



**PKO BANK POLSKI
SPÓŁKA AKCYJNA**

**ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ
POWSZECHNEJ KASY OSZCZĘDNOŚCI BANKU POLSKIEGO SA
ZA III KWARTAŁ 2007 ROKU**

Sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi
Standardami Sprawozdawczości Finansowej

Spis treści

1. Podsumowanie	3
2. Zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu.....	3
3. Sprawozdanie finansowe	4
4. Aktualizacja wartości składników aktywów Grupy Kapitałowej PKO BP SA.....	12
5. Korekty z tytułu rezerw, rezerwa i aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego Grupy Kapitałowej PKO BP SA	12
6. Opis Grupy Kapitałowej PKO BP SA	13
6.1 Jednostki ujęte w sprawozdaniu skonsolidowanym.....	13
6.2 Opis zmian w organizacji jednostek podporządkowanych w III kwartale 2007 roku.....	14
6.3 Transakcje z jednostkami powiązаныmi	15
7. Czynniki zewnętrzne mające wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.....	15
7.1 Czynniki makroekonomiczne	15
7.2 Czynniki regulacyjne	15
7.3 Sytuacja na rynku finansowym	16
8. Działalność PKO BP SA w III kwartale 2007 roku	16
8.1 Informacje podstawowe	16
8.2 Działalność bankowa	16
8.3 Działalność maklerska	18
8.4 Nagrody i wyróżnienia.....	18
9. Działalność podmiotów zależnych w III kwartale 2007 roku	18
10. Wyniki finansowe Grupy Kapitałowej PKO BP SA za III kwartał 2007 roku	20
10.1 Dane bilansowe.....	20
10.2 Pozycje pozabilansowe	20
10.3 Wynik finansowy i wskaźniki efektywności.....	21
10.4 Kapitały własne.....	23
11. Wyniki finansowe PKO BP SA za III kwartał 2007 roku.....	23
12. Sezonowość lub cykliczność działalności w okresie sprawozdawczym	26
13. Informacja o emisji, wykupie i spłacie dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.....	26
14. Zdarzenia, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono sprawozdanie finansowe, mogące wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe	26
15. Stanowisko Zarządu PKO BP SA co do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok.....	27
16. Informacja dotycząca wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy.....	27
17. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZA	27
18. Zmiany w stanie posiadania akcji PKO BP SA i uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące	27
19. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi o wartości powyżej 500 000 euro - jeżeli nie są one transakcjami typowymi i rutynowymi.....	28
20. Skutki zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności	28
21. Czynniki, które będą miały wpływ na przyszłe wyniki finansowe w perspektywie co najmniej kwartału	28
22. 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.....	28
23. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	28
24. Inne informacje, które są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego emitenta i ich zmian.....	28
25. Działalność według segmentów branżowych Grupy Kapitałowej PKO BP SA	29
26. Ryzyko kredytowe i rynkowe Grupy Kapitałowej PKO BP SA	32

1. PODSUMOWANIE

- Zysk netto Grupy Kapitałowej PKO BP SA w III kwartale 2007 roku na poziomie 745 milionów złotych (+131,8 miliona złotych, +21,5% r/r) przy przychodach wyższych r/r o 282 miliony złotych (+16,9%) i wzroście kosztów działania r/r o 89 milionów złotych (+9,8%).
- Skonsolidowany zysk netto za 3 kwartały 2007 roku na poziomie 2 029 milionów złotych, +29,5% r/r:
 - wynik odsetkowy na poziomie 3 330 milionów złotych, +18,5% r/r głównie w efekcie wzrostu wyniku odsetkowego z tytułu depozytów,
 - wynik z prowizji i opłat na poziomie 1 722,5 miliona złotych, +26,4% głównie w wyniku wzrostu prowizji za obsługę funduszy inwestycyjnych, z tytułu kart oraz za sprzedaż kredytów,
 - koszty działania na poziomie 2 892 mln, +6,0% r/r głównie w wyniku wzrostu kosztów osobowych.
- Wzrost aktywów Grupy Kapitałowej PKO BP o 6,9 miliarda złotych, +6,8% w porównaniu do stanu na koniec 2006 roku do poziomu 109,0 miliardów złotych na 30 września br. dzięki zwiększeniu stanu kredytów i pożyczek o 12,4 miliarda złotych, +21,0%.
- Uzyskane wyniki wpłynęły na poprawę skonsolidowanych wskaźników finansowych:
 - zwrot z aktywów (ROA netto) wyniósł 2,5% i był o 0,5 pp. wyższy niż rok wcześniej,
 - zwrot z kapitałów (ROE netto) wyniósł 25,2% i zwiększył się o 3,8 pp.,
 - relacja kosztów do przychodów (C/I) obniżyła się o 5,5 pp. do 51,9%.

2. ZASADY PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU

Przy sporządzaniu skonsolidowanego raportu kwartalnego przyjęto zasady rachunkowości wynikające z obowiązujących w PKO BP SA od początku 2005 roku Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, wydanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz interpretacji wydanych przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej. Skonsolidowany raport kwartalny sporządzony został według zasad Międzynarodowego Standardu Rachunkowości Nr 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” z uwzględnieniem dodatkowych informacji wymaganych przepisami rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. Nr 209, poz. 1744).

Zasady rachunkowości stosowane w III kwartale 2007 roku nie różnią się od zasad obowiązujących w poprzednich kwartałach. Zasady te zostały szczegółowo opisane w Skonsolidowanym raporcie półrocznym za I półrocze 2007 roku.

3. SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Skonsolidowany raport kwartalny 3/2007

Za 3 kwartały roku obrotowego 2007 obejmujący okres od 2007-01-01 do 2007-09-30

Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski Spółka Akcyjna (pełna nazwa emitenta)				
02-515 (kod pocztowy)		PKO BP SA (skrótowa nazwa emitenta)		Warszawa (miejsowość)
Puławska (ulica)				15 (numer)
(22) 521-71-12 (telefon)		521-71-11 (fax)		(e-mail)
525-000-77-38 (NIP)		016298263 (REGON)		www.pkobp.pl (www)
Dane dotyczące skonsolidowanego sprawozdania finansowego	w tys. PLN		w tys. EUR	
WYBRANE DANE FINANSOWE	okres od 01.01.2007 do 30.09.2007	okres od 01.01.2006 do 30.09.2006	okres od 01.01.2007 do 30.09.2007	okres od 01.01.2006 do 30.09.2006
Wynik z tytułu odsetek	3 330 007	2 809 258	869 136	717 178
Wynik z tytułu prowizji i opłat	1 722 450	1 362 713	449 562	347 888
Wynik z działalności operacyjnej	2 541 707	1 997 706	663 389	509 996
Zysk (strata) netto roku bieżącego (z uwzględnieniem udziałowców mniejszości)	2 057 179	1 614 296	536 926	412 115
Zysk (strata) netto	2 028 861	1 566 223	529 535	399 842
Kapitał przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	11 091 297	9 483 573	2 936 147	2 380 714
Kapitał własny ogółem	11 138 748	9 579 139	2 948 709	2 404 704
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	(6 349 406)	7 752 183	(1 657 203)	1 979 062
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	1 033 284	(6 641 924)	269 688	(1 695 623)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	1 361 833	(660 734)	355 440	(168 679)
Przepływy pieniężne netto	(3 954 289)	449 525	(1 032 074)	114 760
Zysk na jedną akcję - podstawowy z zysku za okres	2,03	1,57	0,53	0,40
Zysk na jedną akcję - rozwodniony z zysku za okres	2,03	1,57	0,53	0,40
Kapitał podstawowy - Tier 1*	8 717 436	7 138 291	2 307 726	1 791 965
Kapitał uzupełniający - Tier 2	-	-	-	-
Dane dotyczące skróconego sprawozdania finansowego	w tys. PLN		w tys. EUR	
WYBRANE DANE FINANSOWE	okres od 01.01.2007 do 30.09.2007	okres od 01.01.2006 do 30.09.2006	okres od 01.01.2007 do 30.09.2007	okres od 01.01.2006 do 30.09.2006
Wynik z tytułu odsetek	3 227 572	2 731 990	842 400	697 452
Wynik z tytułu prowizji i opłat	1 506 165	1 259 188	393 111	321 459
Wynik z działalności operacyjnej	2 369 567	1 836 527	618 460	468 849
Zysk brutto	2 369 567	1 836 527	618 460	468 849
Zysk netto	1 927 857	1 492 363	503 173	380 987
Kapitał własny ogółem	10 960 360	9 461 444	2 901 485	2 375 159
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	(6 101 777)	7 794 964	(1 592 571)	1 989 983
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	1 121 765	(6 548 433)	292 782	(1 671 755)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	1 159 104	(801 245)	302 528	(204 551)
Przepływy pieniężne netto	(3 820 908)	445 286	(997 262)	113 677
Zysk na jedną akcję - podstawowy z zysku za okres	1,93	1,49	0,50	0,38
Zysk na jedną akcję - rozwodniony z zysku za okres	1,93	1,49	0,50	0,38
Kapitał podstawowy - Tier 1*	8 051 658	6 724 364	2 131 478	1 688 054
Kapitał uzupełniający - Tier 2	-	-	-	-

*Kapitał podstawowy i uzupełniający na dzień 30 września 2006 został obliczony w oparciu o dane przekształcone w celu uwzględnienia zmian w ustawie prawo bankowe oraz z publikacji Uchwały 2/2007 KNB

BILANS GRUPY KAPITAŁOWEJ POWSZECHNEJ KASY OSZCZĘDNOŚCI BANKU POLSKIEGO SA		
AKTYWA	Stan na 30.09.2007	Stan na 31.12.2006
Kasa, środki w Banku Centralnym	4 398 414	4 628 134
Należności od banków	8 450 276	13 430 590
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	1 486 990	998 635
Pochodne instrumenty finansowe	1 076 951	1 199 154
Pozostałe instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	11 999 695	11 518 705
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	71 292 704	58 906 607
Inwestycyjne papiery wartościowe	5 287 014	6 763 188
1. Dostępne do sprzedaży	5 287 014	6 763 188
Inwestycje w jednostki stowarzyszone i współzależne	183 104	180 162
Wartości niematerialne	1 076 870	944 028
Rzeczowe aktywa trwałe	2 677 659	2 655 041
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	32 135	326
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	113 715	33 454
Inne aktywa	883 920	767 683
SUMA AKTYWÓW	108 959 447	102 025 707

ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY	Stan na 30.09.2007	Stan na 31.12.2006
Zobowiązania		
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	1 478	1 387
Zobowiązania wobec innych banków	7 541 898	4 351 608
Pochodne instrumenty finansowe	1 117 936	1 097 806
Zobowiązania wobec klientów	86 403 758	83 507 175
Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych	291 999	43 722
Pozostałe zobowiązania	2 026 298	2 220 347
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	9 604	170 960
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 223	23 922
Rezerwy	420 505	428 200
SUMA ZOBOWIĄZAŃ	97 820 699	91 845 127
Kapitał własny		
Kapitał zakładowy	1 000 000	1 000 000
Pozostałe kapitały	8 160 599	7 109 697
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(25 971)	(13 672)
Niepodzielony wynik finansowy	(72 192)	(166 771)
Wynik roku bieżącego	2 028 861	2 149 052
Kapitał przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	11 091 297	10 078 306
Kapitały mniejszości	47 451	102 274
Kapitał własny ogółem	11 138 748	10 180 580
SUMA ZOBOWIĄZAŃ I KAPITAŁU WŁASNEGO	108 959 447	102 025 707

Współczynnik wypłacalności	10,99	11,80*
-----------------------------------	--------------	---------------

*Współczynnik wypłacalności na dzień 31 grudnia 2006 roku został obliczony w oparciu o dane przekształcone w celu uwzględnienia zmian w ustawie prawo bankowe oraz z publikacji Uchwały 2/2007 KNB

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT GRUPY KAPITAŁOWEJ POWSZECHNEJ KASY OSZCZĘDNOŚCI BANKU POLSKIEGO SA				
	III kwartał okres od 01.07.2007 do 30.09.2007	3 kwartały narastająco okres od 01.01.2007 do 30.09.2007	III kwartał okres od 01.07.2006 do 30.09.2006	3 kwartały narastająco okres od 01.01.2006 do 30.09.2006
Przychody z tytułu odsetek	1 689 621	4 730 687	1 402 169	4 120 766
Koszty z tytułu odsetek	(480 759)	(1 400 680)	(432 298)	(1 311 508)
Wynik z tytułu odsetek	1 208 862	3 330 007	969 871	2 809 258
Przychody z tytułu prowizji i opłat	786 612	2 219 057	593 997	1 674 918
Koszty z tytułu prowizji i opłat	(179 128)	(496 607)	(105 830)	(312 205)
Wynik z tytułu prowizji i opłat	607 484	1 722 450	488 167	1 362 713
Przychody z tytułu dywidend	107	3 271	88	3 590
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej	(77 529)	(56 034)	(16 047)	(73 939)
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych	2 012	4 380	19 665	20 792
Wynik z pozycji wymiany	136 428	389 220	127 235	419 933
Pozostałe przychody operacyjne	170 400	420 957	160 803	486 613
Pozostałe koszty operacyjne	(94 799)	(243 212)	(78 943)	(279 161)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	75 601	177 745	81 860	207 452
Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	(25 256)	(137 286)	16 035	(24 513)
Ogólne koszty administracyjne	(1 000 335)	(2 892 046)	(911 357)	(2 727 580)
Wynik z działalności operacyjnej	927 374	2 541 707	775 517	1 997 706
Udział w zyskach (stratach) jednostek podporządkowanych	1 253	931	2 114	866
Zysk (strata) brutto	928 627	2 542 638	777 631	1 998 572
Podatek dochodowy	(172 241)	(485 459)	(145 885)	(384 276)
Zysk (strata) netto (z uwzględnieniem udziałowców mniejszościowych)	756 386	2 057 179	631 746	1 614 296
Zyski (straty) udziałowców mniejszościowych	11 064	28 318	18 215	48 073
Zysk (strata) netto	745 322	2 028 861	613 531	1 566 223
Zysk na jedną akcję				
–podstawowy z zysku za okres	0,75	2,03	0,61	1,57
–rozwodniony z zysku za okres	0,75	2,03	0,61	1,57

