

**KOMISJA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH i GIEŁD**  
00 – 950 WARSZAWA PLAC POWSTAŃCÓW WARSZAWY 1  
**Raport roczny SAB-RS 2004**

(zgodnie § 57 ust. 1 pkt. 3 Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 r. Dz. U. Nr 139, poz. 1569 i z 2002 r. Nr 31, poz. 280)  
(dla banków)

Za rok obrotowy 2004 obejmujący okres od 2004-01-01 do 2004-12-31  
oraz za poprzedni rok obrotowy 2003 obejmujący okres od 2003-01-01 do 2003-12-31

7.04. 2005 roku  
(data przekazania)

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

**Ernst & Young Audit Sp. z o.o.**  
(Podmiot uprawniony do badania)

dnia 29 marca 2005 roku  
(data wydania opinii)

Raport roczny zawiera:

- Pismo Prezesa Zarządu
- Opinia podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych (biegłego rewidenta)
- Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe:
  - Wprowadzenie
  - Skonsolidowany bilans
  - Skonsolidowany rachunek zysków i strat
  - Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym
  - Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych
  - Dodatkowe noty objaśniające
- Sprawozdanie Zarządu (sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej emitenta)
- Raport podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych (biegłego rewidenta).

	w tys. złotych		w tys. euro	
	grudzień 2004	grudzień 2003	grudzień 2004	grudzień 2003
I. Przychody z tytułu odsetek	5 311 743	5 134 109	1 175 633	1 154 407
II. Przychody z tytułu prowizji	1 869 054	1 567 272	413 672	352 402
III. Wynik działalności bankowej	5 513 653	5 397 341	1 220 321	1 213 595
IV. Wynik działalności operacyjnej	1 890 950	1 635 188	418 518	367 673
V. Zysk (strata) brutto	1 854 353	1 626 060	410 419	365 620
VI. Zysk (strata) netto	1 511 065	1 192 706	334 440	268 181
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(1 063 400)	(6 428 000)	(235 359)	(1 445 339)
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 601 682	5 747 339	354 496	1 292 292
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	81 713	(398 766)	18 085	(89 663)
X. Przepływy pieniężne netto, razem	619 995	(1 079 427)	137 222	(242 710)
XI. Aktywa razem	88 762 708	84 568 065	21 760 899	17 928 358
XII. Zobowiązania wobec Banku Centralnego	144	-	35	-
XIII. Zobowiązania wobec sektora finansowego	1 108 893	1 202 120	271 854	254 848
XIV. Zobowiązania wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego	72 975 344	71 500 460	17 890 499	15 158 037
XV. Kapitał własny	8 070 534	6 399 135	1 978 557	1 356 611
XVI. Kapitał akcyjny	1 000 000	1 000 000	245 158	211 999
XVII. Liczba akcji (w szt.)	1 000 000 000	1 000 000 000	x	x
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	8,07	6,40	1,98	1,36
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	8,07	6,40	1,98	1,36
XX. Współczynnik wypłacalności	16,67	16,36	x	x
XXI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	1,51	1,19	0,33	0,27
XXII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	1,51	1,19	0,33	0,27

## OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

### Dla Rady Nadzorczej Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego Spółki Akcyjnej

1. Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2004 roku (format SAB-RS) Grupy Kapitałowej Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego Spółki Akcyjnej („Grupa”), której jednostką dominującą jest Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski Spółka Akcyjna („Bank”, „jednostka dominująca”) z siedzibą w Warszawie, przy ulicy Puławskiej 15, obejmującego:
  - wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
  - skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2004 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 88.762.708 tysięcy złotych,
  - współczynnik wypłacalności,
  - zestawienie skonsolidowanych pozycji pozabilansowych, które na dzień 31 grudnia 2004 roku wykazują sumę 195.924.564 tysiące złotych,
  - skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2004 roku do dnia 31 grudnia 2004 roku wykazujący zysk netto w wysokości 1.511.065 tysięcy złotych,
  - zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2004 roku do dnia 31 grudnia 2004 roku wykazujące zwiększenie stanu kapitałów własnych o kwotę 1.671.399 tysięcy złotych,
  - skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2004 roku do dnia 31 grudnia 2004 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 619.995 tysięcy złotych, oraz
  - dodatkowe noty objaśniające.

Format załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2004 roku („załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe”) wynika z Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. nr 139, poz. 1569 z późniejszymi zmianami) („Rozporządzenie w sprawie informacji bieżących i okresowych”).

2. Za rzetelność, prawidłowość i jasność załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, jak również za prawidłowość dokumentacji konsolidacyjnej odpowiada Zarząd jednostki dominującej. Naszym zadaniem było zbadanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego i wyrażenie, na podstawie badania, opinii o tym, czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach prawidłowo, rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Grupy.

3. Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do obowiązujących w Polsce postanowień:

- rozdziału 7 ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku („ustawa”),
- norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów,

w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność co do tego, czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie – w dużej mierze metodą wrywkową – dokumentacji, z której wynikają kwoty i informacje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Badanie obejmowało również ocenę poprawności przyjętych i stosowanych przez Grupę zasad rachunkowości i znaczących szacunków dokonanych przez Zarząd jednostki dominującej, jak i ogólnej prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Uważamy, że przeprowadzone przez nas badanie dostarczyło nam wystarczających podstaw do wyrażenia opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość.

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

- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny wyniku finansowego działalności gospodarczej za okres od dnia 1 stycznia 2004 roku do dnia 31 grudnia 2004 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej badanej Grupy na dzień 31 grudnia 2004 roku,
- sporządzone zostało zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w powołanej wyżej ustawie i wydanymi na jej podstawie przepisami,
- jest zgodne z powołaną wyżej ustawą i wydanymi na jej podstawie przepisami wpływającymi na jego treść.

5. Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu Banku na temat działalności Grupy w okresie od dnia 1 stycznia 2004 roku do dnia 31 grudnia 2004 roku oraz zasad sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego („sprawozdanie z działalności”) i uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są z nim zgodne. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają odpowiednie postanowienia rozporządzenia w sprawie informacji bieżących i okresowych.

w imieniu  
Ernst & Young Audit Sp. z o.o.  
ul. Emilii Plater 53  
00-113 Warszawa  
Nr ewidencyjny 130

Dominik Januszewski  
Biegły rewident Nr 9707/7255

Tomasz Bieske  
Biegły rewident Nr 9291/6975

Warszawa, dnia 29 marca 2005 roku

***GRUPA KAPITAŁOWA  
POWSZECHNEJ KASY OSZCZĘDNOŚCI  
BANKU POLSKIEGO SPÓŁKI AKCYJNEJ***

**RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA  
SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO  
ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2004 ROKU**

# I. CZĘŚĆ OGÓLNA

## Informacje ogólne

Jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego SA (zwanej dalej „Grupą” lub „Grupą Kapitałową”) jest Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski SA („jednostka dominująca”, „Bank”). Jednostka dominująca została utworzona na podstawie Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 18 stycznia 2000 roku (Dz. U. z 28 stycznia 2000 roku nr 5, poz. 55) w sprawie przekształcenia banku państwowego Powszechna Kasa Oszczędności bank państwowy w jednoosobową spółkę akcyjną Skarbu Państwa pod nazwą Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski Spółka Akcyjna, z siedzibą w Warszawie, przy ul. Puławskiej 15.

W dniu 12 lipca 2001 roku Bank został wpisany do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000026438.

Bank posiada numer NIP: 525-000-77-38 nadany w dniu 14 czerwca 1993 roku oraz symbol REGON: 016298263 nadany w dniu 18 kwietnia 2000 roku.

Jednostki powiązane zostały wyszczególnione w punkcie 7 Wprowadzenia do zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2004 roku.

Podstawowym przedmiotem działalności jednostki dominującej jest:

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

Ponadto przedmiotem działalności Banku jest:

- prowadzenie obsługi pożyczek państwowych i obligacji,
- zaciąganie kredytów i pożyczek pieniężnych,
- przyjmowanie gwarancji i poręczeń,
- prowadzenie działalności maklerskiej na zasadach określonych w odrębnych przepisach,
- świadczenie usług finansowych polegających na prowadzeniu działalności akwizycyjnej w rozumieniu ustawy o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych,
- wykonywanie funkcji depozytariusza na podstawie przepisów ustawy o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych,

- prowadzenie obrotu papierami wartościowymi wyemitowanymi w kraju lub za granicą w zakresie i na zasadach określonych w odrębnych przepisach oraz prowadzenie depozytu tych papierów,
- prowadzenie szkolnych kas oszczędności,
- świadczenie usług powierniczych,
- świadczenie usług pośrednictwa w zakresie dopuszczonym przepisami ustawy o działalności ubezpieczeniowej,
- świadczenie usług konsultacyjno-doradczych w sprawach finansowych,
- świadczenie usług w zakresie transportu wartości,
- organizowanie i obsługiwanie leasingu finansowego,
- kupowanie i sprzedawanie na rachunek własny udziałów i wierzytelności oraz świadczenie usług faktoringowych.

Ponadto Bank może:

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

Zakres działalności podmiotów zależnych i stowarzyszonych został przedstawiony w punkcie 7 Wprowadzenia do zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

W dniu 31 grudnia 2004 roku kapitał zakładowy Banku wynosił 1.000.000 tysięcy złotych i był podzielony na 510.000.000 akcji imiennych serii A, 105.000.000 akcji imiennych serii B, 385.000.000 akcji na okaziciela serii C, o wartości nominalnej 1 złoty każda. Kapitał własny Grupy na ten dzień wyniósł 8.070.534 tysiące złotych.

Zgodnie z pismem Biura Relacji Inwestorskich z dnia 21 marca 2005 roku na dzień 31 grudnia 2004 roku struktura własności kapitału zakładowego Banku była następująca:

	Ilość akcji	Ilość głosów	Wartość nominalna akcji (zł)	Udział w kapitale podstawowym
Skarb Państwa	623.000.000	62,3%	623.000.000	62,3%
Pozostali akcjonariusze	377.000.000	37,7%	377.000.000	37,7%
	-----	-----	-----	-----
Razem	1.000.000.000	100,0%	1.000.000.000	100,0%
	=====	=====	=====	=====

W dniu 30 lipca 2004 roku uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia przyjęto nowy Statut jednostki dominującej. W wyniku podjętej uchwały zmieniła się liczba akcji ze 100.000.000 na 1.000.000.000 oraz ich wartość nominalna z 10 złotych na 1 złoty. Powyższa zmiana nie miała wpływu na wysokość kapitału zakładowego Banku.

W skład Zarządu Banku na dzień 29 marca 2005 roku wchodził:

Andrzej Podsiadło	- Prezes Zarządu
Kazimierz Małecki	- Wiceprezes I Zastępca Prezesa
Danuta Demianiuk	- Wiceprezes Zarządu
Piotr Kamiński	- Członek Zarządu
Jacek Obłękowski	- Członek Zarządu Banku
Krystyna Szewczyk	- Członek Zarządu Banku

W ciągu 2004 roku miały miejsce następujące zmiany składu Zarządu Banku:

- z dniem 13 maja 2004 roku Rada Nadzorcza Banku odwołała z funkcji Członka Zarządu Jerzego Gapińskiego.
- z dniem 14 maja 2004 roku Rada Nadzorcza Banku powołała Krystynę Szewczyk na stanowisko Członka Zarządu.

## Skład Grupy Kapitałowej

Na dzień 31 grudnia 2004 roku w skład Grupy Kapitałowej Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego SA wchodziły następujące jednostki zależne, które zostały objęte konsolidacją lub wycenione metodą praw własności na dzień 31 grudnia 2004 roku:

Nazwa jednostki	Metoda konsolidacji / wyceny	Rodzaj opinii o sprawozdaniu finansowym	Podmiot który przeprowadził badanie sprawozdania	Dzień bilansowy na który sporządzono sprawozdanie
Bankowy Fundusz Leasingowy S.A.	pełna	w trakcie badania	Ernst & Young Audit Sp. z o.o.	31-12-2004
Powszechne Towarzystwo Emerytalne BANKOWY SA	pełna	z zastrzeżeniem oraz ze zwróceniami uwagi	Ernst & Young Audit Sp. z o.o.	31-12-2004
Dom Maklerski Broker S.A.	pełna	w trakcie badania	Ernst & Young Audit Sp. z o.o.	31-12-2004
Kredyt Bank (Ukraina) S.A.	pełna	w trakcie badania	Ernst & Young (Ukraina)	31-12-2004
Centrum Finansowe Puławska Sp. z o.o.	pełna	w trakcie badania	Ernst & Young Audit Sp. z o.o.	31-12-2004
Centrum Elektronicznych Usług Płatniczych „eService” S.A.	pełna	w trakcie badania	Ernst & Young Audit Sp. z o.o.	31-12-2004
Inteligo Financial Services S.A	pełna	w trakcie badania	Ernst & Young Audit Sp. z o.o.	31-12-2004
PKO Inwestycje Sp. z o.o.	metoda praw własności	w trakcie badania	Ernst & Young Audit Sp. z o.o.	31-12-2004
PKO Towarzystwo Finansowe Sp. z o.o. (w likwidacji)	metoda praw własności	bez zastrzeżeń	MORE STEPHENS Trzemzański, Krynicki i Partnerzy Kancelarie Biegłych Rewidentów Sp. z o.o.	20-12-2004

Wykaz jednostek wchodzących w skład Grupy, stosowane metody konsolidacji oraz zakres działalności poszczególnych spółek wchodzących w skład Grupy, a także zmiany w stosunku do roku ubiegłego w zakresie jednostek objętych konsolidacją zostały przedstawione w punkcie 7, 8 oraz 9 Wprowadzenia do zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.



## Skonsolidowane sprawozdanie finansowe

### 3.1. Opinia biegłego rewidenta oraz badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Ernst & Young Audit Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Emilii Plater 53 jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, wpisanym na listę pod numerem 130.

Ernst & Young Audit Sp. z o.o. w dniu 14 listopada 2003 roku została wybrana przez Radę Nadzorczą Banku do badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za 2004 rok.

Ernst & Young Audit Sp. z o.o oraz biegły rewident kierujący badaniem spełniają, w rozumieniu art. 66 ust. 2 i 3 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. Nr 76 z dnia 2002 roku) (dalej „ustawa”), warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Na podstawie umowy zawartej w dniu 15 grudnia 2003 roku z Zarządem jednostki dominującej przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2004 roku.

Naszym zadaniem było wyrażenie opinii na temat skonsolidowanego sprawozdania finansowego na podstawie przeprowadzonego badania. Przeprowadzone w trakcie badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego procedury były zaprojektowane tak, aby umożliwić wydanie opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość.

Nasze procedury nie obejmowały uzupełniających informacji, które nie mają wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe traktowane jako całość.

Na podstawie przeprowadzonego badania, z datą 29 marca 2005 roku wydaliśmy opinię niezależnego biegłego rewidenta bez zastrzeżeń, o następującej treści:

#### **„Dla Rady Nadzorczej Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego Spółki Akcyjnej**

6. Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2004 roku (format SAB-RS) Grupy Kapitałowej Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego Spółki Akcyjnej („Grupa”), której jednostką dominującą jest Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski Spółka Akcyjna („Bank”, „jednostka dominująca”) z siedzibą w Warszawie, przy ulicy Puławskiej 15, obejmującego:
  - wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
  - skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2004 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 88.762.708 tysięcy złotych,
  - współczynnik wypłacalności,
  - zestawienie skonsolidowanych pozycji pozabilansowych, które na dzień 31 grudnia 2004 roku wykazują sumę 195.924.564 tysiące złotych,
  - skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2004 roku do dnia 31 grudnia 2004 roku wykazujący zysk netto w wysokości 1.511.065 tysięcy złotych,
  - zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2004 roku do dnia 31 grudnia 2004 roku wykazujące zwiększenie stanu kapitałów własnych o kwotę 1.671.399 tysięcy złotych,
  - skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2004 roku do dnia 31 grudnia 2004 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 619.995 tysięcy złotych, oraz
  - dodatkowe noty objaśniające.

Format załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2004 roku („załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe”) wynika z Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. nr 139, poz. 1569 z późniejszymi zmianami) („Rozporządzenie w sprawie informacji bieżących i okresowych”).

7. Za rzetelność, prawidłowość i jasność załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, jak również za prawidłowość dokumentacji konsolidacyjnej odpowiada Zarząd jednostki dominującej. Naszym zadaniem było zbadanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego i wyrażenie, na podstawie badania, opinii o tym, czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach prawidłowo, rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Grupy.
8. Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do obowiązujących w Polsce postanowień:

- rozdziału 7 ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku („ustawa”),
- norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów,

w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność co do tego, czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie – w dużej mierze metodą wrywkową – dokumentacji, z której wynikają kwoty i informacje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Badanie obejmowało również ocenę poprawności przyjętych i stosowanych przez Grupę zasad rachunkowości i znaczących szacunków dokonanych przez Zarząd jednostki dominującej, jak i ogólnej prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Uważamy, że przeprowadzone przez nas badanie dostarczyło nam wystarczających podstaw do wyrażenia opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość.

9. Naszym zdaniem załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:
- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny wyniku finansowego działalności gospodarczej za okres od dnia 1 stycznia 2004 roku do dnia 31 grudnia 2004 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej badanej Grupy na dzień 31 grudnia 2004 roku,
  - sporządzone zostało zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w powołanej wyżej ustawie i wydanymi na jej podstawie przepisami,
  - jest zgodne z powołaną wyżej ustawą i wydanymi na jej podstawie przepisami wpływającymi na jego treść.
10. Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu Banku na temat działalności Grupy w okresie od dnia 1 stycznia 2004 roku do dnia 31 grudnia 2004 roku oraz zasad sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego („sprawozdanie z działalności”) i uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są z nim zgodne. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają odpowiednie postanowienia rozporządzenia w sprawie informacji bieżących i okresowych.”

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy przeprowadziliśmy w okresie od dnia 15 listopada 2004 do dnia 29 marca 2005 roku, w tym w siedzibie Banku, od dnia 15 listopada 2004 roku do dnia 30 listopada 2004 roku oraz od dnia 1 lutego 2005 roku do dnia 29 marca 2005 roku oraz w oddziałach Banku od dnia 1 grudnia 2004 roku do dnia 8 grudnia 2004 roku.

### **3.2. Oświadczenia otrzymane i dostępność danych**

Zarząd jednostki dominującej potwierdził swoją odpowiedzialność za prawidłowość, rzetelność i jasność skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zarząd jednostki dominującej udostępnił nam wszystkie sprawozdania finansowe jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, dokumentację konsolidacyjną oraz pozostałe wymagane dokumenty oraz udzielił niezbędnych wyjaśnień. Otrzymaliśmy również pisemne oświadczenie Zarządu jednostki dominującej o:

- kompletnym ujęciu informacji w dokumentacji konsolidacyjnej,
- wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, oraz
- ujawnieniu w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wszelkich istotnych zdarzeń, które nastąpiły po dacie bilansu do dnia złożenia oświadczenia.

W oświadczeniu potwierdzono, że przekazane nam informacje były rzetelne i prawdziwe zgodnie z przekonaniem i najlepszą wiedzą Zarządu jednostki dominującej i objęły wszelkie zdarzenia mogące mieć wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

### **3.3. Wskaźniki istotności**

Przy ustalaniu wysokości (poziomu) wskaźników istotności zastosowano zawodowy osąd uwzględniający szczególne charakterystyki związane z Grupą. To ustalenie obejmowało zarówno rozważenie aspektów wartościowych jak i jakościowych.

### **3.4. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za poprzedni rok obrotowy**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2003 roku zostało zbadane przez Tomasza Bieske – biegłego rewidenta o numerze ewidencyjnym 9291/6975, działającego w imieniu Ernst & Young Audit Sp. z o. o. z siedzibą przy ul. Emilii Plater 53 w Warszawie, podmiotu uprawnionego do badania o numerze ewidencyjnym 130.

Działający w imieniu podmiotu uprawnionego biegły rewident wydał o tym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2003 roku opinię bez zastrzeżeń.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2003 roku zostało zatwierdzone na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy w dniu 27 maja 2004 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2003 roku wraz z opinią biegłego rewidenta, odpisem uchwały o zatwierdzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego, odpisem uchwały o podziale zysku, sprawozdaniem z działalności Grupy zostały złożone dnia 16 czerwca 2004 roku w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy, który jest Sądem właściwym dla siedziby Banku w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2003 roku wraz z opinią biegłego rewidenta, odpisem uchwały o zatwierdzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego, odpisem uchwały o podziale zysku, sprawozdaniem z działalności Grupy w dniu 26 października 2004 roku zostały ogłoszone w Monitorze Polskim-B numer 1177.

## Sytuacja finansowa

### 4.1. Podstawowe dane i wskaźniki finansowe

Poniżej zostały przedstawione wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację finansową Grupy w latach 2003-2004, wyliczone na podstawie danych finansowych zawartych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2004 roku.

Skonsolidowane dane porównywalne za rok zakończony dnia 31 grudnia 2003 roku zostały przekształcone w taki sposób jak gdyby w Grupie w roku 2003 obowiązywały zasady rachunkowości zastosowane przez Zarząd jednostki dominującej przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2004 roku. Nie przedstawiono wskaźników charakteryzujących sytuację finansową Grupy w roku 2002 ze względu na fakt, że dane na ten rok nie zostały przekształcone przez jednostkę dominującą do danych porównywalnych z latami 2004 i 2003.

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
Zysk (strata) brutto	1.854.353	1.626.060
Zysk (strata) netto	1.511.065	1.192.706
Kapitał własny	8.070.534	6.399.135
Suma bilansowa	88.762.708	84.568.065
Współczynnik wypłacalności	16,67%	16,36%
Wskaźnik rentowności (zysk brutto/koszty działania Grupy+ amortyzacja)	49,53%	44,02%
Wskaźnik poziomu kosztów (koszty działania Grupy+ amortyzacja /wynik na działalności bankowej Grupy)	67,90%	68,44%
Wskaźnik zwrotu kapitału (zysk (strata) netto/średni stan kapitałów własnych)	20,89%	20,08%
Wskaźnik zwrotu aktywów (zysk (strata) netto/średni stan aktywów)	1,74%	1,43%

Wskaźniki inflacji		
średnioroczny	3,5%	0,8%
grudzień do grudnia	4,4%	1,7%

### 4.2 Komentarz

Przedstawione wskaźniki wskazują na następujące trendy:

- W roku 2004 Grupa wykazała zysk netto w wysokości 1.511.065 tysięcy złotych w porównaniu z zyskiem w wysokości 1.192.706 tysięcy złotych w 2003 roku (według danych porównywalnych prezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy sporządzonym na dzień 31 grudnia 2004 roku).
- W 2004 roku, w porównaniu do roku 2003, nastąpił wzrost sumy bilansowej Grupy, która na dzień 31 grudnia 2004 roku osiągnęła poziom 88.762.708 tysięcy złotych.
- Wskaźnik poziomu kosztów spadł do poziomu 67,90% w roku 2004 z poziomu 68,44% w 2003 roku.
- Wskaźniki rentowności przyjmują w ww. okresie następujące wartości, w szczególności:

- Wskaźnik zwrotu kapitału wzrósł z poziomu 20,08% w roku 2003 do poziomu 20,89%.
  - Wskaźnik rentowności wzrósł z poziomu 44,02% w roku 2003 do poziomu 49,53%.
  - Wskaźnik zwrotu aktywów wzrósł z poziomu 1,43% w 2003 roku do poziomu 1,74% w 2004 roku.
- Na dzień 31 grudnia 2004 roku współczynnik wypłacalności Grupy wynosił 16,67% w porównaniu z 16,36% na koniec roku 2003.

