

**Formularz
SAB-QSr
IV/2004**

**(dla
banków)**

Zarząd Spółki Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego SA

podaje do wiadomości skonsolidowany raport kwartalny za IV kwartał 2004 roku

dnia
14.02.2005
(data przekazania)

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	4 kwartały 2004 roku narastająco okres od 01.01.2004 do 31.12.2004	4 kwartały 2003 roku narastająco okres od 01.01.2003 do 31.12.2003	4 kwartały 2004 roku narastająco okres od 01.01.2004 do 31.12.2004	4 kwartały 2003 roku narastająco okres od 01.01.2003 do 31.12.2003
I. Przychody z tytułu odsetek	5 310 252	5 134 109	1 175 303	1 154 407
II. Przychody z tytułu prowizji	1 869 054	1 567 272	413 672	352 402
III. Wynik na działalności bankowej	5 517 356	5 395 009	1 221 140	1 213 070
IV. Wynik na działalności operacyjnej	1 893 227	1 632 856	419 022	367 148
V. Zysk (strata) brutto	1 872 007	1 623 728	414 326	365 096
VI. Zysk (strata) netto	1 514 381	1 190 982	335 174	267 793
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(1 053 894)	(6 408 369)	(233 255)	(1 440 925)
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 592 193	5 747 339	352 395	1 292 292
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	81 713	(418 397)	18 085	(94 077)
X. Przepływy pieniężne netto, razem	620 012	(1 079 427)	137 225	(242 710)
XI. Aktywa razem	88 258 666	84 570 156	21 637 329	17 928 801
XII. Zobowiązania wobec Banku Centralnego	144	-	35	-
XIII. Zobowiązania wobec sektora finansowego	1 108 915	1 202 120	271 860	254 848
XIV. Zobowiązania wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego	72 975 343	71 500 460	17 890 498	15 158 037
XV. Kapitał własny	8 066 078	6 397 411	1 977 465	1 356 246
XVI. Kapitał zakładowy	1 000 000	1 000 000	245 158	211 999
XVII. Liczba akcji	1 000 000 000	1 000 000 000	x	x
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	8.07	6.40	1.98	1.36
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	8.07	6.40	1.98	1.36
XX. Współczynnik wypłacalności	16.64	16.36	x	x
XXI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	1.51	1.19	0.34	0.27
XXII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	1.51	1.19	0.34	0.27
XXIII. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-	-	-	-

BILANS	Stan na 31.12.2004 koniec IV kwartału/2004	Stan na 30.09.2004 koniec poprzedniego kwartału/2004	Stan na 31.12.2003 koniec IV kwartału/2003	Stan na 30.09.2003 koniec poprzedniego kwartału/2003
A k t y w a				
I. Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	3 525 324	4 114 862	3 807 529	4 629 339
II. Dłużne papiery wartościowe uprawnione do redyskontowania w Banku Centralnym	-	-	-	-
III. Należności od sektora finansowego	13 518 045	11 955 023	8 259 572	8 770 480
1. Należności krótkoterminowe	13 410 439	11 911 415	8 040 528	8 560 751
a) w rachunku bieżącym	1 809 920	2 119 783	907 703	540 817
b) pozostałe należności krótkoterminowe	11 600 519	9 791 632	7 132 825	8 019 934
2. Należności długoterminowe	107 606	43 608	219 044	209 729
IV. Należności od sektora niefinansowego	35 070 558	34 342 009	31 151 081	30 608 045
1. Należności krótkoterminowe	14 217 323	13 353 160	11 767 804	12 560 853
a) w rachunku bieżącym	5 063 218	5 967 237	5 562 220	5 742 892
b) pozostałe należności krótkoterminowe	9 154 105	7 385 923	6 205 584	6 817 961
2. Należności długoterminowe	20 853 235	20 988 849	19 383 277	18 047 192
V. Należności od sektora budżetowego	6 852 229	6 969 340	7 243 182	5 154 126
1. Należności krótkoterminowe	2 260 486	2 262 529	1 962 181	1 961 131
a) w rachunku bieżącym	19 811	49 909	24 413	74 175
b) pozostałe należności krótkoterminowe	2 240 675	2 212 620	1 937 768	1 886 956
2. Należności długoterminowe	4 591 743	4 706 811	5 281 001	3 192 995
VI. Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	-	-	283 713	1 933 146
VII. Dłużne papiery wartościowe	24 115 942	24 181 275	29 524 320	29 322 498
VIII. Należności od jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	166 755	182 390	135 105	164 271
1. Zależnych	211	1 256	7 056	13 653
2. Współzależnych	120 638	131 570	70 886	75 250
3. Stowarzyszonych	45 906	49 564	57 163	75 368
IX. Udziały lub akcje w jednostkach zależnych wycenianych metodą praw własności	44 807	43 638	28 156	39 564
X. Udziały lub akcje w jednostkach współzależnych wycenianych metodą praw własności	43 089	38 355	44 119	56 557
XI. Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	141 767	146 054	214	224
XII. Udziały lub akcje w innych jednostkach	469 631	496 648	386 716	344 203
XIII. Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe	853 543	313 733	263 335	61 018
XIV. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	393 716	325 869	274 406	241 004
- wartość firmy	-	-	-	-
XV. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	85 892	90 914	59 915	11 676
XVI. Rzeczowe aktywa trwałe	2 365 989	2 237 493	2 449 915	2 365 789
XV. Inne aktywa	554 074	1 008 402	603 061	880 679
1. Przejęte aktywa - do zbycia	8 393	5 952	125	-
2. Zapasy	22 237	20 537	22 245	25 751
3. Pozostałe	523 444	981 913	580 691	854 928
XVI. Rozliczenia międzyokresowe	57 305	66 407	55 817	64 088
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	25 214	24 873	21 348	21 911
2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	32 091	41 534	34 469	42 177
A k t y w a r a z e m	88 258 666	86 512 412	84 570 156	84 646 707

BILANS	Stan na 31.12.2004 koniec IV kwartału/2004	Stan na 30.09.2004 koniec poprzedniego kwartału/2004	Stan na 31.12.2003 koniec IV kwartału/2003	Stan na 30.09.2003 koniec poprzedniego kwartału/2003
P a s y w a				
I. Zobowiązania wobec Banku Centralnego	144	61	-	-
II. Zobowiązania wobec sektora finansowego	1 108 915	1 166 319	1 202 120	2 072 878
1. Zobowiązania krótkoterminowe	885 731	926 069	1 085 099	1 778 470
a) w rachunku bieżącym	377 756	264 718	32 917	33 923
b) pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	507 975	661 351	1 052 182	1 744 547
2. Zobowiązania długoterminowe	223 184	240 250	117 021	294 408
III. Zobowiązania wobec sektora niefinansowego	67 605 804	67 381 489	68 321 670	67 789 634
1. Zobowiązania krótkoterminowe	66 022 756	65 577 423	66 732 521	65 831 358
a) w rachunku bieżącym, w tym:	21 737 053	21 232 647	21 268 902	20 164 088
- oszczędnościowe	2 153 913	2 262 617	2 528 782	2 576 485
b) pozostałe zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	44 285 703	44 344 776	45 463 619	45 667 270
- oszczędnościowe	22 993 374	23 915 634	25 742 075	26 428 571
2. Zobowiązania długoterminowe, w tym:	1 583 048	1 804 066	1 589 149	1 958 276
- oszczędnościowe	935 782	1 152 300	1 257 017	3 864 158
IV. Zobowiązania wobec sektora budżetowego	5 369 539	4 150 171	3 178 790	2 759 862
1. Zobowiązania krótkoterminowe	5 369 355	4 144 549	3 174 896	2 757 387
a) w rachunku bieżącym	2 501 028	2 706 866	1 772 258	1 653 091
b) pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	2 868 327	1 437 683	1 402 638	1 104 296
2. Zobowiązania długoterminowe	184	5 622	3 894	2 475
V. Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	-	-	-	-
VI. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	21 077	61 787	2 900	49 000
1. Krótkoterminowe	21 077	61 787	2 900	49 000
2. Długoterminowe	-	-	-	-
VII. Inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych	284 084	55 995	230 226	202 145
VIII. Zobowiązania wobec jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	10 625	13 068	33 017	7 270
1. Zależnych	279	3 218	5 231	1 330
2. Współzależnych	7 559	7 263	1 737	4 477
3. Stowarzyszonych	2 787	2 587	26 049	1 463
IX. Fundusze specjalne i inne zobowiązania	1 077 862	1 406 807	929 054	1 297 287
X. Koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone	3 283 389	3 292 875	2 972 974	2 914 624
1. Rozliczenia międzyokresowe kosztów	159 816	223 867	114 961	150 886
2. Ujemna wartość firmy	16	17	18	19
3. Pozostałe przychody przyszłych okresów oraz zastrzeżone	3 123 557	3 068 991	2 857 995	2 763 719
XI. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	-	-	-	-
XII. Rezerwy	1 405 954	1 288 582	1 301 491	1 274 611
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	540 642	423 562	443 597	475 058
2. Pozostałe rezerwy	865 312	865 020	857 894	799 553
a) krótkoterminowe	18 093	28 963	22 613	24 123
b) długoterminowe	847 219	836 057	835 281	775 430
XIII. Zobowiązania podporządkowane	-	-	-	-
XIV. Kapitały mniejszości	25 195	29 807	503	510
XV. Kapitał zakładowy	1 000 000	1 000 000	1 000 000	1 000 000

BILANS	Stan na 31.12.2004 koniec IV kwartału/2004	Stan na 30.09.2004 koniec poprzedniego kwartału/2004	Stan na 31.12.2003 koniec IV kwartału/2003	Stan na 30.09.2003 koniec poprzedniego kwartału/2003
P a s y w a (c.d.)				
XVI. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	-	-	-	-
XVII. Akcje własne (wielkość ujemna)	-	-	-	-
XVIII. Kapitał zapasowy	2 804 731	2 803 078	1 783 827	1 781 928
XIX. Kapitał z aktualizacji wyceny	382 932	272 974	220 664	338 507
XX. Pozostałe kapitały rezerwowe	2 370 000	2 370 000	2 160 000	2 160 000
XXI. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	(10 688)	(1 998)	-	-
1. Dodatnie różnice kursowe	-	-	-	-
2. Ujemne różnice kursowe	(10 688)	(1 998)	-	-
XXII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	4 722	4 722	41 938	41 938
XXIII. Zysk (strata) netto	1 514 381	1 216 675	1 190 982	956 513
P a s y w a r a z e m	88 258 666	86 512 412	84 570 156	84 646 707
Współczynnik wypłacalności	16.64	16.57	16.36	16.68
Wartość księgowa	8 066 078	7 665 451	6 397 411	6 278 886
Liczba akcji	1 000 000 000	1 000 000 000	1 000 000 000	1 000 000 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	8.07	7.67	6.40	6.28
Rozwodniona liczba akcji	1 000 000 000	1 000 000 000	1 000 000 000	1 000 000 000
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	8.07	7.67	6.40	6.28

POZYCJE POZABILANSOWE	Stan na 31.12.2004 koniec IV kwartału/2004	Stan na 30.09.2004 koniec poprzedniego kwartału/2004	Stan na 31.12.2003 koniec IV kwartału/2003	Stan na 30.09.2003 koniec poprzedniego kwartału/2003
I. Pozabilansowe zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	11 837 988	12 872 692	19 184 954	19 146 631
1. Zobowiązania udzielone:	6 479 067	7 742 486	14 295 706	13 580 049
a) finansowe	5 740 590	6 582 058	13 913 213	13 131 719
b) gwarancyjne	738 477	1 160 428	382 493	448 330
2. Zobowiązania otrzymane:	5 358 921	5 130 206	4 889 248	5 566 582
a) finansowe	758 291	497 025	84 906	784 153
b) gwarancyjne	4 600 630	4 633 181	4 804 342	4 782 429
II. Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	125 049 746	102 371 284	57 281 929	75 902 295
III. Pozostałe (z tytułu)	14 003 648	13 871 759	3 077 641	3 039 466
- zobowiązania nieodwołalne	9 504 544	9 253 631	97 355	90 649
- otrzymane zabezpieczenia	4 499 104	4 618 128	2 980 286	2 948 817
Pozycje pozabilansowe razem	150 891 382	129 115 735	79 544 524	98 088 392

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	4 kwartał 2004 okres od 01.10.2004 - 31.12.2004	4 kwartały 2004 okres od 01.01.2004 - 31.12.2004	4 kwartał 2003 okres od 01.10.2003 - 31.12.2003	4 kwartały 2003 okres od 01.01.2003 - 31.12.2003
I. Przychody z tytułu odsetek	1 422 308	5 310 252	1 250 004	5 134 109
II. Koszty odsetek	(512 670)	(1 680 604)	(355 178)	(1 672 179)
III. Wynik z tytułu odsetek (I-II)	909 638	3 629 648	894 826	3 461 930
IV. Przychody z tytułu prowizji	533 941	1 869 054	425 325	1 567 272
V. Koszty prowizji	(85 745)	(277 721)	(69 416)	(233 746)
VI. Wynik z tytułu prowizji (IV-V)	448 196	1 591 333	355 909	1 333 526
VII. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	14 811	89 578	102 290	149 673
VIII. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(4 392)	(14 312)	(14 602)	(14 602)
IX. Koszty sprzedaży	-	-	-	-
X. Wynik ze sprzedaży (VII-VIII-IX)	10 419	75 266	87 688	135 071
XI. Przychody z udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych, o zmiennej kwocie dochodu	145	3 396	908	4 406
1. Od jednostek zależnych	-	-	-	-
2. Od jednostek współzależnych	-	-	-	-
3. Od jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-
4. Od innych jednostek	145	3 396	908	4 406
XII. Wynik operacji finansowych	(168 841)	(181 951)	22 115	59 674
XIII. Wynik z pozycji wymiany	284 550	474 930	102 508	535 473
XIV. Wynik działalności bankowej	1 473 688	5 517 356	1 376 266	5 395 009
XV. Pozostałe przychody operacyjne	95 761	315 515	59 749	262 014
XVI. Pozostałe koszty operacyjne	(67 904)	(194 456)	(50 633)	(168 366)
XVII. Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	(892 149)	(3 224 132)	(935 408)	(3 177 819)
XVIII. Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	(127 804)	(519 577)	(162 758)	(515 980)
XIX. Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości	(328 174)	(1 053 163)	(398 005)	(1 409 479)
1. Odpisy na rezerwy celowe i na ogólne ryzyko bankowe	(328 214)	(1 051 570)	(396 695)	(1 406 919)
2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	40	(1 593)	(1 310)	(2 560)
XX. Rozwiązanie rezerw i aktualizacja wartości	202 237	976 418	283 141	1 112 406
1. Rozwiązanie rezerw celowych i rezerw na ogólne ryzyko bankowe	239 986	975 044	283 141	1 108 658
2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	(37 749)	1 374	-	3 748
XXI. Różnica wartości rezerw i aktualizacji (XIX- XX)	(125 937)	(76 745)	(114 864)	(297 073)
XXII. Wynik działalności operacyjnej	366 074	1 893 227	260 040	1 632 856
XXIII. Wynik operacji nadzwyczajnych	218	229	111	401
1. Zyski nadzwyczajne	561	902	198	739
2. Straty nadzwyczajne	(343)	(673)	(87)	(338)
XXIV. Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych	(5 022)	(21 537)	(4 683)	(13 441)
XXV. Odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych	-	88	-	3 912
XXVI. Zysk (strata) brutto	361 270	1 872 007	255 468	1 623 728
XXVII. Podatek dochodowy	(66 398)	(371 934)	(9 280)	(432 529)
1. Część bieżąca	23 586	(315 444)	8 531	(571 767)
2. Część odroczone	(89 984)	(56 490)	(17 811)	139 238
XXVIII. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-	-	-

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (c.d.)	4 kwartał 2004 okres od 01.10.2004 - 31.12.2004	4 kwartały 2004 okres od 01.01.2004 - 31.12.2004	4 kwartał 2003 okres od 01.10.2003 - 31.12.2003	4 kwartały 2003 okres od 01.01.2003 - 31.12.2003
XXIX. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	2 817	14 418	(11 727)	(273)
XXX. (Zyski) straty mniejszości	17	(110)	8	56
XXXI. Zysk (strata) netto	297 706	1 514 381	234 469	1 190 982
Zysk (strata) netto (zanalizowany)	-	1 514 381	-	1 190 982
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	-	1 000 000 000	-	1 000 000 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-	1.51	-	1.19
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	-	1 000 000 000	-	1 000 000 000
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-	1.51	-	1.19