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM GRUPY KAPITAŁOWEJ POWSZECHNEJ KASY OSZCZĘDNOŚCI BANKU POLSKIEGO SA		
	Okres od 01.01.2007 do 30.09.2007	Okres od 01.01.2006 do 30.09.2006
KAPITAŁY		
Kapitał zakładowy	1 000 000	1 000 000
Pozostałe kapitały, w tym:	8 160 599	7 090 217
Kapitał zapasowy	5 592 311	4 529 920
Kapitał z aktualizacji wyceny	(19 737)	(15 646)
<i>różnice z wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży</i>	<i>(19 737)</i>	<i>(15 646)</i>
Kapitał rezerwowy	1 518 025	1 505 943
Fundusz ogólnego ryzyka	1 070 000	1 070 000
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(25 971)	(6 096)
Niepodzielony wynik finansowy	(72 192)	(166 771)
Wynik roku bieżącego	2 028 861	1 566 223
Kapitał przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	11 091 297	9 483 573
Kapitały mniejszości	47 451	95 566
<i>w tym: wynik okresu bieżącego</i>	<i>28 318</i>	<i>48 073</i>
Kapitał własny ogółem	11 138 748	9 579 139
Źródła zmiany kapitałów		
Kapitał własny na koniec poprzedniego okresu	10 180 580	8 774 990
zmiany przyjętych zasad (polityk) rachunkowości	-	-
Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	10 180 580	8 774 990
Zmiany kapitału		
Zysk (strata) netto roku bieżącego przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	2 028 861	1 566 223
Zyski (straty) udziałowców mniejszościowych	28 318	48 073
Różnice z wyceny aktywów dostępnych do sprzedaży odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny	(23 571)	(11 592)
Różnice z tytułu różnic kursowych z przeliczenia jednostek zagranicznych	(12 299)	(2 014)
Inne zwiększenia/zmniejszenia kapitału	(1 063 141)	(796 541)
Kapitał własny ogółem	11 138 748	9 579 139

POZYCJE POZABILANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ POWSZECHNEJ KASY OSZCZĘDNOŚCI BANKU POLSKIEGO SA		
	Stan na 30.09.2007	Stan na 31.12.2006
Pozabilansowe zobowiązania warunkowe udzielone:	17 732 321	14 601 269
1. finansowe	14 553 993	12 253 587
2. gwarancyjne	3 178 328	2 347 682
Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	422 813 490	308 950 992
Pozostałe, w tym:	20 372 543	18 205 730
- zobowiązania nieodwołalne	10 602 484	10 298 419
- otrzymane zabezpieczenia	9 770 059	7 907 311
Pozycje pozabilansowe razem	460 918 354	341 757 991

SKRÓCONY RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH GRUPY KAPITAŁOWEJ POWSZECHNEJ KASY OSZCZĘDNOŚCI BANKU POLSKIEGO SA		
	Okres od 01.01.2007 do 30.09.2007	Okres od 01.01.2006 do 30.09.2006
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(6 349 406)	7 752 183
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 033 284	(6 641 924)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 361 833	(660 734)
Przepływy pieniężne netto, razem	(3 954 289)	449 525
Środki pieniężne na początek okresu	14 163 158	11 390 608
Środki pieniężne na koniec okresu	10 208 869	11 840 133
Składniki środków pieniężnych	10 208 869	11 840 133
gotówka w kasie	1 427 593	1 107 164
należności od banku centralnego	2 970 821	2 621 796
bieżące należności od instytucji finansowych	5 801 897	8 107 349
środki Domu Maklerskiego w Funduszu Gwarancyjnym Giełdy	8 558	3 824

BILANS POWSZECHNEJ KASY OSZCZĘDNOŚCI BANKU POLSKIEGO SA		
AKTYWA	Stan na 30.09.2007	Stan na 31.12.2006
Kasa, środki w Banku Centralnym	4 314 555	4 543 677
Należności od banków	8 451 344	13 349 723
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	1 486 990	997 432
Pochodne instrumenty finansowe	1 076 951	1 199 349
Pozostałe instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	11 800 562	11 373 301
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	68 960 220	57 339 790
Inwestycyjne papiery wartościowe	5 359 692	6 805 567
1. Dostępne do sprzedaży	5 359 692	6 805 567
2. Utrzymywane do terminu wymagalności	-	-
Inwestycje w jednostki podporządkowane	1 054 395	892 301
Wartości niematerialne	822 473	726 458
Rzeczowe aktywa trwałe	2 131 849	2 157 382
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	31 594	-
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	75 660	-
Inne aktywa	408 211	432 347
SUMA AKTYWÓW	105 974 496	99 817 327

ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY	Stan na 30.09.2007	Stan na 31.12.2006
Zobowiązania		
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	1 478	1 387
Zobowiązania wobec innych banków	6 792 272	3 875 868
Pochodne instrumenty finansowe	1 117 818	1 097 796
Zobowiązania wobec klientów	85 051 430	82 277 072
Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych	-	-
Pozostałe zobowiązania	1 634 854	1 925 573
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	170 960
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	8 378
Rezerwy	416 284	424 569
SUMA ZOBOWIĄZAŃ	95 014 136	89 781 603
Kapitał własny		
Kapitał zakładowy	1 000 000	1 000 000
Pozostałe kapitały	8 032 503	6 988 333
Niepodzielony wynik finansowy	-	-
Wynik roku bieżącego	1 927 857	2 047 391
Kapitał własny ogółem	10 960 360	10 035 724
SUMA ZOBOWIĄZAŃ I KAPITAŁU WŁASNEGO	105 974 496	99 817 327

Współczynnik wypłacalności	10,77	11,69*
-----------------------------------	--------------	---------------

*Współczynnik wypłacalności na dzień 31 grudnia 2006 roku został obliczony w oparciu o dane przekształcone w celu uwzględnienia zmian w ustawie prawo bankowe oraz z publikacji Uchwały 2/2007 KNB

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT Powszechniej Kasy Oszczędności Banku Polskiego				
	III kwartał okres od 01.07.2007 do 30.09.2007	3 kwartały narastająco okres od 01.01.2007 do 30.09.2007	III kwartał okres od 01.07.2006 do 30.09.2006	3 kwartały narastająco okres od 01.01.2006 do 30.09.2006
Przychody z tytułu odsetek	1 609 356	4 504 231	1 350 461	3 975 357
Koszty z tytułu odsetek	(435 334)	(1 276 659)	(406 753)	(1 243 367)
Wynik z tytułu odsetek	1 174 022	3 227 572	943 708	2 731 990
Przychody z tytułu prowizji i opłat	679 128	1 946 404	532 956	1 548 757
Koszty z tytułu prowizji i opłat	(159 763)	(440 239)	(99 635)	(289 569)
Wynik z tytułu prowizji i opłat	519 365	1 506 165	433 321	1 259 188
Przychody z tytułu dywidend	107	52 091	106	18 610
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej	(79 677)	(60 210)	(16 250)	(74 096)
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych	1 827	3 609	19 120	19 979
Wynik z pozycji wymiany	134 531	384 024	125 323	409 337
Pozostałe przychody operacyjne	27 456	76 051	53 148	105 664
Pozostałe koszty operacyjne	(11 598)	(44 237)	(53 015)	(77 007)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	15 858	31 814	133	28 657
Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	(20 988)	(132 264)	16 699	(6 615)
Ogólne koszty administracyjne	(906 353)	(2 643 234)	(833 787)	(2 550 523)
Wynik z działalności operacyjnej	838 692	2 369 567	688 373	1 836 527
Zysk (strata) brutto	838 692	2 369 567	688 373	1 836 527
Podatek dochodowy	(160 777)	(441 710)	(130 573)	(344 164)
Zysk (strata) netto	677 915	1 927 857	557 800	1 492 363

Zysk na jedną akcję				
–podstawowy z zysku za okres	0,68	1,93	0,56	1,49
–rozwodniony z zysku za okres	0,68	1,93	0,56	1,49

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM POWSZECHNEJ KASY OSZCZĘDNOŚCI BANKU POLSKIEGO SA		
	Okres od 01.01.2007 do 30.09.2007	Okres od 01.01.2006 do 30.09.2006
KAPITAŁY		
Kapitał zakładowy	1 000 000	1 000 000
Pozostałe kapitały, w tym:	8 032 503	6 969 081
Kapitał zapasowy	5 591 995	4 529 604
Kapitał z aktualizacji wyceny	(19 492)	(15 523)
<i>różnice z wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży</i>	(19 492)	(15 523)
Kapitał rezerwowy	1 390 000	1 385 000
Fundusz ogólnego ryzyka	1 070 000	1 070 000
Niepodzielony wynik finansowy	-	-
Wynik roku bieżącego	1 927 857	1 492 363
Kapitał własny ogółem	10 960 360	9 461 444
Źródła zmiany kapitałów		
Kapitał własny na koniec poprzedniego okresu	10 035 724	8 780 394
Zmiany kapitału		
Zysk (strata) netto Banku	1 927 857	1 492 363
Różnice z wyceny aktywów dostępnych do sprzedaży odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny	(23 221)	(11 063)
Inne zwiększenia/zmniejszenia kapitału	(980 000)	(800 250)
Kapitał własny ogółem	10 960 360	9 461 444

POZYCJE POZABILANSOWE POWSZECHNEJ KASY OSZCZĘDNOŚCI BANKU POLSKIEGO		
	Stan na 30.09.2007	Stan na 31.12.2006
Pozabilansowe zobowiązania warunkowe udzielone:	18 006 418	14 799 391
1. finansowe	14 580 078	12 286 757
2. gwarancyjne	3 426 340	2 512 634
Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	422 875 337	308 180 994
Pozostałe, w tym:	15 600 378	13 948 116
- zobowiązania nieodwołalne	10 600 021	10 296 573
- otrzymane zabezpieczenia	5 000 357	3 651 543
Pozycje pozabilansowe razem	456 482 133	336 928 501

SKRÓCONY RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH POWSZECHNEJ KASY OSZCZĘDNOŚCI BANKU POLSKIEGO SA		
	Okres od 01.01.2007 do 30.09.2007	Okres od 01.01.2006 do 30.09.2006
Przeplwy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(6 101 777)	7 794 964
Przeplwy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 121 765	(6 548 433)
Przeplwy pieniężne netto z działalności finansowej	1 159 104	(801 245)
Przeplwy pieniężne netto, razem	(3 820 908)	445 286
Środki pieniężne na początek okresu	13 879 643	11 204 636
Środki pieniężne na koniec okresu	10 058 735	11 649 922
Składniki środków pieniężnych	10 058 735	11 649 922
gotówka w kasie	1 343 734	1 054 096
należności od banku centralnego	2 970 821	2 621 796
bieżące należności od instytucji finansowych	5 735 622	7 970 206
środki Domu Maklerskiego w Funduszu Gwarancyjnym Giełdy	8 558	3 824

4. AKTUALIZACJA WARTOŚCI SKŁADNIKÓW AKTYWÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ PKO BP SA

Stan bilansowy utraty wartości składników aktywów Grupy Kapitałowej PKO BP SA:

	30.09.2007	31.12.2006
Utrata wartości należności z tytułu kredytów, pożyczek, zrealizowanych gwarancji i lokat	2 353 897	2 447 351
Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	82 883	82 901
Utrata wartości aktywów finansowych	93 271	92 237
Utrata wartości innych aktywów	74 064	77 732

Odpisy na utratę wartości odniesione do rachunku zysków i strat Grupy Kapitałowej:

	Okres od 01.01.2007 do 30.09.2007	Okres od 01.01.2006 do 30.09.2006
Zwiększenia, z tego:	(963 158)	(704 809)
odpisy na utratę wartości kredytów i pożyczek	(896 450)	(670 983)
odpisy na utratę wartości zobowiązań pozabilansowych	(44 285)	(16 822)
odpisy na utratę wartości papierów wartościowych i aktywów finansowych	(8 696)	(8 711)
odpisy na utratę wartości pozostałych należności oraz rzeczowych aktywów trwałych	(13 727)	(8 293)
Zmniejszenia, z tego:	825 872	680 296
odpisy na utratę wartości kredytów i pożyczek	782 224	639 326
odpisy na utratę wartości zobowiązań pozabilansowych	30 913	23 561
odpisy na utratę wartości papierów wartościowych i aktywów finansowych	3 704	7 637
odpisy na utratę wartości pozostałych należności oraz rzeczowych aktywów trwałych	9 031	9 772
Stan na koniec okresu	(137 286)	(24 513)

5. KOREKTY Z TYTUŁU REZERW, REZERWA I AKTYWO Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ PKO BP SA

	30.09.2007	31.12.2006
Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	549 292	521 165
Stan aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	655 784	530 697
Stan rezerwy na zobowiązania pozabilansowe	36 990	26 330
Stan rezerwy na przyszłe zobowiązania wobec pracowników	334 831	354 996
Stan rezerwy na inne przyszłe zobowiązania	48 684	46 874

6. OPIS GRUPY KAPITAŁOWEJ PKO BP SA

6.1 JEDNOSTKI UJĘTE W SPRAWOZDANIU SKONSOLIDOWANYM

W sprawozdaniu skonsolidowanym ujęto Bank – jednostkę dominującą Grupy Kapitałowej PKO BP SA oraz jego spółki zależne w rozumieniu przepisów MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe”.