#### **4.3 Ciągłość działalności**

Podczas naszej pracy nie stwierdziliśmy faktów, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności jednostki dominującej w okresie 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2004 roku na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

W punkcie 5 Wprowadzenia do zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2004 roku Zarząd jednostki dominującej wskazał, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez jednostkę dominującą oraz jednostki zależne.

#### **4.4 Stosowanie zasad ostrożności przez jednostkę dominującą**

Na dzień 31 grudnia 2004 roku przewidziane były przepisami Prawa Bankowego, uchwałami Zarządu Narodowego Banku Polskiego oraz uchwałami Komisji Nadzoru Bankowego zasady ostrożności dotyczące:

- wysokości pozycji walutowych,
- koncentracji ryzyka kredytowego,
- koncentracji udziałów kapitałowych,
- kwalifikacji kredytów oraz udzielonych gwarancji i poręczeń do grup ryzyka i tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków,
- wypłacalności,
- wysokości rezerwy obowiązkowej,
- adekwatności kapitałowej.

Podczas przeprowadzania badania nie stwierdziliśmy faktów wskazujących na nie stosowanie się przez Bank w okresie od dnia 1 stycznia 2004 roku do dnia 31 grudnia 2004 roku powyższych zasad. Uzyskaliśmy ponadto pisemne oświadczenie Zarządu, że w ciągu roku nie zostały złamane normy ostrożnościowe.

#### **4.5 Prawdliwość ustalenia współczynnika wypłacalności**

Podczas przeprowadzania badania nie stwierdziliśmy istotnych nieprawidłowości w zakresie ustalania współczynnika wypłacalności na dzień 31 grudnia 2004 roku zgodnie z Uchwałą nr 5/2001 Komisji Nadzoru Bankowego z dnia 12 grudnia 2001 roku „Zakres i szczegółowe zasady wyznaczania wymogów kapitałowych z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka, w tym z tytułu przekroczenia limitów koncentracji wierzytelności, sposobu i szczegółowych zasad obliczania współczynnika wypłacalności banku, z uwzględnieniem powiązań banków z innymi podmiotami zależnymi lub działającymi w tym samym holdingu oraz określenie dodatkowych pozycji bilansu banku ujmowanych łącznie z funduszami własnymi w rachunku adekwatności kapitałowej oraz zakres i sposób ich wyznaczania.” (Dz. Urz. NBP z dnia 24 grudnia 2001 roku, z późniejszymi zmianami).

## II. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

### 1. **Kompletność i poprawność dokumentacji konsolidacyjnej**

Podczas badania nie stwierdziliśmy mogących mieć istotny wpływ na badane skonsolidowane sprawozdanie finansowe nieprawidłowości dokumentacji konsolidacyjnej, które nie zostałyby usunięte, w tym w zakresie spełnienia warunków, jakim powinna odpowiadać dokumentacja konsolidacyjna (a w szczególności obejmujących wyłączenia dotyczące korekt konsolidacyjnych).

### 2. **Zasady i metody wyceny aktywów i pasywów**

Zmiany zasad (polityki) rachunkowości Grupy oraz sposobu wykazywania danych zostały przedstawione w nocie 10 Wprowadzenia oraz notach 33 i 34 Dodatkowych not objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2004 roku.

### 3. **Charakterystyka składników skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

Struktura aktywów i pasywów Grupy w bieżącym roku obrotowym została przedstawiona w zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2004 roku. Dane wykazane w zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

#### 3.1 **Wartość firmy z konsolidacji oraz sposób dokonywania odpisów**

Sposób ustalenia wartości firmy z konsolidacji i ujemnej wartości firmy z konsolidacji, przedstawiono w punkcie 12 Wprowadzenia do zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz w nocie 15 Dodatkowych not objaśniających do zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego (w części tabelarycznej).

#### 3.2 **Kapitał własny**

Wykazany stan kapitałów własnych jest zgodny z dokumentacją konsolidacyjną i odpowiednimi dokumentami prawnymi.

Dane dotyczące kapitałów własnych przedstawiono w Zestawieniu zmian w skonsolidowanym kapitale własnym oraz w notach 32, 33, 34, 35 i 36 Dodatkowych not objaśniających do zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego (w części tabelarycznej).

#### 3.3 **Kapitał własny udziałowców mniejszościowych**

Na dzień 31 grudnia 2004 roku kapitał udziałowców mniejszościowych został wykazany w zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy w pozycji Kapitały mniejszości w pasywach skonsolidowanego bilansu Grupy.

#### 3.4 **Rok obrotowy**

Sprawozdania finansowe, będące podstawą sporządzenia zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego wszystkich jednostek wchodzących w skład Grupy zostały

sporządzone na dzień 31 grudnia 2004 roku i obejmują dane finansowe za okres sprawozdawczy od dnia 1 stycznia 2004 roku do 31 grudnia 2004 roku za wyjątkiem spółki PKO Towarzystwo Finansowe (w likwidacji), której sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres od dnia 1 stycznia 2004 roku do 20 grudnia 2004 roku.

#### **4. Wyłączenia konsolidacyjne**

##### **4.1 Wyłączenia wzajemnych rozrachunków (należności i zobowiązań) oraz obrotów wewnętrznych (przychodów i kosztów) jednostek objętych konsolidacją**

Dokonane wyłączenia wzajemnych rozrachunków (należności i zobowiązań) oraz obrotów wewnętrznych (przychodów i kosztów) jednostek objętych konsolidacją są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

##### **4.2. Wyłączenia wyników nie zrealizowanych przez jednostki objęte konsolidacją, zawartych w wartości aktywów oraz z tytułu dywidend**

Dokonane wyłączenia wyników nie zrealizowanych przez jednostki objęte konsolidacją zawartych w wartości aktywów oraz z tytułu dywidend są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

#### **5. Sprzedaż całości lub części udziałów (akcji) w jednostce zależnej lub stowarzyszonej**

W roku obrotowym Grupa nie sprzedała żadnych istotnych udziałów (akcji) w jednostkach podporządkowanych.

#### **6. Pozycje kształtujące wynik działalności Grupy**

Charakterystyka pozycji kształtujących wynik działalności Grupy została przedstawiona w zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2004 roku.



## **7. Słuszność odstępstw od zasad konsolidacji i stosowania metody praw własności określonych w ustawie o rachunkowości i przepisach wydanych na jej podstawie**

W procesie sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie miały miejsca odstępstwa od zasad konsolidacji i stosowania metody praw własności, które spowodowałyby modyfikacje w opinii biegłego rewidenta.

## **8. Wykorzystanie pracy specjalistów**

W trakcie naszego badania korzystaliśmy z wyników prac następujących niezależnych specjalistów:

- rzeczoznawców majątkowych – w wyliczeniach dotyczących poziomu rezerw celowych na należności z tytułu kredytów uwzględniliśmy zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2003 roku w sprawie zasad tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków, wartość przedmiotów zabezpieczeń według wycen sporządzonych przez rzeczoznawców majątkowych na zlecenie Banku,
- aktuarusza – wyliczenie aktuarialne rezerwy na odprawę emerytalno-rentowe.

w imieniu  
Ernst & Young Audit Sp. z o.o.  
ul. Emilii Plater 53  
00-113 Warszawa  
numer ewidencyjny 130

Dominik Januszewski  
Biegły rewident Nr 9707/7255

Tomasz Bieske  
Biegły rewident Nr 9291/6975

Warszawa, dnia 29 marca 2005 roku

## Posłanie Prezesa Zarządu PKO Banku Polskiego

Szanowni Państwo,

Z dużą satysfakcją mogę stwierdzić, że 2004 rok był dla PKO Banku Polskiego bardzo udany. Był to okres bardzo pracowity - wiele wydarzyło się w naszym banku i wiele zmieniło, a wszystkie nasze wysiłki zostały uwieńczone sukcesem.

W 2004 roku PKO BP odnotował rekordowe wyniki finansowe – zysk brutto wyniósł 1,8 mld zł i był o blisko 9 proc. wyższy od osiągniętego rok wcześniej. Po raz pierwszy też zysk netto banku przekroczył próg 1,5 mld zł, co oznacza wzrost o ponad 27 proc. porównaniu z rokiem poprzednim. Znacząco wzrosły kapitały własne, zwiększyła się suma bilansowa, powiększyły się portfele depozytów i kredytów.

Źródeł tak znakomych wyników upatrywać należy przede wszystkim w konsekwentnie realizowanej od kilku lat polityce modernizacji PKO BP. W 2004 roku zakończył się kilkuletni proces restrukturyzacji banku. W jego wyniku wydzielone zostały dwa główne piony działalności bankowej – detaliczny i korporacyjny. W każdym z nich obsługą klientów zajmują się wyspecjalizowane oddziały, co powinno usprawnić ten proces. Powołane zostały także specjalistyczne jednostki wspomagające działalność placówek operacyjnych w zakresie obsługi m.in. prawnej, informatycznej czy administracyjnej. Dzięki temu pracownicy oddziałów więcej czasu mogą poświęcić swoim klientom, lepiej poznać ich potrzeby i oczekiwania, a dzięki temu skuteczniej doradzić indywidualne rozwiązania.

Zmianom organizacji banku towarzyszyła reorganizacja systemu zarządzania, która usprawniła i uelastyczyła ten proces. W efekcie osiągnęliśmy znaczny postęp w osiąganiu celów rynkowych. W 2004 roku PKO BP umocnił swoją pozycję na rynku, zwłaszcza w obszarach strategicznych, do których należą m.in. rynek detaliczny z segmentem mieszkaniowym i kart kredytowych, segment małych i średnich przedsiębiorstw, obsługa jednostek samorządowych i budżetowych. Zawdzięczamy to również stale poszerzanej ofercie produktowej i wdrażaniu najnowszych technologii. Pod koniec roku pod nową marką PKO Inteligo wprowadziliśmy do oferty usługi bankowości elektronicznej, skierowane dla posiadaczy rachunków z grupy Superkonto oraz Partner. Dzięki temu PKO BP stał się bankiem z wielokanałowym dostępem dla klientów z każdego miejsca, przez 24 godziny na dobę. W roku wejścia Polski do Unii Europejskiej dla klientów bankowości korporacyjnej bank przygotował Program Europejski – jedyną na rynku kompleksową ofertę, której celem jest obsługa projektów realizowanych z unijnym wsparciem.

Miniony rok upłynął także pod znakiem rozbudowy i umacniania Grupy Kapitałowej PKO BP. Celem tych działań było m.in. zaoferowanie klientom nowych usług i produktów finansowych. PKO BP stał się w 2004 roku jedynym właścicielem PTE zarządzającym OFE Bankowy, przejął także biuro maklerskie Broker i kupił 25,0001 proc. akcji Banku Pocztowego. Z kolei nabyciem 66,65 proc. akcji Kredyt Banku Ukraina bank zainaugurował ekspansję na rynki zagraniczne.

Niewątpliwie jednak najważniejszym wydarzeniem 2004 roku był dla naszego banku udany debiut giełdowy. Uzyskanie przez PKO Bank Polski statusu spółki publicznej notowanej na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, było jednym z najważniejszych przedsięwzięć tego rodzaju w gospodarczej historii III Rzeczypospolitej i ważną kartą w 85-letniej historii naszego banku. Długo czekaliśmy na tę chwilę, ale jej efekty przeszły chyba najśmielsze nawet oczekiwania. Prywatyzacja PKO BP okazała się niewątpliwym sukcesem zarówno jej autorów, jak i wszystkich, którzy zdecydowali się wziąć w niej udział. To także ogromny sukces banku, który otwiera przed nami nowe możliwości i stwarza jeszcze większe szanse realizacji kolejnych, równie ambitnych celów. Wierzę zatem, że nasi akcjonariusze także w przyszłości będą mieć wiele powodów do zadowolenia i że zakup akcji PKO BP będzie dla wszystkich korzystną, długookresową inwestycją.

Wszystkie osiągnięcia, które stały się udziałem banku w 2004 roku, są wielką zasługą pracowników PKO BP, których praca i zaangażowanie przyczyniają się do wzrostu potencjału i wyników oraz stwarzają dalsze możliwości rozwojowe banku. W imieniu Zarządu PKO Banku Polskiego chciałbym za to wszystkim bardzo podziękować. Pragnę również złożyć podziękowania Radzie Nadzorczej za istotne wsparcie podejmowanych przez bank działań.

Andrzej Podsiadło

Prezes Zarządu PKO Banku Polskiego

Warszawa, marzec 2005r.

## **Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego Spółki Akcyjnej sporządzonego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2004 roku**

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

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

W dniu 12 kwietnia 2000 roku Spółka została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy, XVI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000026438. Kapitał zakładowy wynosi 1 000 000 tysięcy złotych.

Czas trwania jednostki dominującej i jednostek wchodzących w skład Grupy jest nieoznaczony.

### **1. Działalność Banku PKO BP SA – jako podmiotu dominującego**

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

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

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

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

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

Ponadto przedmiotem działalności jest:

- prowadzenie obsługi pożyczek państwowych i obligacji,
- zaciąganie kredytów i pożyczek pieniężnych,
- przyjmowanie gwarancji i poręczeń,
- prowadzenie działalności maklerskiej na zasadach określonych w odrębnych przepisach,
- świadczenie usług finansowych polegających na prowadzeniu działalności akwizycyjnej w rozumieniu ustawy o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych,
- wykonywanie funkcji depozytariusza na podstawie przepisów ustawy o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych,
- prowadzenie obrotu papierami wartościowymi wyemitowanymi w kraju lub za granicą w zakresie i na zasadach określonych w odrębnych przepisach oraz prowadzenie depozytu tych papierów,
- prowadzenie szkolnych kas oszczędności,
- świadczenie usług powierniczych,
- świadczenie usług pośrednictwa w zakresie dopuszczonym przepisami ustawy o działalności ubezpieczeniowej,
- świadczenie usług konsultacyjno-doradczych w sprawach finansowych,
- świadczenie usług w zakresie transportu wartości,
- organizowanie i obsługiwanie leasingu finansowego,
- kupowanie i sprzedawanie na rachunek własny udziałów i wierzytelności oraz świadczenie usług faktoringowych.

Ponadto Bank może:

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

Bank działa na następujących rynkach:

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

Zgodnie z Cedulą Giełdową Bank zaklasyfikowany jest do makrosektora "Finanse", sektor „Banki”.

## **2. Okresy, za które prezentowane jest skonsolidowane sprawozdanie finansowe**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe prezentowane jest za okres od dnia 1 stycznia 2004 roku do dnia 31 grudnia 2004 roku wraz ze skonsolidowanymi porównywalnymi danymi finansowymi za okres od dnia 1 stycznia 2003 roku do dnia 31 grudnia 2003 roku. Dane finansowe prezentowane są w tysiącach złotych.

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

Skład Zarządu Banku na dzień 31 grudnia 2004 roku:

- Andrzej Podsiadło	Prezes Zarządu
- Kazimierz Małecki	Wiceprezes I Zastępca Prezesa Zarządu
- Danuta Demianiuk	Wiceprezes Zarządu
- Piotr Kamiński	Członek Zarządu
- Jacek Obłękowski	Członek Zarządu
- Krystyna Szewczyk	Członek Zarządu

- z dniem 13 maja 2004 roku Rada Nadzorcza Banku odwołała z funkcji Członka Zarządu Banku Jerzego Gapińskiego,
- z dniem 14 maja 2004 roku Rada Nadzorcza Banku powołała Krystynę Szewczyk do pełnienia funkcji stanowisko Członka Zarządu Banku

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2004 roku:

- Bazyl Samojlik	Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Ryszard Kokoszczyński	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Arkadiusz Kamiński	Sekretarz Rady Nadzorczej
- Andrzej Giryn	Członek Rady Nadzorczej
- Jerzy Osiatyński	Członek Rady Nadzorczej
- Władysław Szymański	Członek Rady Nadzorczej
- Stanisław Kasiewicz	Członek Rady Nadzorczej

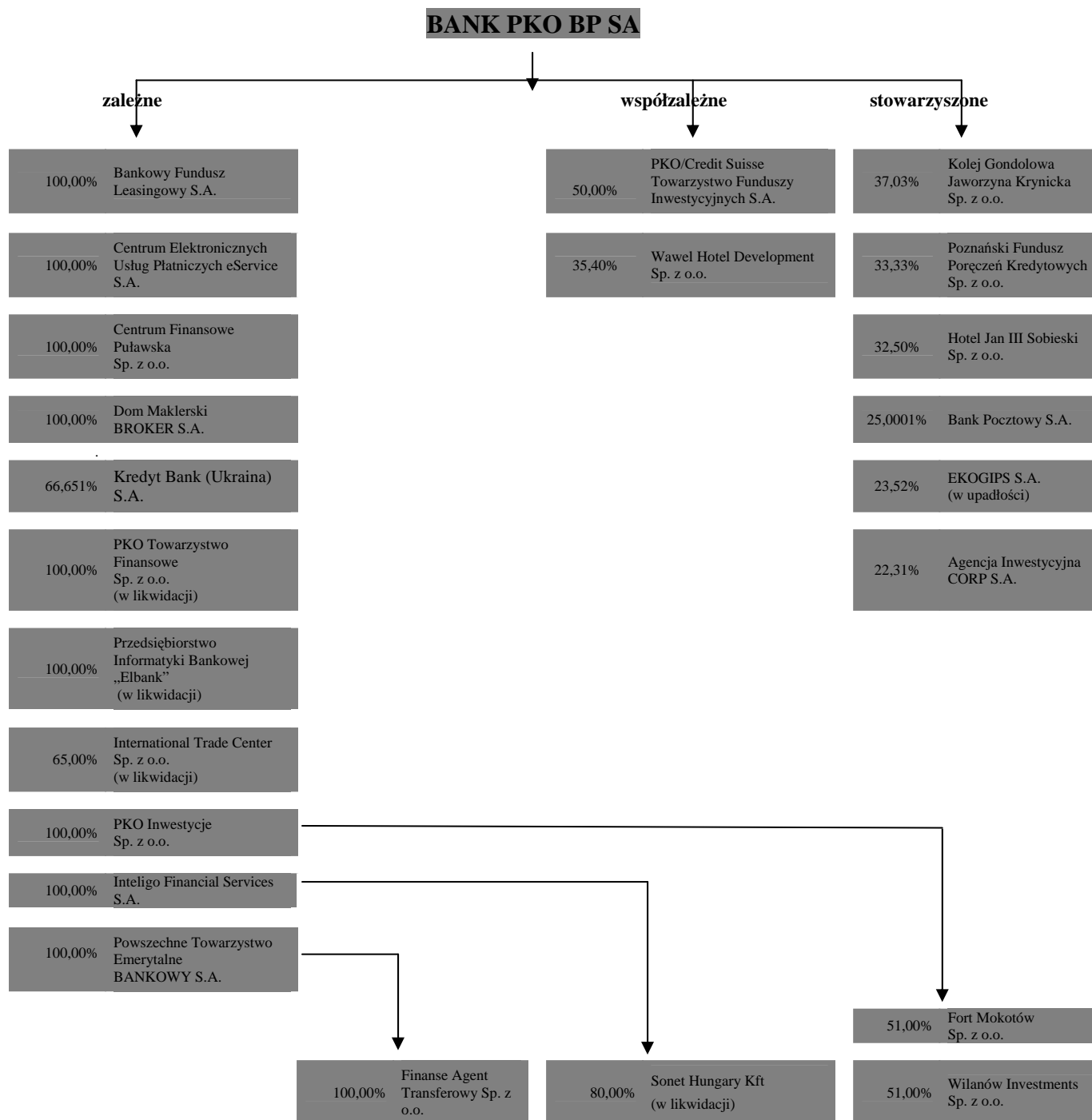
### 4. Wewnętrzne jednostki organizacyjne Grupy Kapitałowej PKO BP SA

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PKO BP SA, obejmujące dane finansowe za okres zakończony dnia 31 grudnia 2004 roku, wraz ze skonsolidowanymi porównywalnymi danymi finansowymi, zostało sporządzone na podstawie danych finansowych wszystkich jednostek organizacyjnych wchodzących w skład Banku, za których pośrednictwem Bank prowadzi działalność. Na dzień 31 grudnia 2004 roku należą do nich: Centrala Banku w Warszawie, BDM - Bankowy Dom Maklerski, COK - Centrum Operacji Kartowych, CBE - Centrum Bankowości Elektronicznej Inteligo, 6 jednostek specjalistycznych, 12 regionalnych oddziałów detalicznych, 13 regionalnych oddziałów korporacyjnych, 537 oddziałów samodzielnych, 634 oddziałów podporządkowanych, 13 zespołów klienta korporacyjnego, 57 centrów korporacyjnych oraz 2 725 agencji. Wymienione jednostki, poza BDM, nie sporządzają samodzielnie sprawozdań finansowych. Spółki powiązane, objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, nie posiadają wewnętrznych jednostek organizacyjnych sporządzających samodzielnie sprawozdanie finansowe.

### 5. Kontynuacja działalności Grupy Kapitałowej PKO BP SA

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PKO BP SA zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Bank oraz istotne jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej PKO BP SA w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym, czyli po dniu 31 grudnia 2004 roku. Zarząd Banku nie stwierdza na dzień podpisania skonsolidowanego sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności przez Bank oraz jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej PKO BP SA w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez Bank oraz jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej PKO BP SA dotychczasowej działalności, poza nieistotnymi z punktu widzenia Grupy Kapitałowej jednostkami postawionymi w stan likwidacji.

## 6. Struktura organizacyjna Grupy jednostek powiązanych PKO BP SA wraz z informacją dotyczącą rodzaju powiązań w Grupie



% - określa procentowy udział Banku w głosach na Zgromadzeniu Wspólników lub Walnym Zgromadzeniu Spółki

**7. Informacja o jednostkach powiązanych z PKO BP SA**

a) Wykaz jednostek powiązanych z PKO BP SA objętych konsolidacją metodą pełną.

