacyjne | (31 229) | (32 264) |
| Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto | 57 519 | 49 926 |
| Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości | (23 314) | (69 514) |
| Ogólne koszty administracyjne | (1 721 071) | (1 746 832) |
| Wynik z działalności operacyjnej | 1 148 154 | 1 099 962 |
| Zysk (strata) brutto | 1 148 154 | 1 099 962 |
| Podatek dochodowy | (213 591) | (218 738) |
| Zysk (strata) netto | 934 563 | 881 224 |
| | | |
| Zysk na jedną akcję | | |
| –podstawowy z zysku za okres | 0,93 | 0,88 |
| –rozwodniony z zysku za okres | 0,93 | 0,88 |

BILANS

Na dzień 30 czerwca 2006 roku oraz 31 grudnia 2005 roku

| | 30.06.2006 niezbadane | 31.12.2005 |
|--|---------------------------------|-------------------|
| AKTYWA | | |
| Kasa, środki w Banku Centralnym | 4 043 893 | 3 832 695 |
| Należności od banków | 11 869 555 | 12 631 446 |
| Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu | 799 752 | 841 914 |
| Pochodne instrumenty finansowe | 1 108 058 | 1 137 227 |
| Pozostałe instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat | 13 300 186 | 20 034 160 |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom | 51 757 939 | 46 051 847 |
| Inwestycyjne papiery wartościowe | 7 320 715 | 1 857 578 |
| 1. Dostępne do sprzedaży | 7 320 715 | 1 857 578 |
| 2. Utrzymywane do terminu zapadalności | - | - |
| Inwestycje w jednostki podporządkowane | 992 006 | 899 932 |
| Wartości niematerialne | 588 432 | 525 306 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 2 105 666 | 2 201 163 |
| Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego | - | - |
| Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 75 054 | - |
| Inne aktywa | 510 159 | 314 248 |
| SUMA AKTYWÓW | 94 471 415 | 90 327 516 |

| | | |
|---|-------------------|-------------------|
| ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY | | |
| Zobowiązania | | |
| Zobowiązania wobec Banku Centralnego | 1 485 | 766 |
| Zobowiązania wobec innych banków | 2 111 902 | 1 943 035 |
| Pochodne instrumenty finansowe | 1 324 531 | 1 257 384 |
| Zobowiązania wobec klientów | 79 143 550 | 75 886 880 |
| Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych | - | - |
| Pozostałe zobowiązania | 2 481 316 | 1 666 180 |
| Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego | 186 908 | 436 494 |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | - | 31 351 |
| Rezerwy | 333 494 | 325 032 |
| SUMA ZOBOWIĄZAŃ | 85 583 186 | 81 547 122 |
| Kapitał własny | | |
| Kapitał zakładowy | 1 000 000 | 1 000 000 |
| Pozostałe kapitały | 6 953 666 | 5 672 620 |
| Niepodzielony wynik finansowy | - | 430 976 |
| Wynik roku bieżącego | 934 563 | 1 676 798 |
| Kapitał własny ogółem | 8 888 229 | 8 780 394 |
| SUMA ZOBOWIĄZAŃ I KAPITAŁU WŁASNEGO | 94 471 415 | 90 327 516 |

| | | |
|-----------------------------------|--------------|--------------|
| Współczynnik wypłacalności | 13,36 | 14,06 |
|-----------------------------------|--------------|--------------|

POZYCJE POZABILANSOWE

Na dzień 30 czerwca 2006 roku oraz 31 grudnia 2005 roku

| | 30.06.2006 niezbadane | 31.12.2005 |
|--|---------------------------------|--------------------|
| Pozabilansowe zobowiązania warunkowe udzielone | 12 264 386 | 10 533 845 |
| 1. finansowe | 9 939 259 | 9 025 801 |
| 2. gwarancyjne | 2 325 127 | 1 508 044 |
| Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży | 316 537 021 | 279 032 527 |
| Pozostałe, w tym: | 12 714 383 | 11 422 181 |
| - zobowiązania nieodwołalne | 9 594 191 | 8 519 942 |
| - otrzymane zabezpieczenia | 3 120 192 | 2 902 239 |
| Pozycje pozabilansowe razem | 341 515 790 | 300 988 553 |

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2006 roku (niezbadane).

| | Kapitał zakładowy | Pozostałe kapitały | | | | Niepodzielony wynik finansowy | Zysk (strata) netto | Kapitał własny ogółem |
|--|----------------------|---------------------|-------------------------------------|--|------------------------------------|----------------------------------|------------------------|--------------------------|
| | | Kapitał zapasowy | Kapitał z aktualizacji wyceny | Fundusz ogólnego ryzyka bankowego | Pozostałe kapitały rezerwowe | | | |
| 1 stycznia 2006 roku | 1 000 000 | 3 297 080 | (4 460) | 1 000 000 | 1 380 000 | 430 976 | 1 676 798 | 8 780 394 |
| Przeniesienie wyniku | - | - | - | - | - | 1 676 798 | (1 676 798) | - |
| Podział zysku z przeznaczeniem na kapitał | - | 1 232 524 | - | 70 000 | 5 000 | (1 307 774) | - | (250) |
| Podział zysku z przeznaczeniem na dywidendę | - | - | - | - | - | (800 000) | - | (800 000) |
| Zysk (strata) netto okresu | - | - | - | - | - | - | 934 563 | 934 563 |
| Zmiana wartości inwestycji dostępnych do sprzedaży pomniejszona o podatek dochodowy | - | - | (26 478) | - | - | - | - | (26 478) |
| 30 czerwca 2006 roku | 1 000 000 | 4 529 604 | (30 938) | 1 070 000 | 1 385 000 | - | 934 563 | 8 888 229 |

Za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2005 roku (niezbadane).

| | Kapitał zakładowy | Pozostałe kapitały | | | | Niepodzielony wynik finansowy | Zysk (strata) netto | Kapitał własny ogółem |
|--|----------------------|---------------------|-------------------------------------|--|------------------------------------|----------------------------------|------------------------|--------------------------|
| | | Kapitał zapasowy | Kapitał z aktualizacji wyceny | Fundusz ogólnego ryzyka bankowego | Pozostałe kapitały rezerwowe | | | |
| 1 stycznia 2005 roku | 1 000 000 | 2 789 765 | 160 611 | 1 000 000 | 1 370 000 | 500 441 | 1 447 850 | 8 268 667 |
| Przeniesienie wyniku | - | - | - | - | - | 1 447 850 | (1 447 850) | - |
| Podział zysku z przeznaczeniem na kapitał | - | 507 315 | - | - | 10 000 | (517 315) | - | - |
| Wyplata dywidendy | - | - | - | - | - | (1 000 000) | - | (1 000 000) |
| Zmiana wartości inwestycji dostępnych do sprzedaży pomniejszona o podatek odroczone | - | - | (26 758) | - | - | - | - | (26 758) |
| Zysk (strata) netto okresu | - | - | - | - | - | - | 881 224 | 881 224 |
| 30 czerwca 2005 roku | 1 000 000 | 3 297 080 | 133 853 | 1 000 000 | 1 380 000 | 430 976 | 881 224 | 8 123 133 |

Korekty bilansu otwarcia z tytułu zastosowania MSR/MSSF po raz pierwszy zostały zaprezentowane w Nocie 47 sprawozdania finansowego PKO BP SA za rok kończący się dnia 31 grudnia 2005 roku.