Tabela 1. Jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej PKO BP SA

Lp.	Nazwa jednostki	Wartość zaangażowania*	Udział w kapitale zakładowym	Metoda konsolidacji
		tys. zł	%	
Podmiot dominujący				
1	Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski Spółka Akcyjna			
Podmioty zależne bezpośrednio				
2	KREDOBANK SA	307 364	98,1815	pełna
3	Powszechne Towarzystwo Emerytalne BANKOWY SA	205 786	100,00	pełna
4	Centrum Finansowe Puławska Sp. z o.o.	128 288	100,00	pełna
5	PKO Inwestycje Sp. z o.o.	123 313	100,00	pełna
6	PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA	69 055	75,00	pełna
7	Inteligo Financial Services SA	59 602	100,00	pełna
8	Centrum Elektronicznych Usług Płatniczych eService SA	55 500	100,00	pełna
9	Bankowy Fundusz Leasingowy SA	40 000	100,00	pełna
10	Bankowe Towarzystwo Kapitałowe SA	18 566	100,00	pełna
Podmioty zależne pośrednio				
Podmioty zależne od PKO Inwestycje Sp. z o.o.				
11	Wilanów Investments Sp. z o.o.	82 981	100,00	pełna
12	POMERANKA Sp. z o.o.	19 000	100,00	pełna
13	Fort Mokotów Sp. z o.o.	2 040	51,00	pełna
14	UKRPOLINWESTYCJE Sp. z o.o.	519	55,00	pełna
Podmiot zależny od PTE BANKOWY SA				
15	Finanse Agent Transferowy Sp. z o.o.	2 861	100,00	pełna
Podmiot zależny od Bankowego Funduszu Leasingowego SA				
16	Bankowy Leasing Sp. z o.o.	1 300	100,00	pełna
17	BFL Nieruchomości Sp. z o.o.	1 100	100,00	pełna

* w pozycji wykazana jest wartość akcji i udziałów w cenie nabycia oraz dokonane dopłaty celowe

Tabela 2. Pozostałe jednostki podporządkowane ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym poprzez wycenę metodą praw własności

Lp.	Nazwa jednostki	Wartość zaangażowania*	Udział w kapitale zakładowym	Metoda konsolidacji
		tys. zł	%	
Podmioty współzależne				
1	CENTRUM HAFFNERA Sp. z o.o.	44 371	49,43	praw własności
2	Centrum Obsługi Biznesu Sp. z o.o.	17 498	41,44	praw własności
Podmioty zależne CENTRUM HAFFNERA Sp. z o.o.				
3	Sopot Zdrój Sp. z o.o.	58 923	100,00	praw własności
4	Promenada Sopocka Sp. z o.o.	10 058	100,00	praw własności
5	Centrum Majkowskiego Sp. z o.o.	6 609	100,00	praw własności
6	Kamienica Morska Sp. z o.o.	976	100,00	praw własności

Podmioty stowarzyszone				
7	Bank Poczty SA	146 500	25,0001	praw własności
8	Kolej Gondolowa Jaworzyna Krynicka SA	15 531	37,53	praw własności
9	Ekogips SA – w upadłości	5 400	60,26	praw własności
10	Poznański Fundusz Poręczeń Kredytowych Sp. z o.o.	1 500	33,33	praw własności
11	Agencja Inwestycyjna CORP SA	29	22,31	praw własności
Podmioty stowarzyszone Bankowego Towarzystwa Kapitałowego SA				
12	FINDER SA	6 500	46,43	praw własności
13	P.L. ENERGIA SA	5 000	33,77	praw własności

* w pozycji wykazana jest wartość akcji i udziałów w cenie nabycia oraz dokonane dopłaty celowe

6.2 OPIS ZMIAN W ORGANIZACJI JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH W III KWARTALE 2007 ROKU

Do zdarzeń mających wpływ na strukturę powiązań kapitałowych PKO BP SA w III kwartale 2007 roku należą:

- odkupienie akcji KREDOBANK SA od EBOiR

W dniu 20 kwietnia 2007 roku PKO BP SA podpisał z Europejskim Bankiem Odbudowy i Rozwoju warunkową umowę nabycia przez PKO BP SA akcji KREDOBANK SA stanowiących 28,2486% w kapitale zakładowym Spółki i w głosach na walnym zgromadzeniu Spółki.

W dniu 16 lipca 2007 roku PKO BP SA otrzymał zezwolenie Narodowego Banku Ukrainy na nabycie przedmiotowego pakietu akcji, a w dniu 26 lipca br. została przeprowadzona transakcja nabycia akcji KREDOBANK SA od EBOiR. Cena nabycia pakietu wyniosła 17 348 177,00 EUR.

W wyniku realizacji powyższej transakcji PKO BP SA posiada akcje KREDOBANK SA stanowiące łącznie 98,1815% kapitału zakładowego Spółki i uprawniające do 98,1815% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

- objęcie akcji w podwyższonym kapitale spółki KREDOBANK SA

W dniu 9 lipca 2007 roku oraz w dniu 23 lipca 2007 roku PKO BP SA dokonał zapisów na akcje XVII emisji KREDOBANK SA w łącznej liczbie 17 353 578 610 sztuk i o łącznej wartości nominalnej 173 535 786,10 UAH.

W dniu 5 września 2007 roku wyżej wymienione podwyższenie kapitału zakładowego spółki KREDOBANK SA zostało zarejestrowane przez Ukraiński Państwowy Rejestrator we Lwowie, Komitet Wykonawczy Lwowskiej Miejskiej Rady w Rejonie Frankowskim Miasta Lwowa.

Po rejestracji ww. emisji udział PKO BP SA w kapitale zakładowym spółki KREDOBANK SA oraz udział w głosach na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy spółki pozostał na dotychczasowym poziomie 98,1815%.

- utworzenie spółki Bankowy Fundusz Leasingowy Nieruchomości Sp. z o.o.

W dniu 16 lipca 2007 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym została zarejestrowana spółka Bankowy Fundusz Leasingowy Nieruchomości Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 1 100 tysięcy złotych i dzieli się na 2 200 udziałów o wartości nominalnej 500 złotych każdy.

Wszystkie udziały w kapitale zakładowym objął Bankowy Fundusz Leasingowy SA – spółka zależna od PKO BP SA.

Przedmiotem działalności Spółki jest świadczenie usługi leasingu operacyjnego oraz finansowego nieruchomości.

- objęcie akcji w podwyższonym kapitale spółki Bankowy Fundusz Leasingowy SA

W dniu 2 sierpnia 2007 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym zostało zarejestrowane podwyższenie kapitału zakładowego spółki Bankowy Fundusz Leasingowy SA o łączną kwotę 10 milionów złotych.

Wszystkie akcje w podwyższonym kapitale zostały objęte przez PKO BP SA. Po zarejestrowaniu ww. emisji PKO BP SA posiada łącznie akcje stanowiące 100% kapitału zakładowego BFL SA i uprawniające do 100% głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy spółki.

6.3 TRANSAKcje Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI

W III kwartale 2007 roku PKO BP SA świadczył na warunkach rynkowych na rzecz jednostek powiązanych (podporządkowanych) usługi w zakresie:

- prowadzenia rachunków bankowych,
- przyjmowania lokat,
- udzielania kredytów i pożyczek,
- emisji dłużnych papierów wartościowych,
- udzielania gwarancji i bieżących operacji wymiany.

Informacja o transakcjach PKO BP SA z jednostkami powiązanyymi, których wartość przekracza wyrażoną w złotych równowartość kwoty 500 tysięcy euro, nie wynikających z bieżącej działalności operacyjnej Banku została przedstawiona w punkcie 19 komentarza.

7. CZYNNIKI ZEWNĘTRZNE MAJĄCE WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE

7.1 CZYNNIKI MAKROEKONOMICZNE

W III kwartale 2007 roku:

- dane ze sfery realnej gospodarki wskazują na pewne wyhamowanie dynamiki wzrostu gospodarczego w porównaniu z II kwartałem br. (6,7% r/r), przy wciąż stymulującym wpływie popytu krajowego i utrzymaniu wysokiej, ujemnej kontrybucji eksportu netto,
- na rynku pracy zanotowano pozytywny wpływ: korzystnej koniunktury gospodarczej, czynników sezonowych, wyższego napływu środków unijnych na aktywizację bezrobotnych oraz zagranicznej emigracji zarobkowej, skutkujący większym od obserwowanego w ostatnich latach spadkiem stopy bezrobocia rejestrowanego, która w sierpniu ukształtowała się na poziomie 12,0%; zaobserwowano również dalsze zwiększanie rocznej dynamiki zatrudnienia w sektorze przedsiębiorstw,
- nastąpił spadek inflacji do 2,3% r/r we wrześniu br. z 2,6% r/r na koniec II kw. br., a średniokwartalny wskaźnik spadł do ok. 2,0% r/r z 2,4% r/r w II kw., co wynikało przede wszystkim z niższej dynamiki cen transportu oraz spadku cen łączności i rekreacji i kultury (efektu promocji cenowych na internet),
- nastąpił wzrost depozytów gospodarstw domowych, które na koniec września br. wzrosły o 8,2% r/r, a w relacji do grudnia 2006 roku o 3,7%, co było spowodowane zahamowaniem odpływu środków do funduszy inwestycyjnych na skutek pogorszenia się koniunktury na rynku akcji. Odnotowano także wzrost depozytów przedsiębiorstw, które na koniec sierpnia br. wzrosły o 19,5% r/r, a w relacji do grudnia 2006 roku o 5,8%;
- kontynuowane było przyspieszenie wzrostu kredytów gospodarstw domowych (wzrost o 39,6% r/r) stymulowane przede wszystkim wysokim popytem na kredyty mieszkaniowe konsumpcyjne. Zanotowano również przyspieszenie wzrostu kredytów dla przedsiębiorstw (wzrost o 24,5% r/r);
- Rada Polityki Pieniężnej podwyższyła w sierpniu br. (po raz trzeci od początku roku) stopy procentowe Narodowego Banku Polskiego (NBP) o 25 pb. i w efekcie na koniec września stopa referencyjna NBP wyniosła 4,75%.

Jednocześnie na działalność i wyniki Grupy Kapitałowej PKO BP SA w III kwartale 2007 roku wpływ miały czynniki makroekonomiczne na Ukrainie, gdzie działa spółka zależna PKO BP SA – KREDOBANK SA, wśród których wyróżnić można:

- kontynuację bardzo korzystnej sytuacji w sferze realnej gospodarki przy bardzo silnym wzroście inflacji do 14,4% r/r z 13% w II kw. br. w efekcie znaczącego wzrostu cen żywności,
- podtrzymanie wysokiej dynamiki wzrostu kredytów oraz depozytów (ponad 75% r/r dla kredytów oraz ponad 45% r/r dla depozytów),
- stabilizację kursu ukraińskiej hrywny na poziomie 5,05 UAH/USD, dzięki podtrzymaniu przez bank centralny polityki interwencji na rynku walutowym.

7.2 CZYNNIKI REGULACYJNE

Na działalność Grupy Kapitałowej PKO BP SA w III kwartale 2007 roku wpływ miały następujące nowe rozwiązania regulacyjne:

- uchwała Komisji Nadzoru Finansowego z 3 lipca 2007 roku określająca zasady reklamowania funduszy inwestycyjnych, które spowodowały znaczne ograniczenie reklamy (zwłaszcza telewizyjnej).
- uchwała nr 83 Zarządu Narodowego Banku Ukrainy z 2007 roku zobowiązująca banki ukraińskie do utworzenia do 1 października 2007 roku rezerw zgodnie z nowymi zasadami.
- rozporządzenie Komisji (WE) nr 1287/2006 z dnia 10 sierpnia 2006 roku wprowadzające środki wykonawcze do dyrektywy 2004/39/WE Parlamentu Europejskiego i Rady w sprawie rynków instrumentów finansowych (MiFID), nakładające na firmy inwestycyjne, w tym zarządzające otwartymi funduszami inwestycyjnymi, domy maklerskie, a także banki prowadzące działalność inwestycyjną nowe obowiązki informacyjne wobec

rynku (prowadzenie rejestrów, sprawozdań z transakcji, przejrzystość rynkowa) oraz w zakresie ochrony interesów inwestorów. Nowe zasady powinny być wdrożone od 1 listopada 2007 roku. W III kwartale br. nastąpiło zintensyfikowanie prac implementacyjnych, co skutkowało koniecznością ponoszenia dodatkowych nakładów finansowych, technicznych i organizacyjnych, w tym związanych z dostosowaniem systemów operacyjnych.

W III kwartale 2007 roku domy maklerskie i podmioty wspólnego inwestowania (fundusze inwestycyjne i emerytalne) prowadziły zintensyfikowane przygotowania do wdrożenia nowych zasad adekwatności kapitałowej opartych na Nowej Umowie Kapitałowej, które wynikają z dyrektywy 2006/49/WE.

7.3 SYTUACJA NA RYNKU FINANSOWYM

W III kwartale 2007 roku:

- kryzys na rynku kredytów hipotecznych w USA, a w konsekwencji na rynku instrumentów finansowych zabezpieczonych tymi kredytami spowodował pogorszenie sytuacji finansowej wielu podmiotów działających na tym rynku. Do uspokojenie sytuacji doszło pod koniec września br. po zdecydowanej reakcji banków centralnych strefy euro, Wielkiej Brytanii i USA, zwłaszcza po obniżce przez Fed stóp procentowych o 50 pb.,
- na rynku finansowym miał miejsce wzrost rentowności skarbowych papierów wartościowych, wynoszący - w zależności od terminu zapadalności - od kilku do ponad 30 pb., w efekcie kolejnej w tym roku podwyżki stóp procentowych NBP i podtrzymania oczekiwań inwestorów na kontynuację cyklu zaostrzania polityki pieniężnej; ponadto gwałtowny wzrost awersji do ryzyka w reakcji na kryzys na rynku instrumentów finansowych powiązanych z rynkiem nieruchomości USA, połączony ze spadkiem płynności na rynkach finansowych, spowodował wzrost rentowności polskich obligacji, pomimo spadku rentowności m.in. obligacji amerykańskich dyskонтujących rozluźnienie polityki pieniężnej,
- konsekwencją powyższych zjawisk było nierównoległe przesunięcie się krzywych rentowności: obligacyjnej i swapowej, co spowodowało zmniejszenie skuteczności stosowanych przez banki transakcji zabezpieczających ryzyko stopy procentowej (głównie IRS),
- kurs złotego osłabił się względem euro o 0,3% (do 3,78 PLN/EUR na koniec września br.) oraz wzmocnił o ok. 4,8% względem dolara (do 2,66 PLN/USD); do silnego osłabienia złotego doszło pod koniec lipca br. w efekcie wspomnianego powyżej wzrostu awersji do ryzyka; stabilizacja nastrojów w drugiej połowie września br. poskutkowała odrobieniem poniesionych strat. Silna deprecjacja dolara w całym okresie przełożyła się na wyraźne wzmocnienie złotego względem dolara.

8. DZIAŁALNOŚĆ PKO BP SA W III KWARTALE 2007 ROKU

8.1 INFORMACJE PODSTAWOWE

Tabela 3. Podstawowe dane operacyjne

Wyszczególnienie	30.09.2007	31.12.2006	30.09.2006	Zmiana od:	
				31.12.2006	30.09.2006
Liczba placówek ogółem	1 233	1 239	1 243	-6	-10
- w Obszarze Rynku Detalicznego:	1 150	1 156	1 160	-6	-10
Regionalne Oddziały Detaliczne	12	12	12	0	0
oddziały samodzielne	574	574	574	0	0
oddziały podporządkowane	564	570	574	-6	-10
- w Obszarze Rynku Korporacyjnego:	83	83	83	0	0
Regionalne Oddziały Korporacyjne	13	13	13	0	0
Zespoły Klienta Korporacyjnego*	-	13	13	-13	-13
Centra Korporacyjne	70	57	57	13	13
Liczba bankomatów	2 091	2 024	1 890	67	201
Liczba zatrudnionych (etaty)	31 094	31 955	32 302	-861	-1 208

*) Zespoły klienta korporacyjnego zostały przekształcone w centra korporacyjne

8.2 DZIAŁALNOŚĆ BANKOWA

- Na dzień 30 września 2007 roku suma **depozytów** PKO BP SA oraz aktywów zarządzanych przez PKO TFI wynosiła 103,2 miliarda złotych. Od początku roku ich wolumen zwiększył się o 9,0 miliardów złotych (tj. o 9,5%) ze zmianą struktury na rzecz wzrostu udziału aktywów zarządzanych przez PKO TFI.