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	4 kwartał 2004 okres od 01.10.2004 - 31.12.2004	4 kwartały 2004 okres od 01.01.2004 - 31.12.2004	4 kwartał 2003 okres od 01.10.2003 - 31.12.2003	4 kwartały 2003 okres od 01.01.2003 - 31.12.2003
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	7 665 451	6 397 411	6 278 886	5 480 419
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	4 722	-	41 938
b) korekty błędów podstawowych	-	-	-	-
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	7 665 451	6 402 133	6 278 886	5 522 357
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	1 000 000	1 000 000	1 000 000	1 000 000
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	-	-	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	1 000 000	1 000 000	1 000 000	1 000 000
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu	-	-	-	-
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał zakładowy	-	-	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-
2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu	-	-	-	-
3. Akcje własne na początek okresu	-	-	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-
3.1. Akcje własne na koniec okresu	-	-	-	-
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	2 803 078	1 783 827	1 781 928	806 579
4.1. Zmiany stanu kapitału zapasowego	1 653	1 020 904	1 899	977 248
a) zwiększenia (z tytułu)	1 653	1 020 904	1 899	977 248
- podziału zysku z lat ubiegłych	-	1 017 994	-	974 793
- zbycia , likwidacji środków trwałych	1 653	2 910	1 899	2 455
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-
- pokrycia straty	-	-	-	-
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	2 804 731	2 804 731	1 783 827	1 783 827
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	272 974	220 664	338 507	539 047
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	109 958	162 268	(117 843)	(318 383)
a) zwiększenia (z tytułu)	111 611	165 178	-	-
- skutków wyceny odnoszonej na kapitał z aktualizacji wyceny	111 611	165 178	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	(1 653)	(2 910)	(117 843)	(318 383)
- skutków wyceny odnoszonej na kapitał z aktualizacji wyceny	-	-	(115 944)	(315 928)
- zbycia środków trwałych	(1 653)	(2 910)	(1 899)	(2 455)
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	382 932	382 932	220 664	220 664
6. Fundusz ogólnego ryzyka bankowego na początek okresu	1 000 000	800 000	800 000	597 000
6.1. Zmiany funduszu ogólnego ryzyka bankowego	-	200 000	-	203 000
a) zwiększenia (z tytułu)	-	200 000	-	203 000
- odpisu z zysku na fundusz ogólnego ryzyka bankowego	-	200 000	-	203 000
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-
6.2. Fundusz ogólnego ryzyka bankowego na koniec okresu	1 000 000	1 000 000	800 000	800 000

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (c.d.)	4 kwartał 2004 okres od 01.10.2004 - 31.12.2004	4 kwartały 2004 okres od 01.01.2004 - 31.12.2004	4 kwartał 2003 okres od 01.10.2003 - 31.12.2003	4 kwartały 2003 okres od 01.01.2003 - 31.12.2003
7. Inne pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	1 370 000	1 360 000	1 360 000	1 350 000
7.1. Zmiany innych pozostałych kapitałów rezerwowych	-	10 000	-	10 000
a) zwiększenia (z tytułu)	-	10 000	-	10 000
- odpis z zysku	-	10 000	-	10 000
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-
7.2. Inne pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	1 370 000	1 370 000	1 360 000	1 360 000
8. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	(8 690)	(10 688)	-	-
9. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	4 722	-	41 938	1 187 793
9.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	4 722	-	41 938	1 187 793
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	4 722	-	41 938
b) korekty błędów podstawowych	-	-	-	-
9.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	4 722	4 722	41 938	1 229 731
9.3. Zmiana zysku z lat ubiegłych	-	-	-	(1 187 793)
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	(1 187 793)
- odpis z zysku (ustawowo)	-	-	-	(1 187 793)
9.4. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	4 722	4 722	41 938	41 938
9.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-	-	-	-
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
b) korekty błędów podstawowych	-	-	-	-
9.6. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	-	-	-	-
9.7. Zmiana straty z lat ubiegłych	-	-	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-
9.8. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-	-
9.9. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	4 722	4 722	41 938	41 938
10. Wynik netto	297 706	1 514 381	234 469	1 190 982
a) zysk netto	297 706	1 514 381	234 469	1 190 982
b) strata netto	-	-	-	-
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	8 066 078	8 066 078	6 397 411	6 397 411
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	8 066 078	8 066 078	6 397 211	6 397 211

RACHUNEK PRZEPLYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	4 kwartał 2004 okres od 01.10.2004 - 31.12.2004	4 kwartały 2004 okres od 01.01.2004 - 31.12.2004	4 kwartał 2003 okres od 01.10.2003 - 31.12.2003	4 kwartały 2003 okres od 01.01.2003 - 31.12.2003
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia				
I. Zysk (strata) netto	297 706	1 514 381	234 469	1 190 982
II. Korekty razem:	(1 301 941)	(2 568 275)	(1 364 557)	(7 599 351)
1. Zyski (straty) mniejszości	(17)	110	(8)	(56)
2. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	(2 817)	(14 418)	11 727	273
3. Amortyzacja, w tym:	132 826	541 026	167 441	525 509
- odpisy wartości firmy jednostek podporządkowanych i ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych	5 022	21 449	4 683	9 529
4. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-	-	2	2
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(118 530)	(453 909)	(185 844)	(446 217)
6. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	12 896	41 503	(95 254)	(19 075)
7. Zmiany stanu rezerw	123 197	(30 769)	151 192	53 351
8. Zmiana stanu zapasów	(1 700)	8	3 506	(1 018)
9. Zmiana stanu dłużnych papierów wartościowych	(78 715)	3 231 282	(1 674 223)	(8 645 588)
10. Zmiana stanu należności od sektora finansowego	(1 872 120)	(4 355 983)	876 692	2 952 236
11. Zmiana stanu należności od sektora niefinansowego i sektora budżetowego	(631 010)	(3 464 193)	(2 706 535)	(5 598 433)
12. Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	-	283 713	1 649 433	263 531
13. Zmiana stanu udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	(531 549)	(565 199)	(276 829)	256 002
14. Zmiana stanu zobowiązań wobec sektora finansowego	(76 302)	(175 293)	(730 140)	(14 465)
15. Zmiana stanu zobowiązań wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego	1 442 240	1 451 925	977 910	1 425 232
16. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	-	-	-	-
17. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu papierów wartościowych	-	-	-	-
18. Zmiana stanu innych zobowiązań	(310 780)	151 656	(360 950)	59 176
19. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(54 950)	43 365	(27 592)	(887)
20. Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów i zastrzeżonych	54 566	265 562	94 276	418 055
21. Inne korekty	610 824	481 339	760 639	1 173 021
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	(1 004 235)	(1 053 894)	(1 130 088)	(6 408 369)

RACHUNEK PRZEPLYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH (c.d.)	4 kwartał 2004 okres od 01.10.2004 – 31.12.2004	4 kwartały 2004 okres od 01.01.2004 – 31.12.2004	4 kwartał 2003 okres od 01.10.2003 – 31.12.2003	4 kwartały 2003 okres od 01.01.2003 – 31.12.2003
B. Przepływy środków pieniężnych z działalność inwestycyjnej				
I. Wpływy	456 581	2 496 388	1 372 718	6 541 211
1. Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych	-	-	-	-
2. Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach współzależnych	-	-	-	-
3. Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych	200	200	-	-
4. Zbycie udziałów lub akcji w innych jednostkach, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	329 159	2 016 514	994 885	5 884 730
5. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	7 897	24 666	192 248	209 244
6. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
7. Inne wpływy inwestycyjne	119 325	455 008	185 585	447 237
II. Wydatki	(369 642)	(904 195)	(562 689)	(793 872)
1. Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych	(460)	(143 089)	(78 420)	(114 004)
2. Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach współzależnych	-	-	-	-
3. Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych	-	(146 500)	-	(4 600)
4. Nabycie udziałów lub akcji w innych jednostkach, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	(600)	(1 621)	(92)	(234)
5. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(368 582)	(612 985)	(484 177)	(675 034)
6. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
7. Inne wydatki inwestycyjne	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	86 939	1 592 193	810 029	5 747 339

C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	28 499	119 636	18 846	69 158
1. Zaciągnięcie długoterminowych kredytów od innych banków	28 200	119 108	18 846	18 846
2. Zaciągnięcie długoterminowych pożyczek od innych niż banki podmiotów sektora finansowego	299	528	-	50 312
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
4. Zwiększenie stanu zobowiązań podporządkowanych	-	-	-	-
5. Wpływy netto z emisji akcji i dopłat do kapitału	-	-	-	-
6. Inne wpływy finansowe	-	-	-	-

RACHUNEK PRZEPIYU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH (c.d.)	4 kwartał 2004 okres od 01.10.2004 – 31.12.2004	4 kwartały 2004 okres od 01.01.2004 – 31.12.2004	4 kwartał 2003 okres od 01.10.2003 – 31.12.2003	4 kwartały 2003 okres od 01.01.2003 – 31.12.2003
II. Wydatki	(10 604)	(37 923)	(153 711)	(487 555)
1. Spłaty długoterminowych kredytów na rzecz innych banków	(8 108)	(30 430)	-	(19 631)
2. Spłaty długoterminowych pożyczek na rzecz innych niż banki podmiotów sektora finansowego	(1 022)	(1 245)	(151 136)	(458 730)
3. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
4. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-	-	-
5. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(679)	(5 149)	(2 204)	(7 544)
6. Zmniejszenie stanu zobowiązań podporządkowanych	-	-	-	-
7. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-	-	-
8. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone mniejszości	-	-	-	-
9. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-	-	-
10. Nabycie akcji własnych	-	-	-	-
11. Inne wydatki finansowe	(795)	(1 099)	(371)	(1 650)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	17 895	81 713	(134 865)	(418 397)
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	(899 401)	620 012	(454 924)	(1 079 427)
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(899 401)	620 012	(454 924)	(1 079 427)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
F. Środki pieniężne na początek okresu	6 234 645	4 715 232	5 170 156	5 794 659
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	5 335 244	5 335 244	4 715 232	4 715 232
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	-	-

SKRÓCONE KWARTALNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

BILANS	Stan na 31.12.2004 koniec IV kwartału/2004	Stan na 30.09.2004 koniec poprzedniego kwartału/2004	Stan na 31.12.2003 koniec IV kwartału/2003	Stan na 30.09.2003 koniec poprzedniego kwartału/2003
AKTYWA				
I. Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	3 490 505	4 080 128	3 807 487	4 629 318
II. Dłużne papiery wartościowe uprawnione do redyskontowania w Banku Centralnym	-	-	-	-
III. Należności od sektora finansowego	13 775 659	12 124 153	8 554 860	9 000 433
1. W rachunku bieżącym	1 735 212	2 023 340	911 407	539 854
2. Terminowe	12 040 447	10 100 813	7 643 453	8 460 579
IV. Należności od sektora niefinansowego	34 335 144	33 624 342	31 035 282	30 571 505
1. W rachunku bieżącym	5 782 048	5 950 845	5 562 220	5 742 892
2. Terminowe	28 553 096	27 673 497	25 473 062	24 828 613
V. Należności od sektora budżetowego	6 852 229	6 969 340	7 243 182	5 154 126
1. W rachunku bieżącym	19 811	49 909	24 413	74 175
2. Terminowe	6 832 418	6 919 431	7 218 769	5 079 951
VI. Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	-	-	283 713	1 933 146
VII. Dłużne papiery wartościowe	24 133 437	24 106 944	29 587 425	29 368 498
VIII. Udziały lub akcje w jednostkach zależnych	490 999	466 415	299 657	233 878
IX. Udziały lub akcje w jednostkach współzależnych	43 089	38 355	44 119	56 557
X. Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych	141 767	146 054	214	224
XI. Udziały lub akcje w innych jednostkach	468 489	495 947	386 712	344 161
XII. Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe	852 586	311 875	261 453	58 256
XIII. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	384 045	317 297	263 323	229 537
- wartość firmy	-	-	-	-
XIV. Rzeczowe aktywa trwale	1 939 016	1 803 420	2 063 015	1 985 033
XV. Inne aktywa	494 726	966 724	566 571	865 662
1. Przejęte aktywa - do zbycia	-	-	-	-
2. Pozostałe	494 726	966 724	566 571	865 662
XVI. Rozliczenia międzyokresowe	25 140	30 501	29 604	37 595
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-	-
2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	25 140	30 501	29 604	37 595
AKTYWA RAZEM	87 426 831	85 481 495	84 426 617	84 467 929

BILANS	Stan na 31.12.2004koniec IV kwartału/2004	Stan na 30.09.2004koniec poprzedniego kwartału/2004	Stan na 31.12.2003koniec IV kwartału/2003	Stan na 30.09.2003koniec poprzedniego kwartału/2003
PASYWA				
I. Zobowiązania wobec Banku Centralnego	144	61	-	-
II. Zobowiązania wobec sektora finansowego	911 042	939 237	1 098 505	1 944 384
1. W rachunku bieżącym	367 782	244 660	37 738	37 260
2. Terminowe	543 260	694 577	1 060 767	1 907 124
III. Zobowiązania wobec sektora niefinansowego	67 096 094	66 727 627	68 374 173	67 822 984
1. Rachunki oszczędnościowe, w tym:	25 693 499	26 855 824	29 527 874	30 359 160
a) bieżące	2 118 110	2 205 670	2 528 782	2 576 485
b) terminowe	23 575 389	24 650 154	26 999 092	27 782 675
2. Pozostałe, w tym:	41 402 595	39 871 803	38 846 299	37 463 824
a) bieżące	19 506 157	18 873 740	18 758 236	17 599 153
b) terminowe	21 896 438	20 998 063	20 088 063	19 864 671
IV. Zobowiązania wobec sektora budżetowego	5 369 539	4 150 171	3 178 790	2 759 862
1. Bieżące	2 501 028	2 706 866	1 772 258	1 653 091
2. Terminowe	2 868 511	1 443 305	1 406 532	1 106 771
V. Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	-	-	-	-
VI. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
1. Krótkoterminowe	-	-	-	-
2. Długoterminowe	-	-	-	-
VII. Inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych	280 265	52 176	226 407	196 226
VIII. Fundusze specjalne i inne zobowiązania	1 019 073	1 373 140	879 804	1 278 089
IX. Koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone	3 275 719	3 280 605	2 968 369	2 913 061
1. Rozliczenia międzyokresowe kosztów	152 189	211 677	110 356	149 368
2. Ujemna wartość firmy	16	17	18	19
3. Pozostałe przychody przyszłych okresów oraz zastrzeżone	3 123 514	3 068 911	2 857 995	2 763 674
X. Rezerwy	1 408 877	1 293 027	1 303 158	1 274 437
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	540 642	423 562	443 597	475 057
2. Pozostałe rezerwy	868 235	869 465	859 561	799 380
a) krótkoterminowe	22 525	33 543	24 707	24 123
b) długoterminowe	845 710	835 922	834 854	775 257
XI. Zobowiązania podporządkowane	-	-	-	-
XII. Kapitał zakładowy	1 000 000	1 000 000	1 000 000	1 000 000
XIII. Należne wpłaty na poczet kapitału zakładowego (wielkość ujemna)	-	-	-	-
XIV. Akcje własne (wielkość ujemna)	-	-	-	-
XV. Kapitał zapasowy	2 804 731	2 803 078	1 783 827	1 781 928
XVI. Kapitał z aktualizacji wyceny	372 244	270 976	220 664	338 507
XVII. Pozostałe kapitały rezerwowe	2 370 000	2 370 000	2 160 000	2 160 000
XVIII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	4 722	4 722	41 938	41 938
XIX. Zysk (strata) netto	1 514 381	1 216 675	1 190 982	956 513
PASYWA RAZEM	87 426 831	85 481 495	84 426 617	84 467 929

Współczynnik wypłacalności (w %)	16.73	17.65	16.90	16.96
Wartość księgowa	8 066 078	7 665 451	6 397 411	6 278 886
Liczba akcji	1 000 000 000	1 000 000 000	1 000 000 000	1 000 000 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	8,07	7,67	6,40	6,28
Rozwodniona liczba akcji	1 000 000 000	1 000 000 000	1 000 000 000	1 000 000 000
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	8,07	7,67	6,40	6,28

POZYCJE POZABILANSOWE	Stan na 31.12.2004 koniec IV kwartału/2004	Stan na 30.09.2004 koniec poprzedniego kwartału/2004	Stan na 31.12.2003 koniec IV kwartału/2003	Stan na 30.09.2003 koniec poprzedniego kwartału/2003
I. Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	12 294 273	12 582 525	19 206 832	19 183 089
1. Zobowiązania udzielone:	7 150 458	7 642 910	14 317 584	13 616 507
a) finansowe	6 292 493	6 562 182	13 926 208	13 154 670
b) gwarancyjne	857 965	1 080 728	391 376	461 837
2. Zobowiązania otrzymane:	5 143 815	4 939 615	4 889 248	5 566 582
a) finansowe	714 887	449 278	84 906	784 153
b) gwarancyjne	4 428 928	4 490 337	4 804 342	4 782 429
II. Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	125 053 169	102 326 795	57 248 906	75 776 858
III. Pozostałe (z tytułu)	12 368 143	12 192 771	3 077 641	3 040 343
- zobowiązania nieodwołalne	9 504 544	9 253 631	97 355	90 649
- otrzymane zabezpieczenia	2 863 599	2 939 140	2 980 286	2 949 694
POZYCJE POZABILANSOWE RAZEM	149 715 585	127 102 091	79 533 379	98 000 290