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Za okresy 6 miesięcy zakończone odpowiednio dnia 30 czerwca 2006 roku i dnia 30 czerwca 2005 roku.

| | 01.01 - 30.06.2006 niezbadane | 01.01 - 30.06.2005 niezbadane |
|--|---|---|
| Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | |
| Zysk (strata) netto | 934 563 | 881 224 |
| Korekty razem: | 3 744 629 | (801 451) |
| Amortyzacja | 147 879 | 198 001 |
| (Zyski)/straty z tytułu różnic kursowych | - | - |
| (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej | (30 479) | (795) |
| Odsetki i dywidendy | (51 113) | (786 101) |
| Zmiana stanu należności od banków | (404 442) | (87 011) |
| Zmiana stanu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu oraz pozostałych instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej | 6 776 136 | (348 270) |
| Zmiana stanu pochodnych instrumentów finansowych (aktywo) | 29 169 | (15 738) |
| Zmiana stanu pożyczek i kredytów udzielonych klientom | (5 682 200) | (2 398 480) |
| Zmiana stanu aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | (75 054) | - |
| Zmiana stanu pozostałych aktywów | (195 911) | (48 100) |
| Zmiana stanu zobowiązań wobec banków | 169 586 | 746 928 |
| Zmiana stanu pochodnych instrumentów finansowych (zobowiązanie) oraz pozostałych zobowiązań finansowych wycenianych do wartości godziwej | 67 147 | 689 411 |
| Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów | 3 256 670 | 1 062 464 |
| Zmiana stanu rezerw | (291 583) | (293 987) |
| Zmiana stanu pozostałych zobowiązań | 816 381 | 1 549 585 |
| Zapłacony podatek dochodowy | (126 654) | (161 983) |
| Bieżące obciążenie podatkowe | 213 591 | 218 821 |
| Inne korekty | (874 494) | (1 126 196) |
| Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej | 4 679 192 | 79 773 |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | |
| Wpływy z działalności inwestycyjnej | 86 060 | 2 390 905 |
| Zbycie udziałów w jednostkach zależnych | - | - |
| Zbycie udziałów w jednostkach współzależnych | - | - |
| Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych | - | - |
| Wykup inwestycyjnych papierów wartościowych | 51 038 | 1 600 269 |
| Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 34 947 | 4 535 |
| Inne wpływy inwestycyjne | 75 | 786 101 |
| Wydatki z działalności inwestycyjnej | (5 720 568) | (235 892) |
| Nabycie jednostki zależnej, po potrąceniu nabytych środków pieniężnych | (55 056) | (19 500) |
| Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach współzależnych | (44 370) | - |
| Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych | - | (17 498) |
| Nabycie inwestycyjnych papierów wartościowych | (5 495 240) | - |
| Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | (125 902) | (198 894) |
| Inne wydatki inwestycyjne | - | - |
| Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej | (5 634 508) | 2 155 013 |

| | 01.01 - 30.06.2006 niezbadane | 01.01 - 30.06.2005 niezbadane |
|--|---|---|
| Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | |
| Wpływy z tytułu emisji akcji | - | - |
| Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | - | - |
| Wykup wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych | - | - |
| Dywidendy wypłacone akcjonariuszom | - | - |
| Dywidendy wypłacone akcjonariuszom mniejszościowym | - | - |
| Zaciągnięcie długoterminowych kredytów | - | - |
| Spląty długoterminowych pożyczek | - | (1 330) |
| Inne wpływy/wydatki finansowe | (1 245) | - |
| Środki pieniężne netto z / (wykorzystane w) działalności finansowej | (1 245) | (1 330) |
| Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich | (956 561) | 2 233 456 |
| Środki pieniężne na początek okresu | 11 204 636 | 13 696 809 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu | 10 248 075 | 15 930 265 |
| w tym o ograniczonej możliwości dysponowania | 1 978 | 2 374 |

INFORMACJA DODATKOWA SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień 30 czerwca 2006 roku

1. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zaakceptowane do publikacji przez Zarząd Banku w dniu 19 września 2006 roku.

Niniejsze sprawozdanie finansowe publikowane jest łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej PKO BP SA za okres 6 miesięcy kończący się dnia 30 czerwca 2006 roku.

2. Jednolitość zasad rachunkowości i metod obliczeniowych stosowanych przy sporządzaniu raportu półrocznego i ostatniego rocznego sprawozdania finansowego

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2006 roku zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie, ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2006 roku.

Szczegółowy opis zasad rachunkowości Banku został przedstawiony w Nocie 2 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PKO BP SA za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2006 roku, z wyjątkiem zasad dotyczących wyceny inwestycji kapitałowych Banku.

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego skróconego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego sprawozdania finansowego Banku za rok zakończony dnia 31 grudnia 2005 roku.

W jednostkowym sprawozdaniu finansowym Banku udziały w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wykazywane są w cenie nabycia z uwzględnieniem utraty wartości.

3. Sezonowość lub cykliczność działalności w okresie śródrocznym

W działalności Banku nie występują istotne zjawiska podlegające wahaniom sezonowym lub mające charakter cykliczny.

4. Rodzaj oraz kwoty zmian wartości szacunkowych kwot, które były podawane w poprzednich okresach śródrocznych bieżącego roku obrotowego lub zmiany wartości szacunkowych podawanych w poprzednich latach obrotowych, jeśli wywierają one istotny wpływ na bieżący okres śródroczny

W pierwszym półroczu 2006 roku Bank dokonał zmiany okresów użytkowania wartości niematerialnych. W wyniku dokonanych zmian w stosowanych stawkach amortyzacyjnych, w I półroczu 2006 dokonano korekty odpisów amortyzacyjnych w wartościach niematerialnych na kwotę 42 327 tysięcy złotych. Wprowadzone zmiany wydłużyły szacowane okresy użytkowania poszczególnych grup wartości niematerialnych do 4 do 10 lat.

5. Emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

W pierwszym półroczu 2006 roku oraz pierwszym półroczu 2005 roku Bank nie dokonał emisji, wykupu lub spłaty dłużnych papierów wartościowych.

6. Wyplacone dywidendy (łącznie lub w przeliczeniu na jedną akcję), z podziałem na akcje zwykłe i pozostałe akcje

Walne Zgromadzenie podjęło w dniu 18 kwietnia 2006 roku uchwałę nr 6/2006 o wypłacie dywidendy za 2005 rok w wysokości 800 000 tysięcy złotych. PKO BP SA wypłaci dywidendę za 2005 rok w wysokości 0,80 złotych brutto na jedną akcję. Lista akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy za 2005 rok została ustalona na 10 lipca 2006 roku, a wypłata nastąpiła w dniu 1 sierpnia 2006 roku.