Tabela 4. Depozyty PKO BP SA oraz aktywa zarządzane przez PKO TFI (w milionach złotych)¹

Wyszczególnienie	Stan na:			Zmiana od:	
	30.09.2007	31.12.2006	30.09.2006	31.12.2006	30.09.2006
1. Depozyty klientowskie, w tym:	83 456,5	81 320,3	80 851,2	2,6%	3,2%
- bankowości detalicznej	39 260,3	38 367,4	37 589,5	2,3%	4,4%
- bankowości prywatnej	14 542,5	17 324,5	17 798,4	-16,1%	-18,3%
- małych i średnich przedsiębiorstw	6 019,8	5 787,7	5 000,1	4,0%	20,4%
- mieszkaniowe	10 515,8	10 160,4	9 735,4	3,5%	8,0%
- korporacyjne	13 118,1	9 680,4	10 727,7	35,5%	22,3%
2. Pozostałe depozyty	3 388,3	4 356,5	1 702,7	-22,2%	99,0%
Razem depozyty	86 844,8	85 676,9	82 553,9	1,4%	5,2%
Aktywa zarządzane przez PKO TFI	16 340,9	8 541,7	6 763,0	91,3%	141,6%
Razem zdeponowane środki	103 185,7	94 218,6	89 316,9	9,5%	15,5%

Źródło: dane zarządcze Banku oraz dane PKO TFI

- Na dzień 30 września 2007 roku **kredyty brutto** PKO BP SA wynosiły 71,1 miliarda złotych i od początku roku ich stan zwiększył się o 11,6 miliarda złotych (tj. o 19,4%), głównie dzięki zwiększeniu stanu kredytów rynku mieszkaniowego, kredytów dla małych i średnich przedsiębiorstw oraz bankowości prywatnej.

W III kwartale br. PKO BP SA zanotował wzrost wolumenu kredytów brutto o 3,6 miliarda złotych (tj. o 3,9%), głównie w efekcie wzrostu wolumenu kredytów rynku mieszkaniowego o 3,1 miliarda złotych (tj. o 11,6%), oraz kredytów bankowości detalicznej o 0,5 miliarda złotych (tj. o 4,5%).

W okresie lipiec-wrzesień 2007 roku w odniesieniu do kredytów konsumpcyjnych:

- wprowadzono do oferty pożyczkę gotówkową „Max Pożyczka Mini Rata” charakteryzującą się zwiększoną dostępnością produktu poprzez ograniczenie formalności niezbędnych do uzyskania pożyczki,
- zmodyfikowano Szybki serwis kredytowy w zakresie ceny produktu i procesu jego obsługi.

Tabela 5. Kredyty brutto* PKO BP SA (w milionach złotych)

Wyszczególnienie	Stan na:			Zmiana od:	
	30.09.2007	31.12.2006	30.09.2006	31.12.2006	30.09.2006
Kredyty brutto:					
- bankowości detalicznej	12 243,3	11 518,0	11 561,1	6,3%	5,9%
- bankowości prywatnej	3 320,5	2 132,4	1 914,6	55,7%	73,4%
- małych i średnich przedsiębiorstw	6 322,1	4 574,9	4 248,0	38,2%	48,8%
- rynku mieszkaniowego	30 062,9	22 461,7	21 102,2	33,8%	42,5%
- wiarygodności mieszkaniowe	2 827,5	2 822,6	2 853,4	0,2%	-0,9%
- korporacyjne	16 311,7	16 008,6	14 889,8	1,9%	9,5%
Ogółem	71 087,9	59 518,2	56 569,1	19,4%	25,7%

Źródło: dane zarządcze PKO BP SA

* bez odsetek zapadłych i niezapadłych.

- W ramach finansowania strukturalnego PKO BP SA w III kwartale br:
 - zorganizował 3 kredyty bilateralne o łącznej wartości 304 milionów złotych oraz 2 kredyty konsorcjalne o łącznej wartości 345 milionów złotych,
 - zawarł 3 umowy emisji nieskarbowych papierów dłużnych dla podmiotów korporacyjnych na łączną kwotę 55 milionów złotych,
 - zawarł 11 umów emisji obligacji komunalnych na kwotę 55 milionów złotych.
- W III kwartale 2007 roku **liczba rachunków ROR oraz rachunków bieżących Inteligo** wzrosła łącznie o 57 tysięcy i na 30 września 2007 roku wynosiła 6 176 tysięcy. Od początku roku liczba ta zwiększyła się o 158 tysięcy, w tym: liczba ROR o 110 tysięcy, natomiast liczba rachunków bieżących Inteligo o 48 tysięcy.
- Na dzień 30 września 2007 roku liczba rachunków z dostępem do usług **bankowości elektronicznej** PKO Inteligo wynosiła ponad 1,6 miliona i w III kwartale br. wzrosła o ponad 8,1%.
- W III kwartale 2007 roku liczba kart bankowych wydanych przez PKO BP SA zwiększyła się o 88 tysięcy sztuk i na 30 września 2007 roku wynosiła 7 244 tysięcy sztuk. W tym samym okresie liczba kart kredytowych wzrosła o ponad 30 tysięcy sztuk do poziomu 1.002 tysięcy. W porównaniu do stanu na koniec 2006 roku przyrost kart bankowych wyniósł 284 tysiące sztuk, w tym kart kredytowych o 67 tysięcy sztuk.

¹ W niniejszym materiale ewentualne różnice w sumach, udziałach i dynamikach wynikają z zaokrąglenia kwot do milionów złotych oraz zaokrąglenia udziałów procentowych w strukturach do jednego miejsca dziesiętnej.

Tabela 6. Rachunki i karty bankowe PKO BP SA (w tysiącach)

Wyszczególnienie	30.09.2007	31.12.2006	30.09.2006	Zmiana od:	
				31.12.2006	30.09.2006
Liczba rachunków ogółem, w tym:	6 176	6 018	5 962	158	214
- rachunki ROR	5 533	5 423	5 387	110	146
- rachunki bieżące Inteligo	643	595	575	48	68
Liczba kart bankowych, z czego:	7 244	6 960	6 674	284	570
- karty kredytowe	1 002	935	696	67	306

- W III kwartale 2007 roku działalność PKO BP SA na rynku pieniężnym koncentrowała się w następujących obszarach aktywności:
 - działalności handlowej z klientami indywidualnymi i instytucjonalnymi PKO BP SA - odnotowano znaczące zwiększenie wolumenu transakcji klientów korporacyjnych - w porównaniu do III kwartału 2006 roku czterokrotnie wzrosła wartość transakcji walutowych SPOT i FWD oraz sprzedaż opcji walutowych.
 - zarządzaniu portfelem inwestycyjnym i ryzykiem finansowym, polegającym na zawieraniu transakcji równoważących ryzyko stopy procentowej, walutowe i płynności generowane we wszystkich obszarach działalności PKO BP SA.

8.3 DZIAŁALNOŚĆ MAKLERSKA

W III kwartale 2007 roku Dom Maklerski PKO BP SA:

- uzyskał obroty na rynku akcji w wysokości 6,7 miliarda złotych (6,1% udziału i VII pozycja na rynku), o 21% niższe niż w poprzednim kwartale w związku z kryzysem giełdowym w lipcu i sierpniu br. (w okresie od 1 lipca do 16 sierpnia br. indeks WIG obniżył się o 17,8%),
- liczba podpisanych przez DM PKO BP SA umów ze spółkami i GPW w zakresie pełnienia funkcji animatora rynku i emitenta wyniosła odpowiednio 61 i 34, co daje DM pozycję lidera; w ramach uczestnictwa na rynku pierwotnym: przeprowadził emisję Armatury Kraków i OPONEO.PL, wprowadził na GPW akcje serii D Makaronów Polskich.
- utrzymał pozycję lidera na rynku obligacji realizując 354 miliony złotych obrotu (49,4% udziału w obrotach rynku obligacji), osiągnął obroty na rynku opcji na poziomie 39 tysięcy sztuk (co dało 16,6% udziału i 2. pozycję na rynku), a na rynku kontraktów terminowych na poziomie 229 tysięcy sztuk (4,1% udziału w rynku).

Na koniec września 2007 roku DM PKO BP SA prowadził łącznie 342,1 tysiąca rachunków, z czego 95,6 tysiąca rachunków pieniężnych i papierów wartościowych oraz 246,5 tysiąca rachunków rejestrowych. W odniesieniu do stanu na koniec czerwca 2007 roku liczba rachunków pieniężnych i papierów wartościowych wzrosła o 1,4 tysiąca, natomiast liczba rachunków rejestrowych zmniejszyła się o 7,3 tysiąca, głównie w związku z wykupem obligacji skarbowych starych serii i mniejszym zainteresowaniem proponowaną ofertą obligacyjną.

8.4 NAGRODY I WYRÓŻNIENIA

Nagrody i wyróżnienia przyznane PKO BP SA w III kwartale 2007 roku:

- pierwsze miejsce dla Inteligo w rankingu banków internetowych (we wszystkich kategoriach poza przyjaznością procedur, w której zajęło trzecie miejsce) zorganizowanym przez tygodnik „Newsweek” (wrzesień 2007),
- pierwsze miejsce dla Rzecznika Prasowego PKO BP SA w badaniu „Opinie dziennikarzy na temat spółek giełdowych z indeksu WIG20” przeprowadzonym przez instytut badawczy ARC Rynek i Opinia (lipiec 2007 r.).

9. DZIAŁALNOŚĆ PODMIOTÓW ZALEŻNYCH W III KWARTALE 2007 ROKU

KREDOBANK SA

Suma bilansowa KREDOBANK SA w ciągu III kwartału 2007 roku wzrosła o 120,7 miliona złotych, tj. o 5,9% i wg stanu na dzień 30 września 2007 roku wynosiła 2 174,9 miliona złotych (4.098,1 miliona UAH)². Portfel kredytowy Spółki (brutto) w III kwartale 2007 roku zwiększył się o 29,9 miliona złotych, czyli o 1,9% i wynosił na koniec września 2007 roku 1 645,6 miliona złotych (3 100,8 miliona UAH). Depozyty terminowe klientów w ciągu III kwartału 2007 roku spadły o 2,2 miliona złotych, czyli o 0,2% i wynosiły na koniec września 2007 roku 1 126,8 miliona złotych (2 123,3 miliona UAH).

² Wszystkie wartości finansowe KREDOBANK SA zostały przeliczone wg średniego kursu NBP z 30 września 2007 roku (1 UAH = 0,5307 PLN).

Według stanu na dzień 30 września 2007 roku sieć placówek KREDOBANK SA obejmowała 24 oddziały oraz 146 filii w 19 z 24 obwodów Ukrainy oraz w Autonomicznej Republice Krym. W ciągu III kwartału 2007 roku wzrosła ona o 1 oddział i 10 filii.

Powszechne Towarzystwo Emerytalne BANKOWY SA

Na koniec września 2007 roku wartość aktywów Bankowego OFE, zarządzanego przez PTE BANKOWY, wynosiła 4 306 milionów złotych, co oznacza spadek o 22 miliony złotych w porównaniu do II kwartału 2007 roku. Spadek wartości aktywów netto BOFE spowodowany został spadkami kursów spółek notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych.

Na koniec III kwartału 2007 roku pozycja Bankowego OFE w rynku funduszy emerytalnych pozostała bez zmian (8 miejsce pod względem wartości aktywów OFE).

Centrum Finansowe Puławska Sp. z o.o.

Według stanu na 30 września 2007 roku Spółka wynajmowała 98,3% powierzchni biurowych i handlowych w zarządzanym przez siebie budynku Centrum Finansowe Puławska, w tym 84,5% powierzchni podmiotom wchodzącym w skład Grupy Kapitałowej PKO BP SA. W stosunku do końca II kwartału 2007 roku wynajęcie powierzchni biurowych i handlowych uległo nieznacznemu zwiększeniu (o 0,19%).

PKO Inwestycje Sp. z o.o.

W III kwartale 2007 roku PKO Inwestycje Sp. z o.o., poprzez spółki celowe, kontynuowała realizację projektów inwestycyjnych: „Marina Mokotów” i „Nowy Wilanów” w Warszawie, „Neptun Park” w Gdańsku oraz „Kuźmińska” w Kijowie na Ukrainie.

Projekt „Marina Mokotów” został zrealizowany przez spółkę celową Fort Mokotów Sp. z o.o., w której PKO Inwestycje Sp. z o.o. posiada 51% udziału w kapitale zakładowym. Spółka ukończyła realizację projektu.

Projekt „Nowy Wilanów” realizowany jest przez spółkę celową Wilanów Investments Sp. z o.o., w której PKO Inwestycje Sp. z o.o. posiada 100% udziału w kapitale zakładowym. Projekt zakłada wybudowanie w III etapach 1 898 jednostek mieszkalnych. Spółka kończy prace związane z realizacją I etapu, polegającego na wybudowaniu 532 mieszkań w 4 zespołach mieszkaniowych. Jednocześnie Spółka kontynuowała prace związane z realizacją II etapu, polegającego na wybudowaniu 500 mieszkań w 5 budynkach.

Projekt „Neptun Park” realizowany jest przez spółkę celową POMERANKA Sp. z o.o., w której PKO Inwestycje Sp. z o.o. posiada 100% udziału w kapitale zakładowym. Spółka kończy prace związane z realizacją I etapu, polegającego na budowie 5 budynków ze 119 mieszkaniami (wszystkie lokale zostały sprzedane). We wrześniu 2007 roku rozpoczęto przekazywanie lokali nabywcom. Spółka rozpoczęła realizację II etapu inwestycji, obejmującego budowę 6 budynków z 208 mieszkaniami.