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	4 kwartał 2004 okres od 01.10.2004 - 31.12.2004	4 kwartaly 2004 okres od 01.01.2004 - 31.12.2004	4 kwartał 2003 okres od 01.10.2003 - 31.12.2003	4 kwartaly 2003 okres od 01.01.2003 - 31.12.2003
I. Przychody z tytułu odsetek	1 390 744	5 244 964	1 239 843	5 099 542
II. Koszty odsetek	(497 413)	(1 654 658)	(354 050)	(1 667 171)
III. Wynik z tytułu odsetek (I-II)	893 331	3 590 306	885 793	3 432 371
IV. Przychody z tytułu prowizji	522 604	1 865 208	441 340	1 606 340
V. Koszty prowizji	(87 678)	(284 153)	(67 728)	(231 250)
VI. Wynik z tytułu prowizji (IV-V)	434 926	1 581 055	373 612	1 375 090
VII. Przychody z udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych, o zmiennej kwocie dochodu	145	3 396	903	4 401
1. Od jednostek zależnych	-	-	-	-
2. Od jednostek współzależnych	-	-	-	-
3. Od jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-
4. Od innych jednostek	145	3 396	903	4 401
VIII. Wynik operacji finansowych	(166 551)	(180 755)	22 403	59 897
IX. Wynik z pozycji wymiany	253 193	434 934	89 461	532 164
X. Wynik działalności bankowej	1 415 044	5 428 936	1 372 172	5 403 923
XI. Pozostałe przychody operacyjne	75 214	249 265	49 525	238 076
XII. Pozostałe koszty operacyjne	(59 111)	(157 809)	(26 242)	(135 687)
XIII. Koszty działania banku	(866 341)	(3 175 603)	(871 678)	(3 098 482)
XIV. Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	(114 044)	(471 396)	(149 919)	(468 448)
XV. Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości	(314 395)	(1 018 061)	(388 902)	(1 372 427)
1. Odpisy na rezerwy celowe i na ogólne ryzyko bankowe	(313 666)	(1 017 051)	(387 696)	(1 369 971)
2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	(729)	(1 010)	(1 206)	(2 456)
XVI. Rozwiązanie rezerw i aktualizacja wartości	188 955	947 803	280 963	1 092 630
1. Rozwiązanie rezerw celowych i rezerw na ogólne ryzyko bankowe	226 768	947 155	280 963	1 088 882
2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	(37 813)	648	-	3 748
XVII. Różnica wartości rezerw i aktualizacji (XV + XVI)	(125 440)	(70 258)	(107 939)	(279 797)
XVIII. Wynik działalności operacyjnej	325 322	1 803 135	265 919	1 659 585
XIX. Wynik operacji nadzwyczajnych	218	229	111	401
1. Zyski nadzwyczajne	561	902	198	739
2. Straty nadzwyczajne	(343)	(673)	(87)	(338)
XX. Zysk (strata) brutto	325 540	1 803 364	266 030	1 659 986
XXI. Podatek dochodowy	(64 358)	(361 762)	(1 910)	(416 182)
1. Część bieżąca	26 098	(303 905)	18 875	(552 446)
2. Część odroczone	(90 456)	(57 857)	(20 785)	136 264
XXII. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-	-	-
XXIII. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	36 524	72 779	(29 651)	(52 822)
XXIII. Zysk (strata) netto	297 706	1 514 381	234 469	1 190 982

Zysk (strata) netto (zanalizowany)	-	1 514 381	-	1 190 982
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	-	1 000 000 000	-	1 000 000 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-	1,51	-	1,19
Średnia ważona przewidywana liczba akcji zwykłych	-	1 000 000 000	-	1 000 000 000
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-	1,51	-	1,19

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	4 kwartał 2004 okres od 01.10.2004 - 31.12.2004	4 kwartały 2004 okres od 01.01.2004 - 31.12.2004	4 kwartał 2003 okres od 01.10.2003 - 31.12.2003	4 kwartały 2003 okres od 01.01.2003 - 31.12.2003
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	7 665 451	6 397 411	6 278 886	5 480 419
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	4 722	-	41 938
b) korekty błędów zasadniczych	-	-	-	-
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	7 665 451	6 402 133	6 278 886	5 522 357
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	1 000 000	1 000 000	1 000 000	1 000 000
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	-	-	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-	-
- emisji akcji	-	-	-	-
- dokapitalizowania w formie aportu niepieniężnego	-	-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-
- umorzenia	-	-	-	-
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	1 000 000	1 000 000	1 000 000	1 000 000
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu	-	-	-	-
2.1. Zmiana stanu należnych wpłat na kapitał zakładowy	-	-	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-
2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu	-	-	-	-
3. Akcje własne na początek okresu	-	-	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-
3.1. Akcje własne na koniec okresu	-	-	-	-
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	2 803 078	1 783 827	1 781 928	806 579
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	1 653	1 020 904	1 899	977 248
a) zwiększenia (z tytułu)	1 653	1 020 904	1 899	977 248
- zasilenia kapitału zapasowego aportem	-	-	-	-
- zasilenia kapitału zapasowego funduszem na działalność maklerską	-	-	-	-
- podział zysku z lat ubiegłych	-	-	-	136 701
- podziału zysku	-	1 017 994	-	838 092
- zbycia, likwidacji środków trwałych	1 653	2 910	1 899	2 455
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-
- pokrycia straty	-	-	-	-
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	2 804 731	2 804 731	1 783 827	1 783 827
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	270 976	220 664	338 507	539 047
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	101 268	151 580	(117 843)	(318 383)
a) zwiększenia (z tytułu)	102 921	154 490	-	-
- skutków wyceny odnoszonej na kapitał z aktualizacji wyceny	102 921	154 490	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	(1 653)	(2 910)	(117 843)	(318 383)
- skutki wyceny odnoszonej w kapitał z aktualizacji	-	-	(115 944)	(315 928)
- zbycia, likwidacji środków trwałych	(1 653)	(2 910)	(1 899)	(2 455)
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	372 244	372 244	220 664	220 664
6. Fundusz ogólnego ryzyka bankowego na początek okresu	1 000 000	800 000	800 000	597 000
6.1. Zmiany funduszu ogólnego ryzyka bankowego	-	200 000	-	203 000
a) zwiększenia (z tytułu)	-	200 000	-	203 000
- odpisu z zysku na fundusz ogólnego ryzyka bankowego	-	200 000	-	203 000
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-
- przeksięgowania	-	-	-	-
6.2. Fundusz ogólnego ryzyka bankowego na koniec okresu	1 000 000	1 000 000	800 000	800 000

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (c.d)	4 kwartał 2004 okres od 01.10.2004 - 31.12.2004	4 kwartały 2004 okres od 01.01.2004 - 31.12.2004	4 kwartał 2003 okres od 01.10.2003 - 31.12.2003	4 kwartały 2003 okres od 01.01.2003 - 31.12.2003
7. Inne pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	1 370 000	1 360 000	1 360 000	1 350 000
7.1. Zmiany innych pozostałych kapitałów rezerwowych	-	10 000	-	10 000
a) zwiększenia (z tytułu)	-	10 000	-	10 000
- odpisu z zysku	-	10 000	-	10 000
- przeniesienia funduszu na działalność maklerską z funduszu specjalnego	-	-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-
- zasilenia kapitału zapasowego funduszem na działalność maklerską	-	-	-	-
7.2. Inne pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	1 370 000	1 370 000	1 360 000	1 360 000
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	4 722	-	41 938	1 187 793
8.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	4 722	-	41 938	1 187 793
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	4 722	-	41 938
b) korekty błędów podstawowych	-	-	-	-
8.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	4 722	4 722	41 938	1 229 731
8.3. Zmiana zysku z lat ubiegłych	-	-	-	(1 187 793)
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	(1 187 793)
- odpis z zysku na kapitał zapasowy	-	-	-	(838 092)
- odpis z zysku na kapitał rezerwowy	-	-	-	(10 000)
- odpis z zysku na fundusz ogólnego ryzyka	-	-	-	(203 000)
- przeniesienie zysku z lat ubiegłych na kapitał zapasowy	-	-	-	(136 701)
- odpis z zysku na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	-	-	-	-
8.4. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	4 722	4 722	41 938	41 938
8.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-	-	-	-
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
b) korekty błędów podstawowych	-	-	-	-
8.6. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	-	-	-	-
8.7. Zmiana straty z lat ubiegłych	-	-	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-
- pokrycia straty z kapitału zapasowego	-	-	-	-
8.8. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-	-
8.9. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	4 722	4 722	41 938	41 938
9. Wynik netto	297 706	1 514 381	234 469	1 190 982
a) zysk netto	297 706	1 514 381	234 469	1 190 982
b) strata netto	-	-	-	-
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	8 066 078	8 066 078	6 397 411	6 397 411
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	8 066 078	8 066 078	6 397 211	6 397 211

RACHUNEK PRZEPIYU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	4 kwartał 2004 okres od 01.10.2004 - 31.12.2004	4 kwartały 2004 okres od 01.01.2004 - 31.12.2004	4 kwartał 2003 okres od 01.10.2003 - 31.12.2003	4 kwartały 2003 okres od 01.01.2003 - 31.12.2003
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia				
I. Zysk (strata) netto	297 706	1 514 381	234 469	1 190 982
II. Korekty razem:	(1 287 134)	(2 706 131)	(1 481 115)	(7 698 391)
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	(36 524)	(72 779)	29 651	52 822
2. Amortyzacja	114 044	471 396	149 919	468 448
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(119 325)	(455 008)	(185 585)	(447 237)
5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	12 944	41 551	(95 789)	(19 610)
6. Zmiany stanu rezerw	120 512	(69 683)	140 490	44 138
7. Zmiana stanu dłużnych papierów wartościowych	(176 203)	3 294 738	(1 397 992)	(8 349 950)
8. Zmiana stanu należności od sektora finansowego	(1 939 362)	(4 395 291)	815 962	2 822 959
9. Zmiana stanu należności od sektora niefinansowego i sektora budżetowego	(625 251)	(2 774 401)	(2 611 192)	(5 446 544)
10. Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	-	283 713	1 649 433	262 248
11. Zmiana stanu udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	(532 521)	(565 520)	(200 582)	332 250
12. Zmiana stanu zobowiązań wobec sektora finansowego	(32 986)	(259 465)	(855 313)	(149 311)
13. Zmiana stanu zobowiązań wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego	1 587 835	912 670	970 117	1 410 403
14. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	-	-	-	-
15. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu papierów wartościowych	-	-	-	-
16. Zmiana stanu innych zobowiązań	(333 448)	143 944	(391 020)	47 029
17. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(54 128)	46 295	(31 040)	4 634
18. Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów i zastrzeżonych	54 603	265 519	94 321	418 393
19. Inne korekty	672 676	426 190	437 505	850 937
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	(989 428)	(1 191 750)	(1 246 646)	(6 507 409)
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	470 863	2 496 874	1 190 477	6 351 469
1. Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych	-	-	-	-
2. Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach współzależnych	-	-	-	-
3. Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych	200	200	-	-
4. Zbycie udziałów lub akcji w innych jednostkach, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	334 146	2 021 501	994 882	5 884 622
5. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	17 192	20 165	10 010	19 610
6. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
7. Inne wpływy inwestycyjne	119 325	455 008	185 585	447 237

RACHUNEK PRZEPLYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH (c.d.)	4 kwartał 2004 okres od 01.10.2004 - 31.12.2004	4 kwartały 2004 okres od 01.01.2004 - 31.12.2004	4 kwartał 2003 okres od 01.10.2003 - 31.12.2003	4 kwartały 2003 okres od 01.01.2003 - 31.12.2003
II. Wydatki	(363 024)	(868 989)	(252 407)	(514 698)
1. Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych	(439)	(143 089)	(79 119)	(165 303)
2. Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach współzależnych	-	-	-	-
3. Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych	-	(146 500)	-	(4 600)
4. Nabycie udziałów lub akcji w innych jednostkach, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	(4)	(1 004)	(92)	(234)
5. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(362 581)	(578 396)	(173 196)	(344 561)
6. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
7. Inne wydatki inwestycyjne	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	107 839	1 627 885	938 070	5 836 771
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	4 874	72 146	9 434	59 746
1. Zaciągnięcie długoterminowych kredytów od innych banków	4 874	72 146	9 434	9 434
2. Zaciągnięcie długoterminowych pożyczek od innych niż banki podmiotów sektora finansowego	-	-	-	50 312
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
4. Zwiększenie stanu zobowiązań podporządkowanych	-	-	-	-
5. Wpływy netto z emisji akcji i dopłat do kapitału	-	-	-	-
6. Inne wpływy finansowe	-	-	-	-
II. Wydatki	(1 036)	(1 458)	(151 136)	(458 730)
1. Spłaty długoterminowych kredytów na rzecz innych banków	(948)	(1 147)	-	-
2. Spłaty długoterminowych pożyczek na rzecz innych niż banki podmiotów sektora finansowego	(88)	(311)	(151 136)	(458 730)
3. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
4. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-	-	-
5. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-	-	-	-
6. Zmniejszenie stanu zobowiązań podporządkowanych	-	-	-	-
7. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-	-	-
8. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-	-	-
9. Nabycie akcji własnych	-	-	-	-
10. Inne wydatki finansowe	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	3 838	70 688	(141 702)	(398 984)
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	(877 751)	506 823	(450 278)	(1 069 622)
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(877 751)	506 823	(450 278)	(1 069 622)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
F. Środki pieniężne na początek okresu	6 103 468	4 718 894	5 169 172	5 788 516
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	5 225 717	5 225 717	4 718 894	4 718 894
- o ograniczonej możliwości dysponowania				

Komentarz do raportu kwartalnego SAB – QSr IV/04 za IV kwartał 2004 roku

Podsumowanie

W okresie IV kwartału 2004 roku tj. w porównaniu do stanu na koniec września 2004 roku:

- zysk brutto Grupy Kapitałowej PKO BP SA wzrósł o 361 milionów złotych, a zysk netto o 298 milionów złotych i w rachunku narastającym po czterech kwartałach 2004 roku wyniósł odpowiednio 1.872 miliony złotych oraz 1.514 milionów złotych,
- suma bilansowa Grupy Kapitałowej PKO BP SA zwiększyła się o 1.746 milionów złotych (jednocześnie w porównaniu do września 2003 roku wzrosła o 3.689 milionów złotych) i na dzień 31 grudnia 2004 roku wyniosła 88.259 milionów złotych,
- współczynnik wypłacalności Grupy Kapitałowej PKO BP SA zmniejszył się o 0,07 pp. i na koniec grudnia 2004 roku wyniósł 16,64%.

1. ZASADY PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU

Dane zawarte w raporcie zostały przedstawione w formacie zgodnym z Rozporządzenie Rady Ministrów z dnia 11 sierpnia 2004 roku w sprawie szczegółowych warunków, jakim powinien odpowiadać prospekt emisyjny oraz skrót prospektu (Dz. U. Nr 186, poz. 1921).

Raport za IV kwartał 2004 roku został sporządzony zgodnie z opisem pozycji prezentowanych w raporcie kwartalnym SAB-Q określonym przez KPWiG. Podstawowe zasady rachunkowości przyjęte dla wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego zostały szczegółowo omówione w skonsolidowanym raporcie półrocznym SAB-SPr sporządzonym za I półrocze 2004 roku, opublikowanym w prospekcie emisyjnym PKO BP SA dnia 6 października 2004 roku. Uwzględniają one zmianę wprowadzoną od 1 stycznia 2004 roku polegającą na odnoszeniu do rachunku zysków i strat odsetek od należności pod obserwacją oraz zmiany dotyczące rozpoznawania i wyceny instrumentów wbudowanych.

Prezentowany raport uwzględnia wprowadzone w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2004 roku zmiany klasyfikacji i prezentacji należności kredytowych oraz zmiany metod szacowania rezerw celowych, wynikające z rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2003 roku w sprawie zasad tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków (Dz. U. Nr 218, poz. 2147 z późniejszymi zmianami).

Dane finansowe zawarte w raporcie zostały zaprezentowane w sposób zapewniający ich porównywalność.

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

Dane zostały sporządzone z zastosowaniem zasad wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego określonych na dzień bilansowy, z uwzględnieniem korekt z tytułu rezerw, w tym rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, o którym mowa w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2002 roku Nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami).