L.p.	Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot działalności	Właściwy sąd lub inny organ prowadzący rejestr podmiotu	Procent posiadanego kapitału podstawowego (%)	Udział w ogólnej liczbie głosów (%)
<i>Spółki zależne</i>						
1.	Bankowy Fundusz Leasingowy S.A.	Łódź	Działalność leasingowa	Sąd Rejonowy dla m. Łódź-Śródmieście, XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego	100,00	100,00
2.	Powszechne Towarzystwo Emerytalne BANKOWY S.A.	Warszawa	Zarządzanie funduszem emerytalnym	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego	100,00	100,00
3.	Dom Maklerski BROKER S.A.	Warszawa	Usługi maklerskie	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego	100,00	100,00
4.	Kredyt Bank (Ukraina) S.A.	Lwów	Usługi finansowe	Państwowy Komitet Statystyki Ukrainy, wpis do Jednolitego Rejestru Państwowego Przedsiębiorstw i Organizacji Ukrainy, numer 09807862	66,651	66,651
5.	Centrum Finansowe Puławska Sp. z o.o.	Warszawa	Budowa i eksploatacja lokali użytkowych	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego	100,00	100,00
6.	Centrum Elektronicznych Usług Płatniczych „eService” S.A.	Warszawa	Pośrednictwo pieniężne	Sąd Rejestrowy dla m. st. Warszawy, XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego	100,00	100,00
7.	Inteligo Financial Services S.A.	Warszawa	Usługi finansowe	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego	100,00	100,00

b) Wykaz jednostek powiązanych z PKO BP SA objętych wyceną metodą praw własności.

L.p.	Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot działalności	Właściwy sąd lub inny organ prowadzący rejestr podmiotu	Procent posiadanego kapitału podstawowego (%)	Udział w ogólnej liczbie głosów (%)
<i>Spółki zależne</i>						
1.	PKO Inwestycje Sp. z o.o.	Warszawa	Obrót nieruchomościami	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego	100,00	100,00
2.	PKO Towarzystwo Finansowe Sp. z o.o. (w likwidacji)	Gdańsk	Usługi finansowe	Sąd Rejonowy w Gdańsku, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego	100,00	100,00
3.	International Trade Center Sp. z o.o. (w likwidacji)	Warszawa	Budowa obiektów usługowo-handlowych	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, Sąd Gospodarczy XVI Wydział Gospodarczy-Rejestrowy	65,00	65,00
4.	Przedsiębiorstwo Informatyki Bankowej „Elbank” Sp. z o.o. (w likwidacji)	Warszawa	Budowa i obsługa systemu kart bankowych	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, Sąd Gospodarczy XVI Wydział Gospodarczy-Rejestrowy	100,00	100,00



L.p.	Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot działalności	Właściwy sąd lub inny organ prowadzący rejestr podmiotu	Procent posiadanego kapitału podstawowego (%)	Udział w ogólnej liczbie głosów (%)
<b>Spółki współzależne</b>						
5.	PKO/Credit Suisse Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	Warszawa	Zarządzanie funduszami inwestycyjnymi	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego	50,00	50,00
6.	Wawel Hotel Development Sp. z o.o.	Kraków	Działalność hotelarska	Sąd Rejonowy dla m. Kraków-Śródmieście, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego	35,40	35,40
<b>Spółki stowarzyszone</b>						
7.	Poznański Fundusz Poręczeń Kredytowych Sp. z o.o.	Poznań	Poręczenia prawa cywilnego i wekslowego	Sąd Rejonowy m. Poznań, XXI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego	33,33	33,33
8.	Bank Pocztowy S.A.	Bydgoszcz	Usługi finansowe	Sąd Rejonowy w Bydgoszczy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego	25,0001	25,0001
9.	Agencja Inwestycyjna „CORP” S.A.	Warszawa	Działalność wytwórcza na rynku inwestycji budowlanych	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego	22,31	22,31
10.	Ekogips S.A. (w upadłości)	Warszawa	Produkcja elementów budowlanych	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XVI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, brak nr KRS (akta znajdują się w XVII Wydziale Gospodarczym ds. Upadłościowych i Naprawczych)	60,26	23,52
11.	Hotel Jan III Sobieski Sp. z o.o.	Warszawa	Budowa i eksploatacja hotelu Jan III Sobieski	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego	32,50	32,50
12.	Kolej Gondolowa Jaworzyna Krynicka S.A.	Krynica	Budowa i eksploatacja kolejki gondolowej	Sąd Rejonowy dla m. Kraków-Śródmieście, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego	38,23	37,03

## c) wykaz jednostek pośrednio powiązanych z PKO BP SA

L.p.	Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot działalności	Właściwy sąd lub inny organ prowadzący rejestr podmiotu	Pośredni udział procentowy posiadanego kapitału podstawowego (%)	Pośredni udział w ogólnej liczbie głosów (%)
<b>Spółki pośrednio zależne – zależne od Inteligo Financial Services S.A.</b>						
1.	Sonet Hungary Kft (w likwidacji)	Budapeszt	Usługi handlowe	Sąd gminny w Budapeszcie	80,00	80,00
<b>Spółka pośrednio zależna – zależna od Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego BANKOWY S.A.</b>						
2.	Finanse Agent Transferowy Sp. z o.o. *	Warszawa	Pośrednictwo finansowe	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego	100,00	100,00
<b>Spółki pośrednio zależne – zależne od PKO Inwestycje Sp. z o.o.</b>						
3.	Fort Mokotów Sp. z o.o.	Warszawa	Roboty ogólnobudowlane	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego	51,00	51,00
4.	Wilanów Investments Sp. z o.o.	Warszawa	Roboty ogólnobudowlane	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego	51,00	51,00

\*Sprawozdanie finansowe Spółki konsolidowane metodą pełną w skonsolidowanym sprawozdaniu Grupy Kapitałowej Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego Bankowy.

## 8. Wykaz jednostek podporządkowanych PKO BP SA wyłączonych ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej

Zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 roku w sprawie zasad sporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych banków oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych holdingu finansowego (Dz. U. Nr 152, poz. 1728) oraz art. 57 i art. 58 Ustawy o rachunkowości (Dz. U. z 2002 roku, Nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami) nie podlegały konsolidacji metodą pełną akcje i udziały następujących jednostek zależnych:

- a) Wykaz jednostek zależnych nie objętych konsolidacją
- Sonet Hungary Kft (w likwidacji) - spółka pośrednio zależna - w 2004 roku spółka nie prowadziła działalności.
  - Przedsiębiorstwo Informatyki Bankowej „Elbank” Sp. z o.o. (w likwidacji) oraz International Trade Center Sp. z o.o. (w likwidacji) - ze względu na nieistotność danych finansowych.
- b) Wykaz jednostek zależnych objętych wyceną metodą praw własności:
- PKO Inwestycje Sp. z o.o. - ze względu na odmienny charakter działalności,
  - PKO Towarzystwo Finansowe Sp. z o.o. (w likwidacji) - ze względu na nieistotność danych finansowych,
  - Fort Mokotów Sp. z o.o. (spółka pośrednio zależna) - ze względu na odmienny charakter działalności,
  - Wilanów Investments Sp. z o.o. (spółka pośrednio zależna) - ze względu na odmienny charakter działalności.

Poniżej przedstawiono podstawowe dane pochodzące ze sprawozdań finansowych powyższych spółek za 2004 rok.

Lp.		PKO Inwestycje Sp. z o.o.	Fort Mokotów Sp. z o.o.	Wilanów Investments Sp. z o.o.	PKO Towarzystwo Finansowe Sp. z o.o. (w likwidacji)
1.	Przychody netto ze sprzedaży produktów i towarów i z operacji finansowych (w tys. zł)	11 388	140 964	102 126	-
2.	Wynik finansowy (w tys. zł)	1 041	12 595	(3 863)	(813)
3.	Suma bilansowa (w tys. zł)	55 889	165 912	105 795	779

## 9. Informacje o zmianie struktury jednostek powiązanych kapitałowo z Bankiem

W 2004 roku w strukturze jednostek powiązanych wystąpiły następujące zmiany:

- nabycie i przeniesienie na Bank własności 25% plus jednej akcji Banku Poczтового S.A.,
- nabycie i przeniesienie na Bank własności 66,651% akcji Kredyt Bank (Ukraina) S.A.,
- nabycie i przeniesienie na Bank własności 100% akcji Domu Maklerskiego BROKER S.A.,
- dokonanie dopłaty do kapitału w spółce PKO Towarzystwo Finansowe Sp. z o.o. z przeznaczeniem na pokrycie kosztów likwidacji Spółki oraz w spółce PKO Inwestycje Sp. z o.o. z przeznaczeniem na realizację projektu Miasteczko Wilanów,
- zarejestrowanie podwyższenia kapitału w spółce Poznański Fundusz Poręczeń Kredytowych Sp. z o.o. Udział Banku w kapitale zakładowym Spółki i w głosach na Zgromadzeniu Wspólników zmniejszył się z 75% do 33,33%,
- zarejestrowanie podwyższenia kapitału w spółce Kolej Gondolowa Jaworzyna Krynicka S.A. Udział Banku w kapitale zakładowym Spółki zmniejszył się z 38,64% do 38,23%, a udział w głosach na Walnym Zgromadzeniu zmniejszył się z 37,22% do 37,03%,
- zarejestrowanie Wilanów Investments Sp. z o.o. - spółki zależnej od PKO Inwestycje Sp. z o.o., która posiada 51% udział w kapitale zakładowym Spółki i w głosach na Zgromadzeniu Wspólników,
- zakończenie postępowania likwidacyjnego spółki stowarzyszonej Banku – Wrocławskie Zintegrowane Centrum Logistyczne S.A. Z dniem 25 listopada 2004 roku Spółka została wykreślona z Krajowego Rejestru Sądowego,

- sprzedaż akcji spółki Inteligo Technologies Sp. z o.o. (spółka zależna od Inteligo Financial Services S.A.),
- podjęcie uchwały Zgromadzenia Wspólników Sonet Hungary Kft (spółka zależna od Inteligo Financial Services S.A.) o likwidacji i ustanowieniu likwidatora,
- zarejestrowanie zmiany nazwy spółki PKO/Handlowy Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A. na Powszechne Towarzystwo Emerytalne BANKOWY S.A.,
- objęcie przez PKO Inwestycje Sp. z o.o. udziałów w nowoutworzonym Towarzystwie Ubezpieczeń Wzajemnych Bezpieczny Dom w wysokości 100 tysięcy złotych. Udział Spółki w kapitale zakładowym Towarzystwa i w głosach na Walnym Zgromadzeniu wynosi 5%;
- objęcie przez Fort Mokotów Sp. z o.o. (spółka zależna od PKO Inwestycje Sp. z o.o.) udziałów w nowoutworzonym Towarzystwie Ubezpieczeń Wzajemnych Bezpieczny Dom w wysokości 100 tysięcy złotych. Udział Spółki w kapitale zakładowym Towarzystwa i w głosach na Walnym Zgromadzeniu wynosi 5%;

## 10. Skonsolidowane porównywalne dane finansowe

Skonsolidowane porównywalne dane finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2003 roku zostały sporządzone przy zastosowaniu jednolitych zasad rachunkowości w odniesieniu do zasad stosowanych w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2004 roku.

Przedstawione skonsolidowane dane porównywalne za rok 2003 uwzględniają zmiany wynikające z wprowadzenia następujących przepisów:

- Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 2 grudnia 2003 roku zmieniającego rozporządzenie w sprawie szczegółowych zasad rachunkowości banków (Dz. U. Nr 211, poz. 2061),
- Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 23 lutego 2004 roku zmieniającego rozporządzenie w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (Dz. U. Nr 31, poz. 266),

oraz otrzymanych interpretacji Generalnego Inspektoratu Nadzoru Bankowego w zakresie prezentacji należności według terminów zapadalności.

Zmiany i reklasyfikacje danych na dzień 31 grudnia 2003 roku w stosunku do zatwierdzonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2003 roku wynikające z powyższych zmian w przepisach zostały przedstawione w punktach 33 i 34 Dodatkowych not objaśniających.

## 11. Opinia audytora z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Opinia podmiotu uprawnionego do badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2003 nie zawierała zastrzeżeń i w związku z tym nie było potrzeby dokonywania korekt w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2004 rok z tego tytułu.

## 12. Opis przyjętych zasad rachunkowości

**Podstawę sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią:**

- Ustawa z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2002 roku, Nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami);
- Ustawa z dnia 29 sierpnia 1997 roku Prawo bankowe (Dz. U. z 2002 roku, Nr 72, poz. 665 z późniejszymi zmianami);
- Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2001 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości banków (Dz. U. Nr 149, poz. 1673 z późniejszymi zmianami);
- Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 roku w sprawie zasad sporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych banków oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych holdingu finansowego (Dz. U. Nr 152, poz. 1728);
- Ustawa z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych (Dz. U. z 2000 roku, Nr 115, poz. 654 z późniejszymi zmianami);

- Rozporządzenie Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. Nr 139, poz. 1569 z późniejszymi zmianami);
- Rozporządzenie Rady Ministrów z dnia 11 sierpnia 2004 roku w sprawie szczegółowych warunków, jakim powinien odpowiadać prospekt emisyjny oraz skrót do prospektu (Dz. U. Nr 186, poz. 1921);
- Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 roku w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (Dz. U. Nr 149, poz. 1674 z późniejszymi zmianami);
- Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2003 roku w sprawie zasad tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków (Dz.U. Nr 218, poz. 2147);
- Rozporządzenie Ministra Finansów z 10 grudnia 2001 roku w sprawie zasad tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków (Dz. U. Nr 149, poz. 1672 z późniejszymi zmianami) w odniesieniu do danych finansowych za okres kończący 31 grudnia 2003 roku;
- Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 roku w sprawie określenia wzorcowego planu kont dla banków (Dz. U. Nr 152, poz. 1727);
- Zarządzenie Nr 102 Ministra Finansów z dnia 29 grudnia 1993 roku w sprawie emisji obligacji restrukturyzacyjnej serii B (Dz. Urz. MF Nr 23, poz. 99);
- Uchwała Nr 75/KNB/2000 Komisji Nadzoru Bankowego z dnia 20 lipca 2000 roku w sprawie ustalenia innej metody klasyfikacji należności z tytułu kredytów mieszkaniowych Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego SA, udzielonych spółdzielniom mieszkaniowym, które są spłacane na warunkach określonych w ustawie z dnia 30 listopada 1995 roku o pomocy państwa w spłacie niektórych kredytów mieszkaniowych, refundacji bankom wypłacanych premii gwarancyjnych oraz zmianie niektórych ustaw, na realizację budownictwa towarzyszącego i kredytów mieszkaniowych udzielonych osobom fizycznym;
- Ustawa z dnia 29 listopada 2000 roku o objęciu poręczeniami Skarbu Państwa spłaty niektórych kredytów mieszkaniowych (Dz. U. Nr 122, poz. 1310);
- Rozporządzenie Rady Ministrów z dnia 24 lipca 2001 roku w sprawie trybu i warunków rozliczeń z bankami z tytułu poręczeń Skarbu Państwa spłaty niektórych kredytów mieszkaniowych (Dz. U. Nr 85, poz. 928);
- Uchwała nr 5/2001 Komisji Nadzoru Bankowego z dnia 12 grudnia 2001 roku w sprawie zakresu i szczegółowych zasad wyznaczania wymogów kapitałowych z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka, w tym z tytułu przekroczenia limitów koncentracji wierzycelności, sposobu i szczegółowych zasad obliczania współczynnika wypłacalności banku, z uwzględnieniem powiązań banków z innymi podmiotami zależnymi lub działającymi w tym samym holdingu oraz określenia dodatkowych pozycji bilansu banku ujmowanych łącznie z funduszami własnymi w rachunku adekwatności kapitałowej oraz zakresu i sposobu ich wyznaczania (Dz. U. Nr 22, poz. 43 z późniejszymi zmianami uwzględniającymi wejście w życie uchwały Nr 1/2003 Komisji Nadzoru Bankowego z dnia 4 czerwca 2003 roku).

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2002 roku, Nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami) oraz wydanymi na jej podstawie przepisami.

Podstawowe zasady i metody rachunkowości stosowane przez Grupę Kapitałową PKO BP SA w okresie od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2004 roku.

##### **a) Podstawa sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

Na dzień 31 grudnia 2004 roku jednostka dominująca Grupy Kapitałowej PKO BP SA posiada udziały w jednostkach podporządkowanych wymienionych w punkcie 7 Wprowadzenia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Zarząd PKO BP SA dokonał konsolidacji sprawozdań finansowych tych jednostek zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2002 roku, Nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami) oraz rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 roku w sprawie zasad sporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych banków oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych holdingu finansowego (Dz. U. Nr 152, poz. 1728);

Skonsolidowane porównywalne dane finansowe Grupy Kapitałowej za rok zakończony dnia 31 grudnia 2003 roku powstały na podstawie danych finansowych jednostki dominującej i podmiotów podporządkowanych za

rok zakończony dnia 31 grudnia 2003 roku przy zastosowaniu jednolitych zasad rachunkowości w odniesieniu do zasad rachunkowości stosowanych w okresie zakończonym dnia 31 grudnia 2004 roku.

b) Metoda konsolidacji i wyceny jednostek zależnych

Konsolidacja metodą pełną

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

- za rok zakończony dnia 31 grudnia 2004 roku:
  - Bankowy Fundusz Leasingowy S.A.,
  - Powszechne Towarzystwo Emerytalne BANKOWY S.A.,
  - Centrum Finansowe Puławska Sp. z o.o.,
  - Centrum Elektronicznych Usług Płatniczych „eService” S.A.,
  - Inteligo Financial Services S.A.,
  - Kredyt Bank (Ukraina) S.A.,
  - Dom Maklerski BROKER S.A.
- za rok zakończony dnia 31 grudnia 2003 roku:
  - Bankowy Fundusz Leasingowy S.A.,
  - Powszechne Towarzystwo Emerytalne BANKOWY S.A.,
  - Centrum Finansowe Puławska Sp. z o.o.,
  - Centrum Elektronicznych Usług Płatniczych „eService” S.A.,
  - Inteligo Financial Services S.A.,
  - Poznański Fundusz Poręczeń Kredytowych Sp. z o.o.

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

Wyłączeniu podlegają w całości:

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

Wartość firmy z konsolidacji wykazywana jest w odrębnej pozycji bilansu skonsolidowanego i podlega ona amortyzacji w okresie ekonomicznej użyteczności oraz ocenie, czy nastąpiła trwała utrata wartości na każdą datę bilansową.

Ujemna wartość firmy z konsolidacji wykazywana jest w odrębnej pozycji bilansu skonsolidowanego i podlega ona rozliczeniu zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2002 roku, Nr 176, poz. 694 z późniejszymi zmianami).

### Wycena metodą praw własności

Jednostki zależne, które nie są bankami, instytucjami kredytowymi lub instytucjami finansowymi oraz przedsiębiorstwami pomocniczymi usług bankowych oraz podmioty niematerialne z punktu widzenia Grupy obejmuje się wyceną metodą praw własności.

Metoda praw własności polega na wycenie akcji i udziałów w innych jednostkach według wartości udziału w aktywach netto danej jednostki podporządkowanej, z uwzględnieniem wartości firmy lub ujemnej wartości firmy, ustalonych na dzień objęcia kontroli.

Udziały w jednostkach zależnych wycenianych metodą praw własności wykazuje się w cenach nabycia skorygowanych o różnicę między cenami nabycia udziałów a wartością udziałów w kapitale własnym tych jednostek na dzień nabycia.

Skorygowaną cenę nabycia opisaną powyżej, ustaloną na dzień rozpoczęcia kontroli, powiększa się lub pomniejsza o przypadające na rzecz jednostki dominującej zwiększenia lub zmniejszenia kapitału własnego tej jednostki podporządkowanej, jakie nastąpiły od dnia rozpoczęcia kontroli do dnia bilansowego, w tym zmniejszenia z tytułu rozliczeń z jej właścicielami.

Wartość firmy powstała z wyceny metodą praw własności wykazywana jest w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na takich samych zasadach jak w przypadku konsolidacji metodą pełną.

#### c) Podstawa księgowa

Wartość aktywów i pasywów oraz wynik finansowy ustala się i wykazuje na podstawie zapisów w księgach rachunkowych oraz dokumentacji konsolidacyjnej rzetelnie i jasno przedstawiając sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej.

Aktywa i pasywa wyceniane są według rzeczywiście poniesionych kosztów, z uwzględnieniem zachodzących zmian w poszczególnych składnikach.

#### d) Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych i wynik z pozycji wymiany

Grupa Kapitałowa PKO BP SA wykazała aktywa i pasywa stanowiące bilansowe i pozabilansowe pozycje walutowe w złotych po przeliczeniu według średniego kursu, ustalonego dla poszczególnych walut przez Prezesa NBP, obowiązującego na dzień bilansowy. Rezerwy celowe na ekspozycje kredytowe oraz odpisy aktualizujące inne należności wyrażone w walutach obcych, które są tworzone w złotych podlegają uaktualnieniu wraz ze zmianą wartości wyceny aktywów walutowych, na które są tworzone. Zrealizowane i niezrealizowane różnice kursowe zaliczane są do rachunku zysków i strat.

#### e) Należności od sektora finansowego, rezerwy celowe na ekspozycje kredytowe

Należności od sektora finansowego wykazane są w bilansie Grupy Kapitałowej PKO BP SA według wartości nominalnej powiększonej o odsetki należne a pomniejszonej o utworzone rezerwy celowe. Rezerwy zostały utworzone w oparciu o rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2003 roku w sprawie zasad tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków (Dz. U. Nr 218, poz. 2147) („Rozporządzenie MF o rezerwach”) dzielące kredyty na pięć kategorii: normalną, pod obserwacją, poniżej standardu, wątpliwą i straconą.

Przy kalkulacji rezerw celowych na należności od sektora finansowego przyjęto szacunki wartości zabezpieczeń zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa oraz wewnętrznymi zasadami Banku określającymi metody szacowania przyjmowanych wartości zabezpieczeń. Szacunki te mogą ulec zmianie w przyszłości z uwagi na możliwe zmiany w wartościach zabezpieczeń oraz efektywność procesów windykacyjnych, co może mieć wpływ na poziom rezerw celowych i w konsekwencji na wyniki finansowe Banku w przyszłości.

Zmiany wywołane wprowadzeniem Rozporządzenia MF o rezerwach zostały przedstawione w nocie nr 1b Dodatkowych not objaśniających.

Zgodnie z przepisami tego rozporządzenia, podmiot dominujący dokonał również pomniejszenia wymaganego poziomu rezerw celowych na ekspozycje kredytowe pod obserwacją o kwotę nieprzekraczającą 25% rezerwy na ryzyko ogólne, utworzonej zgodnie z artykułem 130 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 roku Prawo bankowe (Dz. U. z 2002 roku, Nr 72, poz. 665 z późniejszymi zmianami).

#### f) Należności od sektora niefinansowego, rezerwy celowe na ekspozycje kredytowe

Należności od sektora niefinansowego wykazywane są w bilansie według wartości nominalnej, powiększonej o odsetki należne a pomniejszonej o wartość rezerw celowych utworzonych w celu zabezpieczenia ściągальności należności zakwalifikowanych jako należności normalne i zagrożone. Rezerwy na ryzyko z tytułu udzielonych kredytów są tworzone w oparciu o dokonywaną ocenę jakości portfela kredytowego.