7. Istotne zdarzenia następujące po zakończeniu okresu śródrocznego, które nie zostały odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym za dany okres śródroczny

W dniu 18 kwietnia 2006 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę w sprawie zmiany Statutu Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego Spółki Akcyjnej poprzez przyjęcie tekstu jednolitego Statutu. Zmiana była podyktowana koniecznością dostosowania postanowień Statutu PKO BP SA do znowelizowanych przepisów ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 roku Prawo bankowe (Dz. U. Nr 72, poz. 665 z późn. zm.). Pozostałe zmiany mają charakter porządkujący oraz wynikający z Dobrych praktyk w spółkach publicznych. Uchwała

została zaakceptowana decyzją Komisji Nadzoru Bankowego w dniu 5 lipca 2006 roku, a następnie zarejestrowana przez sąd rejestrowy w dniu 19 lipca 2006 roku. Tekst jednolity Statutu PKO BP SA zamieszczony jest na stronie internetowej Banku.

W dniu 6 lipca 2006 roku Bank podpisał ze spółką zależną KREDOBANK S.A. aneks do Umowy kredytowej zawartej w dniu 25 lutego 2005 roku, na mocy którego kwota odnawialnego kredytu obrotowego została podwyższona o 4,5 milionów USD, tj. do wysokości 22,5 milionów USD.

W dniu 6 lipca 2006 roku Bank zawarł ze spółką zależną KREDOBANK S.A. Umowę kredytową, zgodnie z którą Spółka otrzymała odnawialny kredyt obrotowy w wysokości 15 milionów USD. Kredyt został udzielony na okres 72 miesięcy od daty podpisania Umowy, tj. do 5 lipca 2012 roku.

W dniu 1 sierpnia 2006 roku PKO BP SA wypłaciła akcjonariuszom 0,8 mld. złotych dywidendy w wysokości 0,80 złotych brutto za 1 akcję.

W dniu 8 sierpnia 2006 roku PKO BP SA zawarł umowę sprzedaży udziałów Wawel Hotel Development Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie, jednostki współzależnej od Banku. Bank dokonał zbycia wszystkich 27.730 udziałów o wartości nominalnej 500 złotych każdy i łącznej wartości nominalnej 13 865 000 złotych, stanowiących 35,4 % kapitału zakładowego i dających 35,4% głosów na Zgromadzeniu Wspólników, na rzecz Quinn Property Holdings Limited, z siedzibą w Dublinie za cenę 7 297 113,22 EUR.

W dniu 14 sierpnia 2006 roku PKO BP SA objęła akcje XVI emisji KREDOBANK S.A. Objęcie akcji nastąpiło w dniu rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, po otrzymaniu zgody Narodowego Banku Ukrainy na rejestrację przedmiotowej emisji.

W dniu 16 sierpnia 2006 roku Bank podpisał ze spółką zależną KREDOBANK S.A. Umowę kredytową, zgodnie z którą Spółka otrzymała nieodnawialny kredyt obrotowy w wysokości 5 mln USD. Kredyt został udzielony na 120 miesięcy od daty podpisania Umowy, tj. do 15 sierpnia 2016 roku.

W dniu 16 sierpnia 2006 roku Bank podpisał ze spółką zależną KREDOBANK S.A. Umowę kredytową, zgodnie z którą Spółka otrzymała nieodnawialny Kredyt obrotowy w wysokości 10 mln USD. Kredyt został udzielony na 84 miesiące od daty podpisania Umowy, tj. do dnia 15 sierpnia 2013 roku.

W dniu 5 września br. Bank zawarł z PPUP Poczta Polska porozumienie o współpracy. Porozumienie zostało zawarte w celu realizacji ustaleń wynikających z listu intencyjnego, podpisanego przez Poczta Polska i PKO BP SA w dniu 29 lipca 2005 roku. Porozumienie realizowane będzie w ramach wspólnych projektów. Podjęcie konkretnych działań będzie każdorazowo przedmiotem odrębnych umów zawieranych przez strony Porozumienia.

W dniu 19 września 2006 roku zaczęła obowiązywać Ustawa o nadzorze nad rynkiem finansowym Ustawa wprowadza Komisję Nadzoru Finansowego (KNF), która zastąpi Komisję Nadzoru Bankowego (KNB), Komisję Papierów Wartościowych i Giełd (KPWiG) oraz Komisję Nadzoru Ubezpieczeń i Funduszy Emerytalnych (KNUiFE). Od 1 stycznia 2008 r. KNF przejmie też nadzór nad bankami.

8. Skutek zmian w strukturze jednostki gospodarczej w ciągu pierwszego półroczu, łącznie z połączeniem jednostek gospodarczych, przejęciem lub sprzedażą jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych, restrukturyzacją i zaniechaniem działalności

W dniu 24 stycznia 2006 roku PKO BP SA zawarła z Credit Suisse Asset Management Holding Europe (Luxembourg) S.A. warunkową umowę dotyczącą nabycia przez Bank 45 000 akcji imiennych, uprzywilejowanych co do głosu, reprezentujących 25% głosów na walnym zgromadzeniu i stanowiących 25% udziału w kapitale zakładowym, spółki PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (dawne PKO/Credit Suisse Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.⁷). W dniu 6 kwietnia 2006 roku, po spełnieniu wszystkich warunków umowy (w tym otrzymaniu zgody Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów na dokonanie koncentracji polegającej na przejęciu kontroli przez PKO BP SA nad Spółką), nastąpiło przeniesienie własności akcji na PKO BP SA. Wartość nabycia łącznie z dodatkowymi kosztami wyniosła 55 055 tysięcy złotych. Po transakcji nabycia ww. akcji PKO BP SA jest właścicielem akcji Spółki stanowiących 75% udziału w kapitale zakładowym i w głosach na walnym zgromadzeniu Spółki. Spółka PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. weszła w skład Grupy Kapitałowej PKO BP SA.

⁷ W dniu 20 marca 2006 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym została zarejestrowana zmiana nazwy spółki PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. – dawne PKO/Credit Suisse Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

W dniu 27 stycznia 2006 roku PKO BP SA zawarła Umowę Wspólników z Miastem Sopot oraz NDI S.A., przy udziale Centrum Haffnera Sp. z o.o., dotyczącą realizacji projektu inwestycyjnego, polegającego na uporządkowaniu i rewitalizacji zabudowy ścisłego centrum turystycznego Sopotu. W dniu 2 czerwca 2006 roku, realizując zapisy ww. Umowy, Bank objął 88 741 udziałów w podwyższonym kapitale spółki CENTRUM HAFFNERA Sp. z o.o. o łącznej wartości nominalnej 44 370 500 zł za cenę odpowiadającą wartości nominalnej udziałów. W wyniku powyższej transakcji PKO BP SA posiada 49,43% udziałów w kapitale zakładowym Spółki uprawnionych do 49,43% głosów na zgromadzeniu wspólników.

W maju 2006 roku PKO BP SA dokonała zapisów na 5 428 764 911 akcji w podwyższonym kapitale spółki KREDOBANK S.A. o łącznej wartości nominalnej 54 287 649,11 UAH. Wyżej wymienione podwyższenie kapitału zakładowego Spółki wymaga uzyskania zgody Narodowego Banku Ukrainy. Po zarejestrowaniu ww. emisji udział PKO BP SA w kapitale zakładowym Spółki oraz udział w głosach na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy zwiększył się z 69,018% do 69,933%.