Projekt „Kuźmińska” realizowany jest przez spółkę celową UKRPOLINWESTYCJE Sp. z o.o., w której PKO Inwestycje Sp. z o.o. posiada 55% udziału w kapitale zakładowym. Inwestycja jest realizowana wspólnie z partnerem ukraińskim IK Komfort Sp. z o.o. Spółka kontynuowała prace związane z wybudowaniem 10 dwukondygnacyjnych budynków mieszkaniowych w Kijowie (na Ukrainie).

PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA

Wartość aktywów funduszy zarządzanych przez PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA wynosiła na koniec września 2007 roku 16,3 miliarda złotych, co oznacza przyrost aktywów w stosunku do stanu na koniec II kwartału br. o 12,2%. PKO TFI SA plasuje się na 4 miejscu z 11,6% udziałem w rynku funduszy inwestycyjnych.

Inteligo Financial Services SA

Na koniec III kwartału 2007 roku Spółka udostępniała systemy bankowości elektronicznej dla 1,7 miliona klientów PKO BP SA korzystających z usługi PKO Inteligo. Jednocześnie, w ramach oferty konto Inteligo Spółka obsługiwała 692 tysięcy rachunków dla ponad 570 tysięcy klientów. Liczba klientów obsługiwanych w ramach konta Inteligo wzrosła o 12 tysięcy w stosunku do stanu na koniec II kwartału 2007 roku.

W III kwartale 2007 roku wartość depozytów klientów Inteligo wynosiła 1 976 milionów złotych i wzrosła w stosunku do stanu na koniec czerwca 2007 roku o 69 milionów złotych.

Centrum Elektronicznych Usług Płatniczych eService SA

W III kwartale 2007 roku w terminalach eService SA wygenerowano transakcje o wartości 3 840 milionów złotych. Pod względem wartości wygenerowanych transakcji kartowych, oszacowany przez Centrum Elektronicznych Usług Płatniczych eService SA udział w rynku na koniec III kwartału 2007 roku wynosił około 30%.

Liczba terminali zainstalowanych na koniec III kwartału 2007 roku wynosiła 43 575 sztuk, co oznacza wzrost o 5,2% w stosunku do stanu na koniec II kwartału 2007 roku. Pod względem posadowionych terminali oszacowany przez eServis SA udział w rynku wynosił 35%.

Bankowy Fundusz Leasingowy SA

W III kwartale 2007 roku Bankowy Fundusz Leasingowy SA zawarł 1 798 umów leasingu dotyczących środków trwałych o wartości netto 318,2 miliona złotych. Łączna bilansowa wartość inwestycji leasingowych wyniosła na koniec III kwartału 2007 roku 1 366,3 miliona złotych i wzrosła w stosunku do końca II kwartału 2007 roku o 12,1%. Według wartości majątku oddanego w leasing BFL SA zajął 9 pozycję pośród firm leasingowych.

Bankowe Towarzystwo Kapitałowe SA

Na koniec III kwartału 2007 roku BTK SA zarządzała portfelem inwestycyjnym w wysokości 11,5 miliona złotych, obejmującym zaangażowanie w spółki: FINDER SA oraz P.L. ENERGIA SA. W stosunku do stanu na koniec II kwartału nie nastąpiła zmiana wartości zarządzanych aktywów.

10. WYNIKI FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ PKO BP SA ZA III KWARTAŁ 2007 ROKU

10.1 DANE BILANSOWE

Tabela 7. Podstawowe pozycje bilansu Grupy Kapitałowej PKO BP SA (w milionach złotych)

Wyszczególnienie	Stan na:		Zmiana
	30.09.2007	31.12.2006	
AKTYWA			
Kasa, środki w Banku Centralnym	4 398,4	4 628,1	-5,0%
Należności od banków	8 450,3	13 430,6	-37,1%
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	1 487,0	998,6	48,9%
Pochodne instrumenty finansowe	1 077,0	1 199,2	-10,2%
Pozostałe instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	11 999,7	11 518,7	4,2%
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	71 292,7	58 906,6	21,0%
Inwestycyjne papiery wartościowe	5 287,0	6 763,2	-21,8%
Rzeczowe aktywa trwałe	2 677,7	2 655,0	0,9%
Pozostałe aktywa	2 289,7	1 925,7	18,9%
SUMA AKTYWÓW	108 959,4	102 025,7	6,8%
PASYWA			
Zobowiązania, w tym:	97 820,7	91 845,1	6,5%
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	1,5	1,4	6,6%
Zobowiązania wobec innych banków	7 541,9	4 351,6	73,3%
Pochodne instrumenty finansowe	1 117,9	1 097,8	1,8%
Zobowiązania wobec klientów	86 403,8	83 507,2	3,5%
Pozostałe zobowiązania	2 755,6	2 887,2	-4,6%
Kapitał własny ogółem	11 138,7	10 180,6	9,4%
SUMA ZOBOWIĄZAŃ I KAPITAŁU WŁASNEGO	108 959,4	102 025,7	6,8%

W okresie 3 kwartałów 2007 roku aktywa Grupy Kapitałowej PKO BP SA zwiększyły się o 6,9 miliarda złotych oraz nastąpiły zmiany w strukturze aktywów Grupy Kapitałowej PKO BP SA - zwiększył się udział kredytów i pożyczek udzielonych klientom (z 57,7% do 65,4%), głównie kosztem zmniejszenia udziału lokat międzybankowych oraz papierów wartościowych, których łączny udział w aktywach zmniejszył się z 32,1% do 25,0%.

Po stronie pasywów istotny wzrost pozycji „zobowiązania wobec innych banków” jest efektem wykorzystania przez PKO BP SA kredytu konsorcjalnego na kwotę 950 milionów CHF przeznaczonego na ogólne cele finansowe.

10.2 POZYCJE POZABILANSOWE

Na dzień 30 września 2007 roku pozycje pozabilansowe ogółem Grupy Kapitałowej PKO BP SA wyniosły 460 918 milionów złotych i w stosunku do stanu na koniec 2006 roku zwiększyły się o 34,9%. Dominujący udział w tych pozycjach miały zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży wynoszące 422 813 milionów złotych i składały się na nie głównie: operacje pochodnymi instrumentami finansowymi oraz terminowe operacje wymiany zawierane przez PKO BP SA w celu regulacji własnej płynności walutowej, spekulacji oraz arbitrażu pomiędzy rynkami finansowymi.

10.3 WYNIK FINANSOWY I WSKAŹNIKI EFEKTYWNOŚCI

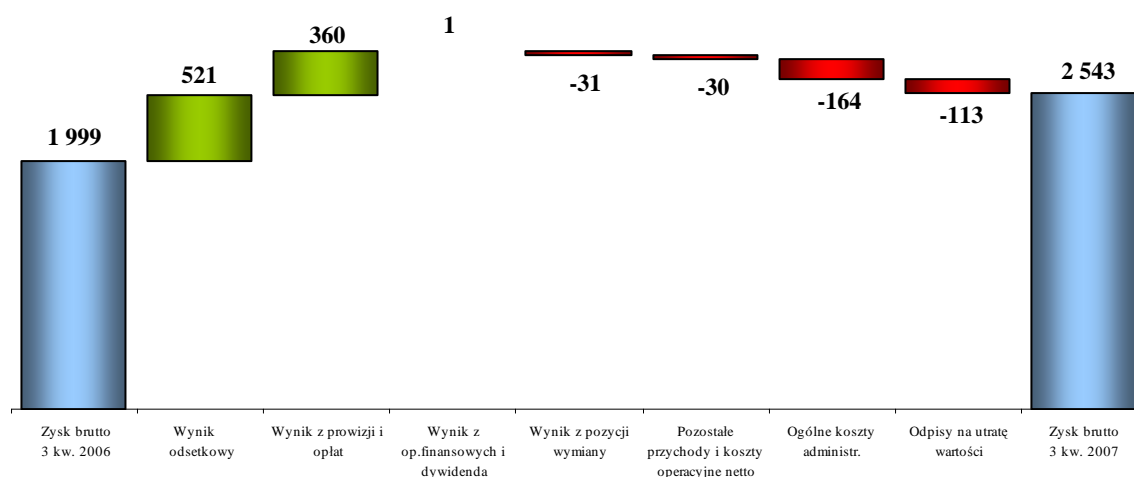
Skonsolidowany zysk brutto uzyskany w III kwartale 2007 roku wyniósł 929 milionów złotych, a zysk netto 745 milionów złotych i był odpowiednio o 151 milionów złotych oraz o 132 miliony złotych wyższy niż w III kwartale 2006 roku.

W okresie 3 kwartałów 2007 roku Grupa Kapitałowa PKO BP SA osiągnęła zysk netto w 2 029 milionów złotych, który w porównaniu do analogicznego okresu 2006 roku zwiększył się o 463 miliony złotych.

Tabela 8. Podstawowe pozycje rachunku zysków i strat Grupy Kapitałowej PKO BP SA (w milionach złotych)

Wyszczególnienie	3 kwartały 2007		3 kwartały 2006		Dynamika	
	ogółem	w tym: III kwartał	ogółem	w tym: III kwartał	3 kw.07/ 3 kw. 06	III kw.07/ III kw. 06
1. Wynik z tytułu odsetek	3 330,0	1 208,9	2 809,3	969,9	118,5%	124,6%
2. Wynik z tytułu prowizji	1 722,5	607,5	1 362,7	488,2	126,4%	124,4%
3. Przychody z tytułu dywidendy	3,3	0,1	3,6	0,1	91,1%	121,6%
4. Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej	-56,0	-77,5	-73,9	-16,0	-75,8%	-483,1%
5. Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych	4,4	2,0	20,8	19,7	21,1%	10,2%
6. Wynik z pozycji wymiany	389,2	136,4	419,9	127,2	92,7%	107,2%
7. Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	177,7	75,6	207,5	81,9	85,7%	92,4%
8. Razem pozycje dochodowe (1-7)	5 571,0	1 953,0	4 749,8	1 670,8	117,3%	116,9%
9. Wynik z tytułu odpisów z tytułu utraty wartości	-137,3	-25,3	-24,5	16,0	560,1%	x
10. Ogólne koszty administracyjne	-2 892,0	-1 000,3	-2 727,6	-911,4	106,0%	109,8%
11. Udział w zyskach (stratach) jednostek podporządkowanych	0,9	1,3	0,9	2,1	107,5%	59,3%
12. Zysk brutto	2 542,6	928,6	1 998,6	777,6	127,2%	119,4%
13. Podatek dochodowy	-485,5	-172,2	-384,3	-145,9	126,3%	118,1%
14. Zysk (strata) netto (z uwzględnieniem udziałowców mniejszościowych)	2 057,2	756,4	1 614,3	631,7	127,4%	119,7%
15. Zyski (straty) udziałowców mniejszościowych	28,3	11,1	48,1	18,2	58,9%	60,7%
16. Zysk (strata) netto	2 028,9	745,3	1 566,2	613,5	129,5%	121,5%

Zmiana pozycji skonsolidowanego rachunku zysków i strat (mln zł)



Pozycje dochodowe

W III kwartale 2007 roku skonsolidowana suma pozycji dochodowych wyniosła 1 953 miliony złotych i była o 282 miliony złotych (tj. o 16,9%) wyższa niż w III kwartale 2006 roku. Na wzrost dochodów główny wpływ miał wzrost wyników z tytułu odsetek oraz z tytułu prowizji (odpowiednio o 239 milionów złotych oraz o 119 milionów złotych).

W okresie 3 kwartałów 2007 roku suma pozycji dochodowych w rachunku wyników Grupy Kapitałowej PKO BP SA wyniosła 5 571 milionów złotych i była o 821 milionów złotych (tj. o 17,3%) wyższa niż w analogicznym okresie 2006 roku. Główne skonsolidowane dochodowe kształtowały się następująco:

- wynik z tytułu odsetek wyniósł 3 330 milionów złotych i był o 521 milionów złotych (tj. o 18,5%) wyższy niż przed rokiem głównie w efekcie wzrostu marży na depozytach w związku z podwyższeniem podstawowych stóp procentowych oraz wzrostu wolumenów kredytowych,
- wynik z tytułu prowizji i opłat ukształtował się na poziomie 1.722 milionów złotych i zwiększył się o 360 milionów złotych (tj. o 26,4% r/r); wzrost wyniku prowizyjnego jest efektem wysokiej dynamiki sprzedaży funduszy inwestycyjnych, zwiększenia liczby kart bankowych i ich transakcyjności, rozwoju działalności kredytowej oraz związanej z nią sprzedaży produktów ubezpieczeniowych.

Tabela 9. Wynik z prowizji i opłat Grupy Kapitałowej PKO BP SA (w milionach złotych).

Wyszczególnienie	3 kwartały 2007		3 kwartały 2006		Dynamika	
	ogółem	w tym: III kwartał	ogółem	w tym: III kwartał	3 kw.07/ 3 kw. 06	III kw.07/ III kw. 06
I. Przychody z tytułu prowizji i opłat, w tym z tytułu:	2 219,1	786,6	1 674,9	594,0	132,5%	132,4%
1) obsługi rachunków bankowych	571,1	187,9	551,8	184,8	103,5%	101,7%
2) obsługi kart płatniczych	361,0	48,9	291,1	45,7	124,0%	107,1%
3) udzielonych kredytów i pożyczek	198,5	68,2	163,4	60,0	121,5%	113,6%
4) operacji kasowych	154,1	50,0	155,0	52,0	99,4%	96,2%
5) czynności związanych z obsługą funduszy inwest.	456,4	167,5	152,9	61,4	298,5%	272,8%
6) operacji papierami wartościowymi	71,4	19,6	47,6	12,6	150,1%	155,6%
7) pozostałe	406,5	244,3	313,2	177,4	129,8%	137,8%
II. Razem koszty z tytułu prowizji i opłat, w tym z tytułu:	-496,6	-179,1	-312,2	-105,8	159,1%	169,3%
1) kart płatniczych	-159,5	-41,0	-125,8	-23,2	126,8%	176,9%
2) usług akwizycyjnych	-94,1	-31,3	-88,8	-28,9	106,1%	108,2%
3) pozostałe	-243,0	-106,9	-97,7	-53,8	248,7%	198,8%
WYNIK Z PROWIZJI I OPŁAT (I-II)	1 722,5	607,5	1 362,7	488,2	126,4%	124,4%

- wynik na operacjach finansowych wyniósł (-)52 miliony złotych i był zbliżony do uzyskanego w analogicznym okresie 2006 roku; ujemny wynik na operacjach finansowych był głównie skutkiem wzrostu rentowności polskich obligacji skarbowych w III kwartale br., wyższego od wzrostu kwotowań instrumentów zabezpieczających,
- wynik z pozycji wymiany zamknął się kwotą 389 milionów złotych, i był o 31 milionów złotych, tj. o 7,3% niższy niż rok wcześniej w związku ze spadkiem wykazywanego w tej pozycji wyniku o charakterze odsetkowym (z punktów swapowych) w efekcie zawężenia się *spreadów* między polskimi i zagranicznymi stopami procentowymi,
- pozostałe przychody i koszty operacyjne netto ukształtowały się na poziomie 178 milionów złotych i były o 30 milionów złotych (tj. o 14,3%) niższe niż przed rokiem głównie w efekcie obniżenia przychodów PKO Inwestycje z działalności deweloperskiej wynikającego z cyklu realizacji inwestycji.