Rezerwy na ekspozycje kredytowe od sektora niefinansowego, z uwzględnieniem specyfiki kredytów mieszkaniowych „starego” portfela, zostały utworzone w oparciu o Rozporządzenie MF o rezerwach dzielące kredyty na pięć kategorii: normalną, pod obserwacją, poniżej standardu, wątpliwą i straconą. Wielkość podstawy do wyliczenia rezerwy korygowana jest o wartość zabezpieczeń zgodnie z powyższym rozporządzeniem. Rezerwy dla poszczególnych kategorii kredytów obliczono według następujących minimalnych stawek:

Kategoria kredytu	Stawka rezerw
w zakresie kredytów konsumpcyjnych	
Normalny	1,5%
Stracony	100%
w zakresie kredytów gospodarczych oraz mieszkaniowych „nowego” portfela	
Normalny	0%
Pod obserwacją	1,5%
Poniżej standardu	20%
Wątpliwy	50%
Stracony	100%

Zgodnie z przepisami Rozporządzenia MF o rezerwach jednostka dominująca dokonała pomniejszenia wymaganego poziomu rezerw celowych na ekspozycje kredytowe normalne (dla kredytów konsumpcyjnych) i pod obserwacją o kwotę nieprzekraczającą 25% rezerwy na ryzyko ogólne, utworzonej zgodnie z artykułem 130 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 roku Prawo bankowe (Dz. U. z 2002 roku Nr 72, poz. 665 z późniejszymi zmianami).

Zasady klasyfikacji należności „starego” portfela kredytów mieszkaniowych oraz tworzenia rezerw celowych wynikają z Uchwały Nr 75/KNB/2000 Komisji Nadzoru Bankowego z dnia 20 lipca 2000 roku w sprawie ustalenia innej metody klasyfikacji należności z tytułu kredytów mieszkaniowych PKO BP SA udzielonych spółdzielniom mieszkaniowym, które są spłacane na warunkach określonych w ustawie z dnia 30 listopada 1995 roku o pomocy państwa w spłacie niektórych kredytów mieszkaniowych, refundacji bankom wypłacanych premii gwarancyjnych oraz zmianie niektórych ustaw, na realizację budownictwa towarzyszącego i kredytów mieszkaniowych udzielonych osobom fizycznym.

W celu zastosowania szczegółowych zasad klasyfikacji należności do poszczególnych kategorii dokonuje się rozróżnienia należności z tytułu kredytów mieszkaniowych „starego” portfela w podziale na należności od spółdzielni mieszkaniowych i osób prywatnych.

Przy ustalaniu ryzyka bankowego z tytułu należności w spłacie „starego” portfela kredytów mieszkaniowych wykorzystuje się:

- W odniesieniu do należności od spółdzielni mieszkaniowych - dwa niezależne od siebie kryteria:
  - i) terminowość spłaty kapitału i odsetek, rozumianą jako wnoszenie w terminie, zgodnym z umową kredytową lub w terminie umożliwiającym bankowi przedstawienie niespłaconej za dany kwartał części odsetek do wykupu ze środków budżetu państwa, wymaganych rat spłaty kredytu,
  - ii) sytuację ekonomiczno - finansową dłużnika ocenianą na podstawie wskaźnika, stanowiącego relację wszystkich wpłat wniesionych do Banku przez spółdzielnię, do sumy wszystkich wpłat wniesionych do spółdzielni przez jej członków z przeznaczeniem na spłatę zadłużenia.
- W odniesieniu do należności od osób fizycznych – kryterium terminowości spłaty kapitału i odsetek.

Rezerwy dla poszczególnych kategorii kredytów mieszkaniowych „starego” portfela w jednostce dominującej obliczono według następujących stawek:

Kategoria kredytu	Stawka rezerw
Normalny	0%
Pod obserwacją	1,5%
Poniżej standardu	20%
Wątpliwy	50%
Stracony	100%

Do kategorii pod obserwacją kwalifikowane są wyłącznie kredyty spłacane przez spółdzielnie mieszkaniowe.

Przy kalkulacji rezerw celowych na należności od sektora niefinansowego przyjęto szacunki wartości zabezpieczeń zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa oraz wewnętrznymi zasadami Banku określającymi metody szacowania przyjmowanych wartości zabezpieczeń. Szacunki te mogą ulec zmianie w przyszłości z uwagi na możliwe zmiany w wartościach zabezpieczeń oraz efektywność procesów windykacyjnych, co może mieć wpływ na poziom rezerw celowych i w konsekwencji na wyniki finansowe Banku w przyszłości.

Zmiany wywołane wprowadzeniem Rozporządzenia MF o rezerwach zostały przedstawione w nocie nr 1b Dodatkowych not objaśniających.

g) Należności od sektora budżetowego, rezerwy celowe na ekspozycje kredytowe

Należności od sektora budżetowego wykazywane są w bilansie Grupy Kapitałowej PKO BP SA według wartości nominalnej, powiększonej o odsetki należne a pomniejszonej o wartość rezerw celowych. Rezerwy na ryzyko z tytułu udzielonych kredytów są tworzone w oparciu o dokonywaną ocenę jakości portfela kredytowego. Zgodnie z przepisami tego rozporządzenia Grupa Kapitałowa PKO BP SA dokonała pomniejszenia wymaganego poziomu rezerw celowych na ekspozycje kredytowe pod obserwacją o kwotę nieprzekraczającą 25% rezerwy na ryzyko ogólne, utworzonej zgodnie z artykułem 130 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 roku Prawo bankowe (Dz. U. z 2002 roku, Nr 72, poz. 665 z późniejszymi zmianami).

Rezerwy na należności od sektora budżetowego zostały utworzone w oparciu o Rozporządzenie MF o rezerwach dzielące kredyty na pięć kategorii: normalną, pod obserwacją, poniżej standardu, wątpliwą i straconą. Wielkość podstawy naliczania rezerwy korygowano o wartość zabezpieczeń przewidzianych w tym rozporządzeniu.

Rezerwy dla poszczególnych kategorii kredytów obliczono według następujących stawek:

Kategoria kredytu	Stawka rezerw
w zakresie należności od Skarbu Państwa	
Normalny	0%
Wątpliwy	50%
Stracony	100%
w zakresie należności od jednostek samorządu terytorialnego	
Normalny	0%
Pod obserwacją	1,5%
Poniżej standardu	20%
Wątpliwy	50%
Stracony	100%

Przy kalkulacji rezerw celowych na należności od sektora budżetowego przyjęto szacunki wartości zabezpieczeń zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa oraz wewnętrznymi zasadami Banku określającymi metody szacowania przyjmowanych wartości zabezpieczeń. Szacunki te mogą ulec zmianie w przyszłości z uwagi na możliwe zmiany w wartościach zabezpieczeń oraz efektywność procesów windykacyjnych, co może mieć wpływ na poziom rezerw celowych i w konsekwencji na wyniki finansowe Banku w przyszłości.

Zmiany wywołane wprowadzeniem Rozporządzenia MF o rezerwach zostały przedstawione w nocie nr 1b Dodatkowych not objaśniających.

h) Dłużne papiery wartościowe

Dłużne papiery wartościowe przeznaczone do obrotu wykazane są według wartości godziwej ustalonej w następujący sposób:

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

Skutki zmiany wartości godziwej zaliczane są odpowiednio do przychodów lub kosztów z operacji finansowych.



Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży wykazane są według wartości godziwej ustalonej w następujący sposób:

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

Skutki zmiany wartości godziwej w odniesieniu do skorygowanej ceny nabycia, odniesiono na kapitał z aktualizacji wyceny. Przychody z odsetek zaliczono do przychodów finansowych, tak że zysk lub stratę odnoszoną na kapitał z aktualizacji wyceny stanowi różnica pomiędzy ustaloną na dzień bilansowy wartością godziwą pomniejszoną o naliczone odsetki i wartością tych aktywów w skorygowanej cenie nabycia. Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości ujmowane są bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Dłużne papiery wartościowe utrzymywane do terminu zapadalności wykazane są według ceny nabycia skorygowanej o naliczone odsetki, dyskonto, premię, z uwzględnieniem odpowiednio odpisów z tytułu trwałej utraty ich wartości.

i) Obligacje restrukturyzacyjne

Obligacje restrukturyzacyjne wykazano według wartości nominalnej, powiększonej o odsetki skapitalizowane, niewypłacone przez budżet państwa do dnia 31 grudnia 2004 roku oraz odsetki naliczone na koniec okresu. Zgodnie z zarządzeniem Nr 102 Ministra Finansów z dnia 29 grudnia 1993 roku w sprawie emisji obligacji restrukturyzacyjnej serii B (Dz. Urz. MF Nr 23, poz. 99), wartość kapitału obligacji restrukturyzacyjnych powiększana jest o kwotę odsetek podlegających kapitalizowaniu (niespłaconych) przy użyciu stopy redyskontowej weksli ustalonej przez Radę Polityki Pieniężnej.

j) Papiery wartościowe z prawem do kapitału

Papiery wartościowe z prawem do kapitału zakwalifikowane do papierów przeznaczonych do obrotu i dostępnych do sprzedaży wykazane są według wartości godziwej ustalonej w następujący sposób:

- 1) dla papierów wartościowych z prawem do kapitału, dla których istnieje aktywny rynek - według wartości rynkowej,
- 2) dla papierów wartościowych z prawem do kapitału, dla których nie istnieje aktywny rynek:
  - a) w zakresie papierów zarządzanych przez Bank - według innej wartości uznanej za wartość godziwą ustaloną:
    - jako otrzymana bieżąca oferta kupna,
    - w drodze wyceny przez wyspecjalizowany podmiot zewnętrzny świadczący tego rodzaju usługi,
    - na podstawie wartości aktywów ogółem jednostki emitującej dany papier, pomniejszonych o zobowiązania, rezerwy i rozliczenia międzyokresowe bierne, z uwzględnieniem bieżącego wyniku oraz ogólnej sytuacji ekonomiczno-finansowej tej jednostki (w przypadku, gdy jednostka emitująca papier wartościowy wykaże stratę przewyższającą sumę: kapitału zapasowego, kapitałów rezerwowych i w przypadku spółek akcyjnych - 1/3 części kapitału zakładowego, a spółek z ograniczoną odpowiedzialnością - 1/2 kapitału zakładowego, wartość tego papieru w bilansie Banku wykazywana jest w wartości zerowej), jednak nie wyższej niż pierwotna cena nabycia,
  - b) w zakresie papierów zarządzanych przez Bankowy Dom Maklerski jako cena ostatnio przeprowadzonej na rynku transakcji pod warunkiem, że w okresie między datą transakcji a dniem bilansowym nie nastąpiły znaczne zmiany uwarunkowań gospodarczych, które mogłyby wpłynąć na jej wartość.

Skutki zmiany wartości godziwej papierów wartościowych z prawem do kapitału zakwalifikowanych do papierów przeznaczonych do obrotu zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów z operacji finansowych.

Skutki zmiany wartości godziwej papierów wartościowych z prawem do kapitału zakwalifikowanych do papierów dostępnych do sprzedaży odnosi się na kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny.

Udziały lub akcje w jednostkach współzależnych i stowarzyszonych wyceniono metodą praw własności opisaną szerzej w punkcie 12.b) powyżej.

Udziały mniejszościowe wykazano w bilansie po koszcie nabycia, z uwzględnieniem odpisów z tytułu trwałej utraty ich wartości.

Skorygowaną cenę nabycia opisaną powyżej, ustaloną na dzień rozpoczęcia kontroli, powiększa się lub pomniejsza o przypadające na rzecz jednostki dominującej zwiększenia lub zmniejszenia kapitału własnego tej jednostki, jakie nastąpiły od dnia rozpoczęcia kontroli do dnia bilansowego.

k) Efektywna stopa procentowa

Grupa skorzystała z przepisów rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 2 grudnia 2003 roku zmieniającego rozporządzenie w sprawie szczególnych zasad rachunkowości banków (Dz. U. Nr 211, poz. 2061), w części dotyczącej możliwości wprowadzenia wyceny instrumentów finansowych według zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej od 1 stycznia 2005 roku.

Grupa podjęła działania związane z przystosowaniem swoich systemów księgowych do wdrożenia zasady zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej w terminie od 1 stycznia 2005 roku.

l) Wartości niematerialne i prawne

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

m) Rzeczowe aktywa trwałe

Wartość rzeczowych aktywów trwałych Grupy Kapitałowej PKO BP SA wyceniono na dzień bilansowy według cen nabycia lub kosztów wytworzenia lub w wartości przeszacowanej (po aktualizacji wyceny środków trwałych) pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne a także o odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości.

n) Odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości

Odpisy amortyzacyjne od środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych w Grupie Kapitałowej PKO BP SA dokonywane są metodą liniową zgodnie z szacowanym okresem ich ekonomicznej użyteczności, który w głównych grupach odpowiada okresom przyjętym dla ustalenia stawek wynikającym z przepisów podatkowych, z wyjątkiem środków transportu samochodowego, urządzeń technicznych i maszyn w Bankowym Funduszu Leasingowym S.A., które są amortyzowane metodą degresywną. Wysokość stosowanych stawek amortyzacyjnych odzwierciedla ekonomiczny okres użytkowania i uwzględnia zużycie fizyczne i ekonomiczne środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych. Przyjęte okresy i stawki amortyzacyjne podlegają okresowej weryfikacji pod względem poprawności ich stosowania. Odpisy amortyzacyjne dokonywane są od środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych o jednostkowej wartości początkowej przekraczającej kwotę 3 500 złotych, a w przypadku sprzętu komputerowego w jednostce dominującej bez względu na wartość. Rozpoczęcie amortyzacji środka trwałego lub wartości niematerialnych i prawnych następuje od pierwszego miesiąca następującego po miesiącu, w którym przyjęto je do używania, a jej zakończenie, nie później niż z chwilą zrównania wartości odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych z ich wartością początkową lub przeznaczenia ich do likwidacji. Amortyzacji nie podlegają grunty, dzieła sztuki i eksponaty muzealne.

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

Środki trwałe	Stawki
Budynki, lokale, spółdzielcze prawa do lokalu	1,5%; 2,5%; 10%
Ulepszenia w obcych środkach trwałych (budynkach, lokalach)	10%*
Maszyny, urządzenia techniczne, narzędzia i przyrządy	4% - 66,7% **
Zespoły komputerowe	20% - 60% **
Środki transportu	14% - 25%

\* - Dla ulepszeń w obcych środkach trwałych stosuje się stawki wynikające z okresu trwania umowy. Dla ulepszeń w obcych budynkach i lokalach, w przypadku umów najmu zawartych na czas nieokreślony, indywidualna stawka wynosi 10%.

\*\* - Dla środków trwałych wprowadzonych do ewidencji od dnia 1 stycznia 2003 roku z grupy maszyn, urządzeń technicznych, narzędzi i przyrządów oraz zespołów komputerowych, poddanych szybkiemu postępowi technicznemu, zastosowano stawki amortyzacyjne podwyższone współczynnikiem 2.0.

Stawki amortyzacyjne dla wartości niematerialnych i prawnych stosowane w Grupie Kapitałowej PKO BP SA:

Wartości niematerialne i prawne	Stawki
Licencje na programy komputerowe	16,7% - 50%
Prawa autorskie, w tym prawa do programów komputerowych	20% - 50%
Wartość firmy, pozostałe wartości niematerialne i prawne	20% - 50%

Na dzień bilansowy jednostki Grupy każdorazowo oceniają, czy wartość bilansowa wykazanych aktywów nie przekracza wartości przewidywanych przyszłych korzyści ekonomicznych. Jeżeli istnieją przesłanki, które by na to wskazywały, wartość bilansowa aktywów jest obniżana o trwałą utratę wartości. Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych są ujmowane w pozostałych kosztach operacyjnych.

o) Aktywa przejęte do zbycia

Aktywa przejęte za długi wykazano w wartości godziwej. Na różnicę pomiędzy kwotą długu a niższą od niej wartością godziwą przejętych aktywów tworzone są rezerwy celowe lub dokonuje się odpisów aktualizujących wartość tych aktywów. W przypadku, gdy wartość godziwa przejętych aktywów jest wyższa od kwoty długu, różnica stanowi zobowiązanie wobec kredytobiorcy.

p) Zasady spisywania należności

Spisywanie ekspozycji kredytowych następuje w ciężar rezerw celowych, natomiast innych należności w ciężar odpisów aktualizujących ich wartość. W przypadku ekspozycji kredytowych, gdy nie utworzono rezerw celowych lub ich wartość jest mniejsza od ekspozycji kredytowej, przed odpisaniem należności zwiększa się rezerwę celową o różnicę pomiędzy wartością należności a dotychczas utworzoną rezerwą celową. Natomiast w przypadku innych należności, jeśli odpisy aktualizujące nie pokrywają w 100% spisywanej należności, to pozostała kwota bezpośrednio obciąża koszty.

q) Ustalanie wyniku finansowego

Grupa Kapitałowa PKO BP SA uznaje wszystkie istotne pozycje kosztów i przychodów zgodnie z zasadami: memoriału, współmierności przychodów i kosztów, ujmowania i wyceny aktywów i pasywów, tworzenia rezerw celowych, wyceny aktywów i zobowiązań finansowych.

- Przychody i koszty z tytułu odsetek

Przychody z tytułu odsetek obejmują należne odsetki zapadłe i niezapadłe oraz odsetki skapitalizowane i naliczone do skapitalizowania od należności normalnych oraz pod obserwacją, z wyjątkiem odsetek przewidzianych do umorzenia oraz odsetek zapadłych i niezapadłych do spłaty w dłuższym okresie od należności restrukturyzowanych objętych ugodą, odsetki otrzymane (przypadające za bieżący okres sprawozdawczy), odsetki otrzymane w poprzednich okresach, w tym dyskonto, przypadające na bieżący okres sprawozdawczy.

Koszty z tytułu odsetek obejmują odsetki z tytułu zobowiązań od sektora finansowego, niefinansowego i budżetowego.

- Przychody i koszty z tytułu prowizji

Przychody z tytułu prowizji obejmują kwoty inne niż odsetki otrzymane od kredytów, gwarancji, akredytyw, prowadzenia rachunków bankowych i wykonywania operacji bankowych, obsługi kart płatniczych. Koszty z tytułu prowizji obejmują głównie kwoty prowizji płaconych agentom. Przychody i koszty z tytułu prowizji wykazywane są w rachunku zysków i strat w momencie otrzymania lub wymagalności.

- Wynik z pozycji wymiany

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

- Pozostałe przychody i koszty operacyjne

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

r) Odsetki zastrzeżone, odsetki skapitalizowane w trybie ustawowym, pozostałe odsetki skapitalizowane

Odsetki niezapadłe oraz odsetki zapadłe od kredytów w sytuacji zagrożonej oraz odsetki przewidziane do umorzenia lub do spłaty w dłuższym okresie od należności restrukturyzowanych objętych ugodą w sytuacji normalnej oraz pod obserwacją wykazywane są w pasywach bilansu w pozycji „Pozostałe przychody przyszłych okresów oraz zastrzeżone”.

Odsetki naliczone oraz skapitalizowane ustawowo (niezapadłe i zapadłe) - od kredytów mieszkaniowych „starego” portfela w sytuacji zagrożonej, z wyłączeniem 90% odsetek skapitalizowanych ustawowo do dnia 31 grudnia 1999 roku od kredytów mieszkaniowych „starego” portfela (część objęta poręczeniem skarbu

państwa na mocy ustawy z dnia 29 listopada 2000 roku o objęciu poręczeniami Skarbu Państwa spłaty niektórych kredytów mieszkaniowych), oraz odsetki przewidziane do umorzenia lub do spłaty w dłuższym okresie od należności restrukturyzowanych objętych ugodą w sytuacji normalnej oraz pod obserwacją wykazywane są w pasywach bilansu w pozycji „Pozostałe przychody przyszłych okresów oraz zastrzeżone” (odsetki skapitalizowane w trybie ustawowym).

Odsetki podlegające kapitalizacji na podstawie odrębnych umów - naliczone oraz skapitalizowane umownie (niezapadłe i zapadłe) - od kredytów w sytuacji zagrożonej oraz odsetki przewidziane do umorzenia od należności restrukturyzowanych objętych ugodą w sytuacji normalnej oraz pod obserwacją, wykazywane są w pasywach bilansu w pozycji „Pozostałe przychody przyszłych okresów oraz zastrzeżone” jako „Pozostałe odsetki skapitalizowane”.

#### s) Udzielone zobowiązania pozabilansowe

Grupa Kapitałowa PKO BP SA wykazuje udzielone zobowiązania pozabilansowe według wartości nominalnej. Na udzielone zobowiązania pozabilansowe obarczone ryzykiem braku wywiązania się zleceńodawcy

z warunków umowy tworzone są rezerwy. W przypadku niewykorzystanych kwot kredytów, zgodnie z rozporządzeniem Ministra Finansów o rezerwach, rezerwy są tworzone jeśli zobowiązanie ma charakter bezwarunkowy. Zgodnie z przepisami tego rozporządzenia, jednostka dominująca dokonała pomniejszenia wymaganego poziomu rezerw celowych na udzielone zobowiązania pozabilansowe pod obserwacją o kwotę nieprzekraczającą 25% rezerwy na ryzyko ogólne, utworzonej zgodnie z artykułem 130 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 roku Prawo bankowe (Dz. U. z 2002 roku, Nr 72, poz. 665 z późniejszymi zmianami).

#### t) Podatek dochodowy

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

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

#### u) Podatek dochodowy odroczony

Z uwagi na odmienną momentu uznania przychodu za osiągnięty lub kosztu za poniesiony w rozumieniu ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2002 roku, Nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami) i przepisów podatkowych tworzone są: rezerwa oraz aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Wartość podatku dochodowego odroczonego ustala się przy wykorzystaniu metody bilansowej jako zmianę stanu pozycji bilansowych - aktywów i rezerw na odroczony podatek dochodowy. Rezerwa i aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego z każdej ze spółek Grupy podlegają kompensacie i wartość skompensowana wykazywana jest w bilansie odpowiednio po stronie aktywów lub pasywów. Zmiana stanu rezerwy oraz aktywa z tytułu podatku dochodowego odroczonego zaliczana jest do obowiązkowych obciążeń wyniku finansowego za wyjątkiem skutków wyceny aktywów finansowych odnoszonych na kapitał z aktualizacji wyceny, w przypadku których zmiany stanu rezerwy oraz aktywa z tytułu podatku dochodowego odroczonego są rozliczane z kapitałem z aktualizacji wyceny. Przy ustalaniu podatku dochodowego odroczonego uwzględnia się wartość aktywa i rezerwy na odroczony podatek na dzień bilansowy rozpoczynający i kończący okres sprawozdawczy.

Dokonując wyliczenia wartości obowiązkowych obciążeń wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych, Bank nie uwzględnił w aktywie na odroczony podatek dochodowy ewentualnego efektu związanego z wejściem w życie w dniu 15 czerwca 2004 roku przepisów ustawy z dnia 16 kwietnia 2004 roku o Funduszu Poręczeń Unijnych (Dz.U. Nr 121, poz. 1262), z uwagi na fakt iż obecnie Bank nie dysponuje odpowiednimi danymi na oszacowanie podatku odroczonego z tego tytułu.