	31.12.2004	31.12.2003
Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	804 216	772 395
Stan aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	263 573	328 798
Stan rezerwy na ryzyko ogólne	661 597	661 597
Stan rezerwy na zobowiązania pozabilansowe	17 831	21 246
Stan rezerwy na przyszłe zobowiązania wobec pracowników	256 547	235 810
Stan rezerwy na inne aktywa	105 740	103 113

3. ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ SKŁADNIKÓW AKTYWÓW

Stan bilansowy odpisów aktualizujących wartość składników aktywów:

	31.12.2004	31.12.2003
Rezerwy na należności z tytułu kredytów, pożyczek, zrealizowanych gwarancji i lokat	2 440 678	2 576 889
Rezerwy na przyszłe zobowiązania i odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności	446 432	386 525
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	35 783	1 017
Odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych	51 101	27 654

4. OPIS GRUPY

4.1. JEDNOSTKI UJĘTE W SPRAWOZDANIU SKONSOLIDOWANYM

W skład Grupy Kapitałowej PKO BP SA, zdefiniowanej zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2002 roku Nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami), wchodzi Bank jako jednostka dominująca, 11 spółek zależnych bezpośrednio (w tym 2 niepodlegające konsolidacji) oraz 4 spółki zależne pośrednio (w tym 1 niepodlegająca konsolidacji).

Łączna liczba spółek konsolidowanych metodą pełną lub wycenianych metodą praw własności w sprawozdaniu na dzień 31.12.2004 roku wynosi 21, łącznie z podmiotem dominującym i podmiotami pośrednio zależnymi.

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

Tabela 1. Jednostki podporządkowane ujęte w sprawozdaniu skonsolidowanym Banku ¹

Lp.	Nazwa jednostki	Kapitał własny wg stanu na 31.12.2004 r.	Wynik finansowy netto wg stanu na 31.12.2004 r.	Wynik finansowy netto w IV kwartale 2004 roku	Metoda konsolidacji
		tys. zł	tys. zł	tys. zł	
Grupa Kapitałowa Banku					
Podmiot dominujący					
1	Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski Spółka Akcyjna	8 066 078	1 514 381	297 706	-
Podmioty zależne bezpośrednio					
2	Centrum Finansowe Puławska Sp. z o.o.	202 717	53 866	29 506	pełna
3	Kredyt Bank (Ukraina) S.A. ²	76 649	6 229	(108)	pełna
4	PKO Inwestycje Sp. z o.o.	57 713	2 428	1 166	praw własności
5	Powszechne Towarzystwo Emerytalne BANKOWY S.A.	53 953	22 331	(58)	pełna
6	Bankowy Fundusz Leasingowy S.A.	20 341	3 001	(306)	pełna
7	Dom Maklerski BROKER S.A.	19 760	(916)	1 205	pełna
8	Inteligo Financial Services S.A.	13 420	9 310	8 784	pełna

9	PKO Towarzystwo Finansowe Sp. z o.o. - w likwidacji	779	(813)	0	praw własności
10	Centrum Elektronicznych Usług Płatniczych eService S.A.	(4 581)	(2 308)	137	pełna
Podmioty zależne pośrednio					
11	Fort Mokotów Sp. z o.o. ³	66 275	12 595	7 426	praw własności
12	Wilanów Investments Sp. z o.o. ³	25 137	(3 863)	(1 924)	praw własności
13	Finanse Agent Transferowy Sp. z o.o. ⁴	3 498	536	186	pełna
Pozostałe jednostki podporządkowane ujęte w konsolidacji					
Podmioty współzależne					
14	WAWEL Hotel Development Sp. z o.o.	51 073	12 258	4 457	praw własności
15	PKO/CREDIT SUISSE Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	50 018	26 932	6 313	praw własności
Podmioty stowarzyszone					
16	Bank Pocztowy S.A.	153 888	18 361	2 647	praw własności
17	Kolej Gondolowa Jaworzyna Krynicka S.A.	25 783	2 236	53	praw własności
18	Poznański Fundusz Poręczeń Kredytowych Sp. z o.o.	4 595	86	173	praw własności
19	Agencja Inwestycyjna CORP S.A.	1 101	427	(85)	praw własności
20	Hotel Jan III Sobieski Sp. z o.o.	(153 954)	50 025	17 848	praw własności
21	Ekogips S.A.	w likwidacji			praw własności

¹ dane finansowe według jednostkowych sprawozdań finansowych spółek Grupy,

² dane w złotych; wynik finansowy wg średniego kursu NBP z ostatniego dnia każdego miesiąca bieżącego roku, pozostałe pozycje kapitałów własnych wg średniego kursu NBP z 31.12.2004 r.,

³ spółka zależna od PKO Inwestycje Sp. z o.o.,

⁴ spółka zależna od Powszechnego Towarzystwo Emerytalnego BANKOWY S.A.

Na podstawie ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. Nr 121, poz. 591 z późniejszymi zmianami) oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z 20 grudnia 2001 roku w sprawie szczegółowych zasad rachunkowości banków (Dz. U. Nr 149, poz. 1673 z późniejszymi zmianami), konsolidacją pełną lub wyceną metodą praw własności nie zostały objęte wymienione niżej spółki zależne, ze względu na nieistotność ich danych finansowych lub proces likwidacji:

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

4.2. OPIS ZMIAN W ORGANIZACJI JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH W IV KWARTALE 2004 ROKU.

W IV kwartale 2004 roku do zdarzeń mających wpływ na strukturę powiązań kapitałowych Banku należy zaliczyć:

- zakończenie postępowania likwidacyjnego spółki stowarzyszonej Banku – Wrocławskie Zintegrowane Centrum Logistyczne S.A. Z dniem 25 listopada 2004 roku spółka została wykreślona z Krajowego Rejestru Sądowego,
- sprzedaż akcji spółki Inteligo Technologies Sp. z o.o. (spółka zależna od Inteligo Financial Services S.A.),

5. ZWIĘZŁY OPIS DOKONAŃ PKO BP SA W IV KWARTALE 2004 ROKU:

5.1. INFORMACJE PODSTAWOWE

- Według stanu na koniec grudnia 2004 roku PKO BP SA posiadał ogółem 1.266 placówek, w tym:
 - w Obszarze Rynku Detalicznego sieć sprzedaży liczyła 1.183 placówki, w tym: 12 regionalnych oddziałów detalicznych, 537 oddziałów samodzielnych, 634 oddziały podporządkowane. W stosunku do stanu na koniec III kwartału 2004 roku liczba placówek ogółem uległa zmniejszeniu o 5.
 - w Obszarze Rynku Korporacyjnego funkcjonowały 83 placówki, w tym: 13 Regionalnych Oddziałów Korporacyjnych (ROK), 13 Zespołów Klienta Korporacyjnego (ZKK) i 57 Centrów Korporacyjnych (CK).
- W okresie IV kwartału 2004 roku liczba rachunków oszczędnościowo – rozliczeniowych (łącznie z aktywnymi kontami Inteligo i kontami Graffiti) wzrosła o 120 tysięcy i na koniec grudnia 2004 roku wyniosła 5.512 tysięcy.
- Na 31 grudnia 2004 roku liczba bankomatów wyniosła 1.785 i utrzymała się na poziomie porównywalnym do ubiegłego kwartału. Liczba wypłat z bankomatów w IV kwartale 2004 roku wyniosła ponad 44 miliony operacji, co oznacza wzrost o 4,6% w porównaniu do poprzedniego kwartału.
- Liczba kart bankowych wyemitowanych przez PKO BP SA w IV kwartale wzrosła o 130 tysięcy i na koniec 2004 roku wynosiła 5.443 tysiące.
- Na 31 grudnia 2004 roku zatrudnienie w Banku wyniosło 35.386 etatów i było o 231 etatów niższe w porównaniu do stanu na koniec września 2004 roku.

5.2. DZIAŁALNOŚĆ BIZNESOWA

5.2.1 Bankowość detaliczna

Klienci indywidualni

- W IV kwartale 2004 roku stawki oprocentowania lokat terminowych oraz kredytów konsumpcyjnych oferowanych klientom indywidualnym nie uległy zmianom (od 16 września 2004 roku), ponieważ w tym okresie podstawowe stopy procentowe pozostały na niezmiennym poziomie.
- Wśród przeprowadzonych w IV kwartale 2004 roku zmian dotyczących oferty dla klientów indywidualnych do najistotniejszych należały:
 - wprowadzenie nowego produktu – karty kredytowej dla studentów o oprocentowaniu analogicznym jak przy karcie kredytowej dla posiadaczy ROR,
 - rozszerzenie oferty o nowy produkt – rachunek lokacyjny IKE (Indywidualne Konto Emerytalne), charakteryzujący się atrakcyjnym oprocentowaniem oraz brakiem opłat za otwarcie i prowadzenie rachunku,
 - zaoferowanie posiadaczom rachunków oszczędnościowo - rozliczeniowych możliwości dostępu do rachunków oraz przeprowadzania operacji za pośrednictwem usług bankowości elektronicznej.

- W IV kwartale 2004 roku:
 - przeprowadzona została akcja sprzedażowa 12-miesięcznej lokaty, oferowanej w dwóch 28-dniowych subskrypcjach, wyróżniającej się bardzo atrakcyjnym oprocentowaniem,
 - kontynuowana była sprzedaż kredytu gotówkowego - „Bardzo dobry Kredyt”, na dowolny cel z wydłużonym okresem kredytowania oraz zmienną wysokością prowizji uzależnioną od okresu kredytowania (rozpoczęta we wrześniu sprzedaż promocyjna produktu zakończyła się 31 grudnia 2004 roku).
- 11 października 2004 roku rozpoczęto sprzedaż Lokaty prywatyzacyjnej, która uprawniała do nabycia akcji PKO BP SA. Maksymalna wartość lokaty to 20 tysięcy złotych i do tej wartości nabywcy lokaty mieli zagwarantowany przydział akcji bez redukcji. Lokaty od klientów były przyjmowane do momentu osiągnięcia łącznej wartości środków zgromadzonych na lokatach w całej Polsce w wysokości 1,1 mld złotych. Przydział akcji nastąpił w dniu 4 listopada 2004 roku.

Klienci bankowości prywatnej

W IV kwartale 2004 roku:

- do oferty Banku został wprowadzony nowy produkt kredytowy dedykowany zamożnym klientom Banku - Kredyt gotówkowy AURUM i PLATINIUM, który ma oprocentowanie oparte o stawki rynkowe i elastyczną konstrukcję, pozwalającą optymalnie dopasować jego parametry do potrzeb kredytobiorcy;
- przeprowadzona została, w porozumieniu z Diners Club Polska Sp. z o.o., promocyjna akcja sprzedaży kart Diners Club, w wyniku której wydano blisko 7,5 tysiąca nowych kart.

W grudniu 2004 roku została podpisana umowa agencyjna między PKO BP SA a Diners Club Polska dopuszczająca obsługę kart Diners Club w punktach akceptacji eService. Jej podpisanie rozpoczyna proces poszerzania sieci akceptacji karty Diners Club.

Małe i średnie przedsiębiorstwa

W IV kwartale 2004 roku:

- zaoferowano posiadaczom rachunków bieżących typu PARTNER możliwość dostępu do rachunków oraz przeprowadzania operacji za pośrednictwem usług bankowości elektronicznej (serwis internetowy, serwis telefoniczny),
- podjęto decyzję o wycofaniu (od 01.01.2005 r.) z oferty Banku produktu - pożyczka dla posiadaczy rachunków typu PARTNER

Bankowość elektroniczna

Od 15 listopada 2004 roku Bank udostępnił swoim klientom usługi bankowości elektronicznej pod marką PKO Inteligo. W ramach usług bankowości elektronicznej posiadacze rachunków oszczędnościowo-rozliczeniowych oraz posiadacze rachunków bieżących typu Partner mogą, za pośrednictwem sieci internet oraz za pośrednictwem call center, zdalnie zarządzać środkami zgromadzonymi na rachunkach. Katalog usług obejmuje między innymi: przelewy dowolne, przelewy na zdefiniowane rachunki, przelewy do ZUS i US, definiowanie i modyfikację zleceń stałych, zakładanie lokat terminowych, realizację polecenia zapłaty oraz dostęp do historii rachunku.

Udostępnienie usług bankowości elektronicznej następuje po zawarciu stosownej umowy o świadczenie usług - w okresie od 15 listopada do 31 grudnia 2004 roku, klienci Banku zawarli prawie 90 tysięcy umów.

5.2.2 Rynek mieszkaniowy

W IV kwartale 2004 roku:

- została zrealizowana kampania promocyjna kredytów mieszkaniowych WŁASNY KĄT Hipoteczny (w okresie od 6 października do 31 grudnia 2004 roku), która przyniosła efekt w postaci osiągnięcia rekordowego poziomu sprzedaży produktów w grudniu 2004 roku – 590 milionów złotych.
- opracowano restrukturyzację portfela kredytów z odroczonej spłatą części należności, dającą możliwość zamiany tych kredytów na kredyty WŁASNY KĄT, co powinno pozytywnie wpłynąć na poziom spłacalności tego portfela kredytów.

5.2.3 Bankowość korporacyjna

W IV kwartale 2004 roku Bank:

- zorganizował kredyt w formie konsorcjum bankowego w wysokości 340 milionów złotych (udział Banku wyniósł 170 milionów złotych) dla firmy z branży petrochemicznej,
- udzielił obrotowego kredytu skupowego w wysokości 200 milionów złotych,
- zorganizował czternaście emisji obligacji komunalnych na łączną kwotę 122,4 miliona złotych, w tym m.in.: dla miast Rzeszów (25,0 milionów złotych), Piła (25,3 miliona złotych), Zabrze (15,0 milionów złotych) oraz jedną emisję obligacji korporacyjnych dla podmiotu w branży leasingowej w wysokości 95 milionów złotych.
- w ramach współpracy z instytucjami i bankami krajowymi zakończył proces podpisywania jednej umowy ramowej i dwóch aneksów do uprzednio zawartych umów ramowych dla transakcji dłużnymi papierami wartościowymi oraz jednej umowy przechowywania papierów dłużnych niedopuszczonych do publicznego obrotu.

5.2.4 Działalność na rynku pieniężnym

W IV kwartale 2004 roku działania Banku na rynku pieniężnym polegały na:

- zajmowaniu pozycji w instrumentach o dłuższych terminach zapadalności o 5 i 10 letnim okresie przeszacowania,
- dywersyfikacji portfela aktywów skarbowych poprzez zakup skarbowych i nieskarbowych papierów wartościowych nominowanych w walutach obcych,
- pozyskiwaniu długoterminowego finansowania w CHF na sfinansowanie akcji kredytowej w tej walucie - w IV kwartale zawarto transakcje strukturalne na łączną kwotę 450 milionów CHF,
- zintensyfikowaniu transakcji z klientami niebankowymi - w stosunku do poprzedniego kwartału obroty z klientami niebankowymi wzrosły o prawie 15%.

Ponadto w IV kwartale 2004 roku Bank podpisał:

- aneks do umowy z Ministerstwem Finansów o pełnienie funkcji Dealera Skarbowych Papierów Wartościowych w 2005 roku,
- aneks do umowy z NBP w sprawie pełnienia przez PKO BP SA w 2005 roku funkcji Dealera Rynku Pieniężnego,
- oświadczenie o pełnieniu funkcji Market Makera na elektronicznej platformie handlowej MTS-CeTO S.A.

5.2.5 Działalność maklerska

- W IV kwartale 2004 roku Bankowy Dom Maklerski PKO BP SA (BDM):
 - aktywnie uczestniczył w procesie prywatyzacji Banku jako współlider zarządzający Subtranszą Inwestorów Instytucjonalnych, której wartość przekroczyła 2,7 miliarda złotych oraz wyłączny zarządzający ofertą w Subtranszy Klientów Banku, której wartość wyniosła 1,1 miliarda złotych; w BDM założono 64,6 tysięcy rachunków rejestrowych,
 - sporządził prospekty emisyjne i był oferującym dla EUROFAKTOR S.A. i DROZAPOL S.A., a dodatkowo pełnił funkcje oferującego dla spółek : BEEFSAN S.A., ATLANTA S.A., Browary Polskie Brok-Strzelec S.A. Łączna wartość emisji tych spółek wynosi 95,4 miliona złotych.
- W IV kwartale 2004 roku:
 - obroty BDM na rynku akcji wyniosły 2.556 milionów złotych i były blisko dwukrotnie wyższe niż w poprzednim kwartale i o 191% wyższe w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego,
 - udział BDM w obrotach akcji na GPW wyniósł 6,4% i wzrósł o 1,9 pp. w porównaniu do IV kwartału 2003 roku,
 - BDM był liderem na rynku obligacji - łączny obrót wyniósł 919 milionów złotych, a średni udział BDM w obrotach GPW w tym kwartale stanowił 33,1% (I pozycja na rynku), o 14 p.p. więcej niż w IV kwartale 2003 roku.
- Z dniem 1 października 2004 roku BDM wprowadził do oferty:
 - Konto IKE – Obligacje, które opiera się na powiązaniu IKE (realizowanego na mocy Ustawy o indywidualnych kontach emerytalnych) z prowadzoną sprzedażą i obsługą skarbowych obligacji detalicznych, w ramach pełnienia przez Bank funkcji Agenta emisji,

- Konto IKE – Inwestycje w postaci rachunku brokerskiego adresowane przede wszystkim do osób, które posiadają podstawową wiedzę o rynku kapitałowym i zdecydują się w pełni samodzielnie realizować własną politykę inwestycyjną lokując oszczędności w szeroki zakres instrumentów rynku kapitałowego tj. akcje, obligacje, prawa do akcji, prawa poboru.
- Na koniec 2004 roku BDM prowadził 364 tysiące rachunków (o 88% więcej w porównaniu do stanu na koniec 2003 roku), w tym 85,4 tysiąca rachunków inwestycyjnych i 278,6 tysiąca rachunków rejestrowych.