Wynik z tytułu odpisów aktualizujących

Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości w III kwartale 2007 roku ukształtował się na poziomie (-)25 milionów złotych i był o 41 milionów złotych niższy niż w analogicznym okresie 2006 roku. W ujęciu narastającym od początku 2007 roku ta pozycja wynikowa zamknęła się kwotą (-)137 milionów złotych, o 113 milionów złotych niższą niż rok wcześniej. Główny wpływ na obniżenie wyniku z odpisów miało zwiększenie odpisów aktualizujących wartość kredytów konsumpcyjnych.

Ogólne koszty administracyjne

W III kwartale 2007 roku ogólne koszty administracyjne Grupy Kapitałowej PKO BP SA ukształtowały się na poziomie 1 000 milionów złotych i były o 89 milionów złotych (tj. o 9,8%) wyższe niż w analogicznym okresie 2006 roku głównie na skutek wzrostu kosztów osobowych oraz amortyzacji Zintegrowanego Systemu Informatycznego (nie występujących w III kwartale 2006 roku).

W okresie 3 kwartałów 2007 roku ogólne koszty administracyjne Grupy Kapitałowej PKO BP SA ukształtowały się na poziomie 2 892 milionów złotych i były o 164 miliony złotych, tj. o 6,0% wyższe niż rok wcześniej.

Tabela 10. Ogólne koszty administracyjne Grupy Kapitałowej PKO BP SA (w milionach złotych)

Wyszczególnienie	3 kwartały 2007		3 kwartały 2006		Dynamika	
	ogółem	w tym: III kwartał	ogółem	w tym: III kwartał	3 kw.07/ 3 kw. 06	III kw.07/ III kw. 06
1. Świadczenia pracownicze	1 610,3	565,3	1 537,2	507,9	104,8%	111,3%
2. Koszty rzeczowe i pozostałe	997,4	335,0	931,5	317,4	107,1%	105,5%
3. Amortyzacja	284,4	100,1	258,9	86,1	109,8%	116,3%
4. Razem	2 892,0	1 000,3	2 727,6	911,4	106,0%	109,8%

Wskaźniki finansowe

Wskaźnik kosztów do dochodów (C/I) po 3 kwartałach 2007 roku ukształtował się na poziomie o 5,5 pp. niższym niż w analogicznym okresie 2006 roku dzięki wyższej dynamice sumy pozycji dochodowych (117,3%) niż ogólnych kosztów administracyjnych (106,0%). Wyniki finansowe osiągnięte przez Grupę Kapitałową PKO BP SA przełożyły się na podwyższenie wskaźników zwrotu z aktywów i kapitałów.

Tabela 11. Podstawowe wskaźniki finansowe Grupy Kapitałowej PKO BP SA

Wskaźniki	30.09.2007	30.09.2006
1. Wynik finansowy brutto/średni stan aktywów (ROA _{brutto})	3,2%	2,6%
2. Wynik finansowy netto/średni stan aktywów (ROA _{netto})	2,5%	2,0%
3. Wynik finansowy brutto/średni stan kapitałów własnych (ROE _{brutto})	31,3%	27,0%
4. Wynik finansowy netto/średni stan kapitałów własnych (ROE _{netto})	25,2%	21,4%
5. Wskaźnik kosztów działania i amortyzacji do wyniku z działalności bankowej (C/I)	51,9%	57,4%

10.4 KAPITAŁY WŁASNE

Według stanu na 30 września 2007 roku kapitały własne Grupy Kapitałowej PKO BP SA ogółem wyniosły 11 139 milionów złotych i były o 958 milionów złotych, tj. o 9,4% wyższe niż na koniec 2006 roku.

Tabela 12. Kapitały własne Grupy Kapitałowej PKO BP SA (w milionach złotych)

Wyszczególnienie	Stan na:		Zmiana o:
	30.09.2007	31.12.2006	
1. Kapitał zakładowy	1 000,0	1 000,0	0,0%
2. Pozostałe kapitały	8 160,6	7 109,7	14,8%
3. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-26,0	-13,7	90,0%
4. Niepodzielony wynik finansowy	-72,2	-166,8	-56,7%
5. Wynik roku bieżącego	2 028,9	2 149,1	-5,6%
6. Kapitał przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	11 091,3	10 078,3	10,1%
7. Kapitały mniejszości	47,5	102,3	-53,6%
8. Kapitały własne ogółem	11 138,7	10 180,6	9,4%
Współczynnik wypłacalności	10,99	11,80*	-0,81

*Współczynnik wypłacalności na dzień 31 grudnia 2006 roku został obliczony w oparciu o dane przekształcone w celu uwzględnienia zmian w ustawie prawo bankowe oraz z publikacji Uchwały 2/2007 KNB

11. WYNIKI FINANSOWE PKO BP SA ZA III KWARTAŁ 2007 ROKU

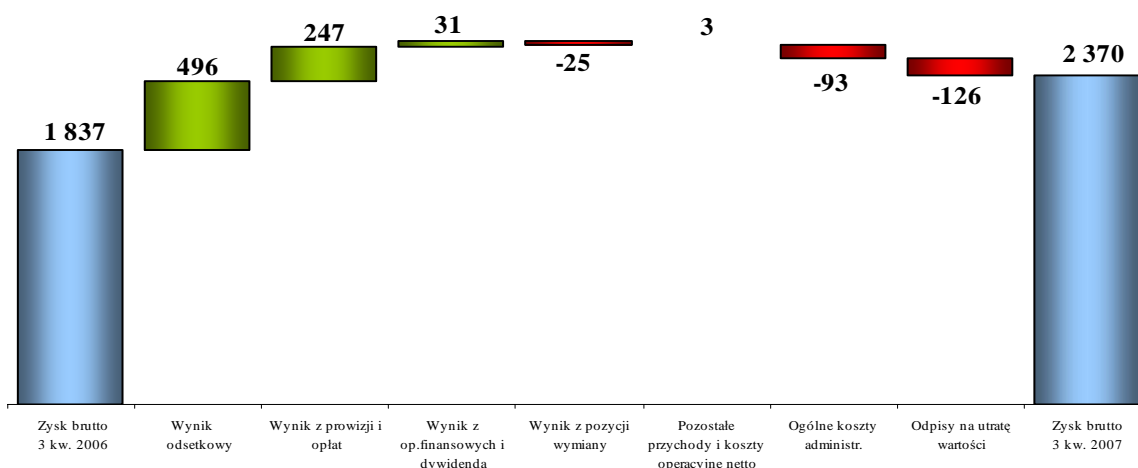
Zysk brutto uzyskany przez PKO BP SA w III kwartale 2007 roku wyniósł 839 milionów złotych, a zysk netto 678 milionów złotych i był odpowiednio o 150 milionów złotych oraz o 120 milionów złotych wyższy niż w III kwartale 2006 roku.

W okresie 3 kwartałów 2007 roku PKO BP SA osiągnął zysk brutto w wysokości 2 370 milionów złotych. Po uwzględnieniu obciążenia z tytułu podatku dochodowego, zysk netto zamknął się kwotą 1 928 milionów złotych. W porównaniu do analogicznego okresu 2006 roku zysk brutto był wyższy o 533 miliony złotych, a zysk netto o 435 milionów złotych.

Tabela 13. Podstawowe pozycje rachunku zysków i strat PKO BP SA (w milionach złotych)

Wyszczególnienie	3 kwartały 2007		3 kwartały 2006		Dynamika	
	ogółem	w tym: III kwartał	ogółem	w tym: III kwartał	3 kw.07/ 3 kw. 06	III kw.07/ III kw. 06
1. Wynik z tytułu odsetek	3 227,6	1 174,0	2 732,0	943,7	118,1%	124,4%
2. Wynik z tytułu prowizji	1 506,2	519,4	1 259,2	433,3	119,6%	119,9%
3. Przychody z tytułu dywidendy	52,1	0,1	18,6	0,1	279,9%	100,9%
4. Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej	-60,2	-79,7	-74,1	-16,3	-81,3%	-490,3%
5. Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych	3,6	1,8	20,0	19,1	18,1%	9,6%
6. Wynik z pozycji wymiany	384,0	134,5	409,3	125,3	93,8%	107,3%
7. Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	31,8	15,9	28,7	0,1	111,0%	119x
8. Razem pozycje dochodowe (1-7)	5 145,1	1 766,0	4 393,7	1 505,5	117,1%	117,3%
9. Wynik z tytułu odpisów z tytułu utraty wartości	-132,3	-21,0	-6,6	16,7	x	-125,7%
10. Ogólne koszty administracyjne	-2 643,2	-906,4	-2 550,5	-833,8	103,6%	108,7%
11. Zysk brutto	2 369,6	838,7	1 836,5	688,4	129,0%	121,8%
12. Podatek dochodowy	-441,7	-160,8	-344,2	-130,6	128,3%	123,1%
13. Zysk netto	1 927,9	677,9	1 492,4	557,8	129,2%	121,5%

Zmiana pozycji rachunku zysków i strat (mln zł)



W III kwartale 2007 roku suma pozycji dochodowych ukształtowała się na poziomie 1 766 milionów złotych i była o 261 milionów złotych (tj. o 17,3%) wyższa niż w III kwartale 2006 roku. Dochody uzyskane w okresie 3 kwartałów br. wyniosły 5 145 milionów złotych i w odniesieniu do analogicznego okresu poprzedniego roku zwiększyły się o 751 milionów złotych (tj. o 17,1%).

Wzrost dochodów jest efektem rozwoju działalności biznesowej PKO BP SA, którą wspierały aktywne działania prosprzedażowe. Głównymi czynnikami wzrostu dochodów w relacji do okresu 3 kwartałów ubiegłego roku były:

- wynik z tytułu odsetek wyniósł 3 228 milionów złotych i był o 496 milionów złotych (tj. o 18,1%) wyższy niż przed rokiem głównie w efekcie wzrostu marży na depozytach w związku z podwyższeniem podstawowych stóp procentowych oraz wzrostu wolumenów kredytowych,
- wynik z tytułu prowizji i opłat ukształtował się na poziomie 1 506 milionów złotych i zwiększył się o 247 milionów złotych, tj. o 19,6%; wzrost wyniku prowizyjnego jest efektem wysokiej dynamiki sprzedaży funduszy inwestycyjnych, zwiększenia liczby kart bankowych i ich transakcyjności, rozwoju działalności kredytowej oraz związanej z nią sprzedaży produktów ubezpieczeniowych.

Tabela 14. Wynik z prowizji i opłat PKO BP SA (w tysiącach złotych).

Wyszczególnienie	3 kwartały 2007		3 kwartały 2006		Dynamika	
	ogółem	w tym: III kwartał	ogółem	w tym: III kwartał	3 kw.07/ 3 kw. 06	III kw.07/ III kw. 06
I. Przychody z tytułu prowizji i opłat, w tym z tytułu:	1 946,4	679,1	1 548,8	533,0	125,7%	127,4%
1) obsługi rachunków bankowych	555,2	182,5	537,7	179,6	103,3%	101,6%
2) obsługi kart płatniczych	357,3	47,5	288,3	44,5	123,9%	106,9%
3) udzielonych kredytów i pożyczek	193,0	66,7	160,1	59,6	120,5%	112,1%
4) operacji kasowych	154,0	50,0	154,9	52,0	99,4%	96,1%
5) obsługi funduszy inwestycyjnych	221,7	74,1	56,2	12,1	394,4%	609,7%
6) operacji papierami wartościowymi	71,4	19,7	47,4	12,5	150,7%	157,2%
7) pozostałe	393,9	238,7	304,2	172,7	129,5%	138,3%
II. Razem koszty z tytułu prowizji i opłat, w tym z tytułu:	-440,2	-159,8	-289,6	-99,6	152,0%	160,3%
1) kart płatniczych	-179,1	-48,0	-140,5	-38,6	127,4%	124,5%
2) usług akwizycyjnych	-94,1	-31,3	-88,8	-28,9	106,1%	108,0%
3) kosztów poniesionych w obrocie krajowym (w tym z tytułu ubezpieczeń kredytów)	-99,1	-40,0	-3,0	-2,0	33x	20x
4) pozostałe	-68,0	-40,5	-57,3	-30,1	118,6%	134,6%
WYNIK Z PROWIZJI I OPLAT (I-II)	1 506,2	519,4	1 259,2	433,3	119,6%	119,9%

Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości w III kwartale 2007 roku ukształtował się na poziomie (-)21 milionów złotych i był o 38 milionów złotych niższy niż w analogicznym okresie 2006 roku. W okresie 3 kwartałów 2007 roku ta pozycja rachunku wyników ukształtowała się na poziomie (-)132 milionów złotych i była o 126 milionów złotych niższa niż rok wcześniej. Obniżenie wyniku rok do roku, zarówno w III kwartale br. jak i w okresie 3 kwartałów br., jest głównie skutkiem zwiększenia odpisów z tytułu utraty wartości kredytów konsumpcyjnych.

Ogólne koszty administracyjne PKO BP SA w III kwartale 2007 roku ukształtowały się na poziomie 906 milionów złotych i były o 73 miliony złotych wyższe od poniesionych w III kwartale ubiegłego roku, podczas gdy w ujęciu narastającym ogólne koszty administracyjne wzrosły o 93 miliony złotych. Wzrost kosztów w porównaniu do III kwartału 2006 roku jest skutkiem zwiększenia kosztów świadczeń pracowniczych oraz wzrostu kosztów amortyzacji dotyczących ZSI (nie występujących w III kwartale 2006 roku).

Tabela 15. Ogólne koszty administracyjne PKO BP SA (w tysiącach złotych).