#### v) Środki pieniężne

Dla celów rachunku przepływów pieniężnych do kwoty wykazanej w pozycji „F” sprawozdania „Środki pieniężne na początek okresu” i pozycji „G” „Środki pieniężne na koniec okresu” Grupa zalicza: środki pieniężne w kasie, środki pieniężne znajdujące się na rachunku nostro w Narodowym Banku Polskim, środki a' vista na rachunkach nostro w innych bankach, a także środki Bankowego Domu Maklerskiego w Funduszu Gwarancyjnym Giełdy.

## w) Rezerwa na ryzyko ogólne

Zgodnie z przepisem art. 130 ust. 2 ustawy Prawo bankowe (Dz. U. z 2002 roku, Nr 72, poz. 665 z późniejszymi zmianami), jednostka dominująca mogła tworzyć w ciężar kosztów rezerwę na ryzyko ogólne służącą pokryciu ryzyk związanych z prowadzeniem działalności bankowej. Bank dokonuje systematycznej analizy adekwatności poziomu rezerwy ogólnej.

## x) Rezerwa na przyszłe zobowiązania wobec pracowników

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

## y) Rezerwa na niewykorzystane urlopy pracownicze

Grupa tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu niewykorzystanych urlopów wypoczynkowych po uwzględnieniu wszystkich pozostających do wykorzystania zaległych dni urlopów. Rezerwa ta wykazywana jest w rozliczeniach międzyokresowych.

## z) Rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe po stronie aktywów wykazywane są w wysokości wydatków poniesionych w okresie bieżącym, a dotyczących kolejnych okresów następujących po tym okresie. Rozliczenia międzyokresowe kosztów po stronie pasywów wykazywane są w wysokości kosztów przypadających na bieżący okres, które poniesione zostaną w przyszłym okresie.

## aa) Kapitały własne

Kapitały własne wykazuje się z podziałem na ich rodzaje i według zasad określonych przepisami prawa oraz postanowieniami statutu. Kapitał zakładowy Grupy Kapitałowej PKO BP SA stanowi kapitał jednostki dominującej i wykazywany jest w wysokości zgodnej ze statutem według wartości nominalnej. Kapitał zapasowy tworzony jest zgodnie ze statutem, z odpisów z zysku, z dopłat, które uiszczają akcjonariusze w zamian za przyznanie szczególnych uprawnień ich dotychczasowym akcjom oraz nadwyżek osiągniętych przy wydawaniu akcji powyżej ich wartości nominalnej, a pozostałych po pokryciu kosztów wydania akcji. Kapitał rezerwowy przeznaczony jest wyłącznie na pokrycie mogących powstać strat bilansowych. Kapitał z aktualizacji wyceny obejmuje wartość aktualizacji rzeczowych aktywów trwałych, wycenę portfela dostępnego do sprzedaży wraz z efektem podatkowym dotyczącym powyższej wyceny.

## bb) Instrumenty pochodne

Pochodne instrumenty finansowe o charakterze spekulacyjnym wykazane są w wartości godziwej. W przypadku, gdy tak oszacowana wartość godziwa jest niższa bądź wyższa od wartości godziwej na poprzedzający dzień bilansowy (dla transakcji zawartych w danym okresie bilansowym ceny nabycia lub sprzedaży instrumentu), różnicę zaliczono odpowiednio w koszty lub przychody z tytułu operacji instrumentami finansowymi lub w wynik z pozycji wymiany (transakcje FX swap oraz transakcje CIRS) w korespondencji odpowiednio z innymi aktywami finansowymi/innymi zobowiązaniami z tytułu instrumentów finansowych.

Wynik ostatecznego rozliczenia transakcji pochodnych wykazuje się w wyniku operacji finansowych lub w wyniku z pozycji wymiany. Kwoty bazowe transakcji pochodnych wykazane są w pozycjach pozabilansowych w dniu zawarcia transakcji i przez cały okres ich trwania. Pozycje pozabilansowe wyrażone w walutach obcych podlegają przeszacowaniu na koniec każdego dnia według średniego kursu NBP.

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

## cc) Wbudowane instrumenty pochodne

W Grupie Kapitałowej PKO BP SA występują wbudowane instrumenty pochodne, które stanowią składniki zawartych umów zarówno o charakterze finansowym, jak i niefinansowym, a całość lub część przepływów pieniężnych związanych z takimi umowami zmienia się w sposób podobny do tego, jaki powodował by samodzielny instrument pochodny. Wbudowany instrument pochodny wykazuje się odrębnie od umowy zasadniczej, gdy spełnione są następujące warunki:

- instrument finansowy, z którego wydzielany jest wbudowany instrument pochodny, nie jest zaliczany do aktywów przeznaczonych do obrotu lub dostępnych do sprzedaży, a skutki przeszacowania takiego instrumentu odnoszone są do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego.

- Zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2001 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości banków (Dz. U. Nr 149, poz. 1673 z późniejszymi zmianami), instrumenty finansowe zaliczane do aktywów/zobowiązań dostępnych do sprzedaży wyceniane są do wartości godziwej. Zgodnie z powołanym rozporządzeniem, skutki przeszacowania wartości takiego instrumentu ujmowane są w bilansie w pozycji „Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny”, co nie zwalnia z wydzielenia i odrębnego ujmowania instrumentu pochodnego wbudowanego w taki instrument.
- charakter wbudowanego instrumentu oraz ryzyka z nim związane nie są ściśle powiązane z charakterem umowy zasadniczej i ryzykami z niej wynikającymi,
- odrębny instrument, którego charakterystyka odpowiada cechom wbudowanego instrumentu pochodnego, spełniałby definicję instrumentu pochodnego,
- możliwe jest wiarygodne ustalenie wartości godziwej wbudowanego instrumentu pochodnego.

Przy określeniu czy charakter wbudowanego instrumentu pochodnego oraz ryzyka z nim związane nie są ściśle powiązane z charakterem umowy zasadniczej i ryzykami z niej wynikającymi Grupa Kapitałowa wykorzystuje zapisy Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 roku w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (Dz. U. Nr 149, poz. 1674 z późniejszymi zmianami). Od dnia 1 stycznia 2004 roku na podstawie §10 ust. 1a pkt 5 lit. c powyższego rozporządzenia Grupa Kapitałowa nie wydziela walutowych wbudowanych instrumentów pochodnych z umów dotyczących dóbr i usług z sektora IT oraz wynajmu nieruchomości, a których płatności są nominowane w EUR lub USD.

Odpowiednie przekształcenie danych na dzień 31 grudnia 2003 roku zostało przedstawione w punktach 33 i 34 Dodatkowych not objaśniających.

Instrumenty pochodne podlegające wydzieleniu z umów zasadniczych i osobnemu ujęciu w księgach rachunkowych wyceniane są według wartości godziwej. Wycena prezentowana jest w bilansie po stronie aktywów w pozycji „Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe”, jeżeli wartość godziwa jest dodatnia, a po stronie pasywów w pozycji „Inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych”, jeżeli wartość godziwa jest ujemna. Zmiany w wycenie do wartości godziwej instrumentów pochodnych odnoszone są do rachunku zysków i strat do pozycji „Wynik operacji finansowych papierami wartościowymi i innymi instrumentami finansowymi”.

Umowa zasadnicza będąca instrumentem finansowym, z której został wydzielony wbudowany instrument pochodny, wykazywana jest w księgach odrębnie od wbudowanego instrumentu pochodnego i klasyfikowana jest zgodnie z przepisami rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2001 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości banków (Dz. U. Nr 149, poz. 1673 z późniejszymi zmianami).

Umowy, które nie są instrumentem finansowym, a z których zostały wydzielone wbudowane instrumenty pochodne, klasyfikowane są zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2002 roku, Nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami).

Korekta przedmiotu umowy zasadniczej z tytułu wydzielenia wbudowanego instrumentu pochodnego jest ujmowana w bilansie w korespondencji z rachunkiem zysków i strat.

dd) Zasady ujmowania w kapitale własnym skutków wyceny pozycji bilansowych

Zgodnie z rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2001 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości banków (Dz. U. Nr 149, poz. 1673 z późniejszymi zmianami), aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wycenia się według wartości godziwej, a skutki zmiany wartości godziwej odnosi się na kapitał z aktualizacji wyceny.

ee) Przyjęte zasady rachunkowości zabezpieczeń

Zgodnie z obowiązującymi przepisami, Grupa Kapitałowa może stosować rachunkowość zabezpieczeń, tylko w przypadku, jeżeli spełnione są określone warunki, a w szczególności w momencie ustanowienia zabezpieczenia sporządzono sformalizowaną dokumentację powiązania zabezpieczającego, w której określono przyjęty przez Grupę Kapitałową PKO BP SA cel zarządzania ryzykiem, strategię ustanowienia zabezpieczenia oraz wyznaczono instrument zabezpieczający, który zabezpiecza daną pozycję lub transakcję i określono ryzyka, przed którym się zabezpiecza. W okresach objętych niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupa Kapitałowa PKO BP SA nie stosowała rachunkowości zabezpieczeń.

### **13. Różnice pomiędzy zasadami rachunkowości stosowanymi przy sporządzeniu sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PKO BP SA a Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF)**

Poniższy opis głównych różnic pomiędzy Polskimi Standardami Rachunkowości („PSR”) i MSSF odnosi się do standardów MSSF, obowiązujących dla sprawozdań finansowych sporządzonych za okres rozpoczynający

się od dnia 1 stycznia 2004 r. Grupa Kapitałowa PKO BP S.A. („Grupa”), w której podmiotem dominującym jest Bank, jest zobowiązana sporządzić swoje pierwsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z MSSF przyjętymi przez Unię Europejską za rok 2005. Przy sporządzaniu pierwszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, będzie miał zastosowanie MSSF 1. Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (IASB) wprowadziła w 2004 roku wiele zmian do obowiązujących standardów rachunkowości jak również opublikowała nowe standardy. Poza tym, proces przyjmowania MSSF przez Unię Europejską nie uwzględnił MSR 39 w całości i trwa nadal w odniesieniu do niektórych standardów. Proces przyjmowania MSSF może również mieć wpływ na zaprezentowane różnice. W związku z tym, jest możliwe, że standardy MSSF, które Grupa zastosuje przy sporządzaniu swojego pierwszego sprawozdania finansowego zgodnego z MSSF zawierającego dane porównywalne za rok 2004 będą różnić się od standardów, które były użyte do opisu głównych różnic pomiędzy PSR i MSSF. Ponadto, zgodnie z MSSF tylko kompletne sprawozdanie finansowe składające się z bilansu, rachunku zysków i strat, zestawienia zmian w kapitale własnym i rachunku przepływów pieniężnych, wraz z porównywalnymi danymi finansowymi i informacją dodatkową, przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Grupy, wynik finansowy działalności gospodarczej oraz przepływy pieniężne.

Obecnie w Grupie trwa proces konwersji systemów księgowo-sprawozdawczych, który umożliwi sporządzanie sprawozdań finansowych zgodnie z MSSF. Zakończenie konwersji planowane jest na koniec pierwszego kwartału 2005 roku.

Bank prowadzi prace mające na celu przygotowanie się do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) począwszy od dnia 1 stycznia 2005 roku. Na obecnym etapie prace koncentrują się na wdrożeniu rozwiązań informatycznych, które zapewnią bieżącą wycenę określonych instrumentów finansowych metodą zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej oraz weryfikacji przyjętych założeń metodologicznych związanych z pomiarem utraty wartości portfela kredytowego.

Pomimo dołożenia należytej staranności nie było możliwe ustalenie różnic w wartości w sposób wiarygodny. Przyczyny dotyczą tego, że na dzień publikacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie zgromadzono wszystkich niezbędnych danych, jak również nie zakończono weryfikacji prawidłowości funkcjonowania nowych systemów. Stosownie do par. 18.2 Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 11 sierpnia 2004 roku w sprawie szczegółowych warunków, jakim powinien odpowiadać prospekt emisyjny oraz skrót prospektu Grupa przedstawia poniżej opis tych różnic.

#### **Wycena aktywów i pasywów finansowych**

##### **MSSF**

MSR 39 zobowiązuje do wyceny niektórych aktywów i pasywów finansowych według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej .

##### **PSR**

Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 2 grudnia 2003 roku zmieniające rozporządzenie w sprawie szczególnych zasad rachunkowości banków (Dz. U. Nr 211, poz. 2061), przedłuża do dnia 1 stycznia 2005 roku termin wprowadzenia wyceny aktywów i pasywów finansowych według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.

Grupa skorzystała z przepisów Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 2 grudnia 2003 roku zmieniającego rozporządzenie w sprawie szczególnych zasad rachunkowości banków (Dz. U. z 2003 roku Nr 211, poz. 2061, w części dotyczącej możliwości wprowadzenia wyceny instrumentów finansowych według zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej od 1 stycznia 2005 roku.

#### **Utrata wartości aktywów**

##### **MSSF**

Zgodnie z MSR 39 utrata wartości składnika aktywów finansowych występuje, jeżeli jego wartość bilansowa jest wyższa niż jego szacowana wartość ekonomiczna. Na każdy dzień bilansowy jednostka gospodarcza jest obowiązana ocenić, czy istnieją obiektywne dowody na utratę wartości przez dany składnik aktywów.

Do dowodów takich zaliczane są między innymi informacje dotyczące znaczących trudności finansowych emitenta lub faktycznego niedotrzymania warunków umowy, np.: niespłacenia odsetek lub kapitału albo zalegania ze spłatą. W przypadku, gdy nastąpiła utrata wartości, kwota odpisu aktualizującego równa się różnicy między wartością bilansową składnika aktywów a wartością bieżącą oczekiwanych przyszłych przepływów zdyskontowanych z zastosowaniem pierwotnej efektywnej stopy procentowej w przypadku aktywów wycenionych po koszcie oraz z zastosowaniem bieżącej stopy procentowej w przypadku aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej.

## PSR

Zgodnie z PSR banki nie rzadziej niż raz na kwartał dokonują przeglądu i klasyfikacji ekspozycji kredytowych do tzw. grup ryzyka (należności normalne, pod obserwacją, poniżej standardu wątpliwe i stracone). Klasyfikacji dokonuje się w oparciu o kryterium terminowości spłaty należności i kryterium sytuacji ekonomiczno-finansowej dłużnika. Podobnej klasyfikacji do grup ryzyka dokonuje spółka leasingowa wchodząca w skład Grupy. Rezerwy celowe na ryzyko związane z ekspozycjami kredytowymi oraz należnościami leasingowymi tworzy się w wysokości, co najmniej wymaganego poziomu rezerw dla poszczególnych grup ryzyka

(od 1,5% do 100% podstawy tworzenia rezerw celowych). Ponadto, zgodnie z PSR wymagany poziom rezerw celowych na ryzyko związane z ekspozycjami kredytowymi:

- a) wynikającymi z pożyczek i kredytów detalicznych, zaklasyfikowanymi do kategorii „normalne” – pomniejsza się o kwotę równą 25% rezerwy na ryzyko ogólne;
- b) zaklasyfikowanymi do kategorii „pod obserwacją” – pomniejsza się o kwotę równą 25% rezerwy na ryzyko ogólne, utworzonej zgodnie z art. 130 Prawa Bankowego.

Zgodnie z MSR 30 rezerwy na ryzyko ogólne nie mogą stanowić części zobowiązań, lecz powinny być wykazywane jako wydzielona pozycja niepodzielonego wyniku. W związku z tym, że zgodnie z przytoczonymi powyżej przepisami polskimi rezerwa na ryzyko ogólne pomniejsza poziom rezerw celowych, ustalenie wartościowe różnicy z tytułu zastosowania przepisów MSR 39 w zakresie trwałej utraty wartości jest ściśle powiązane z zastosowaniem przepisów MSR 30 dotyczących wymogu wykazywania rezerw ogólnych jako pozycji wydzielonej z niepodzielonego zysku. Ustalenie wartościowe części rezerwy ogólnej, która powinna być wykazywana zgodnie z MSR 30 jako część niepodzielonego zysku będzie możliwe po ostatecznym ustaleniu poziomu rezerw na ryzyko związane z ekspozycjami kredytowymi i należnościami leasingowymi zgodnie z MSR 39.

Przy kalkulacji rezerw celowych przyjęto szacunki wartości zabezpieczeń zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa oraz wewnętrznymi zasadami jednostki dominującej określającymi metody szacowania przyjmowanych wartości zabezpieczeń. Szacunki te mogą ulec zmianie w przyszłości z uwagi na możliwe zmiany w wartościach zabezpieczeń oraz w procesie windykacyjnym, co może mieć wpływ na poziom rezerw celowych w przyszłości.

Grupa dokonuje systematycznych przeglądów i oszacowania wartości aktywów i tworzy rezerwy zabezpieczające przed utratą wartości lub dokonuje odpisów z tytułu trwałej utraty wartości w przypadku wystąpienia przesłanek uzasadniających takie pomniejszenie wartości.

## **Efekt gospodarki inflacyjnej**

### MSSF

Międzynarodowy Standard Rachunkowości 29 „Sprawozdawczość w gospodarkach inflacyjnych” (MSR 29) wymaga, aby wykazywane w okresie hiperinflacji wartości aktywów i pasywów były wyrażone w cenach bieżących na koniec hiperinflacyjnego okresu sprawozdawczego i stanowiły podstawę do wyceny aktywów i pasywów w sprawozdaniach finansowych następnym okresie. Powyższy standard odnosi się jedynie do niepieniężnych pozycji bilansu. Istotne dla Grupy pozycje niepieniężne to środki trwałe i kapitały własne.

### PSR

Gospodarka polska do końca 1996 roku spełniała kryteria gospodarki hiperinflacyjnej, natomiast od roku 1997 nie spełnia tych kryteriów. Grupa nie zastosowała MSR 29 w latach ubiegłych, dokonując tylko zgodnie z obowiązującymi w Polsce przepisami, przeszacowania środków trwałych na dzień 1 stycznia 1995 roku w celu odzwierciedlenia skutków inflacji na ich wartość bilansową poprzez zastosowanie wskaźników przeszacowania ustalonych przez Ministerstwo Finansów dla poszczególnych grup środków trwałych. Przeszacowanie to nie zostało dokonane zgodnie z wymogami MSR 29, ponieważ Grupa nie korzystała ze wskaźników ogólnego wzrostu cen oraz nie dokonała przeszacowania środków trwałych na dzień 31 grudnia 1996 roku.

## **Zastosowanie MSSF 3 – nabycia i połączenia jednostek („Business combinations”)**

### MSSF

Zgodnie z MSSF 3 na dzień nabycia lub przejęcia innej jednostki należy między innymi rozpoznać wszystkie wartości niematerialne i prawne, które spełniają definicję wartości niematerialnych zawartą w MSR 38 oraz których wartość można wiarygodnie oszacować.

Zgodnie z MSSF 3 wartości firmy nie amortyzuje się. Zamiast tego wartość firmy jest testowana corocznie pod kątem utraty wartości, lub częściej, jeżeli pewne zdarzenia lub zmiany okoliczności wskazują na to, że mogła nastąpić utrata wartości, zgodnie z MSR 36.



## PSR

Zgodnie z PSR w transakcjach nabyć i przejąć Grupa rozpoznała jedynie te wartości niematerialne i prawne, które spełniały warunki zawarte w PSR. W związku z tym wartość firmy wyliczona w transakcjach nabyć i przejąć oraz wykazana w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym może się różnić od wartości firmy ustalonej zgodnie z MSSF 3.

Zgodnie z PSR wartość firmy podlega amortyzacji w okresie nie dłuższym niż 5 lat, a w uzasadnionych przypadkach okres ten może być wydłużony do 20 lat. Na każdą datę bilansową dokonywana jest ocena wartości firmy czy nastąpiła trwała utrata wartości.

W skonsolidowanym rachunku zysków i strat Grupy za 2004 rok rozpoznane zostały następujące kwoty odpisów amortyzacji wartości firmy:

- w stosunku do jednostek nabytych przed 31 marca 2004 roku 18 368 tysięcy złotych,
- w stosunku do jednostek nabytych po 31 marca 2004 roku 18 545 tysięcy złotych.

### **Prawo wieczystego użytkowania gruntu otrzymane nieodpłatnie**

#### MSSF

Prawo wieczystego użytkowania gruntu otrzymane nieodpłatnie powinno być wykazane i ujęte według kosztu historycznego lub w wartości przeszacowanej.

#### PSR

Otrzymane nieodpłatnie prawa wieczystego użytkowania gruntu w przypadku braku możliwości wiarygodnego ustalenia ich ceny nabycia (kosztu) nie są wykazywane w bilansie Grupy.

### **Zakres konsolidacji sprawozdań finansowych**

#### MSSF

Zgodnie z zasadami MSSF skonsolidowane sprawozdanie finansowe powinno obejmować wszystkie spółki zależne oraz udziały w joint ventures istotne z punktu widzenia jednostkowego sprawozdania finansowego, przy czym sprawozdania finansowe jednostek zależnych powinny podlegać konsolidacji metodą pełną. Spółki nie są konsolidowane w przypadku, jeżeli zostały zakupione i utrzymywane wyłącznie z zamiarem ich odsprzedaży w ciągu najbliższej przyszłości lub jeżeli istnieją długoterminowe ograniczenia dotyczące przepływu funduszy do jednostki dominującej.

#### PSR

PSR wymagają objęcia konsolidacją sprawozdań finansowych wszystkich istotnych spółek zależnych oraz niebędących spółkami handlowymi jednostek współzależnych, przy czym sprawozdania finansowe podmiotów zależnych niebędących bankami, instytucjami kredytowymi lub instytucjami finansowymi, w tym przedsiębiorstwami pomocniczymi usług bankowych, ujmowane są w sprawozdaniu skonsolidowanym z zastosowaniem wyceny metodą praw własności. Ponadto, według PSR w sytuacji, gdy udziały jednostki zostały nabyte z wyłącznym ich przeznaczeniem do odsprzedaży, lub gdy kontrola ze strony podmiotu dominującego będzie trwała krócej niż rok, nie istnieje wymóg konsolidacji sprawozdań finansowych tych spółek.

### **Podatek odroczony**

Powyżej wskazane opisowo różnice pomiędzy PSR i MSSF będą miały również wpływ na różnice w podatku odroczonym.

### **Zakres informacji dodatkowej i format sprawozdania finansowego**

Zakres informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego i format sprawozdania finansowego zgodnie z wymogami PSR i MSSF różni się istotnie. Różnice te dotyczą w szczególności zakresu ujawnianych informacji w odniesieniu do instrumentów finansowych, działalności kredytowej oraz podatku dochodowego od osób prawnych.

### **Zastosowanie po raz pierwszy MSSF jako podstawy rachunkowości**

Zastosowanie MSSF po raz pierwszy jako podstawy rachunkowości wymaga, by spółki, które w dotychczas sporządzonych sprawozdaniach finansowych nie złożyły wyraźnego oświadczenia o ich zgodności z MSSF, traktować jako jednostki po raz pierwszy przechodzące na stosowanie MSSF jako podstawy rachunkowości. Jednostka dominująca Grupy nigdy nie sporządzała sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF.