5.3. INWESTYCJE KAPITAŁOWE

Najważniejsze działania o charakterze inwestycyjnym przeprowadzone przez PKO BP SA w IV kwartale 2004 roku:

- obniżenie zaangażowania kapitałowego w akcje spółki KGHM Polska Miedź Spółka Akcyjna do poziomu poniżej 5% udziału w kapitale akcyjnym i głosach na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy,
- zakończenie postępowania likwidacyjnego spółki stowarzyszonej Banku - Wrocławskie Zintegrowane Centrum Logistyczne Spółka Akcyjna - z dniem 25 listopada 2004 roku spółka została wykreślona z Krajowego Rejestru Sądowego.

5.4. RESTRUKTURYZACJA BANKU

Reorganizacja

W IV kwartale 2004 roku został zakończony proces reorganizacji Banku. Ostatnim jego etapem było dokonanie restrukturyzacji oddziałów centrum. W jej wyniku z dniem 1 października 2004 roku podjęły działalność 537 oddziały samodzielne będące jednostkami organizacyjnymi Banku i 634 oddziały podporządkowane - stanowiące komórki organizacyjne oddziałów samodzielnych. Wyodrębnienie sieci detalicznej oraz usamodzielnienie prawie 400 placówek (będących dotychczas komórkami innych oddziałów) stworzyło warunki pełnego zafunkcjonowania rozwiązań biznesowych zakładanych w ramach reorganizacji Banku.

W efekcie przeprowadzonej w 2004 roku reorganizacji:

- nastąpiło wyodrębnienie sieci sprzedaży korporacyjnej poprzez utworzenie regionalnych oddziałów korporacyjnych,
- dokonano restrukturyzacji oddziałów centrum, które podporządkowano utworzonym regionalnym oddziałom detalicznym,
- dokonano centralizacji, w wyodrębnionych strukturach organizacyjnych, funkcji wspomagających z zakresu administracji, rachunkowości i rozliczeń, zarządzania gotówką, informatyki, restrukturyzacji i windykacji, obsługi kadrowej i płacowej, bezpieczeństwa, oceny ryzyka kredytowego oraz obsługi prawnej.

Ponadto równolegle prowadzono prace analityczne dotyczące możliwości wprowadzenia usprawnień w funkcjonowaniu oddziałów poprzez objęcie centralizacją również innych zadań realizowanych przez oddziały.

W IV kwartale 2004 roku zakończone zostały również projekty służące podniesieniu jakości i usprawnieniu obsługi klientów Banku, które umożliwiły udostępnienie przez PKO BP SA klientom Banku nowych usług bankowości elektronicznej tj. call center i dostępu internetowego do rachunków Superkonto oraz rachunków typu Partner.

Wdrożenie Zintegrowanego Systemu Informatycznego

W IV kwartale 2004 roku główne prace w ramach projektu ZSI koncentrowały się na:

- doprowadzeniu do sfinalizowania aneksu do umowy na dostawę i wdrożenie ZSI, mającego na celu usunięcie luk funkcjonalnych Oprogramowania ZSI zgodnie z Wymaganiami Banku,
- uzgadnianiu warunków dostaw, licencji i opłat serwisowych z przyszłymi dostawcami oprogramowania specjalistycznego pod potrzeby Oprogramowania ZSI,
- modernizacji jednego z komputerów mainframe pod potrzeby środowiska produkcyjnego, związane z Oprogramowaniem ZSI i innymi aplikacjami centralnymi Banku,
- uzgadnianiu szczegółowych rozwiązań technicznych dotyczących luk funkcjonalnych w wersji oprogramowania R0.1,
- rozpoczęciu testów systemowych Oprogramowania ZSI w zakresie funkcjonalności przewidzianych dla wersji oprogramowania R0.1,
- szkoleniach z zakresu działania nowego systemu dla grupy kilkudziesięciu przyszłych supertrenerów wyselekcjonowanych spośród przedstawicieli Regionów oraz dla pracowników Biura Projektu ZSI.

Prywatyzacja

W IV kwartale 2004 roku Minister Skarbu Państwa zbył w ramach oferty publicznej 37,7% akcji Banku.

Akcje oferowano w ramach Transzy Inwestorów Indywidualnych (dzielącej się na Subtranszę Klientów Banku i Subtranszę Inwestorów Detalicznych), Transzy Krajowych Inwestorów Instytucjonalnych oraz Transzy Zagranicznych Inwestorów Instytucjonalnych.

Przedział cenowy ustalony przez Ministra Skarbu Państwa w dniu 21 października wynosił od 17,50 do 20,50 złotych za akcję.

W ofercie publicznej zostało przydzielonych 377.000.000 akcji Banku, w tym:

- 4 listopada 2004 roku Minister Skarbu Państwa przydzielił w Subtranszy Klientów 55.811.678 akcji PKO BP SA, stanowiących 5,58% łącznej liczby akcji PKO BP SA, uprawniających do 5,58% głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku,
- 6 listopada 2004 roku Minister Skarbu Państwa przydzielił w Subtranszy Inwestorów Detalicznych 104.188.322 akcji PKO BP SA, stanowiących 10,42% łącznej liczby akcji PKO BP SA, uprawniających do 10,42% głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku; w wyniku przydziału akcji w tej Subtranszy zlecenia kupna złożone w Pierwszym Okresie Zleceń zostały zredukowane średnio o 89,99%, natomiast zlecenia złożone w Drugim Okresie Zleceń zostały zredukowane średnio o 94,84%,
- 9 listopada 2004 roku Minister Skarbu Państwa przydzielił w Transzy Krajowych Inwestorów Instytucjonalnych 132.000.000 akcji PKO BP SA, stanowiących 13,2% łącznej liczby akcji PKO BP SA, uprawniających do 13,2% głosów na walnym zgromadzeniu Banku,
- 9 listopada 2004 roku Minister Skarbu Państwa przydzielił w Transzy Zagranicznych Inwestorów Instytucjonalnych 85.000.000 akcji PKO BP SA, stanowiących 8,5% łącznej liczby akcji PKO BP SA, uprawniających do 8,5% głosów na walnym zgromadzeniu Banku.

Cena sprzedaży akcji PKO BP SA wyniosła 20,50 złotych za jedną akcję, z tym, że w Subtranszy Klientów Banku oraz w Subtranszy Inwestorów Detalicznych w Pierwszym Okresie Zleceń akcje nabywane były z 4% dyskontem tj. po cenie 19,68 złotych za akcję, a w Subtranszy Inwestorów Detalicznych w Drugim Okresie Zleceń z 2% dyskontem tj. po cenie 20,09 złotego za akcję.

Struktura akcjonariatu PKO Banku Polskiego SA po zamknięciu oferty przedstawiała się następująco:

- 62,3 proc. – Skarb Państwa,
- 29,2 proc. – inwestorzy krajowi (instytucjonalni i detaliczni),
- 8,5 proc. – inwestorzy zagraniczni.

Pierwsze notowanie akcji Banku na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie odbyło się 10 listopada 2004 roku. Kurs zamknięcia po pierwszym dniu notowań wyniósł 24,50 złotych i był o 4,0 złote wyższy od ceny emisyjnej. Na 31 grudnia 2004 roku kurs zamknięcia ukształtował się na poziomie 27,80 złotych.

5.5. POZOSTAŁE DOKONANIA

Nagrody i wyróżnienia przyznane w IV kwartale 2004 roku :

- Nagrody Prezesa Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych dla BDM za:
 - wprowadzanie na giełdę w 2004 roku największej liczby nowych spółek,
 - największą aktywność w roli animatora na rynku małych spółek.
- Wyróżnienia w IV Olimpiadzie Usług Bankowych, organizowanej przez Instytut Badania Opinii i Rynku PENTOR, finał podczas X Polskiego Forum Kapitałowo-Finansowego TWOJE PIENIĄDZE, w tym:
 - trzecie miejsce za SUPERKONTO w kategorii „ROR dla Pana Andrzeja”,
 - drugie miejsce za konto INTELIGO w kategorii „ROR dla Pana Krzysztofa” (październik 2004r.),
- NAJLEPSZY BANK – tytuł przyznany w wyniku ankiety czytelniczej Gazety Prawnej „Najlepsi w 15-leciu 1989-2004” (październik 2004),
- Mecenas Biblioteki Narodowej – tytuł przyznany w uznaniu działalności Banku na rzecz kultury (listopad 2004),
- Kryształowy Motyl – nagroda przyznana przez Fundację „Porozumienie bez Barier” (grudzień 2004),

Działalność sponsorska i charytatywna

W IV kwartale 2004 roku działalność sponsorska i charytatywna Banku ukierunkowana była głównie na wspieranie kultury, ratowanie życia i zdrowia, w tym:

- kontynuowano długofalowy program „PKO Bank Polski Kulturze Narodowej”, w ramach którego Bank był mecenasem jubileuszu 100-lecia Akademii Sztuk Pięknych w Warszawie, uczestniczył w zakupie autografu 4 Etiudy op.10-te Fryderyka Chopina, który był wystawiony w Domu Aukcyjnym Sotheby's. Zakupione dzieło zostało przekazane w darze dla Muzeum Fryderyka Chopina w Warszawie,
- Bank wspierał instytucje działające w obszarze promocji i ochrony zdrowia, dofinansował programy prozdrowotne realizowane m.in. przez Centrum Onkologii w Warszawie, Stołeczną Fundację dla Dzieci z Cukrzycą, Centrum Zdrowia Dziecka, Klinikę Medycyny Transplantacyjnej i Nefrologii.

6. ZWIĘZŁY OPIS DOKONAŃ PODMIOTÓW ZALEŻNYCH W IV KWARTALE 2004 ROKU WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ ICH DOTYCZĄCYCH.

Powszechne Towarzystwo Emerytalne BANKOWY S.A.

W IV kwartale 2004 roku wartość aktywów Bankowego OFE wzrosła o 194 milionów złotych w stosunku do III kwartału 2004 roku. Na koniec IV kwartału 2004 roku wartość aktywów Bankowego OFE wynosiła 1.986 milionów złotych. Pod względem wartości zarządzanych aktywów Bankowy OFE zajmował 8 miejsce na rynku otwartych funduszy emerytalnych.

W IV kwartale 2004 roku liczba członków Bankowy OFE wzrosła o 4.055 członków w stosunku do III kwartału 2004 roku. Na koniec IV kwartału 2004 roku liczba członków wynosiła 424.148. Pod względem liczby członków Bankowy OFE zajmował na koniec IV kwartału 2004 roku, podobnie jak w III kwartale 2004 roku, 8 miejsce na rynku otwartych funduszy emerytalnych.

Powszechne Towarzystwo Emerytalne BANKOWY S.A., zarządzające Bankowym OFE, otrzymało w dniu 29 października 2004 roku certyfikat systemu jakości PN-EN ISO 9001:2001 w zakresie zarządzania aktywami otwartego funduszu emerytalnego. Certyfikat został przyznany przez Polskie Centrum Badań i Certyfikacji S.A. największą krajową jednostkę certyfikującą, pełnoprawnego członka IQNet'u - międzynarodowej organizacji zrzeszającej jednostki certyfikujące z poszczególnych krajów. Certyfikat ten jest równoważny certyfikatom przyznawanym przez najważniejsze jednostki certyfikujące na świecie.

Centrum Elektronicznych Usług Płatniczych eService S.A.

W IV kwartale 2004 roku liczba zainstalowanych terminali wzrosła o 1.423 sztuki w stosunku do III kwartału 2004 roku. Liczba zainstalowanych terminali na koniec IV kwartału 2004 roku wynosiła 22.670 sztuk.

W IV kwartale 2004 roku Spółka odnotowała wzrost wartości wygenerowanych transakcji, w stosunku do końca III kwartału 2004 roku, o 1.624 miliony złotych (51,3%). Wartość przetworzonych transakcji na koniec IV kwartału 2004 roku wyniosła 4.791¹ milionów złotych.

W IV kwartale 2004 roku Spółka prowadziła działania mające na celu rozszerzenie zakresu świadczonych usług. W ramach tych prac podpisano dwie umowy tj.: Umowę umożliwiającą obsługę transakcji dokonanych kartami Diners Club oraz umowę dotyczącą sprzedaży usługi doładowania GSM Heyah.

Bankowy Fundusz Leasingowy S.A.

W IV kwartale 2004 roku Spółka zawarła umowy leasingu o wartości 128 milionów złotych. W ujęciu ilościowym przekłada się to na 873 zawarte umowy. Łącznie po IV kwartałach 2004 roku wartość umów wyniosła 391 milionów złotych.

Na koniec IV kwartału 2004 roku Spółka zajmowała 12 pozycję na rynku pod względem wartości netto środków trwałych oddanych w leasing (wg Związku Przedsiębiorstw Leasingowych).

¹ Kwota obejmuje również transakcje wypłaty gotówki w placówkach i w agencjach PKO BP SA z wykorzystaniem terminali POS

Inteligo Financial Services S.A.

W IV kwartale 2004 roku Spółka pozyskała 33 tysiące nowych klientów i na koniec IV kwartału 2004 roku obsługiwała blisko 379 tysięcy klientów. Pod względem liczby klientów Spółka na koniec IV kwartału 2004 roku posiadała 11 % udziału w rynku.

W IV kwartale 2004 roku nastąpił wzrost depozytów w stosunku do III kwartału 2004 roku o 79 milionów złotych. W porównaniu do poprzedniego kwartału 2004 roku nastąpił spadek wartości depozytów internetowych o 27 milionów złotych. Spowodowało to spadek udziału Inteligo wśród depozytów banków internetowych (z 24 do 23%). Wartość zgromadzonych na koniec IV kwartału 2004 roku depozytów wyniosła 1.239 milionów złotych.

W IV kwartale 2004 roku rozszerzono zakres współpracy Spółki z Bankiem o inne przedsięwzięcia związane z obsługą internetową dostępu do rachunków ROR.

PKO Inwestycje Sp. z o.o.

W IV kwartale 2004 roku PKO Inwestycje Sp. z o.o. poprzez spółki zależne kontynuowała swoją dotychczasową działalność.

Działania spółki Fort Mokotów Sp. z o.o., w której PKO Inwestycje Sp. z o.o. posiada 51 % udziałów, powołanej w celu realizacji projektu osiedle Marina, w IV kwartale 2004 roku koncentrowały się na:

- sprzedaży jednostek mieszkalnych,
- kontynuacji prac budowlanych związanych z realizacją budynków dla I oraz II etapu inwestycji, wraz z obiektami infrastruktury osiedla, w tym także w zakresie wspólnych rozwiązań z planowaną inwestycją „Centrum Biznesu Fort Mokotów”.

W 2004 roku Fort Mokotów Sp. z o.o. uzyskiwała wysokie wyniki finansowe na prowadzonej działalności. Na koniec IV kwartału 2004 roku Spółka odnotowała zysk netto w kwocie 13 milionów złotych.

Spółka Wilanów Investmens Sp. z o.o., w której PKO Inwestycje Sp. z o.o. posiada 51 % udziałów, powołana dla realizacji projektu Miasteczko Wilanów, w IV kwartale 2004 roku kontynuowała I etap inwestycji oraz przystąpiła do realizacji II etapu inwestycji. Stan zaawansowania prac projektowych związanych z tym przedsięwzięciem oraz stan robót budowlanych jest zgodny z przyjętymi założeniami.