W dniu 29 czerwca 2006 roku pomiędzy PKO BP SA i Narodowym Funduszem Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej została zawarta Umowa Zobowiązująca do Nabycia Akcji („Umowa”) Banku Ochrony Środowiska S.A. w Warszawie („BOŚ”). Zgodnie z postanowieniami wspomnianej Umowy PKO BP SA zamierza wystąpić w roli nabywającego akcje w ramach wezwania ogłoszonego przez Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej. Jako nabywający PKO BP SA zobowiązał się nabyć do 659 999 (słownie: sześćset pięćdziesiąt dziewięć tysięcy dziewięćset dziewięćdziesiąt dziewięć) akcji zwykłych na okaziciela BOŚ o wartości nominalnej 10 zł (słownie: dziesięć złotych) każda akcja („Akcje”), po cenie 92 zł (słownie: dziewięćdziesiąt dwa złote) za jedną Akcję to jest za łączną kwotę do 60 719 908 zł (słownie: sześćdziesiąt milionów siedemset dziewięćnaście tysięcy dziewięćset osiem złotych). Nabyte przez PKO BP SA w wyniku wezwania Akcje będą uprawniane do maksymalnie 659 999 głosów, reprezentujących 4,999992% głosów na walnym zgromadzeniu BOŚ i stanowiących 4,999992% kapitału zakładowego BOŚ.

W czerwcu 2006 roku Bank, biorąc pod uwagę stan prac związanych ze sprzedażą udziałów w spółce Wawel Hotel Development Sp. z o.o., dokonał przekwalifikowania udziałów Spółki do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży (zgodnie z MSSF 5). Do tej pory Spółka była wykazywana jako podmiot współzależny Banku.

9. Inne:

- *Dokonywanie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i innych aktywów oraz odwracanie odpisów z tego tytułu*

Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości (niezbadane)

| Za półrocze zakończone dnia 30 czerwca 2006 roku | Wartość odpisów aktualizujących na początek okresu | Zwiększenia | | | Zmniejszenia | | | | Wartość odpisów aktualizujących na koniec okresu | Utworzenie odpisów aktualizujących netto – wpływ na rachunek zysków i strat |
|---|--|--|-----------------|----------|---|--|-----------------|---------------|--|---|
| | | Utworzenie odpisów aktualizujących w okresie | Różnice kursowe | Inne | Zmniejszenie odpisów aktualizujących z tytułu spisania aktywów z bilansu, nie wpływających na rachunek zysków i strat | Rozwiązanie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości w okresie | Różnice kursowe | Inne | | |
| Utrata wartości aktywów finansowych niewycenianych wg wartości godziwej przez rachunek zysków i strat | 2 910 167 | 424 410 | - | - | 67 138 | 383 964 | - | 9 737 | 2 873 738 | (40 446) |
| Instrumenty finansowe wyceniane wg ceny nabycia (niekwotowane instrumenty kapitałowe i powiązane z nimi instrumenty pochodne) | 15 965 | - | - | - | - | 851 | - | - | 15 114 | 851 |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane wg wartości godziwej przez kapitały | 24 900 | - | - | - | - | 163 | - | 9 737 | 15 000 | 163 |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom i należności od banków wyceniane wg zamortyzowanego kosztu | 2 869 302 | 424 410 | - | - | 67 138 | 382 950 | - | - | 2 843 624 | (41 460) |
| Należności z tytułu leasingu finansowego | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności wyceniane wg zamortyzowanego kosztu | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Utrata wartości inwestycji w jednostkach podporządkowanych | 72 567 | - | - | - | - | 6 515 | - | - | 66 052 | 6 515 |
| Pozostałe** | 173 033 | 12 766 | - | - | 101 | 23 383 | - | 24 100 | 138 215 | 10 617 |
| Razem | 3 155 767 | 437 176 | - | - | 67 239 | 413 862 | - | 33 837 | 3 078 005 | (23 314) |

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

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

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

| Za półrocze zakończone dnia 30 czerwca 2005 roku | Wartość odpisów aktualizujących na początek okresu | Zwiększenia | | | Zmniejszenia | | | | Wartość odpisów aktualizujących na koniec okresu wg PSR | Utworzenie odpisów aktualizujących netto – wpływ na rachunek zysków i strat |
|---|--|--|-----------------|---------------|---|---|-----------------|---------------|---|---|
| | | Utworzenie odpisów aktualizujących w okresie | Różnice kursowe | Inne | Zmniejszenie odpisów aktualizujących z tytułu spisania aktywów z bilansu, nie wpływających na rachunek zysków i strat | Rozwiązanie odpisów aktualizujących z tytułu utraty w okresie | Różnice kursowe | Inne | | |
| Utrata wartości aktywów finansowych niewycenianych wg wartości godziwej przez rachunek zysków i strat | 3 122 956 | 377 747 | - | 669 | 57 083 | 300 765 | - | 27 136 | 3 116 388 | (76 982) |
| Instrumenty finansowe wyceniane wg ceny nabycia (niekwotowane instrumenty kapitałowe i powiązane z nimi instrumenty pochodne) | 27 136 | - | - | - | - | - | - | 27 136 | - | - |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane wg wartości godziwej przez kapitały | 10 351 | - | - | 619 | - | 732 | - | - | 10 238 | 732 |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom i należności od banków wyceniane wg zamortyzowanego kosztu | 3 085 469 | 377 747 | - | 50 | 57 083 | 300 033 | - | - | 3 106 150 | (77 714) |
| Należności z tytułu leasingu finansowego | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności wyceniane wg zamortyzowanego kosztu | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Utrata wartości inwestycji w jednostkach podporządkowanych | 112 867 | - | - | - | - | 9 170 | - | 3 500 | 100 197 | 9 170 |
| Pozostałe** | 160 771 | 30 299 | - | 9 824 | - | 28 597 | - | 18 485 | 153 812 | (1 702) |
| Razem | 3 396 594 | 408 046 | - | 10 493 | 57 083 | 338 532 | - | 49 121 | 3 370 397 | (69 514) |

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

– ***Poniesione nakłady inwestycyjne(niezbądane)***

W okresie od 1 stycznia 2006 roku do 30 czerwca 2006 roku PKO BP SA poniosła nakłady inwestycyjne związane z nabyciem środków trwałych i wartości niematerialnych w kwocie 121 434 tysiące złotych (odpowiednio w okresie od 1 stycznia 2005 roku do 30 czerwca 2005 roku 191 414 tysiące złotych).

– ***Rozliczenia z tytułu spraw sądowych***

Według stanu na dzień 30 czerwca 2006 roku, łączna wartość postępowań, w których Bank jest pozwanym wynosiła 285 768 tysięcy złotych (na dzień 31 grudnia 2005 roku 453 788 tysięcy złotych), a kwota łącznej wartości postępowań z powództwa Banku wynosiła 67 709 tysięcy złotych (na dzień 31 grudnia 2005 roku 63 017 tysięcy złotych).