Wyszczególnienie	3 kwartały 2007		3 kwartały 2006		Dynamika	
	ogółem	w tym: III kwartał	ogółem	w tym: III kwartał	3 kw.07/ 3 kw. 06	III kw.07/ III kw. 06
1. Świadczenia pracownicze	1 515,1	531,8	1 463,6	481,3	103,5%	110,5%
2. Koszty rzeczowe i pozostałe	888,8	291,1	866,3	279,8	102,6%	104,0%
3. Amortyzacja	239,3	83,5	220,6	72,7	108,5%	114,9%
4. Razem	2 643,2	906,4	2 550,5	833,8	103,6%	108,7%

Komentarze do poszczególnych pozycji rachunku zysków i strat zamieszczone w opisie wyników Grupy Kapitałowej PKO BP SA (punkt 10.3) odnoszą się również do wyników PKO BP SA.

Wyniki finansowe osiągnięte przez Bank przełożyły się na podwyższenie wskaźników zwrotu z aktywów i kapitałów.

Tabela 16. Podstawowe wskaźniki finansowe PKO BP SA

Wskaźniki	30.09.2007	30.09.2006
1. Wynik finansowy brutto/średni stan aktywów (ROA _{brutto})	3,0%	2,4%
2. Wynik finansowy netto/średni stan aktywów (ROA _{netto})	2,5%	2,0%
3. Wynik finansowy brutto/średni stan kapitałów własnych (ROE _{brutto})	29,7%	24,9%
4. Wynik finansowy netto/średni stan kapitałów własnych (ROE _{netto})	24,3%	20,5%
5. Wskaźnik kosztów do dochodów (C/I)	51,4%	58,1%

12. SEZONOWOŚĆ LUB CYKLICZNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM

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

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

- W dniu 25 września 2007 roku Zarząd PKO BP SA podjął uchwałę o zamiarze przeprowadzenia emisji obligacji o 10-letnim terminie wykupu z prawem dla Banku do dokonania przedterminowego wykupu wszystkich obligacji w terminie 5 lat od daty emisji („opcja call”). Obligacje zostaną wyemitowane jako obligacje: na okaziciela, nie posiadające formy dokumentu, nie zamienne na akcje, niezabezpieczone, nie dające prawa do udziału w zyskach. PKO BP SA nie przewiduje wprowadzenia obligacji do publicznego obrotu. Obligacje będą denominowane w PLN lub EUR. Cel emisji obligacji nie został określony. Obligacje wyemitowane zostaną na podstawie ustawy o obligacjach i zostaną przeznaczone na podwyższenie funduszy uzupełniających PKO BP SA na podstawie art. 127 ust. 3 pkt 2 lit. b ustawy Prawo bankowe. Obligacje będą zaoferowane w trybie emisji niepublicznej, wyłącznie na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

- Spśród pozostałych spółek Grupy Kapitałowej PKO BP SA kapitał w drodze emisji papierów dłużnych pozyskały:

- Bankowy Fundusz Leasingowy SA,

W III kwartale 2007 roku spółka Bankowy Fundusz Leasingowy SA zwiększyła zadłużenie z tytułu emisji obligacji do kwoty 460 milionów złotych, przeznaczając środki pieniężne na terminowy wykup poprzednich serii obligacji oraz na finansowanie działalności bieżącej. W porównaniu do II kwartału br. zadłużenie Bankowego Funduszu Leasingowego SA wzrosło o 110 milionów złotych.

W III kwartale 2007 roku Spółka wyemitowała 41 000 sztuk obligacji o wartości nominalnej 410 milionów złotych oraz wykupiła 30 000 sztuk obligacji o wartości nominalnej 300 milionów złotych.

- POMERANKA Sp. z o.o.

W dniu 30 lipca 2007 roku POMERANKA Sp. z o.o. wyemitowała 1 200 sztuk obligacji zwykłych na okaziciela serii A o łącznej wartości nominalnej 12 milionów złotych, z terminem wykupu 15 styczeń 2008 roku. Wszystkie obligacje zostały objęte przez PKO Inwestycje Sp. z o.o.

14. ZDARZENIA, KTÓRE WYSTĄPIŁY PO DNIU, NA KTÓRY SPORZĄDZONO SPRAWOZDANIE FINANSOWE, MOGĄCE WPLYNAĆ NA PRZYSZŁE WYNIKI FINANSOWE

- W dniu 1 października 2007 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym została zarejestrowana spółka „ARKADIA Inwestycje” Sp. z o.o. z siedzibą w Międzyzdrojach. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 1 milion złotych i dzieli się na 1 000 udziałów o wartości nominalnej 1 000 złotych każdy.

Udziałowcami Spółki są spółki zależne PKO BP SA, w tym:

- PKO Inwestycje Sp. z o.o., która objęła 999 udziałów o łącznej wartości 999 000 złotych,
- POMERANKA Sp. z o.o., która objęła 1 udział o wartości 1 000 złotych.

- W dniu 23 października br. zakończone zostały zapisy na zakup obligacji wyemitowanych przez PKO BP SA, o których mowa w punkcie 13 niniejszego raportu. Agentami emisji są Deutsche Bank Polska SA oraz HSBC Bank Polska SA. W dniu 26 października 2007 roku. Zarząd PKO BP SA podał do publicznej wiadomości następujące szczegóły przeprowadzonej emisji:

- łączna wartość nominalna obligacji wynosi 1 600 700 000 zł
- obligacje wyemitowane zostały na podstawie ustawy o obligacjach i środki uzyskane z emisji obligacji zostały przeznaczone na podwyższenie funduszy uzupełniających PKO BP SA na podstawie art. 127 ust. 3 pkt 2 lit. b ustawy Prawo bankowe,
- wartość nominalna jednej obligacji wynosi 100 000 zł,
- cena emisyjna obligacji jest równa wartości nominalnej obligacji,
- obligacje są oprocentowane w półrocznych okresach odsetkowych, odsetki od obligacji będą naliczane od wartości nominalnej według zmiennej stopy procentowej równej stawce WIBOR 6M+, powiększonej o marżę równą 100 pb. p.a., przy czym w przypadku nieskorzystania przez PKO BP SA z prawa do dokonania przedterminowego wykupu wszystkich obligacji po upływie 5 lat od daty emisji („opcja call”), oprocentowanie obligacji zostanie podwyższone o dodatkową marżę w wysokości 25 pb. p.a.,
- świadczenia z tytułu obligacji mają wyłącznie charakter pieniężny,
- perspektywy kształtowania się zobowiązań do czasu całkowitego wykupu obligacji należy oceniać na podstawie oświadczeń i informacji przekazywanych przez PKO BP SA SA jako spółkę publiczną, w trybie i na zasadach określonych przez ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

- Agencja ratingowa Moody's Investors Service Ltd przyznała PKO BP SA ratingi na zlecenie Banku. Przyznane oceny pokrywają się z ocenami, które Bank posiada od agencji Moody's, nadanymi na bazie „Public information”. Tym samym agencja ratingowa potwierdza wysokie oceny ratingowe siły finansowej Banku oraz długo- i krótkookresowej oceny depozytów w walucie krajowej i zagranicznej.

15. STANOWISKO ZARZĄDU PKO BP SA CO DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK

PKO BP SA nie przekazywał do publicznej wiadomości prognozy wyników na 2007 rok.

16. INFORMACJA DOTYCZĄCA WYPŁACONEJ (LUB ZADEKLAROWANEJ) DYWIDENDY

W dniu 2 sierpnia 2007 roku nastąpiła wypłata dywidendy za 2006 rok w wysokości 0,98 złotego na jedną akcję.

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

Raport kwartalny za II kwartał 2007 roku został przekazany do Komisji Nadzoru Finansowego w dniu 8 sierpnia 2007 roku.

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

Na dzień 30 września 2007 roku Skarb Państwa posiadał 514 935 409 akcji Banku.

Udział procentowy w kapitale zakładowym PKO BP SA ww. akcjonariusza wynosi 51,49% i jest zgodny z udziałem procentowym w liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Banku na dzień przekazania raportu.

Tabela 17. Stan posiadania akcji PKO BP SA

Akcjonariusz	Udział w liczbie głosów na WZA na dzień przekazania poprzedniego raportu kwartalnego	Liczba akcji na dzień przekazania poprzedniego raportu kwartalnego	Zmiana udziału w pp. 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	51,49%	514 935 765	0,00 pp.	51,49%	514 935 409

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

Tabela 18. Akcje Banku będące w posiadaniu członków Zarządu PKO BP SA oraz Rady Nadzorczej PKO BP SA według stanu na dzień 7 listopada 2007 roku

Lp.	Imię i nazwisko	Liczba akcji na dzień przekazania poprzedniego raportu	Nabycie	Zbycie	Liczba akcji na dzień przekazania raportu
I.	Zarząd PKO BP SA				
1.	Rafał Juszcak, prezes Zarządu PKO BP SA	----	----	----	----
2.	Berenika Duda-Uhryn, wiceprezes Zarządu PKO BP SA	----	----	----	----
3.	Robert Działak, wiceprezes Zarządu PKO BP SA	----	----	----	----
4.	Mariusz Klimczak, wiceprezes Zarządu PKO BP SA	----	----	----	----
5.	Wojciech Kwiatkowski, wiceprezes Zarządu PKO BP SA	----	----	----	----
6.	Aldona Michalak, wiceprezes Zarządu PKO BP SA	----	----	----	----
7.	Adam Skowroński, wiceprezes Zarządu PKO BP SA	----	----	----	----
8.	Stefan Świątkowski, wiceprezes Zarządu PKO BP SA	----	----	----	----
II.	Rada Nadzorcza PKO BP SA				
1.	Marek Głuchowski, przewodniczący Rady Nadzorczej PKO BP SA	----	----	----	----
2.	Urszula Pałaszek, wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej Banku	----	----	----	----
3.	Maciej Czapiewski, członek Rady Nadzorczej PKO BP SA	----	----	----	----
4.	Jerzy Michałowski, członek Rady Nadzorczej PKO BP SA	----	----	----	----
5.	Tomasz E. Siemiątkowski, członek Rady Nadzorczej PKO BP SA	----	----	----	----
6.	Agnieszka Winnik-Kalemba, członek Rady Nadzorczej PKO BP SA	----	----	----	----

19. INFORMACJE O ZAWARCIU PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ JEDNĄ LUB WIELU TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI O WARTOŚCI POWYŻEJ 500 000 EURO - JEŻELI NIE SĄ ONE TRANSAKCJAMI TYPOWYMI I RUTYNOWYMI

Realizując zapisy Umowy dzierżawy zawartej w dniu 7 grudnia 1995 roku (zmienianej Aneksami od Nr 1 do Nr 34) ze spółką zależną Centrum Finansowe Puławska Sp. z o.o., PKO BP SA dokonał w III kwartale 2007 roku na rzecz Spółki płatności w łącznej wysokości brutto 10,5 miliona złotych. Łączna wysokość wynagrodzenia Spółki w okresie styczeń – wrzesień 2007 roku wyniosła 30,9 miliona 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.

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

Skutki zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej zostały opisane w punkcie 6.2 komentarza.

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

Na wyniki PKO BP SA i Grupy PKO BP SA w perspektywie najbliższych kwartałów wpływać będą procesy gospodarcze, jakie będą zachodzić w Polsce i w gospodarce światowej oraz reakcje na nie rynków finansowych.

Duże znaczenie dla przyszłych wyników mieć będzie polityka stóp procentowych realizowana przez Radę Polityki Pieniężnej, a także przez inne największe banki centralne.

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

W III kwartale 2007 roku PKO BP SA i jednostki zależne PKO BP SA nie udzieliły poręczeń kredytu lub pożyczki ani nie udzieliły gwarancji jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, których łączna wartość stanowiłaby równowartość 10% kapitałów własnych banku.

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

Według stanu na dzień 30 września 2007 roku łączna wartość postępowań, w których PKO BP SA jest pozwany wynosiła 230 066 136 złotych, a kwota łącznej wartości postępowań z powództwa Banku wyniosła 73 569 804 złote.

Z udziałem PKO BP SA nie toczą się postępowania, których wartość stanowi co najmniej 10% jego kapitałów własnych.

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

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

- W dniu 8 sierpnia 2007 roku Komisja Nadzoru Bankowego wyraziła zgodę na pełnienie przez Pana Rafała Juszczaaka funkcji prezesa Zarządu PKO BP SA. Ponadto w III kwartale 2007 roku pełnienie funkcji rozpoczęli następujący członkowie Zarządu PKO BP SA:
 - od 1 lipca br. Pani Aldona Michalak pełni funkcję wiceprezesa Zarządu PKO BP SA,
 - od 15 lipca br. Pan Mariusz Klimczak pełni funkcję wiceprezesa Zarządu PKO BP SA,
 - od 23 lipca br. Pan Adam Skowroński pełni funkcję wiceprezesa Zarządu PKO BP SA,
 - od 10 września br. Pani Berenika Duda-Uhryn pełni funkcję wiceprezesa Zarządu PKO BP SA.

Wyżej wymienione osoby zostały powołane do pełnienia wskazanych funkcji w PKO BP SA na wspólną kadencję Zarządu, rozpoczętą z dniem 19 maja 2005 roku.

Pan Adam Skowroński w dniu 20 lipca 2007 roku złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej PKO BP SA z dniem 22 lipca 2007 roku w związku z powołaniem do pełnienia funkcji wiceprezesa Zarządu PKO BP SA z dniem 23 lipca 2007 roku.

- W dniu 18 lipca 2007 roku, w ramach realizacji nowej strategii, PKO BP SA podpisał umowę o współpracy z bankiem NatWest, należącym do Royal Bank of Scotland. Celem tej współpracy jest rozwijanie nowoczesnych i przyjaznych produktów i usług finansowych dla Polaków pracujących lub zamierzających podjąć pracę w Wielkiej Brytanii.
- W dniu 30 lipca 2007 roku PKO BP SA podpisał aneks nr 2 do umowy na dostawę i wdrożenie Zintegrowanego Systemu Informatycznego (ZSI) z dnia 18 sierpnia 2003 roku zawartej pomiędzy PKO BP SA a Accenture Sp. z o.o., Alnova Technologies Corporation S.L. oraz Softbank SA (obecnie Asseco Poland SA), działającymi jako Konsorcjum.

Przedmiotem aneksu jest m.in. zwiększenie dotychczasowego zakresu prac związanych z wdrożeniem ZSI, będące konsekwencją podjęcia przez PKO BP SA decyzji o rozszerzeniu zakresu funkcjonalnego wdrażanego systemu informatycznego. Konieczność wyposażenia ZSI w dodatkowe funkcjonalności wynika ze zmian regulacji prawnych oraz rosnących potrzeb biznesowych PKO BP SA. Ma to również zapewnić realizację przez PKO BP SA planów unowocześnienia obsługi klientów i oferty produktowej. Aneks uwzględnia objęcie funkcjonalnością systemu m.in. produktów związanych z wymogami NUK/MSR, IKE, Funduszy Inwestycyjnych PKO/CS, operacji zagranicznych, produktów ubezpieczeniowych, rozszerzenia funkcjonalności alternatywnych kanałów dystrybucji.