Ponadto w IV kwartale 2004 roku doszło do zawarcia ugody pozasądowej, mającej na celu zakończenie sporu z powództwa PKO Inwestycje Sp. z o.o. przeciwko Miastu Łódź o zwrot środków zainwestowanych przez Spółkę w realizację projektu budowy siedziby Powiatowego Urzędu Pracy.

Centrum Finansowe Puławska Sp. z o.o.

W IV kwartale 2004 roku poziom wynajęcia powierzchni biurowych i handlowych pozostaje na niezmiennym poziomie w stosunku do III kwartału i wynosi 96,18 %.

Uzyskiwane przez Spółkę wyniki finansowe pozostają na stabilnym poziomie.

Dom Maklerski BROKER S.A.

W IV kwartale 2004 roku odnotowano wzrost przychodów na działalności maklerskiej. Było to wynikiem znacznego wzrostu obrotów na giełdzie papierów wartościowych.

Jednocześnie w IV kwartale 2004 roku Spółka realizowała działania zmierzające do przeniesienia działalności maklerskiej do Bankowego Domu Maklerskiego. Zakończenie tych prac planowane jest w I kwartale 2005 roku.

Kredyt Bank (Ukraina) S.A.

W IV kwartale 2004 roku Kredyt Bank (Ukraina) S.A. pod względem wartości aktywów netto osiągnął 1,0 % krajowego (ukraińskiego) rynku usług bankowych i zajął 23-cią pozycję wśród banków ukraińskich.

W IV kwartale 2004 roku wartość udzielonych kredytów przez KBU uległa zwiększeniu z 897 milionów UAH na koniec III kwartału do 1.027 milionów UAH.

Z uwagi na niestabilną sytuację polityczną w końcu 2004 roku Kredyt Bank (Ukraina) S.A. odnotował nieznaczny odpływ środków klientów z 1.027 milionów UAH na koniec III kwartału do 966 milionów UAH na koniec IV kwartału 2004 roku.

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

7.1. WYNIKI FINANSOWE OSIĄGNIĘTE PRZEZ GRUPĘ KAPITAŁOWĄ PKO BP SA W IV KWARTALE 2004 ROKU

Dane bilansowe

Najistotniejszy wpływ na bilans Grupy Kapitałowej PKO BP SA wywiera bilans podmiotu dominującego. Determinuje on zarówno wielkość sumy bilansowej jak również strukturę aktywów i pasywów. Na koniec IV kwartału 2004 roku relacja sumy bilansowej PKO BP SA do sumy bilansowej Grupy wynosiła 99,1%.

Aktywa

Suma bilansowa Grupy Kapitałowej na 31 grudnia 2004 roku wynosiła 88.259 milionów złotych i w okresie IV kwartału 2004 roku zwiększyła się o 1.746 milionów złotych, tj. o 2,02%.

Głównymi kategoriami aktywów Grupy Kapitałowej były należności oraz dłużne papiery wartościowe, akcje i udziały stanowiące łącznie 92,1% aktywów. W porównaniu do stanu na koniec grudnia 2003 roku udział tych pozycji zwiększył się o 0,7 pp.

Tabela 2. Struktura i dynamika aktywów

Aktywa	Stan na 31.12.2004		Stan na 31.12.2003		Dynamika
	tys. zł	struktura	tys. zł	struktura	
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>	<i>5</i>	<i>2/4</i>
1. Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	3 525 324	4,0%	3 807 529	4,5%	92,6%
2. Należności	55 607 587	63,0%	47 072 653	55,7%	118,1%
3. Dłużne papiery wartościowe, akcje i udziały	25 668 779	29,1%	30 246 860	35,8%	84,9%
4. Rzeczowe aktywa trwałe	2 265 989	2,7%	2 449 915	2,9%	96,6%
5. Pozostałe aktywa	1 090 987	1,2%	993 199	1,2 %	109,8%
Aktywa razem	88 258 666	100,0%	84 570 156	100,0%	104,4%

Na dzień 31 grudnia 2004 roku łączna kwota należności netto Grupy Kapitałowej wyniosła 55 608 milionów złotych i była wyższa o 18,1% niż przed rokiem, w tym:

- należności netto od sektorów finansowego, niefinansowego i budżetowego wyniosły 55.441 milionów złotych i były o 8.787 milionów złotych (tj. o 18,8%) wyższe niż przed rokiem, a równocześnie o 2.174 milionów złotych (tj. o 4,1%) wyższe niż na koniec III kwartału 2004 roku. Przyrost roczny wynikał ze wzrostu zarówno należności od sektora finansowego (o 5.258 milionów złotych), obejmujących głównie lokaty Banku, jak i należności klientów (tj. sektorów niefinansowego oraz budżetowego) o 3.529 milionów złotych. Również w IV kwartale 2004 roku przyrost wynikał ze zwiększenia stanu należności od sektora finansowego i od klientów (odpowiednio o 1.563 milionów złotych i 611 milionów złotych),
- nie wystąpiły należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu (analogicznie jak według stanu na 30 września 2004 roku), co oznacza, że w skali roku zmniejszyły się o 284 miliony złotych,
- należności od jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności wyniosły 167 milionów złotych i były o 32 miliony złotych wyższe niż przed rokiem i jednocześnie utrzymały się na zbliżonym poziomie do stanu na koniec III kwartału 2004 roku.

Według stanu na koniec grudnia 2004 roku zaangażowanie Grupy Kapitałowej w dłużne papiery wartościowe, akcje i udziały wyniosło 25.669 milionów złotych i w porównaniu do stanu sprzed roku było niższe o 4.578 milionów złotych (tj. o 15,1%). W IV kwartale 2004 roku nastąpił wzrost tej pozycji bilansowej o 449 milionów złotych.

Pasywa

Według stanu na koniec grudnia 2004 roku największą pozycją pasywów Grupy Kapitałowej PKO BP SA były zobowiązania, które stanowiły 84,3%, a następnie kapitały własne z udziałem 9,1%. W porównaniu do stanu sprzed roku udział zobowiązań wobec Banku Centralnego oraz sektorów w pasywach ogółem Banku zmniejszył się o 2,0 pp. głównie na rzecz zwiększenia udziału kapitałów własnych o 1,5 pp.

Tabela 3. Struktura pasywów

Pasywa	Stan na 31.12.2004		Stan na 31.12.2003		Dynamika
	tys. zł	struktura	tys. zł	struktura	
<i>I</i>	2	3	4	5	2/4
1. Zobowiązania	74 400 188	84,3%	72 968 723	86,3%	102,0%
2. Fundusze specjalne i inne zobowiązania	1 077 862	1,2%	929 054	1,1%	116,0%
3. Koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone	3 283 389	3,7%	2 972 974	3,5%	110,4%
4. Rezerwy	1 405 954	1,6%	1 301 491	1,5%	108,0%
5. Kapitały mniejszości	25 195	0,0%	503	0,0%	5 009,0%
6. Kapitały własne (z zyskiem)	8 066 078	9,1%	6 397 411	7,6%	126,1%
Pasywa razem	88 258 666	100,0%	84 570 156	100,0%	104,4%

Na dzień 31 grudnia 2004 roku kwota zobowiązań ogółem Grupy Kapitałowej wyniosła 74.400 milionów złotych, z czego 74.084 milionów złotych stanowiły zobowiązania łączne wobec sektorów finansowego, niefinansowego i budżetowego (w tym 73.377 milionów złotych wynosiły zobowiązania PKO BP SA stanowiące bazę depozytową Banku). Pozostałe zobowiązania o wartości 316 milionów złotych to przede wszystkim zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych oraz z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych. Zobowiązania Grupy Kapitałowej wzrosły w stosunku do roku poprzedniego o 1.431 milionów złotych.-

Z pozostałych pozycji pasywów Grupy Kapitałowej jedynie kapitały mniejszości uległy znacznemu odchyleniu w stosunku do stanu sprzed roku. Wzrost tej pozycji jest efektem ujęcia w sprawozdaniu skonsolidowanym jednostki zależnej Kredyt Bank (Ukraina) S.A., gdzie udział PKO BP SA w kapitale zakładowym Spółki wynosi 66,651%.

Wynik finansowy i wskaźniki efektywności

Po czterech kwartałach 2004 roku Grupa Kapitałowa PKO BP SA osiągnęła zysk brutto w wysokości 1.872 milionów złotych, z czego 361 milionów złotych w IV kwartale 2004 roku. Po uwzględnieniu obciążenia z tytułu podatku dochodowego, które wyniosło 372 miliony złotych, oraz skorygowaniu o udział w zyskach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności i zyskach mniejszości wynoszący łącznie 14 milionów złotych, zysk netto zamknął się kwotą 1.514 milionów złotych, z czego 297 milionów złotych przypadało na IV kwartał.

Wynik działalności bankowej w okresie 12 miesięcy 2004 roku wyniósł 5.517 milionów złotych i był o 2,3 % wyższy niż w analogicznym okresie 2003 roku. Wynik zrealizowany w IV kwartale 2004 roku wyniósł 1.474 milionów złotych i w porównaniu z IV kwartałem 2003 roku był niższy o 7,1%.

Tabela 4. Podstawowe pozycje rachunku zysków i strat (tys. zł)

	4 kwartały 2004		4 kwartały 2003		Dynamika	
	ogółem	w tym: IV kwartał	ogółem	w tym: IV kwartał	4 kwartały 04 / 4 kwartały 03	IV kwartał 04/ IV kwartał 03
1. Wynik z tytułu odsetek	3 629 648	909 638	3 461 930	894 826	104,8%	101,7%
2. Wynik z tytułu prowizji	1 591 333	448 196	1 333 526	355 909	119,3%	125,9%
3. Wynik ze sprzedaży	75 266	10 419	135 071	87 688	55,7%	11,9%
4. Wynik operacji finansowych oraz przychody z akcji i udziałów	(178 555)	(168 696)	64 080	23 023	x	x
5. Wynik z pozycji wymiany	474 930	284 550	535 473	102 508	88,7%	277,6%
6. Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	121 059	27 857	93 648	9 116	129,3%	305,6%

7. Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	(3 224 132)	(892 149)	(3 177 819)	(935 408)	101,5%	95,4%
8. Amortyzacja środków trwałych oraz wart. niematerialnych i prawnych	(519 577)	(127 804)	(515 980)	(162 758)	100,7%	78,5%
9. Różnica wartości rezerw i aktualizacji wartości aktywów finansowych	(76 745)	(125 937)	(297 073)	(114 864)	25,8%	109,6%
10. Wynik działalności operacyjnej	1 893 227	366 074	1 632 856	260 040	115,9%	140,8%
11. Wynik operacji nadzwyczajnych	229	218	401	111	57,1%	196,4%
12. Odpis wartości firmy i ujemnej wartości firmy	(21 449)	(5 022)	(9 529)	(4 683)	225,1%	107,2%
13. Zysk (strata) brutto	1 872 007	361 270	1 623 728	255 468	115,3%	141,4%
145. Podatek dochodowy	(371 934)	(66 398)	(432 529)	(9 280)	86,0%	715,5%
16. Udział w zyskach/stratach innych jednostek	14 308	2 834	(217)	(11 719)	x	x
13. Zysk (strata) netto	1 514 381	297 706	1 190 982	234 469	127,2%	127,0%

W okresie styczeń-grudzień 2004 roku Grupa Kapitałowa uzyskała wynik z tytułu odsetek w wysokości 3.630 milionów złotych, o 4,8% wyższy niż rok wcześniej. Na wynik odsetkowy złożyły się przychody odsetkowe w wysokości 5.310 milionów złotych oraz koszty odsetkowe wynoszące 1.681 milionów złotych. Wynik odsetkowy uzyskany w IV kwartale wyniósł 910 milionów złotych i był o 1,7% wyższy od uzyskanego w IV kwartale 2003 roku.

Uzyskany po 4 kwartałach 2004 roku wynik z tytułu prowizji i opłat w wysokości 1.591 milionów złotych (z czego 448 milionów złotych w IV kwartale) był o 19,3% wyższy niż przed rokiem. Złożyły się na niego przychody z opłat i prowizji w wysokości 1.869 milionów złotych i koszty z tego tytułu wynoszące 278 milionów złotych.

Operacje finansowe, przychody z udziałów lub akcji oraz operacje wymiany po 12 miesiącach 2004 roku przyniosły Grupie Kapitałowej dodatni wynik w wysokości 296 milionów złotych (49,3% wyniku uzyskanego w analogicznym okresie 2003 roku), na co złożyły się: dodatni wynik z pozycji wymiany w wysokości 475 milionów złotych, przychody z udziałów lub akcji na poziomie 3 milionów złotych oraz strata na operacjach finansowych w wysokości 182 milionów złotych.

Koszty funkcjonowania Grupy Kapitałowej, obejmujące łącznie koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu oraz amortyzację, w okresie 4 kwartałów 2004 roku ukształtowały się na poziomie 3.744 milionów złotych (z czego 520 milionów złotych stanowiły odpisy amortyzacyjne) i utrzymały się na poziomie zbliżonym do stanu sprzed roku. Koszty poniesione w IV kwartale wyniosły 1.020 milionów złotych i były o 7,1% niższe niż w analogicznym okresie 2003 roku.

Po 12 miesiącach 2004 roku wynik z rezerw i aktualizacji wartości aktywów finansowych był ujemny i zmniejszył wynik finansowy Grupy Kapitałowej o 77 milionów złotych (w IV kwartale wyniósł minus 126 milionów złotych). Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości w 4 kwartałach 2004 roku wyniosły 1.053 milionów złotych (o 25,3% niższe niż przed rokiem), podczas gdy kwota rozwiązanych pozycji wyniosła 976 milionów złotych (i była niższa niż przed rokiem o 12,2%).

Wyniki finansowe Grupy Kapitałowej PKO BP SA osiągnięte w 2004 roku w odniesieniu do wyników 2003 roku (ujętych w warunkach porównywalnych, tj. z uwzględnieniem zmian zasad rachunkowości wprowadzonych w 2004 roku) przełożyły się na następujące zmiany podstawowych wskaźników ilustrujących efektywność działania:

- nastąpiło zwiększenie o 0,32 pp. wskaźnika zwrotu z aktywów (ROA),
- wskaźnik zwrotu z kapitałów własnych (ROE) zwiększył się o 0,89 pp.,
- wskaźnik C/I obniżył się o 0,62 pp.,
- o 7,40 pp. poprawił się poziom pokrycia kosztów działania dochodami z prowizji.

Tabela 5. Wskaźniki zwrotu z aktywów i kapitałów

Wskaźniki	Za okres 12 m-cy kończący się 31.12.2004	Za okres 12 m-cy kończący się 31.12.2003
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>4</i>
1. Wynik finansowy netto/średni stan aktywów (ROA_{netto}) ¹	1,75%	1,43%
2. Wynik finansowy netto/średni stan kapitałów własnych (ROE_{netto}) ²	20,94%	20,05%

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

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

Tabela 6. Wybrane Podstawowe wskaźniki efektywności działania

Wskaźniki	Za okres od 1.01.2004 do 31.12.2004	Za okres od 1.01.2003 do 31.12.2003
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>4</i>
1. Wskaźnik kosztów działania i amortyzacji do wyniku działalności bankowej (C/I)	67,85%	68,47%
2. Wskaźnik pokrycia kosztów działania dochodami z prowizji	49,36%	41,96%

7.2. WYNIKI FINANSOWE OSIĄGNIĘTE PRZEZ PKO BP SA W IV KWARTALE 2004 ROKU

Dane bilansowe

Według stanu na 31 grudnia 2004 roku suma bilansowa Banku wynosiła 87.427 milionów złotych i w okresie IV kwartału 2004 roku wzrosła o 1.945 milionów złotych, tj. o 2,3%.

Aktywa

Głównymi kategoriami aktywów Banku były należności oraz dłużne papiery wartościowe, akcje i udziały stanowiące łącznie 92,8% aktywów. W porównaniu do stanu na koniec 2003 roku udział tych pozycji zwiększył się o 1,1 pp.

Tabela 7. Struktura i dynamika aktywów

Aktywa	Stan na 31.12.2004		Stan na 31.12.2003		Dynamika
	tys. złotych	struktura	tys. złotych	struktura	
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>	<i>5</i>	<i>2/4</i>
1. Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	3 490 505	4,0%	3 807 487	4,5%	91,7%
2. Należności od sektorów finansowego, niefinansowego i budżetowego	54 963 032	62,9%	46 833 324	55,5%	117,4%
3. Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	0	0,0%	283 713	0,3%	0,0%
4. Dłużne papiery wartościowe, akcje i udziały	26 130 367	29,9%	30 579 580	36,2%	85,5%
5. Rzeczowe aktywa trwałe	1 939 016	2,2%	2 063 015	2,4%	94,0%
6. Pozostałe aktywa	903 911	1,0%	859 498	1,0%	105,2%
Aktywa razem	87 426 831	100,0%	84 426 617	100,0%	103,6%

Na dzień 31 grudnia 2004 roku należności netto od sektorów finansowego, niefinansowego i budżetowego wyniosły 54.963 miliony złotych i były o 8.130 milionów złotych (tj. o 17,4%) wyższe niż rok wcześniej, a równocześnie o 2.245 milionów złotych (tj. o 4,3%) wyższe niż na koniec września 2004 roku. Przyrost roczny wynikał ze wzrostu zarówno należności od sektora finansowego (o 5.221 milionów złotych), obejmujących głównie lokaty Banku, jak i należności od klientów tj. sektorów niefinansowego oraz budżetowego (o 2.910 milionów złotych). Również w IV kwartale 2004 roku przyrost wynikał ze zwiększenia stanu należności od sektora finansowego oraz od klientów i (odpowiednio o 1.652 miliony złotych i 594 miliony złotych).