MSSF 1 wymaga, by zasady (politykę) rachunkowości obowiązujące na koniec okresu sprawozdawczego spółki zastosowały w odniesieniu do bilansu otwarcia i prezentowanych okresów sprawozdawczych. MSSF 1 dopuszcza jednak pewne zwolnienia z tego obowiązku i przy ustalaniu bilansu otwarcia Bank może skorzystać z jednego lub kilku takich zwolnień. Bank prognozuje, że skorzysta z kilku możliwych zwolnień.

W związku z tym, termin przyjęcia MSSF jako podstawy rachunkowości będzie miał istotny wpływ na uzgodnienia pomiędzy PSR i MSSF, z uwagi na następujące kwestie:

- składniki środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz nieruchomości inwestycyjnych mogą być, na dzień zastosowania po raz pierwszy MSSF jako podstawy rachunkowości, ujmowane w wartości godziwej, która uznana zostanie za ich skorygowaną wartość początkową. Dotyczy to przede wszystkim otrzymanego bezpłatnie prawa wieczystego użytkowania gruntu, które nie zostało ujęte w księgach rachunkowych prowadzonych zgodnie z PSR z powodu niemożności ustalenia jego ceny nabycia (kosztu) oraz środków trwałych, których wartość przeszacowana została przy użyciu wskaźników GUS,
- połączenia jednostek gospodarczych zrealizowane przed wejściem w życie znowelizowanej ustawy o rachunkowości nie zostaną przekształcone zgodnie z MSSF 3.

### Wartościowe ujęcie różnic

Według jednostki dominującej istotnymi różnicami w ujęciu wartościowym pomiędzy podstawowymi pozycjami sprawozdań finansowych (kapitały własne i wynik finansowy) sporządzonych zgodnie z PSR i MSSF są:

- wycena aktywów i zobowiązań finansowych według zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej,
- ocena utraty wartości aktywów,
- zastosowanie przepisów MSSF 1.

Na obecnym etapie jednostka dominująca nie jest w stanie podać wartości powyższych różnic na dzień 31 grudnia 2004 roku, pomimo dołożenia należytej staranności, natomiast poniżej przedstawiono stan zaawansowania jednostki dominującej w zakresie ustalenia różnic w powyższych obszarach.

- Wycena według zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej

Bank prowadzi obecnie prace w zakresie weryfikacji baz danych niezbędnych do dokonania odpowiednich przeliczeń oraz gromadzenia odpowiednich danych umożliwiających wycenę według zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej jak również kontynuuje proces związany z implementacją zmian w systemie księgowym Banku. Stopień zaawansowania tych prac świadczy, iż Bank wdroży odpowiednie procedury oraz narzędzia informatyczne umożliwiające raportowanie zgodnie z MSSF w tym obszarze.

- Utrata wartości aktywów

Jednostka dominująca prowadzi przygotowania do wdrożenia wyceny składników aktywów finansowych zgodnie z MSSF. Trwają prace mające na celu identyfikację danych, które są wymagane przy wyliczeniu utraty wartości aktywów zgodnie z MSSF. Jednostka dominująca jest w trakcie przygotowywania metodologii bazującej na wymogach stawianych przez MSR 39.

#### MSSF 1

Jak opisano powyżej Bank prognozuje, że skorzysta z kilku możliwych zwolnień przewidzianych przez MSSF 1, w szczególności w zakresie wyceny środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych, w tym prawa wieczystego użytkowania gruntu. Obecnie Bank jest na etapie analizy i gromadzenia danych umożliwiających skorzystanie z powyższych zwolnień oraz raportowanie zgodnie z MSSF za okres rozpoczynający się 1 stycznia 2005 roku.

Na dzień przygotowania niniejszego sprawozdania finansowego Bank stwierdza, iż nie jest możliwe wiarygodne wskazanie różnic w wyżej wymienionych obszarach według stanu na 31 grudnia 2004 roku a wszelkie obecne szacunki mające na celu wykazanie powyższych różnic w sposób wartościowy mogą istotnie odbiegać od ostatecznych różnic wyliczonych zgodnie z MSSF.

Grupa prowadzi przygotowania do raportowania zgodnie z MSSF począwszy od 1 stycznia 2005 roku.

## 14. Kursy walut przyjęte przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego

EUR	01.01.04 – 31.12.04	01.01.03 -31.12.03
Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu	4,0790	4,7170
Kurs stanowiący średnią arytmetyczną średnich kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca danego okresu	4,5182	4,4474
Najwyższy kurs w okresie	4,9149	4,7170
Najniższy kurs w okresie	4,0518	3,9773

Do przeliczenia wartości pozycji bilansowych i pozabilansowych na dzień 31 grudnia 2004 roku na euro przyjęto kurs 4,0790 PLN/EUR będący kursem średnim ogłoszonym przez Narodowy Bank Polski obowiązujący na dzień bilansowy, natomiast do przeliczenia wartości pozycji bilansowych i pozabilansowych na dzień 31 grudnia 2003 roku na euro przyjęto kurs 4,7170 PLN/EUR będący kursem średnim ogłoszonym przez Narodowy Bank Polski obowiązujący na dzień bilansowy.

Główne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych za 2004 rok przeliczono na euro według kursu 1 EUR = 4,5182 PLN stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez Narodowy Bank Polski obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca objętego sprawozdaniem finansowym. Natomiast dane finansowe dotyczące rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych za 2003 rok przeliczono na euro według kursu 1 EUR = 4,4474 PLN stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez Narodowy Bank Polski obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca objętego porównywalnymi danymi finansowymi.

**15. Wybrane pozycje bilansu, rachunku zysków i strat oraz podstawowe pozycje rachunku przepływów środków pieniężnych w złotych oraz przeliczone na euro według kursów przedstawionych w punkcie nr 14 Wprowadzenia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

	w tys. złotych		w tys. euro	
	2004	2003	2004	2003
I. Przychody z tytułu odsetek	5 311 743	5 134 109	1 175 633	1 154 407
II. Przychody z tytułu prowizji	1 869 054	1 567 272	413 672	352 402
III. Wynik działalności bankowej	5 513 653	5 397 341	1 220 321	1 213 595
IV. Wynik działalności operacyjnej	1 890 950	1 635 188	418 518	367 673
V. Zysk (strata) brutto	1 854 353	1 626 060	410 419	365 620
VI. Zysk (strata) netto	1 511 065	1 192 706	334 440	268 181
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(1 063 400)	(6 428 000)	(235 359)	(1 445 339)
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 601 682	5 747 339	354 496	1 292 292
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	81 713	(398 766)	18 085	(89 663)
X. Przepływy pieniężne netto, razem	619 995	(1 079 427)	137 222	(242 710)
XI. Aktywa razem	88 762 708	84 568 065	21 760 899	17 928 358
XII. Zobowiązania wobec Banku Centralnego	144	-	35	-
XIII. Zobowiązania wobec sektora finansowego	1 108 893	1 202 120	271 854	254 848
XIV. Zobowiązania wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego	72 975 344	71 500 460	17 890 499	15 158 037
XV. Kapitał własny	8 070 534	6 399 135	1 978 557	1 356 611
XVI. Kapitał akcyjny	1 000 000	1 000 000	245 158	211 999
XVII. Liczba akcji (w szt.)	1 000 000 000	1 000 000 000	x	x
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	8,07	6,40	1,98	1,36
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	8,07	6,40	1,98	1,36
XX. Współczynnik wypłacalności	16,67	16,36	x	x
XXI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	1,51	1,19	0,33	0,27
XXII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	1,51	1,19	0,33	0,27
XXIII. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	-	-	-	-

<b>SKONSOLIDOWANY BILANS</b>	<b>Nota</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>31.12.2003</b>
<b>AKTYWA</b>			
<b>I. Kasa, operacje z Bankiem Centralnym</b>	1	<b>3 525 323</b>	<b>3 807 529</b>
<b>II. Dłużne papiery wartościowe uprawnione do redyskontowania w Banku Centralnym</b>		-	-
<b>III. Należności od sektora finansowego</b>	2	<b>13 517 724</b>	<b>8 259 572</b>
1. Należności krótkoterminowe		13 410 116	8 040 528
a) w rachunku bieżącym		1 809 904	907 703
b) pozostałe należności krótkoterminowe		11 600 212	7 132 825
2. Należności długoterminowe		107 608	219 044
<b>IV. Należności od sektora niefinansowego</b>	3	<b>35 101 925</b>	<b>31 151 081</b>
1. Należności krótkoterminowe		15 999 128	11 767 804
a) w rachunku bieżącym		5 794 309	5 562 220
b) pozostałe należności krótkoterminowe		10 204 819	6 205 584
2. Należności długoterminowe		19 102 797	19 383 277
<b>V. Należności od sektora budżetowego</b>	4	<b>6 852 229</b>	<b>7 243 182</b>
1. Należności krótkoterminowe		2 260 486	1 962 181
a) w rachunku bieżącym		19 811	24 413
b) pozostałe należności krótkoterminowe		2 240 675	1 937 768
2. Należności długoterminowe		4 591 743	5 281 001
<b>VI. Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu</b>	5	-	<b>283 713</b>
<b>VII. Dłużne papiery wartościowe</b>	6	<b>24 121 054</b>	<b>29 524 320</b>
<b>VIII. Należności od jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności</b>	2, 3, 17	<b>166 755</b>	<b>135 105</b>
1. Zależnych		211	7 056
2. Współzależnych		120 638	70 886
3. Stowarzyszonych		45 906	57 163
<b>IX. Udziały lub akcje w jednostkach zależnych wycenianych metodą praw własności</b>	7, 10	<b>36 450</b>	<b>28 156</b>
<b>X. Udziały lub akcje w jednostkach współzależnych wycenianych metodą praw własności</b>	8, 10	<b>43 040</b>	<b>44 119</b>
<b>XI. Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności</b>	9, 10	<b>40 247</b>	<b>214</b>
<b>XII. Udziały lub akcje w innych jednostkach</b>	11	<b>465 068</b>	<b>386 716</b>
<b>XIII. Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe</b>	12	<b>1 366 358</b>	<b>261 854</b>
<b>XIV. Wartości niematerialne i prawne, w tym:</b>	14	<b>393 808</b>	<b>274 406</b>
- wartość firmy		-	-
<b>XV. Wartość firmy jednostek podporządkowanych</b>	15	<b>180 268</b>	<b>58 942</b>
<b>XVI. Rzeczowe aktywa trwałe</b>	16	<b>2 366 154</b>	<b>2 449 915</b>
<b>XVII. Inne aktywa</b>	17	<b>526 460</b>	<b>604 034</b>
1. Przejęte aktywa - do zbycia		6 460	125
2. Zapasy		21 654	22 245
3. Pozostałe		498 346	581 664
<b>XVIII. Rozliczenia międzyokresowe</b>	18	<b>59 845</b>	<b>55 207</b>
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		22 482	20 738
2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe		37 363	34 469
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>88 762 708</b>	<b>84 568 065</b>

<b>SKONSOLIDOWANY BILANS</b>	<b>Nota</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>31.12.2003</b>
<b>PASYWA</b>			
		<b>31.12.2004</b>	<b>31.12.2003</b>
<b>I. Zobowiązania wobec Banku Centralnego</b>		<b>144</b>	<b>-</b>
<b>II. Zobowiązania wobec sektora finansowego</b>	21	<b>1 108 893</b>	<b>1 202 120</b>
1. Zobowiązania krótkoterminowe		885 764	1 085 099
a) w rachunku bieżącym		377 763	32 917
b) pozostałe zobowiązania krótkoterminowe		508 001	1 052 182
2. Zobowiązania długoterminowe		223 129	117 021
<b>III. Zobowiązania wobec sektora niefinansowego</b>	22	<b>67 605 805</b>	<b>68 321 670</b>
1. Zobowiązania krótkoterminowe		66 022 757	66 732 521
a) w rachunku bieżącym, w tym:		21 737 054	21 268 902
- oszczędnościowe		2 153 913	2 528 782
b) pozostałe zobowiązania krótkoterminowe, w tym:		44 285 703	45 463 619
- oszczędnościowe		22 993 374	25 742 075
2. Zobowiązania długoterminowe, w tym:		1 583 048	1 589 149
- oszczędnościowe		935 782	1 257 017
<b>IV. Zobowiązania wobec sektora budżetowego</b>	23	<b>5 369 539</b>	<b>3 178 790</b>
1. Zobowiązania krótkoterminowe		5 369 355	3 174 896
a) w rachunku bieżącym		2 501 028	1 772 258
b) pozostałe zobowiązania krótkoterminowe		2 868 327	1 402 638
2. Zobowiązania długoterminowe		184	3 894
<b>V. Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu</b>	24	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>VI. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych</b>	25	<b>21 076</b>	<b>2 900</b>
1. Krótkoterminowe		21 076	2 900
2. Długoterminowe		-	-
<b>VII. Inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych</b>		<b>793 739</b>	<b>226 413</b>
<b>VIII. Zobowiązania wobec jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności</b>	21, 22, 26	<b>10 625</b>	<b>33 017</b>
1. Zależnych		279	5 231
2. Współzależnych		7 559	1 737
3. Stowarzyszonych		2 787	26 049
<b>IX. Fundusze specjalne i inne zobowiązania</b>	26	<b>1 073 518</b>	<b>929 054</b>
<b>X. Koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone</b>	27	<b>3 282 999</b>	<b>2 972 972</b>
1. Rozliczenia międzyokresowe kosztów		159 426	114 961
2. Ujemna wartość firmy		16	18
3. Pozostałe przychody przyszłych okresów oraz zastrzeżone		3 123 557	2 857 993
<b>XI. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych</b>	28	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>XII. Rezerwy</b>	29	<b>1 400 672</b>	<b>1 301 491</b>
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		530 302	443 597
2. Pozostałe rezerwy		870 370	857 894
a) krótkoterminowe		23 069	22 613
b) długoterminowe		847 301	835 281
<b>XIII. Zobowiązania podporządkowane</b>	30	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>XIV. Kapitały mniejszości</b>	31	<b>25 164</b>	<b>503</b>
<b>XV. Kapitał zakładowy</b>	32	<b>1 000 000</b>	<b>1 000 000</b>
<b>XVI. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>XVII. Akcje własne (wielkość ujemna)</b>	33	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>XVIII. Kapitał zapasowy</b>	34	<b>2 804 731</b>	<b>1 783 827</b>
<b>XIX. Kapitał z aktualizacji wyceny</b>	35	<b>389 760</b>	<b>220 664</b>
<b>XX. Pozostałe kapitały rezerwowe</b>	36	<b>2 370 000</b>	<b>2 160 000</b>
<b>XXI. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych</b>		<b>(11 472)</b>	<b>-</b>
1. Dodatnie różnice kursowe		0	-
2. Ujemne różnice kursowe		-11 472	-
<b>XXII. Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>		<b>6 450</b>	<b>41 938</b>
<b>XXIII. Zysk (strata) netto</b>		<b>1 511 065</b>	<b>1 192 706</b>
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>88 762 708</b>	<b>84 568 065</b>

<b>Współczynnik wypłacalności (w %)</b>	37	16,67	16,36
<b>Wartość księgowa</b>		8 070 534	6 399 135
<b>Liczba akcji</b>		1 000 000 000	1 000 000 000
<b>Wartość księgowa na jedną akcję ( w zł)</b>	38	8,07	6,40
<b>Rozwodniona liczba akcji</b>		1 000 000 000	1 000 000 000
<b>Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję zwykłą (w zł)</b>	38	8,07	6,40

<b>POZYCJE POZABILANSOWE</b>	<b>Nota</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>31.12.2003</b>
<b>I. Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane</b>		<b>11 835 988</b>	<b>19 184 954</b>
1. Zobowiązania udzielone:	39	6 477 067	14 295 706
a) finansowe		5 738 590	13 913 213
b) gwarancyjne		738 477	382 493
2. Zobowiązania otrzymane:	40	5 358 921	4 889 248
a) finansowe		758 291	84 906
b) gwarancyjne		4 600 630	4 804 342
<b>II. Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży</b>		<b>170 084 928</b>	<b>70 136 929</b>
<b>III. Pozostałe</b>		<b>14 003 648</b>	<b>3 077 641</b>
- zobowiązania nieodwołalne		9 504 544	97 355
- otrzymane zabezpieczenia		4 499 104	2 980 286
<b>POZYCJE POZABILANSOWE RAZEM</b>		<b>195 924 564</b>	<b>92 399 524</b>

<b>SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b>	<b>Nota</b>	<b>1.01.- 31.12.2004</b>	<b>1.01.- 31.12.2003</b>
I. Przychody z tytułu odsetek	41	5 311 743	5 134 109
II. Koszty odsetek	42	(1 679 909)	(1 672 179)
<b>III. Wynik z tytułu odsetek (I-II)</b>		<b>3 631 834</b>	<b>3 461 930</b>
IV. Przychody z tytułu prowizji	43	1 869 054	1 567 272
V. Koszty prowizji		(278 378)	(233 746)
<b>VI. Wynik z tytułu prowizji (IV-V)</b>		<b>1 590 676</b>	<b>1 333 526</b>
VII. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów		93 842	149 673
VIII. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów		(14 349)	(14 602)
IX. Koszty sprzedaży		-	-
<b>X. Wynik ze sprzedaży (VII-VIII-IX)</b>		<b>79 493</b>	<b>135 071</b>
<b>XI. Przychody z udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych, o zmiennej kwocie dochodu</b>	44	<b>3 396</b>	<b>4 406</b>
1. Od jednostek zależnych		-	-
2. Od jednostek współzależnych		-	-
3. Od jednostek stowarzyszonych		-	-
4. Od innych jednostek		3 396	4 406
<b>XII. Wynik operacji finansowych</b>	45	<b>(185 688)</b>	<b>62 006</b>
<b>XIII. Wynik z pozycji wymiany</b>		<b>473 435</b>	<b>535 473</b>
<b>XIV. Wynik działalności bankowej</b>		<b>5 513 653</b>	<b>5 397 341</b>
<b>XV. Pozostałe przychody operacyjne</b>	46	<b>309 663</b>	<b>262 014</b>
<b>XVI. Pozostałe koszty operacyjne</b>	47	<b>(181 704)</b>	<b>(168 366)</b>
<b>XVII. Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu</b>	48	<b>(3 223 711)</b>	<b>(3 177 819)</b>
<b>XVIII. Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych</b>		<b>(520 039)</b>	<b>(515 980)</b>
<b>XIX. Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości</b>	49	<b>(1 058 678)</b>	<b>(1 409 479)</b>
1. Odpisy na rezerwy celowe i na ogólne ryzyko bankowe		(1 057 493)	(1 406 919)
2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		(1 185)	(2 560)
<b>XX. Rozwiązanie rezerw i aktualizacja wartości</b>	50	<b>972 273</b>	<b>1 112 406</b>
1. Rozwiązanie rezerw celowych i rezerw na ogólne ryzyko bankowe		971 581	1 108 658
2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		692	3 748
<b>XXI. Różnica wartości rezerw i aktualizacji (XIX- XX)</b>		<b>(86 405)</b>	<b>(297 073)</b>
<b>XXII. Wynik działalności operacyjnej</b>		<b>1 890 950</b>	<b>1 635 188</b>
<b>XXIII. Wynik operacji nadzwyczajnych</b>		<b>229</b>	<b>401</b>
1. Zyski nadzwyczajne	52	902	739
2. Straty nadzwyczajne	53	(673)	(338)
<b>XXIV. Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych</b>	54	<b>(36 914)</b>	<b>(13 441)</b>
<b>XXV. Odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych</b>	55	<b>88</b>	<b>3 912</b>
<b>XXVI. Zysk (strata) brutto</b>		<b>1 854 353</b>	<b>1 626 060</b>
<b>XXVII. Podatek dochodowy</b>	56	<b>(363 960)</b>	<b>(433 137)</b>
1. Część bieżąca		(313 873)	(571 767)
2. Część odroczone		(50 087)	138 630
<b>XXVIII. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	57	-	-
<b>XXIX. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności</b>		<b>20 720</b>	<b>(273)</b>
<b>XXX. (Zyski) straty mniejszości</b>		<b>(48)</b>	<b>56</b>
<b>XXXI. Zysk (strata) netto</b>	58	<b>1 511 065</b>	<b>1 192 706</b>

<b>Zysk (strata) netto (zanalizowany)</b>		<b>1 511 065</b>	<b>1 192 706</b>
<b>Średnia ważona liczba akcji zwykłych</b>		<b>1 000 000 000</b>	<b>1 000 000 000</b>
<b>Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)</b>	59	<b>1,51</b>	<b>1,19</b>

<b>Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych</b>		<b>1 000 000 000</b>	<b>1 000 000 000</b>
<b>Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)</b>	59	<b>1,51</b>	<b>1,19</b>



<b>ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM</b>	<b>1.01.- 31.12.2004</b>	<b>1.01.- 31.12.2003</b>
<b>I. Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>	<b>6 392 685</b>	<b>5 480 419</b>
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	6 450	41 938
- w tym dane dotyczące spółek podporządkowanych	1 724	-
b) korekty błędów podstawowych	-	-
<b>I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych</b>	<b>6 399 135</b>	<b>5 522 357</b>
<b>1. Kapitał zakładowy na początek okresu</b>	<b>1 000 000</b>	<b>1 000 000</b>
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
<b>1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu</b>	<b>1 000 000</b>	<b>1 000 000</b>
<b>2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu</b>	-	-
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał zakładowy	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
<b>2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu</b>	-	-
<b>3. Akcje własne na początek okresu</b>	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
<b>3.1. Akcje własne na koniec okresu</b>	-	-
<b>4. Kapitał zapasowy na początek okresu</b>	<b>1 783 827</b>	<b>806 579</b>
4.1. Zmiany stanu kapitału zapasowego	1 020 904	977 248
a) zwiększenia (z tytułu)	1 020 904	977 248
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	-
- podziału zysku z lat ubiegłych	-	136 701
- podziału zysku	1 017 994	838 092
- zbycia środków trwałych	2 910	2 455
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
- pokrycia straty	-	-
<b>4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu</b>	<b>2 804 731</b>	<b>1 783 827</b>
<b>5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	<b>220 664</b>	<b>539 047</b>
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	169 096	(318 383)
a) zwiększenia (z tytułu)	172 006	-
- skutków wyceny odnoszonej na kapitał z aktualizacji wyceny	172 006	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	(2 910)	(318 383)
- zbycia lub likwidacji środków trwałych	(2 910)	(2 455)
- skutki wyceny odnoszonej w kapitał z aktualizacji wyceny	-	(315 928)
<b>5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	<b>389 760</b>	<b>220 664</b>
<b>6. Fundusz ogólnego ryzyka bankowego na początek okresu</b>	<b>800 000</b>	<b>597 000</b>
6.1. Zmiany funduszu ogólnego ryzyka bankowego	200 000	203 000
a) zwiększenia (z tytułu)	200 000	203 000
- odpis z zysku na fundusz ogólnego ryzyka bankowego	200 000	203 000
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
<b>6.2. Fundusz ogólnego ryzyka bankowego na koniec okresu</b>	<b>1 000 000</b>	<b>800 000</b>
<b>7. Inne pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu</b>	<b>1 360 000</b>	<b>1 350 000</b>
7.1. Zmiany innych pozostałych kapitałów rezerwowych	10 000	10 000
a) zwiększenia (z tytułu)	10 000	10 000
- odpis z zysku	10 000	10 000
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
<b>7.2. Inne pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu</b>	<b>1 370 000</b>	<b>1 360 000</b>