Za wykonanie prac objętych przedmiotem aneksu Konsorcjum otrzyma wynagrodzenie w kwocie (netto) 11 038 042 USD.

Aneks nr 2 przewiduje zakończenie wdrożeń masowych ZSI na koniec listopada 2008 roku.

- W III kwartale 2007 roku została zawarta Ubezpieczenia Odpowiedzialności Cywilnej Członków Władz Spółek Kapitałowych (D&O), obejmująca ochroną ubezpieczeniową m.in. Członków Zarządu i Rady Nadzorczej PKO BP SA oraz podmiotów z Grupy Kapitałowej PKO BP SA.

25. DZIAŁALNOŚĆ WEDŁUG SEGMENTÓW BRANŻOWYCH GRUPY KAPITAŁOWEJ PKO BP SA

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

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

Segmenty branżowe

Podział według segmentów branżowych przedstawia się następująco:

- Segment Korporacyjny obejmuje transakcje jednostki dominującej dokonywane z dużymi klientami korporacyjnymi oraz działalność Bankowego Funduszu Leasingowego SA.
- Segment Detaliczny obejmuje transakcje jednostki dominującej dokonywane z klientami małych i średnich przedsiębiorstw oraz z klientami indywidualnymi oraz działalność następujących spółek zależnych: KREDOBANK SA, Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego Bankowy SA, PKO Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych SA, Inteligo Financial Services SA oraz Centrum Elektronicznych Usług Płatniczych eService SA.
- Segment Działalności Skarbu obejmuje transakcje międzybankowe, instrumentami pochodnymi oraz dłużnymi papierami wartościowymi.
- Segment Inwestycyjny obejmuje działalność inwestycyjną i działalność maklerską jednostki dominującej oraz działalność Bankowego Towarzystwa Kapitałowego SA.
- Segment Mieszkaniowy obejmuje transakcje jednostki dominującej związane z udzielaniem kredytów mieszkaniowych i przyjmowaniem wkładów oraz działalność PKO Inwestycje Sp. z o.o.

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

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

– aktywa segmentu stanowią 10% procent lub więcej ogółu aktywów wszystkich segmentów.

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

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

W poniższych tabelach przedstawione zostały dane dotyczące przychodów i wyników poszczególnych segmentów branżowych Grupy Kapitałowej PKO BP SA za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2007 roku oraz 30 września 2006 roku, a także wybranych aktywów i zobowiązań na dzień 30 września 2007 roku oraz na dzień 31 grudnia 2006 roku.

Dane za 3 kwartały 2006 roku zostały odpowiednio przekształcone w celu zapewnienia porównywalności.

Za okres dziewięciu miesięcy zakończony dnia 30.09.2007 roku	Działalność kontynuowana					
	Segment Korporacyjny	Segment Detaliczny	Segment Działalności Skarbu	Segment Inwestycyjny	Segment Mieszkaniowy	Działalność ogółem
Przychody						
Przychody na rzecz klientów zewnętrznych	1 034 950	4 222 269	884 451	203 119	1 751 121	8 095 910
Sprzedaż między segmentami	-	22 690	-	-	2 276	24 966
Przychody segmentu ogółem	1 034 950	4 244 959	884 451	203 119	1 753 397	8 120 876
Wynik						
Wynik segmentu	225 582	1 568 081	50 868	128 570	434 104	2 407 205
Wynik nie przypisany łącznie z wynikiem nie wydzielonych segmentów	-	-	-	-	-	(23 885)
Różnica bilansowego wyniku FX swap i CIRS oraz zarządczego wyniku z FX swap i CIRS (punkty swapowe)	-	-	-	-	-	158 387
Zysk z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem	-	-	-	-	-	2 541 707
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-	-	931
Zysk przed opodatkowaniem i udziałami mniejszości	-	-	-	-	-	2 542 638
Podatek dochodowy (obciążenie podatkowe)	-	-	-	-	-	(485 459)
Zyski (straty) udziałowców mniejszościowych	-	-	-	-	-	(28 318)
Zysk netto za okres	-	-	-	-	-	2 028 861
Aktywa, zobowiązania i kapitały własne na dzień 30 września 2007 roku						
Aktywa segmentu stowarzyszonych i współzależnych	19 902 479	25 567 033	22 429 663	993 530	33 210 353	102 103 058
Aktywa nieprzypisane	-	-	-	183 104	-	183 104
Aktywa ogółem	-	-	-	-	-	6 673 285
Aktywa ogółem	-	-	-	-	-	108 959 447
Zobowiązania i wynik segmentu	14 822 532	63 646 063	2 844 261	621 368	12 344 746	94 278 970
Zobowiązania nieprzypisane	-	-	-	-	-	14 680 477
Zobowiązania ogółem	-	-	-	-	-	108 959 447
Pozostałe informacje dotyczące segmentu						
Wynik z tytułu odpisów na utratę wartości*	67 030	(173 163)	-	1 400	(11 579)	(116 312)

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

	Działalność kontynuowana					
Za okres dziewięciu miesięcy zakończony dnia 30.09.2006 roku	Segment Korporacyjny	Segment Detaliczny	Segment Działalności Skarbu	Segment Inwestycyjny	Segment Mieszkaniowy	Działalność ogółem
Przychody						
Przychody na rzecz klientów zewnętrznych	885 434	2 977 952	1 151 641	150 584	1 445 050	6 610 661
Sprzedaz między segmentami	-	31 867	-	-	2 385	34 252
Przychody segmentu ogółem	885 434	3 009 819	1 151 641	150 584	1 447 435	6 644 913
Wynik						
Wynik segmentu	210 395	946 489	73 320	69 306	413 688	1 713 198
Wynik nie przypisany łącznie z wynikiem nie wydzielonych segmentów	-	-	-	-	-	103 443
Różnica bilansowego wyniku FX swap i CIRS oraz zarządczego wyniku z FX swap i CIRS (punkty swapowe)	-	-	-	-	-	181 065
Zysk z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem	-	-	-	-	-	1 997 706
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-	-	866
Zysk przed opodatkowaniem i udziałami mniejszości	-	-	-	-	-	1 998 572
Podatek dochodowy (obciążenie podatkowe)	-	-	-	-	-	(384 276)
Zyski (straty) udziałowców mniejszościowych	-	-	-	-	-	(48 073)
Zysk netto za okres	-	-	-	-	-	1 566 223
Aktywa, zobowiązania i kapitały własne na dzień 31 grudnia 2006 roku						
Aktywa segmentu	19 293 605	19 127 175	28 158 790	1 619 540	25 137 161	93 336 271
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i współzależnych	-	-	-	180 162	-	180 162
Aktywa nieprzypisane	-	-	-	-	-	8 509 274
Aktywa ogółem	-	-	-	-	-	102 025 707
Zobowiązania i wynik segmentu	11 003 202	65 003 017	4 078 452	481 796	10 743 159	91 309 626
Zobowiązania nieprzypisane	-	-	-	-	-	10 716 081
Zobowiązania ogółem	-	-	-	-	-	102 025 707
Pozostałe informacje dotyczące segmentu						
Wynik z tytułu odpisów na utratę wartości*	67 360	(103 013)	-	850	(6 043)	(40 846)

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

Segmenty geograficzne

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

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

Poza Polską, działalność Grupy Kapitałowej PKO BP SA prowadzona jest na Ukrainie – poprzez KREDOBANK S.A. oraz spółkę UKROPOLINWESTYCJE Sp. z o.o.

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

W poniższych tabelach przedstawione zostały dane dotyczące przychodów dotyczących poszczególnych segmentów geograficznych za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2007 roku i 30 września 2006 roku oraz niektórych aktywów według stanu na dzień 30 września 2007 roku oraz 31 grudnia 2006 roku.

Za okres dziewięciu miesięcy zakończony dnia 30 września 2007 roku	Polska	Ukraina	Razem
Przychody			
Przychody segmentu ogółem	7 890 430	230 446	8 120 876
Pozostałe informacje dotyczące segmentu			
Aktywa segmentu	106 840 501	1 935 842	108 776 343
Aktywa nieprzypisane	-	-	-
Inwestycje w jednostki stowarzyszone	183 104	-	183 104
Aktywa ogółem	107 023 605	1 935 842	108 959 447

Za okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 września 2006 roku	Polska	Ukraina	Razem
Przychody			
Przychody segmentu ogółem	6 479 744	165 169	6 644 913
Pozostałe informacje dotyczące segmentu na dzień 31 grudnia 2006 roku			
Aktywa segmentu	100 058 282	1 787 263	101 845 545
Aktywa nieprzypisane	-	-	-
Inwestycje w jednostki stowarzyszone	180 162	-	180 162
Aktywa ogółem	100 238 444	1 787 263	102 025 707

26. RYZYKO KREDYTOWE I RYNKOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ PKO BP SA

- Stan na dzień 30.09.2007

Instrumenty bilansowe		
	wartość bilansowa	wartość ważona ryzykiem
Portfel bankowy	105 881 531	68 992 492
Portfel handlowy	3 077 916	864 945
Ogółem instrumenty bilansowe	108 959 447	69 857 437

Instrumenty pozabilansowe			
	koszt zastąpienia	równoważnik kredytowy	wartość ważona
<i>Instrumenty pochodne</i>	212 167 663	2 031 793	593 168
Portfel bankowy	40 251 225	947 201	189 723
Portfel handlowy	171 916 438	1 084 592	403 445
<i>Pozostałe pozabilansowe</i>	32 732 250	6 658 495	6 025 777
Portfel bankowy	30 540 459	5 799 786	5 292 564
Portfel handlowy	2 191 791	858 709	733 213
Ogółem instrumenty pozabilansowe	244 899 913	8 690 288	6 618 945

	wartość bilansowa oraz pozabilansowa	wartość ważona ryzykiem	wymóg kapitałowy
Razem portfel bankowy (ryzyko kredytowe)	176 673 215	74 474 779	5 957 982
Wymogi kapitałowe dla portfela handlowego (ryzyko rynkowe)			wymóg kapitałowy
Ryzyko rynkowe, w tym:			216 770
Ryzyko walutowe			-
Ryzyko cen towarów			-
Ryzyko cen kapitałowych papierów wartościowych			646
Ryzyko szczególne instrumentów dłużnych			140 247
Ryzyko ogólne stóp procentowych			75 877
Inne:			19 588
Ryzyko rozliczenia - dostawy kontrahenta			19 588
Ryzyko gwarantowania emisji papierów wartościowych			-
Inne			-

Całkowity wymóg kapitałowy (ryzyko kredytowe i rynkowe)	6 194 340
--	------------------

Ryzyko kredytowe i rynkowe zostało wyliczone na bazie Uchwały Komisji Nadzoru Bankowego nr 4/2004 z dnia 8 września 2004 roku

• Stan na dzień 31.12.2006

Instrumenty bilansowe		
	wartość bilansowa	wartość ważona ryzykiem
Portfel bankowy	97 964 225	54 339 742
Portfel handlowy	4 061 482	2 049 956
Ogółem instrumenty bilansowe	102 025 707	56 389 698

Instrumenty pozabilansowe			
	koszt zastąpienia	równoważnik kredytowy	wartość ważona
<i>Instrumenty pochodne</i>	153 258 397	2 313 331	463 053
Portfel bankowy	27 923 211	1 217 802	243 916
Portfel handlowy	125 335 186	1 095 529	219 137
<i>Pozostałe pozabilansowe</i>	28 527 959	5 518 835	4 228 904
Portfel bankowy	27 718 043	4 708 919	3 514 988
Portfel handlowy	809 916	809 916	713 916
Ogółem instrumenty pozabilansowe	181 786 356	7 832 166	4 691 957

	wartość bilansowa oraz pozabilansowa	wartość ważona ryzykiem	wymóg kapitałowy
Razem portfel bankowy (ryzyko kredytowe)	153 605 479	58 098 646	4 647 892

Wymogi kapitałowe dla portfela handlowego (ryzyko rynkowe)	wymóg kapitałowy
Ryzyko rynkowe, w tym:	132 165
Ryzyko walutowe	-
Ryzyko cen towarów	-
Ryzyko cen kapitałowych papierów wartościowych	214
Ryzyko szczególne instrumentów dłużnych	94 618
Ryzyko ogólne stóp procentowych	37 333
Inne:	16 522
Ryzyko rozliczenia - dostawy kontrahenta	16 522
Ryzyko gwarantowania emisji papierów wartościowych	-
Inne	-

Całkowity wymóg kapitałowy (ryzyko kredytowe i rynkowe)	4 796 579
--	------------------

Ryzyko kredytowe i rynkowe zostało wyliczone na bazie Uchwały Komisji Nadzoru Bankowego nr 4/2004 z dnia 8 września 2004 roku

Fundusze własne Grupy Kapitałowej PKO BP SA

FUNDUSZE WŁASNE	30.09.2007	31.12.2006
Kapitał podstawowy	1 000 000	1 000 000
Kapitał zapasowy	5 592 311	4 530 138
Kapitał rezerwowy	1 518 025	1 561 625
Fundusz ogólnego ryzyka na niezrealizowane ryzyko działalności bankowej	1 070 000	1 070 000
Niezrealizowane straty na instrumentach dłużnych i kapitałowych zakwalifikowanych jako dostępne do sprzedaży	(34 875)	(4 119)
Niezrealizowane zyski na instrumentach dłużnych i kapitałowych zakwalifikowanych jako dostępne do sprzedaży (w wysokości 60% wartości przed opodatkowaniem),	6 375	5 297
Wynik z lat ubiegłych	(72 192)	(222 671)
Wynik bieżącego okresu w części zweryfikowanej przez biegłego rewidenta po pomniejszeniu o przewidywane obciążenia	653 720	
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(25 971)	(13 672)
Kapitały mniejszości	47 451	102 274
Wartości niematerialne	(1 076 869)	(944 028)
Zaangażowania kapitałowe	(173 124)	(156 703)
Kapitał krótkoterminowy	5 581	148 687
RAZEM FUNDUSZE WŁASNE	8 510 431	7 076 828

8 listopada 2007

Danuta Szymańska

Dyrektor Banku