W aktywach na koniec 2004 roku nie wystąpiły należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu, co oznacza, że w skali roku zmniejszyły się o 284 miliony złotych. Zmiany stanu tych należności są związane z bieżącą działalnością handlową Banku, a ich poziom wynika z otwartych pozycji na ostatni dzień okresu sprawozdawczego.

Według stanu na koniec 2004 roku zaangażowanie Banku w dłużne papiery wartościowe, akcje i udziały wyniosło 26.130 milionów złotych i w porównaniu do stanu sprzed roku było niższe o 4.449 milionów złotych (tj. o 14,5%). W IV kwartale 2004 roku nastąpił wzrost tej pozycji bilansowej o 565 mln zł, tj. o 2,2%.

Pasywa

Według stanu na koniec 2004 roku największą pozycją pasywów Banku były zobowiązania wobec sektorów finansowego, niefinansowego oraz budżetowego, które wyniosły 73.377 milionów złotych i stanowiły 83,9% pasywów, a następnie kapitały własne z udziałem 9,2%, wynoszące 8.066 milionów złotych. W porównaniu do stanu sprzed roku udział zobowiązań wobec sektorów w pasywach ogółem Banku zmniejszył się o 2,2 pp. głównie na rzecz zwiększenia udziału kapitałów własnych o 1,6 pp.

Tabela 8. Struktura i dynamika pasywów

Pasywa	Stan na 31.12.2004		Stan na 31.12.2003		Dynamika
	tys. złotych	struktura	tys. złotych	struktura	
<i>I</i>	2	3	4	5	2/4
1. Zobowiązania wobec Banku Centralnego	144	0,0%	0	0,0%	x
2. Zobowiązania wobec sektorów finansowego, niefinansowego i budżetowego	73 376 675	83,9%	72 651 468	86,1%	101,0%
3. Koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone	3 275 719	3,7%	2 968 369	3,5%	110,4%
4. Rezerwy	1 408 877	1,6%	1 303 158	1,5%	108,1%
5. Pozostałe pasywa	1 299 338	1,5%	1 106 211	1,3%	117,5%
6. Kapitały własne (z zyskiem)	8 066 078	9,2%	6 397 411	7,6%	126,1%
Pasywa razem	87 426 831	100,0%	84 426 617	100,0%	103,6%

W ogólnej kwocie zobowiązań Banku wobec sektorów finansowego, niefinansowego i budżetowego, stanowiących bazę depozytową Banku 66,6% stanowiły zobowiązania terminowe, a 33,4% zobowiązania bieżące. W okresie IV kwartału relacja ta nie uległa istotnej zmianie, natomiast w porównaniu do stanu sprzed roku o 1,6 pp. zwiększył się udział zobowiązań bieżących, który na koniec 2003 roku wynosił 31,8%.

Stan rezerw oraz pozostałych pasywów, obejmujących fundusze specjalne i pozostałe zobowiązania Banku na koniec 2004 roku wyniósł łącznie 2.708 milionów złotych i w porównaniu do stanu sprzed roku wzrósł o 299 milionów złotych tj. o 12,4%. W porównaniu do stanu na koniec III kwartału 2004 roku suma tych pozycji zmniejszyła się o 10 milionów złotych, tj. o 0,4%.

Wynik finansowy i wskaźniki efektywności

W 2004 roku PKO BP SA osiągnął zysk brutto w wysokości 1.803 miliony złotych, z czego 326 milionów złotych zostało zrealizowane w IV kwartale. Po uwzględnieniu obciążenia z tytułu podatku dochodowego, które wyniosło 362 miliony złotych, oraz skorygowaniu o udział w zyskach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności wynoszący 73 miliony złotych, zysk netto zamknął się kwotą 1.514 milionów złotych, z czego 298 milionów złotych przypadło na IV kwartał.

Wynik działalności bankowej w 2004 roku wyniósł 5.429 milionów złotych i był o 25 mln zł, tj. o 0,5% wyższy niż w 2003 roku. Wynik zrealizowany w IV kwartale 2004 roku wyniósł 1.415 milionów złotych i w porównaniu z analogicznym okresem 2003 roku był wyższy o 43 mln zł, tj. o 3,1%.

Tabela 9. Podstawowe pozycje rachunku zysków i strat (w tysiącach złotych)

	4 kwartały 2004		4 kwartały 2003		Dynamika	
	ogółem	w tym: IV kwartał	ogółem	w tym: IV kwartał	4 kwartały 04 / 4 kwartały 03	IV kwartał 04/ IV kwartał 03
1. Wynik działalności bankowej, w tym:	5 428 936	1 415 044	5 403 923	1 372 172	100,5%	103,1%
1.1. Wynik z tytułu odsetek	3 590 306	893 331	3 432 371	885 793	104,6%	100,9%
1.2. Wynik z tytułu prowizji	1 581 055	434 926	1 375 090	373 612	115,0%	116,4%
1.3. Wynik z operacji finansowych oraz przychody z akcji i udziałów	-177 359	-166 406	64 298	23 306	X	X
1.4 Wynik z pozycji wymiany	434 934	253 193	532 164	89 461	81,7%	283,0%
2. Saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	91 456	16 103	102 389	23 283	89,3%	69,2%
3. Koszty działania banku	-3 175 603	-866 341	-3 098 482	-871 678	102,5%	99,4%
4. Amortyzacja śr. trwałych oraz wart. niematerialnych i prawnych	-471 396	-114 044	-468 448	-149 919	100,6%	76,1%
5. Różnica wartości rezerw i aktualiz. wartości aktywów finansowych	-70 258	-125 440	-279 797	-107 939	25,1%	116,2%
6. Wynik działalności operacyjnej	1 803 135	325 322	1 659 585	265 919	108,6%	122,3%
7. Wynik operacji nadzwyczajnych	229	218	401	111	57,1%	196,4%
8. Zysk (strata) brutto	1 803 364	325 540	1 659 986	266 030	108,6%	122,4%
9. Podatek dochodowy	-361 762	-64 358	-416 182	-1 910	86,9%	3369,5%
10. Udział w zyskach/stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	72 779	36 524	-52 822	-29 651	X	X
11. Zysk (strata) netto	1 514 381	297 706	1 190 982	234 469	127,2%	127,0%

W 2004 roku Bank uzyskał wynik z tytułu odsetek w wysokości 3.590 milionów złotych, o 158 milionów, tj. 4,6% wyższy niż rok wcześniej. Na wynik odsetkowy złożyły się przychody odsetkowe w wysokości 5.245 milionów złotych oraz koszty odsetkowe wynoszące 1.655 milionów złotych. Wynik odsetkowy uzyskany w IV kwartale wyniósł 893 miliony złotych i był o 0,9% wyższy od uzyskanego w IV kwartale 2003 roku.

Uzyskany w 2004 roku wynik z tytułu prowizji i opłat w wysokości 1.581 milionów złotych był o 15,0% wyższy niż przed rokiem. Złożyły się na niego przychody z opłat i prowizji w wysokości 1.865 milionów złotych i koszty z tego tytułu wynoszące 284 miliony złotych. Wynik IV kwartału, wynoszący 435 milionów złotych, był o 16,4% wyższy od uzyskanego w IV kwartale 2003 roku.

Operacje finansowe, przychody z udziałów lub akcji oraz operacje wymiany w 2004 roku przyniosły Bankowi dodatni wynik w wysokości 258 milionów złotych (43,2% wyniku uzyskanego w 2003 roku), na co złożyły się: dodatni wynik z pozycji wymiany w wysokości 435 milionów złotych, przychody z udziałów lub akcji na poziomie 3 milionów złotych oraz ujemny wynik na operacjach finansowych w wysokości 181 milionów złotych. Zmiana wyniku na operacjach finansowych w porównaniu z III kwartałem wyniosła -167 milionów złotych, natomiast zmiana wyniku z pozycji wymiany wyniosła +253 miliony złotych.

Na zmianę wyniku na operacjach finansowych w wysokości -167 miliony złotych złożyła się zmiana sposobu prezentacji wyniku z transakcji CIRS (*Currency Interest Rate Swap*) w kwocie 106 milionów złotych, ujemny wynik na transakcjach IRS i FRA w kwocie 98 milionów złotych, zmiana sposobu prezentacji efektów finansowych związanych z wyceną akcji Wschodniego Banku Cukrownictwa w kwocie 43 miliony złotych, a także wzrost wyniku wynikający z innych czynników w kwocie 4 miliony złotych.

Kwota 106 milionów złotych, wynikająca z transakcji CIRS, w sprawozdaniu finansowym po 3 kwartałach 2004 roku, była prezentowana w wyniku z operacji finansowych. W IV kwartale kwota 106 milionów złotych powiększa wynik z pozycji wymiany, co przekłada się jednocześnie na zmniejszenie wyniku na operacjach finansowych o taką samą kwotę.

Transakcje IRS i FRA służą w Banku przede wszystkim do zabezpieczenia bilansowego ryzyka stopy procentowej aktywów finansowych portfela dostępnego do sprzedaży (portfel DDS). Zgodnie z przepisami rachunkowości zmiana wyceny aktywów portfela DDS odkłada się na kapitał z aktualizacji wyceny. Ujemny wynik osiągnięty na transakcjach IRS i FRA wynikający ze spadku stóp złotych procentowych w IV kwartale 2004 r., nie jest stratą ekonomiczną Banku, gdyż został on skompensowany wzrostem wyceny papierów dłużnych dostępnych do sprzedaży, odniesionej na kapitał z aktualizacji wyceny w kwocie 103 miliony .

Koszty funkcjonowania Banku, obejmujące łącznie koszty działania i amortyzację, w 2004 roku ukształtowały się na poziomie 3.647 milionów złotych (z czego 471 milionów złotych stanowiły odpisy amortyzacyjne) i były o 2,2% wyższe niż przed rokiem. Koszty poniesione w IV kwartale wyniosły 980 milionów złotych i były o 4,0% niższe niż w analogicznym okresie 2003 roku.

W 2004 roku wynik z rezerw i aktualizacji wartości aktywów finansowych pomniejszył wynik finansowy Banku o 70 milionów złotych (w IV kwartale wynik ukształtował się na poziomie 125 milionów złotych). Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości w 2004 roku wyniosły 1.018 milionów złotych (o 25,8% niższe niż w 2003 roku), podczas gdy kwota rozwiązanych rezerw wyniosła 948 milionów złotych (niższa niż przed rokiem o 13,3%). Uzyskanie korzystniejszego niż w 2003 roku wyniku z rezerw celowych z jednej strony jest efektem poprawy jakości portfela kredytowego, a z drugiej wynika z wprowadzenia nowych zasad klasyfikacji ekspozycji kredytowych i tworzenia rezerw celowych (zgodnie z rozporządzeniem Ministra Finansów w sprawie zasad tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków z 10 grudnia 2003 roku).

Wyniki finansowe PKO BP SA osiągnięte w 2004 roku w odniesieniu do wyników 2003 roku (ujętych w warunkach porównywalnych, tj. z uwzględnieniem zmian zasad rachunkowości wprowadzonych w 2004 roku) przełożyły się na następujące zmiany podstawowych wskaźników ilustrujących efektywność działania:

- nastąpiło zwiększenie o 0,33 pp. wskaźnika zwrotu z aktywów (ROA),
- wskaźnik zwrotu z kapitałów własnych (ROE) zwiększył się o 0,89 pp.,
- wskaźnik C/I zwiększył się o 1,17 pp.,
- o 5,41 pp. poprawił się poziom pokrycia kosztów działania dochodami z prowizji.

Tabela 10. Wskaźniki zwrotu z aktywów i kapitałów

Wskaźniki	Za okres od 1.01.2004 do 31.12.2004	Za okres od 1.01.2003 do 31.12.2003
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>4</i>
1. Wynik finansowy netto/średni stan aktywów (ROA _{netto}) ¹	1,76%	1,43%
2. Wynik finansowy netto/średni stan kapitałów własnych (ROE _{netto}) ²	20,94%	20,05%

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

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

Tabela 11. Podstawowe wskaźniki efektywności działania

Wskaźniki	Za okres od 1.01.2004 do 31.12.2004	Za okres od 1.01.2003 do 31.12.2003
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>4</i>
1. Wskaźnik kosztów działania i amortyzacji do wyniku działalności bankowej (C/I)	67,18%	66,01%
2. Wskaźnik pokrycia kosztów działania dochodami z prowizji	49,79%	44,38%

Kapitały własne i współczynnik wypłacalności

Według stanu na 31 grudnia 2004 roku kapitały własne wyniosły 8.066 milionów złotych i były o 26,1% wyższe niż przed rokiem, z czego 1.519 milionów złotych, tj. 18,9%, stanowił zysk z lat ubiegłych oraz zysk netto okresu bieżącego. W porównaniu do stanu sprzed roku kapitały własne (bez zysku) zwiększyły się o 1.382 miliony złotych, głównie w efekcie podziału zysku za 2003 rok.

Współczynnik wypłacalności Banku na dzień 31 grudnia 2004 roku wyniósł 16,73% i w warunkach porównywalnych utrzymał się na poziomie zbliżonym do stanu na koniec 2003 roku (16,90%). W porównaniu do stanu na koniec III kwartału współczynnik wypłacalności obniżył się o 0,92 pp. z jednej strony na skutek zwiększenia całkowitego wymogu kapitałowego w efekcie rozwoju akcji kredytowej, a z drugiej na skutek obniżenia funduszy własnych służących do wyliczenia współczynnika wypłacalności w wyniku wzrostu wartości niematerialnych i prawnych, pomniejszających te fundusze.

Tabela 12. Kapitały własne

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2004		Stan na 31.12.2003		Dynamika
	tys. złotych	Struktura	tys. złotych	Struktura	
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>	<i>5</i>	<i>2/4</i>
1. Kapitał zakładowy	1 000 000	12,4%	1 000 000	15,6%	100,0%
2. Kapitał zapasowy	2 804 731	34,8%	1 783 827	27,9%	157,2%
3. Kapitał z aktualizacji wyceny	372 244	4,6%	220 664	3,4%	168,7%
4. Pozostałe kapitały rezerwowe	2 370 000	29,4%	2 160 000	33,8%	109,7%
Kapitały własne (bez zysku)	6 546 975	81,2%	5 164 491	80,7%	126,8%
5. Zysk/strata z lat ubiegłych	4 722	0,1%	41 938	0,7%	11,3%
6. Zysk netto bieżącego okresu	1 514 381	18,8%	1 190 982	18,6%	127,2%
Razem kapitały własne	8 066 078	100,0%	6 397 411	100,0%	126,1%

7.3. CZYNNIKI MAJĄCE WPLYW NA UZYSKANE WYNIKI

7.3.1 Czynniki makroekonomiczne

- W październiku i listopadzie 2004 roku kontynuowany był wzrost produkcji przemysłowej, budowlanej i handlu zagranicznego wskazujący na utrzymanie się wysokiego tempa wzrostu PKB w IV kwartale 2004 roku.
- Pomimo odnotowanego ożywienia w gospodarce na rynku pracy nie odnotowano znaczącej poprawy, kontynuowana była tendencja spadkowa zatrudnienia w przedsiębiorstwach. W grudniu 2004 roku zanotowano wzrost stopy bezrobocia rejestrowanego do 19,1%, wobec 18,7% w listopadzie 2004 roku.
- W IV kwartale 2004 roku nastąpiła stabilizacja rocznego wskaźnika inflacji, do której przyczyniło się wzmocnienie kursu złotego, które częściowo ograniczyło proinflacyjny wpływ podwyżek cen ropy naftowej. W rezultacie roczne tempo wzrostu cen konsumpcyjnych osiągnęło w grudniu poziom 4,4%.
- W październiku 2004 roku doszło do przejściowego wzrostu depozytów gospodarstw domowych, wynikającego ze zmian w popycie na pieniądź przed ofertą publiczną akcji PKO BP SA. Na koniec grudnia 2004 roku wartość depozytów gospodarstw domowych była o 2,5% wyższa niż na koniec września 2004 roku. W ostatnich miesiącach 2004 roku utrzymało się wysokie tempo wzrostu depozytów przedsiębiorstw, czemu sprzyjały dobre wyniki finansowe firm.
- W IV kwartale 2004 roku odnotowano gwałtowny wzrost, a następnie spadek kredytów dla gospodarstw domowych, związany z ofertą publiczną akcji PKO BP SA. Ze względu na opóźniające się ożywienie w inwestycjach, w IV kwartale wciąż nie odnotowano istotnego wzrostu popytu na kredyt ze strony przedsiębiorstw.
- W listopadzie 2004 roku Narodowy Bank Polski opublikował Raport o inflacji wraz z aktualną projekcją inflacyjną. Wyniki projekcji wskazały, że prawdopodobieństwo pozostawania w perspektywie najbliższych dwóch lat inflacji powyżej celu inflacyjnego RPP (2,5%) zmniejszyło się, chociaż wciąż jest ono wyższe niż 50%. Wyhamowanie tendencji wzrostowej inflacji oraz silna aprecjacja złotego skłoniły RPP do utrzymania stóp procentowych na niezmiennym poziomie.