<b>ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM (cd)</b>	<b>Nota</b>	<b>1.01.- 31.12.2004</b>	<b>1.01.- 31.12.2003</b>
<b>8. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych</b>		(11 472)	-
<b>9. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>		<b>1 228 194</b>	<b>1 187 793</b>
<b>9.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu</b>		<b>1 228 194</b>	<b>1 187 793</b>
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		6 450	41 938
- w tym dane dotyczące spółek podporządkowanych		1 724	-
b) korekty błędów podstawowych		-	-
<b>9.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych</b>		<b>1 234 644</b>	<b>1 229 731</b>
<b>9.3. Zmiana zysku z lat ubiegłych</b>		(1 228 194)	(1 187 793)
a) zwiększenia (z tytułu)		-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)		(1 228 194)	(1 187 793)
- odpis z zysku na kapitał zapasowy		(1 017 994)	(838 092)
- odpis z zysku na kapitał rezerwowy		(10 000)	(10 000)
- odpis z zysku na fundusz ogólnego ryzyka bankowego		(200 000)	(203 000)
- przeniesienie zysku z lat ubiegłych na kapitał zapasowy		-	(136 701)
- odpis z zysku na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych		(200)	-
<b>9.4. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>		<b>6 450</b>	<b>41 938</b>
<b>9.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu</b>		-	-
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		-	-
b) korekty błędów podstawowych		-	-
<b>9.6. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych</b>		-	-
<b>9.7. Zmiana straty z lat ubiegłych</b>		-	-
a) zwiększenia (z tytułu)		-	-
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia		-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)		-	-
<b>9.8. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>		-	-
<b>9.9. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>		<b>6 450</b>	<b>41 938</b>
<b>10. Wynik netto</b>		<b>1 511 065</b>	<b>1 192 706</b>
a) zysk netto		1 511 065	1 192 706
b) strata netto		-	-
<b>II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)</b>		<b>8 070 534</b>	<b>6 399 135</b>
<b>III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>		<b>7 070 334</b>	<b>6 398 935</b>

<b>SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH</b>	<b>Nota</b>	<b>1.01.- 31.12.2004</b>	<b>1.01.- 31.12.2003</b>
<b>pośrednia</b>			
<b>I. Zysk (strata) netto</b>		<b>1 511 065</b>	<b>1 192 706</b>
<b>II. Korekty razem:</b>		<b>(2 574 465)</b>	<b>(7 620 706)</b>
1. Zyski (straty) mniejszości		48	(56)
2. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		(20 720)	273
3. Amortyzacja, w tym:		556 865	525 509
- odpisy wartości firmy jednostek podporządkowanych i ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych		36 826	9 529
4. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych		-	2
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		(453 909)	(446 217)
6. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej		41 503	(19 075)
7. Zmiany stanu rezerw		(29 971)	53 351
8. Zmiana stanu zapasów		591	(1 018)
9. Zmiana stanu dłużnych papierów wartościowych		3 231 282	(8 645 588)
10. Zmiana stanu należności od sektora finansowego		(4 353 841)	2 952 236
11. Zmiana stanu należności od sektora niefinansowego i sektora budżetowego		(3 504 633)	(5 598 433)
12. Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu		283 713	263 531
13. Zmiana stanu udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych		(1 078 932)	257 251
14. Zmiana stanu zobowiązań wobec sektora finansowego		(175 315)	(34 096)
15. Zmiana stanu zobowiązań wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego		1 451 926	1 425 232
16. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu		-	-
17. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu papierów wartościowych		-	-
18. Zmiana stanu innych zobowiązań		137 644	59 176
19. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		39 825	(1 497)
20. Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów i zastrzeżonych		265 564	418 053
21. Inne korekty	62	1 033 895	1 170 660
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>		<b>(1 063 400)</b>	<b>(6 428 000)</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>			
<b>I. Wpływy</b>		<b>2 498 908</b>	<b>6 541 211</b>
1. Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych		-	-
2. Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach współzależnych		-	-
3. Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych		200	-
4. Zbycie udziałów lub akcji w innych jednostkach, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych		2 017 549	5 884 730
5. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		26 151	209 244
6. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		-	-
7. Inne wpływy inwestycyjne	63	455 008	447 237
<b>II. Wydatki</b>		<b>(897 226)</b>	<b>(793 872)</b>
1. Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych		(137 589)	(114 004)
2. Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach współzależnych		-	-
3. Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych		(146 500)	(4 600)
4. Nabycie udziałów lub akcji w innych jednostkach, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych		(1 621)	(234)
5. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		(611 516)	(675 034)
6. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		-	-
7. Inne wydatki inwestycyjne		-	-
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>		<b>1 601 682</b>	<b>5 747 339</b>

<b>SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH (c.d.)</b>		<b>1.01.- 31.12.2004</b>	<b>1.01.- 31.12.2003</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>			
<b>I. Wpływy</b>		<b>119 636</b>	<b>69 158</b>
1. Zaciągnięcie długoterminowych kredytów od innych banków		119 108	18 846
2. Zaciągnięcie długoterminowych pożyczek od innych niż banki podmiotów sektora finansowego		528	50 312
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		-	-
4. Zwiększenie stanu zobowiązań podporządkowanych		-	-
5. Wpływy netto z emisji akcji i dopłat do kapitału		-	-
6. Inne wpływy finansowe		-	-
<b>II. Wydatki</b>		<b>(37 923)</b>	<b>(467 924)</b>
1. Spłaty długoterminowych kredytów na rzecz innych banków		(30 430)	-
2. Spłaty długoterminowych pożyczek na rzecz innych niż banki podmiotów sektora finansowego		(1 245)	(458 730)
3. Wykup dłużnych papierów wartościowych		-	-
4. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		-	-
5. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		(5 149)	(7 544)
6. Zmniejszenie stanu zobowiązań podporządkowanych		-	-
7. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		-	-
8. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone mniejszości		-	-
9. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		-	-
10. Nabycie akcji własnych		-	-
11. Inne wydatki finansowe	64	(1 099)	(1 650)
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>		<b>81 713</b>	<b>(398 766)</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>		<b>619 995</b>	<b>(1 079 427)</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>		<b>619 995</b>	<b>(1 079 427)</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		-	-
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>		<b>4 715 232</b>	<b>5 794 659</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:</b>		<b>5 335 227</b>	<b>4 715 232</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania		-	-

**DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA**  
**NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO BILANSU**

**Nota 1**

<b>1.1.KASA, OPERACJE Z BANKIEM CENTRALNYM</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>31.12.2003</b>
a) w rachunku bieżącym	3 525 323	3 807 529
b) rezerwa obowiązkowa	-	-
c) środki Bankowego Funduszu Gwarancyjnego	-	-
d) inne środki	-	-
<b>Kasa, operacje z Bankiem Centralnym, razem</b>	<b>3 525 323</b>	<b>3 807 529</b>

<b>1.2.ŚRODKI PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>31.12.2003</b>
a) w walucie polskiej	3 281 318	3 496 247
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	244 005	311 282
b1. jednostka/waluta 787/USD (w tys.)	23 447	28 500
tys. zł	70 115	106 604
b2. jednostka/waluta 789/GBP (w tys.)	5 651	3 310
tys. zł	32 603	22 073
b3. jednostka/waluta 797/CHF (w tys.)	2 985	3 548
tys. zł	7 887	10 744
b4. jednostka/waluta 978/EUR (w tys.)	27 784	35 748
tys. zł	113 333	168 623
b5. pozostałe waluty (w tys. zł)	20 067	3 238
<b>Środki pieniężne, razem</b>	<b>3 525 323</b>	<b>3 807 529</b>

**Nota 2**

<b>2.1.NALEŻNOŚCI OD SEKTORA FINANSOWEGO (WG STRUKTURY RODZAJOWEJ)</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>31.12.2003</b>
a) rachunki bieżące	1 810 039	907 830
b) kredyty, lokaty i pożyczki, w tym:	11 538 839	7 283 466
- lokaty w innych bankach i w innych podmiotach finansowych	11 274 548	6 973 256
c) skupione wierzytelności	9 969	10 642
d) zrealizowane gwarancje i poręczenia	-	-
e) inne należności (z tytułu)	37 109	22 130
- pozostałe należności od podmiotów sektora finansowego	37 109	22 019
- należności leasingowe	-	111
f) odsetki:	192 244	108 090
- niezapadłe	186 716	100 779
- zapadłe	5 528	7 311
<b>Należności (brutto) od sektora finansowego, razem</b>	<b>13 588 200</b>	<b>8 332 158</b>
g) rezerwa utworzona na należności od sektora finansowego (wielkość ujemna)	(70 476)	(71 386)
<b>Należności (netto) od sektora finansowego, razem</b>	<b>13 517 724</b>	<b>8 260 772</b>

Na dzień 31.12.2004 PKO BP SA posiadała należności nieregularne w odniesieniu do banków obejmujące lokaty stracone w Animex Bank S.A. w wysokości 1.131 tysięcy złotych, w Banku Komercyjnym Poznań S.A. w wysokości 329 tysięcy złotych oraz w Banku Spółdzielczości Polskiej w wysokości 294 tysięcy złotych.

Na dzień 31.12.2003 PKO BP SA posiadała należności nieregularne w odniesieniu do banków obejmujące lokaty stracone w Animex Bank S.A. w wysokości 1.250 tysięcy złotych, w Banku Komercyjnym Poznań S.A. w wysokości 329 tysięcy złotych, w Banku Spółdzielczości Polskiej w wysokości 294 tysięcy złotych.

<b>2.2.NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA FINANSOWEGO (WG TERMINÓW ZAPADALNOŚCI)</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>31.12.2003</b>
a) w rachunku bieżącym	1 808 758	907 273
b) należności terminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	11 587 198	7 316 795
- do 1 miesiąca	4 896 636	3 032 514
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	3 677 453	2 057 387
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	2 778 088	1 945 871
- powyżej 1 roku do 5 lat	167 869	198 664
- powyżej 5 lat	8 128	-
- dla których termin zapadalności upłynął	59 024	82 359
c) odsetki	192 244	108 090
- niezapadłe	186 716	100 779
- zapadłe	5 528	7 311
<b>Należności (brutto) od sektora finansowego, razem</b>	<b>13 588 200</b>	<b>8 332 158</b>

<b>2.3.NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA FINANSOWEGO (WG PIERWOTNYCH TERMINÓW ZAPADALNOŚCI)</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>31.12.2003</b>
a) w rachunku bieżącym	1 808 758	907 273
b) należności terminowe o okresie spłaty:	11 587 198	7 316 795
- do 1 miesiąca	2 615 732	3 409 361
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	4 113 467	592 022
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	4 147 019	2 994 740
- powyżej 1 roku do 5 lat	653 125	299 952
- powyżej 5 lat	57 855	20 720
c) odsetki	192 244	108 090
- niezapadłe	186 716	100 779
- zapadłe	5 528	7 311
<b>Należności (brutto) od sektora finansowego, razem</b>	<b>13 588 200</b>	<b>8 332 158</b>

<b>2.4.NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA FINANSOWEGO (WG STRUKTURY WALUTOWEJ)</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>31.12.2003</b>
a) w walucie polskiej	4 865 623	4 905 108
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	8 722 577	3 427 050
b1. jednostka/waluta 787/USD (w tys.)	2 620 088	666 167
tys. zł	7 835 114	2 491 798
b2. jednostka/waluta 789/GBP (w tys.)	39 909	29 385
tys. zł	230 269	195 957
b3. jednostka/waluta 797/CHF (w tys.)	71 544	2 569
tys. zł	189 026	7 779
b4. jednostka/waluta 978/EUR (w tys.)	98 828	152 992
tys. zł	403 118	721 663
b5. pozostałe waluty (w tys. zł)	65 050	9 853
<b>Należności (brutto) od sektora finansowego, razem</b>	<b>13 588 200</b>	<b>8 332 158</b>

<b>2.5.NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA FINANSOWEGO</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>31.12.2003</b>
1. Należności normalne	13 290 419	7 902 735
2. Należności pod obserwacją	23 029	223 036
3. Należności zagrożone, w tym:	82 508	98 297
a) poniżej standardu	22	135
b) wątpliwe	9 186	19 329
c) stracone	73 300	78 833
4. Odsetki:	192 244	108 090
a) niezapadłe	186 716	100 779
b) zapadłe	5 528	7 311
- od należności normalnych i pod obserwacją	-	-
- od należności zagrożonych	5 528	7 311
<b>Należności (brutto) od sektora finansowego, razem</b>	<b>13 588 200</b>	<b>8 332 158</b>

<b>2.6.WARTOŚĆ ZABEZPIECZEŃ PRAWNYCH POMNIEJSZAJĄCYCH PODSTAWĘ NALICZANIA REZERW CELOWYCH NA NALEŻNOŚCI</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>31.12.2003</b>
a) pod obserwacją	41 648	15 883
b) zagrożonych	10 419	22 340
- poniżej standardu	-	46
- wątpliwych	6 605	12 045
- straconych	3 814	10 249
<b>Wartość zabezpieczeń prawnych pomniejszających podstawę naliczania rezerw na należności od sektora finansowego, razem</b>	<b>52 067</b>	<b>38 223</b>

<b>2.7.STAN REZERW NA NALEŻNOŚCI OD SEKTORA FINANSOWEGO</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>31.12.2003</b>
a) pod obserwacją	265	-
b) zagrożone	70 211	71 386
- poniżej standardu	4	18
- wątpliwe	1 538	3 642
- stracone	68 669	67 726
<b>Rezerwy na należności od sektora finansowego, razem</b>	<b>70 476</b>	<b>71 386</b>

<b>2.8.ZMIANA STANU REZERW NA NALEŻNOŚCI OD SEKTORA FINANSOWEGO</b>	<b>1.01.-31.12.2004</b>	<b>1.01.-31.12.2003</b>
1. Stan rezerw na należności od sektora finansowego na początek okresu	71 386	77 259
a) zwiększenia (z tytułu)	19 239	22 561
- utworzenia rezerwy celowej w ciężar rachunku zysków i strat	16 304	22 561
- objęcie konsolidacją jednostek podporządkowanych	2 742	-
- inne	193	-
b) wykorzystanie (z tytułu)	(4 976)	(2 877)
- spisania należności w ciężar rezerw	(4 976)	(2 877)
c) rozwiązanie (z tytułu)	(15 173)	(25 557)
- rozwiązanie rezerwy celowej w dochody rachunku zysków i strat	(15 026)	(25 557)
- inne	(147)	-
<b>2. Stan rezerw na należności od sektora finansowego na koniec okresu</b>	<b>70 476</b>	<b>71 386</b>
3. Wymagany poziom rezerw na należności od sektora finansowego na koniec	70 476	71 386

<b>2.9.NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA FINANSOWEGO</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>31.12.2003</b>
a) od jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-	1 200
b) od pozostałych jednostek	13 588 200	8 330 958
<b>Należności (brutto) od sektora finansowego, razem</b>	<b>13 588 200</b>	<b>8 332 158</b>

## Nota 3

<b>3.1.NALEŻNOŚCI OD SEKTORA NIEFINANSOWEGO (WG STRUKTURY RODZAJOWEJ)</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>31.12.2003</b>
a) kredyty i pożyczki	34 576 263	31 046 324
b) skupione wierzytelności	104 596	123 940
c) zrealizowane gwarancje i poręczenia	7 741	9 932
d) inne należności (z tytułu)	21 823	20 415
- należności leasingowe	21 823	20 415
e) odsetki	3 000 024	2 618 533
- niezapadłe	2 894 059	2 496 948
- zapadłe	105 965	121 585
<b>Należności (brutto) od sektora niefinansowego, razem</b>	<b>37 710 447</b>	<b>33 819 144</b>
f) rezerwa utworzona na należności od sektora niefinansowego (wielkość ujemna)	(2 442 181)	(2 534 359)
<b>Należności (netto) od sektora niefinansowego, razem</b>	<b>35 268 266</b>	<b>31 284 785</b>

<b>3.2.NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA NIEFINANSOWEGO (WG TERMINÓW ZAPADALNOŚCI)</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>31.12.2003</b>
a) w rachunku bieżącym	4 997 701	4 808 417
b) należności terminowe o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	29 712 722	26 392 194
- do 1 miesiąca	682 376	528 932
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 190 406	1 051 100
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	4 364 947	3 356 619
- powyżej 1 roku do 5 lat	9 871 969	8 389 998
- powyżej 5 lat	11 176 073	9 609 144
- dla których termin zapadalności upłynął	2 426 951	3 456 401
c) odsetki	3 000 024	2 618 533
- niezapadłe	2 894 059	2 496 948
- zapadłe	105 965	121 585
<b>Należności (brutto) od sektora niefinansowego, razem</b>	<b>37 710 447</b>	<b>33 819 144</b>

<b>3.3.NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA NIEFINANSOWEGO (WG PIERWOTNYCH TERMINÓW ZAPADALNOŚCI)</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>31.12.2003</b>
a) w rachunku bieżącym	4 997 701	4 808 417
b) należności terminowe o okresie spłaty:	29 712 722	26 392 194
- do 1 miesiąca	372 994	425 751
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	52 747	49 042
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	2 150 415	1 941 871
- powyżej 1 roku do 5 lat	8 977 499	7 438 555
- powyżej 5 lat	18 159 067	16 536 975
c) odsetki	3 000 024	2 618 533
- niezapadłe	2 894 059	2 496 948
- zapadłe	105 965	121 585
<b>Należności (brutto) od sektora niefinansowego, razem</b>	<b>37 710 447</b>	<b>33 819 144</b>

<b>3.4.NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA NIEFINANSOWEGO (WG STRUKTURY WALUTOWEJ)</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>31.12.2003</b>
a) w walucie polskiej	30 646 118	26 674 586
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	7 064 329	7 144 558
b1. jednostka/waluta 787/USD (w tys.)	320 917	356 440
tys. zł	959 670	1 333 264
b2. jednostka/waluta 789/GBP (w tys.)	-	-
tys. zł	-	-
b3. jednostka/waluta 797/CHF (w tys.)	1 176 186	658 498
tys. zł	3 107 602	1 993 998
b4. jednostka/waluta 978/EUR (w tys.)	660 604	809 263
tys. zł	2 694 602	3 817 294
b5. pozostałe waluty (w tys. zł)	302 455	2
<b>Należności (brutto) od sektora niefinansowego, razem</b>	<b>37 710 447</b>	<b>33 819 144</b>

<b>3.5.NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA NIEFINANSOWEGO</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>31.12.2003</b>
1. Należności normalne	28 206 517	25 121 377
2. Należności pod obserwacją	2 740 299	1 296 263
3. Należności zagrożone, w tym:	3 763 607	4 782 971
a) poniżej standardu	550 405	859 615
b) wątpliwe	398 819	723 803
c) stracone	2 814 383	3 199 553
4. Odsetki:	3 000 024	2 618 533
a) niezapadłe	2 894 059	2 496 948
b) zapadłe	105 965	121 585
- od należności normalnych i pod obserwacją	9 670	8 136
- od należności zagrożonych	96 295	113 449
<b>Należności (brutto) od sektora niefinansowego, razem</b>	<b>37 710 447</b>	<b>33 819 144</b>



<b>3.6.WARTOŚĆ ZABEZPIECZEŃ PRAWNYCH POMNIEJSZAJĄCYCH PODSTAWĘ NALICZANIA REZERW CELOWYCH NA NALEŻNOŚCI OD SEKTORA NIEFINANSOWEGO</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>31.12.2003</b>
a) normalnych	430 347	313 987
b) pod obserwacją	778 276	546 653
c) zagrożonych	872 320	1 560 740
- poniżej standardu	280 086	401 882
- wątpliwych	201 027	466 644
- straconych	391 207	692 214
<b>Wartość zabezpieczeń prawnych pomniejszających podstawę naliczania rezerw na należności od sektora niefinansowego, razem</b>	<b>2 080 943</b>	<b>2 421 380</b>

<b>3.7.STAN REZERW NA NALEŻNOŚCI OD SEKTORA NIEFINANSOWEGO</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>31.12.2003</b>
a) normalne	1 095	-
b) pod obserwacją	16 400	9 724
c) zagrożone	2 424 686	2 524 635
- poniżej standardu	39 264	64 463
- wątpliwe	93 019	116 472
- stracone	2 292 403	2 343 700
<b>Rezerwy na należności od sektora niefinansowego, razem</b>	<b>2 442 181</b>	<b>2 534 359</b>

<b>3.8.ZMIANA STANU REZERW NA NALEŻNOŚCI OD SEKTORA NIEFINANSOWEGO</b>	<b>1.01.-31.12.2004</b>	<b>1.01.-31.12.2003</b>
1. Stan rezerw na należności od sektora niefinansowego na początek okresu	2 534 359	2 458 176
a) zwiększenia (z tytułu)	1 051 374	1 160 140
- utworzenia rezerwy celowej w ciężar rachunku zysków i strat	1 015 825	1 160 140
- objęcie konsolidacją jednostek podporządkowanych	35 443	-
- różnice kursowe	106	-
b) wykorzystanie (z tytułu)	(222 038)	(81 349)
- spisania należności w ciężar rezerw	(222 038)	(81 349)
c) rozwiązanie (z tytułu)	(921 514)	(1 002 608)
- rozwiązanie rezerwy celowej w dochody rachunku zysków i strat	(921 424)	(1 002 608)
- różnice kursowe	(90)	-
<b>2. Stan rezerw na należności od sektora niefinansowego na koniec okresu</b>	<b>2 442 181</b>	<b>2 534 359</b>
3. Wymagany poziom rezerw na należności od sektora niefinansowego na koniec okresu, zgodnie z obowiązującymi przepisami	2 425 843	2 534 359

<b>3.9.NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA NIEFINANSOWEGO</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>31.12.2003</b>
a) od jednostek podporządkowanych wykazywanych metodą praw własności	208 238	187 059
b) od pozostałych jednostek	37 502 209	33 632 085
<b>Należności (brutto) od sektora niefinansowego, razem</b>	<b>37 710 447</b>	<b>33 819 144</b>