Poniżej przedstawiono opis najistotniejszych spraw spornych Banku:

a) Postępowanie w sprawie stosowania praktyk naruszających konkurencję

Bank jest stroną postępowania wszczętego przez Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów postanowieniem z dnia 23 kwietnia 2001 roku na wniosek Polskiej Organizacji Handlu i Dystrybucji – Związek pracodawców przeciwko: Visa CEMEA – Visa International, Europay International S.A., Visa Forum Polska, Europay Forum Polska i bankom zrzeszonym w stowarzyszeniach emitentów Visa Forum Polska oraz Europay Forum Polska, w tym przeciwko Bankowi w sprawie stosowania praktyk ograniczających konkurencję na rynku usług związanych z regulowaniem zobowiązań konsumentów wobec akceptantów z tytułu płatności za nabywane przez konsumentów towary i usługi za pomocą kart płatniczych na terytorium Polski, polegających na uczestniczeniu w porozumieniu i wspólnym ustalaniu wysokości stawek opłaty „interchange” pobieranej od transakcji dokonywanych kartami systemu Visa w Polsce (co może stanowić naruszenie art. 5 ust. 1 pkt.1 Ustawy o ochronie konkurencji), uczestniczeniu w porozumieniu i wspólnym ustalaniu wysokości stawek opłaty „interchange” pobieranej od transakcji dokonywanych kartami systemu Europay/Eurocard/MasterCard w Polsce (co może stanowić naruszenie art. 5 ust. 1 i 6 Ustawy o ochronie konkurencji) oraz koordynacji działań w celu ograniczenia dostępu do rynku przedsiębiorców nienależących do wymienionych porozumień emitentów (co może stanowić naruszenie art. 5 ust. 1 pkt 1 i 6 Ustawy o ochronie konkurencji). Postanowieniem z dnia 15 marca 2006 roku Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów zmieniono postanowienie z dnia 23 kwietnia 2001 roku w ten sposób, iż za stroną postępowania uznano również Visa Europe Limited z siedzibą w Londynie, wielka Brytania. Termin zakończenia postępowania był kilkakrotnie przedłużany. Ostatni termin zakończenia postępowania został przedłużony, zgodnie z pismem Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów z dnia 26 czerwca 2006 roku, do dnia 23 października 2006 roku z powodu konieczności uzyskania niezbędnych danych i informacji oraz dokonania analizy zebranego materiału dowodowego.

b) Roszczenia restrytywizacyjne w stosunku do nieruchomości posiadanych przez Bank

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego toczy się siedem postępowań administracyjnych o stwierdzenie nieważności decyzji administracyjnych wydanych przez organy administracji publicznej, a dotyczących nieruchomości posiadanych przez Bank lub, w jednym przypadku przez spółkę zależną od Banku, które to postępowania, w przypadku ich negatywnego dla Banku rozstrzygnięcia, skutkować mogą zgłoszeniem roszczeń restrytywizacyjnych. W grupie ww. postępowań tylko jedno dotyczy nieruchomości, którą Bank klasyfikuje jako istotną z punktu widzenia prowadzonej działalności, tj. nieruchomości położonej w Warszawie, przy ul. Puławskiej 15, na której znajduje się budynek Centrali Banku. Użytkownikiem wieczystym ww. nieruchomości jest CFP Sp. z o.o. Zważywszy na aktualny stan przedmiotowych postępowań dotyczących stwierdzenia nieważności decyzji i orzeczeń organów administracji publicznej, nie jest obecnie możliwe określenie ich ewentualnych negatywnych skutków finansowych dla Banku. Ponadto w odniesieniu do sześciu nieruchomości Banku zostały zgłoszone roszczenia przez byłych właścicieli. W stosunku do dwóch z nieruchomości wszczęto postępowanie sądowe. W przypadku czterech pozostałych nadal są prowadzone negocjacje mające na celu uregulowanie stanu prawnego tych nieruchomości.

Zarząd PKO BP SA uważa, że prawdopodobieństwo zaistnienia poważnych roszczeń wobec Banku z tytułu postępowań wskazanych w punktach a) i b) powyżej jest niewielkie.

Sprawozdanie finansowe za okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2006 roku nie zawiera korekt związanych z potencjalnymi zobowiązaniami opisywanymi powyżej.

Transakcje z jednostkami powiązаныmi za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2006 roku były następujące (niezbadane):

| Podmiot | Rodzaj powiązania | Należności netto | w tym kredyty brutto | Zobowiązania | Przychody ogółem | w tym z tytułu odsetek i prowizji | Koszty ogółem | w tym z tytułu odsetek i prowizji | Udzielone zobowiązania pozabilansowe |
|--|-----------------------------------|------------------|----------------------|----------------|------------------|-----------------------------------|---------------|-----------------------------------|--------------------------------------|
| Centrum Finansowe Puławska Sp. z o.o. | Jednostka zależna | 109 333 | 108 458 | 10 948 | 2 556 | 2 556 | 20 363 | 126 | - |
| Bankowe Towarzystwo Kapitałowe SA | Jednostka zależna | - | - | 6 591 | - | - | 169 | 169 | - |
| Powszechne Towarzystwo Emerytalne BANKOWY S.A. | Jednostka zależna | - | - | 804 | 385 | 378 | 617 | 617 | - |
| Centrum Elektronicznych Usług Płatniczych "eService" S.A. | Jednostka zależna | 16 113 | 16 017 | 5 598 | 780 | 637 | 10 446 | 152 | 100 |
| Bankowy Fundusz Leasingowy S.A. | Jednostka zależna | 635 568 | 606 986 | 721 | 12 429 | 11 712 | 1 003 | 4 | 83 539 |
| Inteligo Finansial Services S.A. | Jednostka zależna | - | - | 58 174 | 8 | 7 | 33 340 | 801 | - |
| KREDOBANK S.A. | Jednostka zależna | 202 199 | 101 070 | 1 410 | 3 743 | 3 743 | - | - | 10 025 |
| PKO Inwestycje Sp.z o.o. | Jednostka zależna | 7 898 | - | 11 920 | 25 | 23 | 353 | 80 | 3 285 |
| PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. | Jednostka zależna | - | - | 11 055 | 22 485 | 22 484 | 52 | 52 | 268 |
| Wawel Hotel Developmet Sp. z o.o. | Jednostka współzależna | 110 751 | 106 275 | 12 235 | 2 360 | 2 360 | 115 | 115 | - |
| Agencja Inwestycyjna CORP S.A. | Jednostka stowarzyszona | - | - | - | 321 | - | - | - | - |
| Ekogips S.A. (w upadłości) | Jednostka stowarzyszona | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Hotel Jan III Sobieski Sp. z o.o. | Jednostka stowarzyszona | 80 367 | 79 596 | 1 | 305 | 305 | 940 | - | - |
| Kolej Gondolowa Jaworzyna Krynicka S.A. | Jednostka stowarzyszona | 2 000 | 2 000 | 33 | 85 | 85 | 16 | - | - |
| Bank Pocztowy S.A. | Jednostka stowarzyszona | - | - | 8 | - | - | - | - | - |
| Poznański Fundusz Poręczeń Kredytowych Sp. z o.o. | Jednostka stowarzyszona | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Centrum Obsługi Biznesu Sp. z o.o. | Jednostka współzależna | 14 815 | 14 814 | 2 167 | 11 | 11 | 26 | 26 | 19 349 |
| Pomeranka Sp. Z o.o. | Jednostka pośrednio zależna | 25 900 | 25 150 | 9 316 | 684 | 684 | 47 | 47 | 23 175 |
| Wilanów Investments Sp. z o.o. | Jednostka pośrednio zależna | 23 006 | 18 667 | 35 164 | 2 488 | 2 488 | 382 | 382 | 23 000 |
| Fort Mokotów Sp. z o.o. | Jednostka pośrednio zależna | - | - | 25 337 | 248 | 248 | 357 | 357 | - |
| UKRPOLINWESTYCJE Sp. z o.o. | Jednostka pośrednio zależna | - | - | - | - | - | - | - | - |
| FINDER Sp. z o.o. | Jednostka pośrednio stowarzyszona | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Finanse Agent Transferowy Sp. z o.o. | Jednostka pośrednio zależna | - | - | 2 127 | 2 | 2 | 38 | 38 | - |
| CENTRUM HAFFNERA Sp. z o.o. | Jednostka współzależna | - | - | 17 913 | 1 | 1 | 149 | 149 | 4 043 |
| Centrum Majkowskiego Sp. z o.o. | Jednostka pośrednio współzależna | - | - | 1 143 | - | - | 1 | 1 | 41 647 |
| Kamienica Morska Sp. z o.o. | Jednostka pośrednio współzależna | - | - | 41 | - | - | - | - | 3 639 |
| Sopot Zdrój Sp. z o.o. | Jednostka pośrednio współzależna | - | - | 380 | - | - | 1 | 1 | 203 787 |
| Promenada Sopocka Sp. z o.o. | Jednostka pośrednio współzależna | - | - | 1 513 | - | - | 1 | 1 | 48 116 |
| INTER FINANCE Polska Sp. z o.o. | Jednostka pośrednio współzależna | - | - | - | - | - | - | - | - |
| RAZEM | | 1 227 950 | 1 079 033 | 214 599 | 48 916 | 47 724 | 68 416 | 3 118 | 463 973 |
| Jednostki w likwidacji | | | | | | | | | |
| International Trade Center Sp. z o.o.(w likwidacji) | Jednostka zależna | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Przedsiębiorstwo Informatyki Bankowej Elbank Sp.z o.o (w likwidacji) | Jednostka zależna | - | - | - | - | - | - | - | - |
| RAZEM | | - | - | - | - | - | - | - | - |