7.3.2 Czynniki regulacyjne

Na wyniki funkcjonowania Banku w IV kwartale 2004 roku miały wpływ:

- ustawa o Indywidualnych Kontach Emerytalnych (Dz.U.2004r. nr 116, poz.1205), która stworzyła warunki podmiotom rynku finansowego do oferowania od 1 września 2004 roku osobom fizycznym produktów umożliwiających gromadzenie oszczędności w celu uzyskania dodatkowego źródła dochodów po osiągnięciu wieku emerytalnego. PKO BP wykorzystał tę możliwość, oferując klientom IKE-Obligacje i IKE-Inwestycje (od 1 października 2004 roku), a także Rachunek Lokacyjny Super IKE (od 29 listopada 2004 roku),

- ustawa o funduszach inwestycyjnych (Dz.U. z 2004 r. nr 146, poz.1546), która mimo, że weszła w życie od 1 lipca 2004 roku to towarzystwa funduszy inwestycyjnych dopiero w IV kwartale 2004 roku zaczęły wykorzystywać instrumenty finansowe dla lokowania oszczędności - oddziaływało to na alokacje oszczędności w PKO BP.

Ponadto w IV kwartale 2004 roku trwały przygotowania do wprowadzenia rozwiązań regulacyjnych, które Bank jest zobowiązany wdrożyć od początku 2005 roku. Dotyczy to w szczególności:

- obowiązku sporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych zgodnie z międzynarodowymi standardami sprawozdawczości finansowej (MSSF/MSR), który został nałożony na emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do publicznego obrotu przez ustawę z 27 sierpnia 2004 roku o zmianie ustawy o rachunkowości (Dz.U. Nr 213, poz.2155),
- zmodyfikowanych na mocy Prawa bankowego znowelizowanego od 1 maja 2004 roku (Dz.U. nr 91, poz.870) rozwiązań dotyczących tworzenia funduszy własnych, koncentracji zaangażowań i adekwatności kapitałowej,
- uchwały Komisji Nadzoru Bankowego nowelizującej zasady wyznaczania wymogów kapitałowych i wyliczania współczynnika wypłacalności (uchwała nr 4/2004 KNB z 8 września 2004 roku - Dz.Urz. NBP nr 15, poz.25).

Wdrożenie tych regulacji od początku 2005 roku wymagało poniesienia przez Bank dodatkowych kosztów finansowych i nakładów organizacyjnych związanych z przygotowaniem nowych procedur oraz szkoleniem pracowników. W szczególności wdrożenie MSR, stanowiących od 2005 roku podstawę prawa bilansowego oraz sporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych mogą istotnie wpłynąć na obraz Banku w 2005 roku oraz za 2004 rok (z uwagi na obligatoryjność przygotowania danych porównawczych za 2004 rok jako bilansu otwarcia). Nowe rozwiązania będą oddziaływać na wyniki działalności Banku (w tym: kapitał, wynik finansowy, podatek odroczone, rezerwy celowe oraz kluczowe wskaźniki finansowe). Przejście na MSR oznaczać będzie także przyjęcie nowych formatów sprawozdawczości i informacji dla KPWiG, NBP oraz KNB, co będzie związane z koniecznością przystosowania systemów informatycznych oraz przeszkolenia pracowników Banku.

7.3.3 Rynek finansowy

W IV kwartale 2004 roku na rynku finansowym odnotowano znaczący spadek rentowności na całej długości krzywej dochodowości, wynoszący ok. 80 pkt. bazowych. Spadek rentowności był najsilniejszy w segmencie obligacji 5- i 10- letnich i wyniósł około 90 pb. Spadek rentowności wynikał z braku oczekiwanych wcześniej przez rynek podwyżek stóp procentowych NBP i wzrostu oczekiwań inwestorów na ich obniżki w 2005 roku. Jednocześnie do wzrostu cen skarbowych papierów wartościowych przyczyniła się ograniczona podaż papierów skarbowych wynikająca z utrzymującej się bardzo dobrej sytuacji finansów publicznych, odzwierciedlonej w wykonaniu deficytu budżetowego oraz stabilizacji wielkości długu publicznego.

W IV kwartale 2004 roku kontynuowany był aprecjacyjny trend kursu złotego, do którego przyczyniły się procesy prywatyzacyjne oraz utrzymujące się w związku z przystąpieniem Polski do UE pozytywne nastawienie rynkowe wobec złotego. Na koniec 2004 roku kurs złotego osiągnął poziomy: 4,08 PLN/EUR oraz 2,99 PLN/USD, co stanowiło umocnienie o odpowiednio 7% i 16% wobec końca III kwartału 2004 roku.

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

- W dniu 4 stycznia 2005 roku Zarząd Banku podjął uchwałę w sprawie wyrażenia zgody na objęcie przez Bank udziałów Spółki Centrum Obsługi Biznesu Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu. W dniu 6 stycznia 2005 roku Bank złożył oświadczenie o objęciu 34.992 udziałów w Spółce Centrum Obsługi Biznesu Sp. z o.o., a w dniu 11 stycznia 2005 roku przekazał środki w wysokości 17.496 tysięcy złotych na pokrycie objętych udziałów. Po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału, które nastąpiło w dniu 25 stycznia 2005 roku, PKO BP SA posiada 41,44% w kapitale zakładowym spółki. Zadaniem spółki jest budowa i eksploatacja hotelu zlokalizowanego w Poznaniu, który będzie zarządzany przez międzynarodowego sieciowego operatora Sheraton.
- W dniu 12 stycznia 2005 roku Bank dokonał dopłaty do Spółki PKO Inwestycje Sp. z o.o. w wysokości 1.020 tysięcy złotych z przeznaczeniem na realizację projektu inwestycyjnego „Miasteczko Wilanów”.

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

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

Bank nie przekazywał do publicznej wiadomości prognozy wyników na 2004 rok.

10. CZYNNIKI, KTÓRE BĘDĄ MIAŁY WPLYW NA PRZYSZŁE WYNIKI FINANSOWE W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIJ KWARTAŁU

Począwszy od I kwartału 2005 roku w wyniku finansowym Banku może być odnotowany wpływ zmian wprowadzonych do przepisów ustawy z 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2004 r. Nr 213, poz.2155) oraz zmian w ustawie z 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych (Dz. U. z 2000 r. Nr 54, poz. 654, z późn. zm.), będących obecnie w fazie projektów, w kontekście nałożenia na banki obowiązku sporządzania rocznych skonsolidowanych sprawozdań finansowych zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

Do najistotniejszych zagadnień, które mogą mieć wpływ na wynik finansowy Banku, wynikających z implementacji wskazanych wyżej regulacji, należy zaliczyć: dokonywanie odpisów na utratę wartości udzielonych kredytów i kwalifikacji podatkowej kosztów dokonywania tych odpisów oraz dokonywanie wyceny określonych aktywów (w tym udzielonych przez Bank kredytów i pożyczek własnych) i pasywów (depozytów) metodą zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej.

11. WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO PRZEZ PODMIOTY ZALEŻNE CO NAJMNIJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU EMITENTA NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU KWARTALNEGO

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

Akcjonariusz	Udział w liczbie głosów na WZA na dzień przekazania poprzedniego raportu kwartalnego	Liczba akcji na dzień przekazania poprzedniego raportu kwartalnego	Zmiana % w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego	Udział w liczbie głosów w % na WZA na dzień przekazania raportu	Liczba akcji na dzień przekazania raportu
Skarb Państwa	62,3 %	623.000.000	0	62,3 %	623.000.000

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

12. ZESTAWIENIE ZMIAN W STANIE POSIADANIA AKCJI EMITENTA PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE

Stan posiadania akcji Banku przez Zarząd Banku oraz Radę Nadzorczą Banku w IV kwartale 2004 r., wg stanu na 11 lutego 2005 r.

	Liczba akcji, opcji na dzień przekazania poprzedniego raportu kwartalnego*	Nabycie	Zbycie	Liczba akcji, opcji na dzień przekazania raportu
Zarząd Banku	3.419	-	-	3.419
Rada Nadzorcza Banku	2.603	-	2.502	101

*) według stanu na 09 listopada 2004r.

W okresie IV kwartału 2004 roku, w dniu 18 listopada 2004r. Pan Bazyli Samojlik nabył 1.000 sztuk akcji PKO BP SA i w dniu 17 grudnia 2004r. zbył 1.000 sztuk akcji PKO BP SA, na dzień 31 grudnia 2004r. Pan Bazyli Samojlik nie posiadał akcji PKO BP SA.

W okresie IV kwartału 2004 roku, w dniu 8 listopada 2004r. Pan Andrzej Giryn nabył 2.502 sztuk akcji PKO BP SA i w dniu 10 listopada 2004r. zbył 2.502 sztuk akcji PKO BP SA, na dzień 31 grudnia 2004r. Pan Andrzej Giryn nie posiadał akcji PKO BP SA.

W okresie IV kwartału 2004 roku, w dniu 8 listopada 2004r. osoby bliskie wobec Pana Andrzeja Giryna nabyły 4.807 sztuk akcji PKO BP SA. i w dniu 10 listopada 2004r. zbyły 4.807 sztuk akcji PKO BP SA, na dzień 31 grudnia 2004r. osoby bliskie wobec Pana Andrzeja Giryna nie posiadały akcji PKO BP SA.

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

Według stanu na dzień 31 grudnia 2004r oku łączna wartość postępowań, w których Bank jest pozwanym wynosiła 10.000.000.391.361.850,30 zł, a kwota łącznej wartości postępowań z powództwa Banku wynosiła 92.071.761,21 zł.

Poniżej przedstawiono największe kwotowo postępowanie:

- pozew z powództwa osoby fizycznej przeciwko PKO BP SA o naprawienie szkody z tytułu braku waloryzacji i niewypłaceni środków pieniężnych zgromadzonych na książeczce mieszkaniowej założonej w 1971 r. Wartość sporu wynosi 10.000.000.000.000.000 zł. W dniu 14 września 2004 r. Sąd Okręgowy doręczył Bankowi pozew.

Pozew o zapłatę kwoty 10.000.000.000.000.000 jest całkowicie bezzasadny z uwagi na niespełnienie przez powoda warunków ustawowych przewidzianych do uzyskania premii gwarancyjnej oraz wyłączenie waloryzacji środków pieniężnych, zgromadzonych na rachunkach bankowych przez przepis art. 13 ustawy z dnia 28 lipca 1990 r. o zmianie ustawy Kodeks cywilny (Dz. U. Nr 55, poz. 321). Ponadto dotychczasowe orzecznictwo sądowe nie uwzględniało tego typu roszczeń. Termin rozprawy wyznaczono na dzień 13 marca 2005 r.

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

- Realizując zapisy Umowy o współpracy zawartej w dniu 29 listopada 2002 roku (wraz z Aneksami nr 1,2,3,4) ze spółką zależną Inteligo Financial Services S.A. oraz Porozumienia z dnia 12 września 2003 roku stanowiącego załącznik do umowy o współpracy, PKO BP SA dokonał w IV kwartale 2004 roku na rzecz Spółki płatności w łącznej wysokości 28 milionów złotych. Łączna wysokość wynagrodzenia Spółki w okresie styczeń – grudzień 2004 roku wyniosła 75 milionów złotych. Przedmiotem umowy i

porozumienia jest określenie zasad współpracy stron przy obsłudze i rozwoju systemu operacyjnego obsługującego konto Inteligo, w tym wysokości wynagrodzenia za czynności i usługi świadczone przez Spółkę na rzecz Banku.

Płatności w IV kwartale br. dotyczyły :

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

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

- Realizując zapisy Umowy Dzierżawy zawartej w dniu 7 grudnia 1995 roku (zmienianej Aneksami od Nr 1 do Nr 25) ze spółką zależną Centrum Finansowe Puławska Sp. z o.o., PKO BP SA dokonał w IV kwartale 2004 roku na rzecz Spółki płatności w łącznej wysokości brutto 16 milionów złotych. Łączna wysokość wynagrodzenia brutto Spółki w okresie styczeń – grudzień 2004 roku wyniosła 68 milionów złotych. Przedmiotem umowy jest określenie warunków najmu powierzchni użytkowej budynku położonego przy ul. Puławskiej 15 w Warszawie. Płatności dotyczyły czynszu z tytułu najmu, opłat eksploatacyjnych oraz opłat za sprzątnięcie powierzchni wspólnych.

ZE WZGLĘDU NA KOMPLEKSOWE UREGULOWANIE KWESTII WSPÓŁPRACY POMIĘDZY STRONAMI, UMOWA NIE JEST UMOWĄ TYPOWĄ ORAZ RUTYNOWĄ, WYNIKAJĄCĄ Z BIEŻĄCEJ DZIAŁALNOŚCI STRON.

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

Departament Inwestycji Kapitałowych PKO BP SA w IV kwartale 2004 roku nie udzielił poręczeń kredytu lub pożyczki i nie udzielił gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce od niego zależnej, których łączna wartość stanowi równowartość co najmniej 10 % kapitałów własnych PKO BP SA.

Jednostki zależne PKO BP SA w IV kwartale 2004 roku nie udzieliły poręczeń kredytu lub pożyczki i nie udzieliły gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce od niego zależnej, których łączna wartość stanowi równowartość co najmniej 10 % kapitałów własnych PKO BP SA.

W IV kwartale 2004 roku PKO BP SA podpisał umowy kredytowe na łączną kwotę 1.057,6 miliona złotych z dwoma podmiotami, w odniesieniu do których wartość umów stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Banku, w tym:

- 1) Kredytobiorca I – umowy na łączną kwotę 550 milionów złotych,
- 2) Bankowy Fundusz Leasingowy S.A. – umowy na łączną kwotę 507,6 miliona złotych.

O podpisaniu powyższych umów Bank poinformował w raportach bieżących odpowiednio: nr 40/2004 z 7 grudnia 2004 roku oraz nr 43/2004 z 31 grudnia 2004 roku.

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

1. W dniu 22 października 2004 roku Departament Bezpieczeństwa uzyskał certyfikat jakości ISO 9001:2000. Certyfikat zaświadcza, że Departament Bezpieczeństwa wdrożył i stosuje system zarządzania jakością w zakresie projektowania, zarządzania i monitorowania systemem bezpieczeństwa Banku.
2. W dniu 17 grudnia 2004 roku Bank podpisał aneks nr 1 do umowy na dostawę i wdrożenie Zintegrowanego Systemu Informatycznego z 18 sierpnia 2003 roku zawartej pomiędzy PKO BP SA a Accenture Sp. z o.o., Alnova Technologies Corporation S.L. oraz Softbank S.A., działającymi jako Konsorcjum. Kwotę wynagrodzenia za wdrożenie oprogramowania ZSI zwiększono aneksem o 71.190 tysięcy USD. O podpisaniu aneksu Bank poinformował w raporcie bieżącym nr 42/2004 z 18 grudnia 2004 roku.

Pion Rynku Kapitałowego nie posiada innych istotnych informacji, które, naszym zdaniem, są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian naszego Banku.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu Banku

14 lutego 2005 r.	Andrzej Podsiadło	Prezes Zarządu Banku	
14 lutego 2005 r.	Kazimierz Małecki	Wiceprezes I Zastępca Prezesa	podpis
14 lutego 2005 r.	Danuta Demianiuk	Wiceprezes Zarządu Banku	podpis
14 lutego 2005 r.	Piotr Kamiński	Członek Zarządu Banku	podpis
14 lutego 2005 r.	Jacek Obłękowski	Członek Zarządu Banku	podpis

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych
14 lutego 2005 r.

Krystyna Szewczyk

Członek Zarządu Główny Księgowy Banku
podpis