Poniżej przedstawiono transakcje PKO BP SA z podmiotami powiązanymi kapitałowo według stanu na dzień 31 grudnia 2005 roku:

| Podmiot | Rodzaj powiązania | Należności netto | w tym kredyty brutto | Zobowiązania | Przychody ogółem | w tym z tytułu odsetek i prowizji | Koszty ogółem | w tym z tytułu odsetek i prowizji | Udzielone zobowiązania pozabilansowe |
|--|-----------------------------|------------------|----------------------|----------------|------------------|-----------------------------------|----------------|-----------------------------------|--------------------------------------|
| Powszechne Towarzystwo Emerytalne BANKOWY S.A. | Jednostka zależna | - | - | 35 960 | 1 118 | 1 118 | 644 | 644 | - |
| Centrum Finansowe Puławska S.A. | Jednostka zależna | 73 610 | 73 610 | 8 649 | 3 213 | 3 213 | 49 863 | 289 | - |
| Kredobank S.A. | Jednostka zależna | 130 469 | 96 464 | 392 | 3 049 | 3 049 | 85 | 85 | 8 596 |
| PKO Inwestycje Sp. z o.o. | Jednostka zależna | 605 | - | 1 519 | 67 | 67 | 716 | 6 | 2 680 |
| Inteligo Financial Services S.A. | Jednostka zależna | - | - | 48 718 | 161 | 157 | 88 844 | 1 267 | - |
| Centrum Elektronicznych Usług Płatniczych "eService" S.A. | Jednostka zależna | 21 209 | 21 017 | 8 099 | 1 716 | 1 711 | 17 487 | 17 200 | 100 |
| Bankowy Fundusz Leasingowy S.A. | Jednostka zależna | 495 966 | 495 965 | 909 | 24 675 | 24 360 | 1 194 | 35 | 328 317 |
| Bankowe Towarzystwo Kapitałowe S.A. | Jednostka zależna | - | - | 11 860 | - | - | 367 | 331 | - |
| Fort Mokotów Sp. z o.o. | Jednostka pośrednio zależna | 25 613 | 25 613 | 33 417 | 3 483 | 3 483 | 526 | 526 | - |
| POMERANKA Sp. z o.o. | Jednostka pośrednio zależna | 20 382 | 20 375 | 1 128 | 2 725 | 2 725 | 66 | 66 | 27 950 |
| Wilanów Investments Sp. z o.o. | Jednostka pośrednio zależna | 98 591 | 89 162 | 18 216 | 6 262 | 6 262 | 41 | 41 | 15 838 |
| UKRPOLINWESTYCJE Sp. z o.o. | Jednostka pośrednio zależna | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Finanse - Agent Transferowy Sp. z o.o. | Jednostka pośrednio zależna | - | - | 2 421 | 4 | 4 | 83 | 83 | - |
| Centrum Obsługi Biznesu Sp. z o.o. | Jednostka współzależna | 17 211 | 16 924 | 4 241 | 104 | 104 | 14 | 14 | 80 945 |
| PKO/Credit Suisse Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. | Jednostka współzależna | 461 | - | 611 | 21 499 | 21 484 | 26 | 26 | 218 |
| Wawel Hotel Development Sp. z o.o. | Jednostka współzależna | 110 155 | 105 860 | 12 974 | 4 636 | 4 571 | 91 | 90 | - |
| Bank Pocztowy S.A. | Jednostka stowarzyszona | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Kolej Gondolowa Jaworzyna Krynica S.A. | Jednostka stowarzyszona | 3 750 | 3 750 | 50 | 1 729 | 1 728 | 27 | 4 | - |
| Ekogips S.A. (w upadłości) | Jednostka stowarzyszona | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Poznański Fundusz Poręczeń Kredytowych Sp. z | Jednostka stowarzyszona | - | - | 4 349 | 2 | 1 | 146 | 141 | - |
| Hotel Jan III Sobieski Sp. z o.o. | Jednostka stowarzyszona | 76 289 | 76 236 | - | 1 930 | 1 930 | 85 | 4 | - |
| Agencja Inwestycyjna „CORP” S.A. | Jednostka stowarzyszona | 181 | - | 26 | 516 | - | 2 209 | - | - |
| FINDER Sp. z o.o. | Jednostka stowarzyszona | - | - | - | - | - | - | - | - |
| RAZEM | | 1 074 492 | 1 024 976 | 193 539 | 76 889 | 75 967 | 162 514 | 20 852 | 464 644 |
| Jednostki w likwidacji | | | | | | | | | |
| International Trade Center Sp. z o.o.(w likwidacji) | Jednostka zależna | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Przedsiębiorstwo Informatyki Bankowej Elbank Sp.z o.o (w likwidacji) | Jednostka zależna | - | - | - | - | - | - | - | - |
| RAZEM | | - | - | - | - | - | - | - | - |

Bank nie dokonywał istotnych zmian we wcześniej publikowanych sprawozdaniach finansowych.

- **Podatek dochodowy**

| | 01.01 – 30.06.2006 niezbadane | 01.01 – 30.06.2005 niezbadane |
|--|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Rachunek zysków i strat | | |
| Bieżący podatek dochodowy | 313 786 | 584 240 |
| Bieżące obciążenie podatkowe | 313 786 | 584 240 |
| Odroczony podatek dochodowy | | |
| Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych | (100 195) | (365 502) |
| Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat | (100 195) | (365 502) |
| Podatek odroczony odniesiony na kapitał z aktualizacji wyceny | - | - |
| Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych | (7 258) | (1 046) |
| Obciążenie podatkowe wykazane w kapitale własnym | (7 258) | (1 046) |
| Razem | 213 591 | 218 738 |

| | 01.01 – 30.06.2006 niezbadane | 01.01 – 30.06.2005 niezbadane |
|---|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej | 1 148 154 | 1 099 962 |
| Strata przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej | - | - |
| Zmiana zasad rachunkowości | - | - |
| Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem | 1 148 154 | 1 099 962 |
| Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19% (2004: 19%) | 313 786 | 584 240 |
| Trwałe różnice pomiędzy wynikiem finansowym brutto a dochodem do opodatkowania podatkiem dochodowym, w tym: | (27 629) | 26 598 |
| Pozostałe koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów | 323 151 | 279 432 |
| Rozwiązanie rezerw oraz dodatnia aktualizacja wartości, nie stanowiące przychodów podatkowych | (307 441) | (227 218) |
| Rozliczenie z tytułu odsetek skapitalizowanych | (5 433) | (4 134) |
| Inne przychody wolne od opodatkowania | (19 402) | (7 209) |
| Przychody z tytułu dywidend | (18 504) | (14 273) |
| Inne | - | - |
| Przejściowe różnice pomiędzy wynikiem finansowym brutto a dochodem do opodatkowania podatkiem dochodowym, w tym: | 533 222 | 1 949 743 |
| Dochody odsetkowe oraz niezrealizowane przychody z operacji papierami wartościowymi | 70 640 | 560 660 |
| Koszty odsetkowe naliczone oraz niezrealizowane koszty operacji papierami wartościowymi | 327 640 | 331 404 |
| Utworzenie rezerw oraz ujemna aktualizacja wartości nie stanowiąca kosztów uzyskania przychodów | 114 060 | 83 760 |
| Nie zrealizowane koszty z tytułu instrumentów pochodnych | 2 791 929 | 3 213 565 |
| Przychody należne, w tym z tytułu prowizji pobieranych z góry przez Bank usług z odnośnieniem ich na poczet przychodów tych okresów, których faktycznie dotyczą | 15 885 | 150 212 |
| Nie zrealizowane przychody z tytułu instrumentów pochodnych | (2 734 315) | (2 389 858) |
| Inne | (52 617) | - |
| Inne różnice pomiędzy wynikiem finansowym brutto a dochodem do opodatkowania podatkiem dochodowym, w tym darowizny | (2 245) | (1 354) |
| Podatek wg efektywnej stopy podatkowej wynoszącej | 18,6% | 19,9% |
| Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat | 213 591 | 218 738 |
| Podatek dochodowy przypisany z działalności zaniechanej | - | - |
| Razem | 213 591 | 218 738 |

| | Bilans | | Rachunek zysków i strat | |
|---|--------------------------|----------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| | 30.06.2006 niezbadane | 31.12.2005 | 01.01 - 30.06.2006 niezbadane | 01.01 - 30.06.2005 niezbadane |
| Rezerwa z tytułu podatku odroczonego | | | | |
| Odsetki naliczone od należności (kredytów) | 87 523 | 80 992 | 6 531 | (296) |
| Odsetki od papierów wartościowych | 23 183 | 48 977 | (25 794) | (38 144) |
| Rozliczone dyskonto od papierów wartościowych (minus premia) | 18 417 | 9 176 | 9 241 | (23 199) |
| Odsetki skapitalizowane od obligacji restrukturyzacyjnych | - | - | - | (112 769) |
| Odsetki od rozliczeń z budżetem | 3 704 | 4 781 | (1 077) | (2 677) |
| Odsetki skapitalizowane od kredytów mieszkaniowych w sytuacji normalnej | 304 752 | 314 184 | (9 432) | (7 764) |
| Wycena instrumentów pochodnych | - | - | - | (71 676) |
| Wycena wbudowanych instrumentów pochodnych | 88 | 234 | (146) | (56) |
| Pozostałe zwiększenia | 61 835 | 52 157 | 9 676 | - |
| Wycena papierów wartościowych, w tym: | 2 042 | 20 840 | - | - |
| odniesiona na wynik | 1 557 | 17 778 | (16 221) | 42 018 |
| odniesiona na kapitał | 485 | 3 062 | - | - |
| Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego | 501 544 | 531 341 | (27 222) | (214 563) |
| Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego | - | 31 351 | - | - |
| Aktywo z tytułu podatku odroczonego | | | | |
| Odsetki naliczone od zobowiązań | 158 569 | 144 801 | 13 768 | 33 128 |
| Rezerwa na przyszłe zobowiązania wobec pracowników | 29 048 | 18 153 | 10 895 | 11 850 |
| Rezerwy na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne | 39 311 | 40 045 | (734) | - |
| Koszt utworzonych rezerw do rozliczenia w czasie | 52 432 | 52 216 | 216 | (383) |
| Odsetki od rozliczeń z budżetem | - | - | - | - |
| Wycena instrumentów pochodnych | 98 806 | 88 595 | 10 211 | 85 693 |
| Wycena wbudowanych instrumentów pochodnych | - | - | - | - |
| Inne | 26 852 | 16 528 | 10 324 | 1 695 |
| Korekta wyceny ESP | 133 989 | 126 793 | 7 196 | 21 417 |
| Wycena papierów wartościowych, w tym: | 37 591 | 12 859 | - | - |
| odniesiona na wynik | 29 848 | 8 751 | 21 097 | (2 461) |
| odniesiona na kapitał | 7 743 | 4 108 | - | - |
| Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego | 576 598 | 499 990 | 72 973 | 150 939 |
| Aktywo netto z tytułu podatku odroczonego | 75 054 | - | - | - |
| Podatek odroczony ogółem (rezerwa-aktywo) | 75 054 | 31 351 | - | - |
| Obciążenie odroczonym podatkiem dochodowym | (67 797) | 32 398 | (100 195) | (365 502) |

| | 30.06.2006 niezbadane | 31.12.2005 |
|---|--------------------------|------------|
| Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego | - | - |
| Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego | 186 908 | 436 494 |

- **Informacja dodatkowa do rachunku przepływów pieniężnych**

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

| | 30.06.2006 niezbadane | 31.12.2005 |
|--|--------------------------|-------------------|
| Kasa, środki w Banku Centralnym | 4 043 893 | 3 832 695 |
| Bieżące należności od instytucji finansowych | 6 204 182 | 7 371 941 |
| Razem | 10 248 075 | 11 204 636 |

Przepływy z działalności operacyjnej – inne korekty

| | 01.01- 30.06.2006 niezbadane | 01.01- 30.06.2005 niezbadane |
|--|--|--|
| Wycena, naliczone odsetki, dyskonto, premia od dłużnych papierów wartościowych pomniejszona o podatek odroczony | (585) | 548 462 |
| Likwidacja rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych | 5 926 | 7 890 |
| Wycena, odpisy aktualizujące dotyczące udziałów w jednostkach współzależnych i stowarzyszonych | 7 352 | 12 670 |
| Zadeklarowana dywidenda | (800 000) | (1 000 000) |
| Wydzielenie podatku zapłaconego i bieżącego | (86 937) | (56 838) |
| Wycena według zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej skorygowanej o podatek odroczony w odniesieniu do papierów wartościowych z portfela DDS | - | (336 002) |
| Utrata wartości aktywów finansowych | - | (476 734) |
| Odstki skapitalizowane od kredytów "starego" portfela kredytów mieszkaniowych | - | 174 356 |
| Pozostałe | (250) | - |
| Inne korekty, razem | (874 494) | (1 126 196) |

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

| (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej | 01.01- 30.06.2006 niezbadane | 01.01- 30.06.2005 niezbadane |
|--|--|--|
| Przychody ze sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych | (34 947) | (4 535) |
| Koszty sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych | 4 468 | 3 740 |
| (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej - razem | (30 479) | (795) |

| Odsetki i dywidendy | 01.01- 30.06.2006 niezbadane | 01.01- 30.06.2005 niezbadane |
|---|--|--|
| Odsetki otrzymane od papierów wartościowych z portfela DDS i UTZ, wykazywane w działalności inwestycyjnej | (51 038) | (786 101) |
| Otrzymane dywidendy wykazywane w działalności inwestycyjnej | (75) | - |
| Odsetki i dywidendy - razem | (51 113) | (786 101) |

| Zmiana stanu należności od banków | 01.01- 30.06.2006 niezbadane | 01.01- 30.06.2005 niezbadane |
|--|--|--|
| Zmiana stanu wynikająca z sald bilansowych | 761 891 | (1 083 641) |
| Zmiana stanu rezerwy na należności od banków | 1 426 | - |
| Wyłączenie zmiany stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | (1 167 759) | 996 630 |
| Zmiana stanu należności od banków - razem | (404 442) | (87 011) |

| Zmiana stanu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu oraz pozostałych instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej | 01.01- 30.06.2006 niezbadane | 01.01- 30.06.2005 niezbadane |
|--|--|--|
| Zmiana stanu wynikająca z sald bilansowych | 6 776 136 | (348 270) |
| Przeniesienie papierów wartościowych ALPL do działalności inwestycyjnej | - | - |
| Przeniesienie wyceny papierów wartościowych ALPL do pozycji "Inne korekty" | - | - |
| Zmiana stanu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu oraz pozostałych instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej - razem | 6 776 136 | (348 270) |

| Zmiana stanu pożyczek i kredytów udzielonych klientom | 01.01- 30.06.2006 niezbadane | 01.01- 30.06.2005 niezbadane |
|--|--|--|
| Zmiana stanu wynikająca z sald bilansowych | (5 706 092) | (1 738 477) |
| Korekta związana z wprowadzeniem MSR dotycząca wyceny według zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej skorygowanej o podatek odroczony | - | - |
| Zmiana stanu rezerwy na należności od klientów | 23 892 | (660 003) |
| Zmiana stanu pożyczek i kredytów udzielonych klientom - razem | (5 682 200) | (2 398 480) |

| Zmiana stanu zobowiązań wobec banków | 01.01- 30.06.2006 niezbadane | 01.01- 30.06.2005 niezbadane |
|--|--|--|
| Zmiana stanu wynikająca z sald bilansowych | 169 586 | 746 928 |
| Przeniesienie zaciągnięcia/splaty pożyczek długoterminowych od banków do działalności finansowej | - | - |
| Zmiana stanu zobowiązań wobec banków - razem | 169 586 | 746 928 |

| Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów | 01.01- 30.06.2006 niezbadane | 01.01- 30.06.2005 niezbadane |
|--|--|--|
| Zmiana stanu wynikająca z sald bilansowych | 3 256 670 | 1 062 464 |
| Korekta związana z wprowadzeniem MSR dotycząca wyceny według zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej skorygowanej o podatek odroczony | - | - |
| Przeniesienie zaciągnięcia/splaty pożyczek długoterminowych od innych niż banki instytucji finansowych do działalności finansowej | - | - |
| Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów - razem | 3 256 670 | 1 062 464 |

| Zmiana stanu rezerw | 01.01- 30.06.2006 niezbadane | 01.01- 30.06.2005 niezbadane |
|--|--|--|
| Zmiana stanu wynikająca z sald bilansowych | (272 475) | 340 835 |
| Korekta związana z wprowadzeniem MSR dotycząca utraty wartości należności od klientów | - | - |
| Rezerwy na należności od banków | (1 426) | - |
| Rezerwy na należności od klientów | (23 892) | (660 003) |
| Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotycząca wyceny portfela do sprzedaży ujętej w odroczonym podatku | 6 210 | 25 181 |
| Zmiana stanu rezerw - razem | (291 583) | (293 987) |

| Zmiana stanu pozostałych zobowiązań | 01.01- 30.06.2006 niezbadane | 01.01- 30.06.2005 niezbadane |
|---|--|--|
| Zmiana stanu wynikająca z sald bilansowych | 815 136 | 1 550 915 |
| Korekta związana z wprowadzeniem MSR dotycząca odsetek skapitalizowanych od kredytów "starego" portfela kredytów mieszkaniowych | - | (169) |
| Przeniesienie splaty odsetek od pożyczek otrzymanych od innych niż banki instytucji finansowych, wykazywane w działalności finansowej | 1 245 | (1 161) |
| Zmiana stanu pozostałych zobowiązań - razem | 816 381 | 1 549 585 |

Podpisy wszystkich Członków Zarządu Banku

| | | | |
|------------------|-------------------|---|-------------------|
| 19 września 2006 | Andrzej Podsiadło | Prezes Zarządu Banku | (podpis) |
| 19 września 2006 | Kazimierz Małecki | Wiceprezes I Zastępca Prezesa Zarządu Banku | (podpis) |
| 19 września 2006 | Danuta Demianiuk | Wiceprezes Zarządu Banku | (podpis) |
| 19 września 2006 | Sławomir Skrzypek | Wiceprezes Zarządu Banku | (podpis) |
| 19 września 2006 | Rafał Juszcak | Członek Zarządu Banku | (podpis) |
| 19 września 2006 | Jacek Obłękowski | Członek Zarządu Banku | (podpis) |
| 19 września 2006 | Zdzisław Sokal | Członek Zarządu Banku | (podpis) |

Podpis osoby, której powierzono
prowadzenie ksiąg rachunkowych

19 września 2006

Krystyna Szewczyk

Dyrektor Banku
(podpis)