## Nota 4

<b>4.1.NALEŻNOŚCI OD SEKTORA BUDŻETOWEGO (WG STRUKTURY RODZAJOWEJ)</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>31.12.2003</b>
a) kredyty i pożyczki	6 793 405	7 211 041
b) skupione wierzytelności	7 224	6 209
c) zrealizowane gwarancje i poręczenia	-	-
d) odsetki	64 634	34 683
- niezapadłe	64 375	34 477
- zapadłe	259	206
<b>Należności (brutto) od sektora budżetowego, razem</b>	<b>6 865 263</b>	<b>7 251 933</b>
f) rezerwa utworzona na należności od sektora budżetowego (wielkość ujemna)	(13 034)	(8 751)
<b>Należności (netto) od sektora budżetowego, razem</b>	<b>6 852 229</b>	<b>7 243 182</b>

<b>4.2.NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA BUDŻETOWEGO (WG TERMINÓW ZAPADALNOŚCI)</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>31.12.2003</b>
a) w rachunku bieżącym	19 572	24 091
b) należności terminowe o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	6 781 057	7 193 159
- do 1 miesiąca	43 999	36 935
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	80 538	44 291
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	1 971 935	2 163 056
- powyżej 1 roku do 5 lat	3 609 141	3 750 430
- powyżej 5 lat	995 582	1 114 804
- dla których termin zapadalności upłynął	79 862	83 643
c) odsetki	64 634	34 683
- niezapadłe	64 375	34 477
- zapadłe	259	206
<b>Należności (brutto) od sektora budżetowego, razem</b>	<b>6 865 263</b>	<b>7 251 933</b>

<b>4.3.NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA BUDŻETOWEGO (WG PIERWOTNYCH TERMINÓW ZAPADALNOŚCI)</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>31.12.2003</b>
a) w rachunku bieżącym	19 572	24 091
b) należności terminowe o okresie spłaty:	6 781 057	7 193 159
- do 1 miesiąca	-	7 167
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	6 776	6 827
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	1 673 875	1 889 413
- powyżej 1 roku do 5 lat	3 316 164	3 592 581
- powyżej 5 lat	1 784 242	1 697 171
c) odsetki	64 634	34 683
- niezapadłe	64 375	34 477
- zapadłe	259	206
<b>Należności (brutto) od sektora budżetowego, razem</b>	<b>6 865 263</b>	<b>7 251 933</b>

<b>4.4.NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA BUDŻETOWEGO (WG STRUKTURY WALUTOWEJ)</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>31.12.2003</b>
a) w walucie polskiej	6 835 712	7 195 344
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	29 551	56 589
b1. jednostka/waluta 787/USD (w tys.)	2 066	2 345
tys. zł	6 178	8 772
b2. jednostka/waluta 797/CHF (w tys.)	51	233
tys. zł	135	708
b3. jednostka/waluta 978/EUR (w tys.)	5 697	9 987
tys. zł	23 238	47 109
b4. pozostałe waluty (w tys. zł)	-	-
<b>Należności (brutto) od sektora budżetowego, razem</b>	<b>6 865 263</b>	<b>7 251 933</b>

<b>4.5.NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA BUDŻETOWEGO</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>31.12.2003</b>
1. Należności normalne	6 757 542	7 187 423
2. Należności pod obserwacją	2 678	192
3. Należności zagrożone, w tym:	40 409	29 635
a) poniżej standardu	26 214	4 834
b) wątpliwe	7 986	18 544
c) stracone	6 209	6 257
4. Odsetki:	64 634	34 683
a) niezapadłe	64 375	34 477
b) zapadłe	259	206
- od należności normalnych i pod obserwacją	253	203
- od należności zagrożonych	6	3
<b>Należności (brutto) od sektora budżetowego, razem</b>	<b>6 865 263</b>	<b>7 251 933</b>

<b>4.6. WARTOŚĆ ZABEZPIECZEŃ PRAWNYCH POMNIEJSZAJĄCYCH PODSTAWĘ NALICZANIA REZERW CELOWYCH NA NALEŻNOŚCI OD SEKTORA BUDŻETOWEGO</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>31.12.2003</b>
a) normalnych	-	-
b) pod obserwacją	737	-
c) zagrożonych	6 358	16 746
- poniżej standardu	2 560	2 171
- wątpliwych	3 798	14 527
- straconych	-	48
<b>Wartość zabezpieczeń prawnych pomniejszających podstawę naliczania rezerw na należności od sektora budżetowego, razem</b>	<b>7 095</b>	<b>16 746</b>

<b>4.7. STAN REZERW NA NALEŻNOŚCI OD SEKTORA BUDŻETOWEGO</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>31.12.2003</b>
a) normalne	-	-
b) pod obserwacją	-	-
c) zagrożone	13 034	8 751
- poniżej standardu	4 731	533
- wątpliwe	2 094	2 009
- stracone	6 209	6 209
<b>Rezerwy na należności od sektora budżetowego, razem</b>	<b>13 034</b>	<b>8 751</b>

<b>4.8. ZMIANA STANU REZERW NA NALEŻNOŚCI OD SEKTORA BUDŻETOWEGO</b>	<b>1.01.-31.12.2004</b>	<b>1.01.-31.12.2003</b>
1. Stan rezerw na należności od sektora budżetowego na początek okresu	8 751	7 273
a) zwiększenia (z tytułu)	13 276	5 982
- utworzenie rezerwy celowej w ciężar rachunku zysków i strat	13 276	5 982
b) wykorzystanie (z tytułu)	(799)	-
- spisania należności w ciężar rezerw	(799)	-
c) rozwiązanie (z tytułu)	(8 194)	(4 504)
- rozwiązanie rezerw w dochody rachunku zysków i strat	(8 194)	(4 504)
<b>2. Stan rezerw na należności od sektora budżetowego na koniec okresu</b>	<b>13 034</b>	<b>8 751</b>
3. Wymagany poziom rezerw na należności od sektora niefinansowego na koniec okresu, zgodnie z obowiązującymi przepisami	13 034	8 751

**Nota 5**

<b>NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU ZAKUPIONYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH Z OTRZYMANYM PRZYRZECZENIEM ODKUPU</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>31.12.2003</b>
a) od sektora finansowego	-	280 997
b) od sektora niefinansowego	-	-
c) od sektora budżetowego	-	-
d) odsetki	-	2 716
<b>Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu, razem</b>	<b>-</b>	<b>283 713</b>

**Nota 6**

<b>6.1.DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>31.12.2003</b>
a) emitowane przez banki centralne, w tym:	3 768 909	2 826 890
- obligacje wyrażone w walutach obcych	-	-
b) emitowane przez pozostałe banki, w tym:	105 107	-
- wyrażone w walutach obcych	105 107	-
c) emitowane przez inne podmioty finansowe, w tym:	-	62
- wyrażone w walutach obcych	-	-
d) emitowane przez podmioty niefinansowe, w tym:	449 791	754 813
- wyrażone w walutach obcych	3 832	-
e) emitowane przez Budżet Państwa, w tym:	19 121 551	25 111 539
- wyrażone w walutach obcych	652 501	44 350
f) emitowane przez budżety terenowe, w tym:	675 696	831 016
- wyrażone w walutach obcych	-	-
g) odkupione własne dłużne papiery wartościowe	-	-
<b>Dłużne papiery wartościowe, razem</b>	<b>24 121 054</b>	<b>29 524 320</b>

<b>6.2.DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE (WG RODZAJU)</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>31.12.2003</b>
1. Emitowane przez Budżet Państwa, w tym:	19 121 551	25 111 539
a) obligacje	16 760 934	20 056 962
b) bony skarbowe	2 360 617	5 054 577
c) inne (wg rodzaju):	-	-
2. Emitowane przez jednostkę dominującą, w tym:	-	-
a) obligacje	-	-
b) inne (wg rodzaju):	-	-
3. Emitowane przez znaczącego inwestora, w tym:	-	-
a) obligacje	-	-
b) inne (wg rodzaju):	-	-
4. Emitowane przez jednostki zależne, w tym:	-	-
a) obligacje	-	-
b) inne (wg rodzaju):	-	-
5. Emitowane przez jednostki współzależne, w tym:	-	-
a) obligacje	-	-
b) inne (wg rodzaju):	-	-
6. Emitowane przez jednostki stowarzyszone, w tym:	-	-
a) obligacje	-	-
b) inne (wg rodzaju):	-	-
7. Emitowane przez inne jednostki, w tym:	4 999 503	4 412 781
a) obligacje	1 088 684	991 469
b) inne (wg rodzaju):	3 910 819	3 421 312
- bony pieniężne	1 127 839	180 443
- bony wekslowe	141 788	594 422
- weksle proste	122	-
- obligacje NBP	2 641 070	2 646 447
<b>Dłużne papiery wartościowe, razem</b>	<b>24 121 054</b>	<b>29 524 320</b>

<b>6.3.ZMIANA STANU DŁUŻNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH</b>	<b>1.01.-31.12.2004</b>	<b>1.01.-31.12.2003</b>
Stan na początek okresu	29 524 320	28 040 184
a) zwiększenia (z tytułu)	122 879 619	96 348 049
- zakupu	116 839 039	92 903 073
- przejęcia	4 182 734	12 532
- naliczenia odsetek	927 692	562 718
- rozliczenia dyskonta	801 707	629 187
- różnic kursowych	1 153	188
- przekwalifikowania	-	2 212 058
- wzrostu wartości aktywów	103 914	1 488
- objęcie konsolidacją jednostek podporządkowanych	13 724	26 695
- inne zwiększenia	9 656	110
b) zmniejszenia (z tytułu)	(128 282 885)	(94 863 913)
- sprzedaży	(102 624 566)	(59 400 854)
- wykupu	(25 391 210)	(32 711 501)
- różnic kursowych	(60 923)	(836)
- rozliczonej premii	(112 052)	(51 777)
- spadku wartości aktywów	(37 591)	(412 073)
- odsetek zapadłych	(56 506)	(63 784)
- przekwalifikowania	-	(2 221 857)
- inne zmniejszenia	(37)	(1 231)
<b>Stan dłużnych papierów wartościowych na koniec okresu</b>	<b>24 121 054</b>	<b>29 524 320</b>

## Nota 7

<b>7.1.UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>31.12.2003</b>
a) w bankach	-	-
b) w innych podmiotach sektora finansowego	-	-
c) w podmiotach sektora niefinansowego	36 450	28 156
<b>Udziały lub akcje w jednostkach zależnych wycenianych metodą praw własności, razem</b>	<b>36 450</b>	<b>28 156</b>

<b>7.2.ZMIANA STANU UDZIAŁÓW LUB AKCJI W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI</b>	<b>1.01.-31.12.2004</b>	<b>1.01.-31.12.2003</b>
Stan na początek okresu	28 156	7 106
a) zwiększenia (z tytułu)	9 494	35 590
- zakupu akcji lub udziałów	9 470	-
- dopłaty do kapitału	-	35 590
- wzrostu wartości aktywów	24	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	(1 200)	(14 540)
- spadek wartości aktywów	(1 200)	-
- spadku wartości z tytułu udziału Banku w stracie spółki	-	(14 540)
<b>Stan udziałów lub akcji w jednostkach zależnych wycenianych metodą praw własności na koniec okresu</b>	<b>36 450</b>	<b>28 156</b>

**Nota 8**

<b>8.1.UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH WSPÓLZALEŻNYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>31.12.2003</b>
a) w bankach	-	-
b) w innych podmiotach sektora finansowego	24 960	30 379
c) w podmiotach sektora niefinansowego	18 080	13 740
<b>Udziały lub akcje w jednostkach współzależnych wycenianych metodą praw własności, razem</b>	<b>43 040</b>	<b>44 119</b>

<b>8.2.ZMIANA STANU UDZIAŁÓW LUB AKCJI W JEDNOSTKACH WSPÓLZALEŻNYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI</b>	<b>1.01.-31.12.2004</b>	<b>1.01.-31.12.2003</b>
Stan na początek okresu	44 119	47 571
a) zwiększenia (z tytułu)	4 339	13 325
- wzrostu wartości z tytułu udziału Banku w zysku spółki	4 339	13 325
- inne	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	(5 418)	(16 777)
- spadku wartości z tytułu udziału Banku w stracie spółki	(5 418)	(403)
- nabycia dodatkowych udziałów w spółce i konsolidacji metodą pełną	-	(16 374)
<b>Stan udziałów lub akcji w jednostkach współzależnych wycenianych metodą praw własności na koniec okresu</b>	<b>43 040</b>	<b>44 119</b>

**Nota 9**

<b>9.1.UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>31.12.2003</b>
a) w bankach	38 472	-
b) w innych podmiotach sektora finansowego	1 532	-
c) w podmiotach sektora niefinansowego	243	214
<b>Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności, razem</b>	<b>40 247</b>	<b>214</b>

<b>9.2.ZMIANA STANU UDZIAŁÓW LUB AKCJI W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI</b>	<b>1.01.-31.12.2004</b>	<b>1.01.-31.12.2003</b>
Stan na początek okresu	214	327
a) zwiększenia (z tytułu)	40 081	4 600
- objęcia akcji w podwyższonym kapitale	-	4 600
- zakupu akcji lub udziałów	35 774	-
- wzrostu wartości z tytułu udziału Banku w zysku spółki	2 844	-
- inne	1 463	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	(48)	(4 713)
- spadku wartości aktywów	(19)	(4 691)
- spadku wartości z tytułu udziału Banku w stracie spółki	-	(22)
- rozliczenia amortyzacji wartości firmy	-	-
- utworzenie rezerwy z tytułu trwałej utraty wartości	(29)	-
<b>Stan udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności na koniec okresu</b>	<b>40 247</b>	<b>214</b>

## Nota 10.1

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH na dzień 31 grudnia 2004 roku												
Lp.	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l
	nazwa jednostki (ze wskazaniem formy prawnej)	siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	charakter powiązania kapitałowego	zastosowana metoda konsolidacji / wycena metodą praw własności, bądź wskazanie, że jednostka nie podlega konsolidacji / wycenie metodą praw własności	data objęcia kontroli / data  od której wywierany jest znaczący wpływ	wartość udziałów / akcji wg cen nabycia	korekty aktualizujące  wartość (razem)	wartość bilansowa  akcji/ udziałów	procent posiada- nego kapitału  zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów  na walnym zgromadzeniu	wskazanie innej niż określona pod  lit. j) lub k), podstawy kontroli / współkontroli / znaczącego wpływu
1	PKO Inwestycje Sp. z o.o.	Warszawa	Obrót nieruchomościami	jednostka zależna	wycena metodą praw własności	rok 1989	60 403	(23 953)	36 450	100,00%	100,00%	
2	PKO Towarzystwo Finansowe Sp. z o.o. (w likwidacji)	Gdańsk	Usługi finansowe	jednostka zależna	wycena metodą praw własności	rok 1998	12 670	(12 670)	-	100,00%	100,00%	
3	International Trade Center Sp. z o.o. (w likwidacji)	Warszawa	Budowa obiektów usługowo-handlowych	jednostka zależna	wycena metodą praw własności	rok 1989	33	(33)	-	65,00%	65,00%	
4	Przedsiębiorstwo Informatyki Bankowej Elbank Sp. z o.o. (w likwidacji)	Warszawa	Budowa i obsługa systemu kart bankowych	jednostka zależna	wycena metodą praw własności	rok 1989	6	(6)	-	100,00%	100,00%	
5	PKO/Credit Suisse Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	Warszawa	Zarządzanie funduszami inwestycyjnymi	jednostka współzależna	wycena metodą praw własności	rok 1997	14 000	10 960	24 960	50,00%	50,00%	
6	Wawel Hotel Development Sp. z o.o.	Kraków	Działalność hotelarska	jednostka współzależna	wycena metodą praw własności	rok 2001	13 865	4 215	18 080	35,40%	35,40%	
7	Bank Pocztowy S.A.*	Bydgoszcz	Usługi bankowe	jednostka stowarzyszona	wycena metodą praw własności	rok 2004	146 500	(12 680)	133 820	25,0001%	25,0001%	
8	Kolej Gondolowa Jaworzyna Krynicka S.A.	Krynica	Budowa i eksploatacja kolejki gondolowej	jednostka stowarzyszona	wycena metodą praw własności	rok 1995	15 531	(15 531)	-	38,23%	37,03%	
9	Ekogips S.A. (w upadłości)	Warszawa	Produkcja elementów budowlanych	jednostka stowarzyszona	wycena metodą praw własności	rok 1998	5 400	(5 400)	-	60,26%	23,53%	
10	Poznański Fundusz Poręczeń Kredytowych Sp. z o.o.	Poznań	Udzielanie poręczeń prawa cywilnego i prawa wekslowego	jednostka stowarzyszona	wycena metodą praw własności	rok 1989	1 500	31	1 531	33,33%	33,33%	
11	Hotel Jan III Sobieski Sp. z o.o.	Warszawa	Budowa i eksploatacja hotelu "Jan III Sobieski"	jednostka stowarzyszona	wycena metodą praw własności	rok 1989	522	(522)	-	32,50%	32,50%	
12	Agencja Inwestycyjna "CORP" S.A.	Warszawa	Działalność wytwórcza na rynku inwestycji budowlanych	jednostka stowarzyszona	wycena metodą praw własności	rok 1996	29	215	244	22,31%	22,31%	
	<b>RAZEM</b>						<b>270 459</b>	<b>(55 374)</b>	<b>215 085</b>			

## Nota 10.1a

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH POŚREDNIO PODPORZĄKOWANYCH na dzień 31 grudnia 2004 roku												
Lp.	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l
	nazwa jednostki (ze wskazaniem formy prawnej)	siedziba	Przedmiot przedsiębiorstwa	Charakter powiązania kapitałowego	zastosowana metoda konsolidacji / wycena metodą praw własności, bądź wskazanie, że jednostka nie podlega konsolidacji / wycenie metodą praw własności	data objęcia kontroli / data od której wywierany jest znaczny wpływ	wartość udziałów / akcji wg cen nabycia	Korekty aktualizujące wartość (razem)	Wartość bilansowa akcji/ udziałów	procent posiadanego kapitału zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	wskazanie innej niż określona pod lit. j) lub k), podstawy kontroli / współkontroli / znaczącego wpływu
1	Fort Mokotów Sp. z o.o.	Warszawa	Roboty ogólnobudowlane	jednostka pośrednio zależna	wycena metodą praw własności	31 stycznia 2002	32 130	(502)	31 628*	51,00%	51,00%	
2	Wilanów Investment Sp. z o.o.	Warszawa	Roboty ogólnobudowlane	jednostka pośrednio zależna	wycena metodą praw własności	23 marzec 2004	13 970	(2 082)	11 888*	51,00%	51,00%	
3	Sonet Hungary Kft (w likwidacji)	Warszawa	Usługi handlowe	jednostka pośrednio zależna	wycena metodą praw własności	1 kwietnia 2000	37	(37)	-	80,00%	80,00%	
	<b>RAZEM</b>						<b>46 137</b>	<b>(2 621)</b>	<b>43 516</b>			

\* Wycena spółki ujęta w wycenie PKO Inwestycje Sp. z o.o.



## Nota 10.2

## UDZIAŁY LUB AKCIE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH - na dzień 31 grudnia 2004 roku c.d.

Lp.	a nazwa jednostki	m kapitał własny jednostki, w tym:						n zobowiązania jednostki, w tym:			o należności jednostki, w tym:		p aktywa jednostki razem	r przychody ze sprzedaży**	s nieopłacona przez emitenta wartość akcji/udziałów	t otrzymane lub należne dywidendy/ udziały w zyskach za ostatni rok obrotowy	
		kapitał zakładowy	należne wpłaty na poczet kapitału (wielkość ujemna)	kapitał zapasowy	pozostały kapitał własny w tym:	niepodzielony zysk (niepokryta strata) z lat ubiegłych	zysk (strata) netto	-krótko- terminowe	- długo- terminowe	-krótko- terminowe	- długo- terminowe						
1	PKO Inwestycje Sp. z o.o.	49 356	4 500	-	221	44 635	(12 306)	1 041	6 533	864	5 669	1 340	1 340	55 889	11 388	-	
2	PKO Towarzystwo Finansowe Sp. z o.o. (w likwidacji) ***	779	1 592	-	-	(813)	-	(813)	-	-	-	-	-	779	-	-	
3	International Trade Center Sp. z o.o. (w likwidacji) *	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
4	Przedsiębiorstwo Informatyki Bankowej Elbank Sp. z o.o. (w likwidacji) *	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
5	PKO/Credit Suisse Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	49 920	18 000	-	5 084	26 836	1	26 835	6 575	6 575	-	8 838	8 103	735	57 329	71 955	18 837
6	Wawel Hotel Development Sp. z o.o.	51 074	39 167	-	172	11 735	(523)	12 258	122 039	6	122 033	2 341	1 753	588	176 443	21 608	-
7	Bank Pocztowy S.A.	152 387	97 290	-	13 616	41 481	(3 750)	18 361	1 995 995	1 418 061	577 934	1 621 325	929 715	691 610	2 273 065	140 268	-
8	Kolej Gondolowa Jaworzyna Krynicka S.A.	25 783	40 627	-	-	(14 844)	(17 086)	2 236	11 222	3 686	7 536	212	212	-	37 099	9 848	-
9	Ekogips S.A. (w upadłości) *	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
10	Poznański Fundusz Poręczeń Kredytowych Sp. z o.o.	4 595	4 500	-	226	(131)	(217)	86	7	7	-	105	105	-	4 627	84	-
11	Hotel Jan III Sobieski Sp. z o.o.	(154 376)	864	-	25 025	(180 265)	(230 239)	49 974	287 560	5 033	282 527	11 226	2 783	8 443	135 760	53 048	-
12	Agencja Inwestycyjna "CORP" S.A.	1 092	501	-	167	424	-	418	2 823	2 823	-	1 097	1 016	81	4 373	17 017	58

\* W odniesieniu do spółek podporządkowanych będących w likwidacji lub upadłości - brak danych (z wyłączeniem PKO Towarzystwo Finansowe Sp. z o.o.);

\*\* W Banku Pocztowym - przychody z tytułu odsetek

\*\*\* Wartość zobowiązań, należności, aktywów oraz przychodów ze sprzedaży według stanu na dzień 20 grudnia 2004 roku.

**Nota 11**

<b>11.1.UDZIAŁY LUB AKCJE W INNYCH JEDNOSTKACH</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>31.12.2003</b>
a) w podmiotach sektora finansowego	131 239	90 357
- krótkoterminowe	91 713	90 356
- długoterminowe	39 526	1
b) w podmiotach sektora niefinansowego	333 829	296 359
- krótkoterminowe	328 941	294 949
- długoterminowe	4 888	1 410
<b>Udziały lub akcje w innych jednostkach, razem</b>	<b>465 068</b>	<b>386 716</b>

<b>11.2.ZMIANA STANU UDZIAŁÓW LUB AKCJI W INNYCH JEDNOSTKACH</b>	<b>1.01.-31.12.2004</b>	<b>1.01.-31.12.2003</b>
Stan na początek okresu	386 716	286 676
a) zwiększenia (z tytułu)	117 580	227 594
- objęcie konsolidacja jednostek podporządkowanych	919	-
- zakup udziałów lub akcji	4 045	52 441
- objęcie akcji w podwyższonym kapitale	1 000	-
- objęcie akcji w drodze konwersji	-	13 361
- wzrost wartości aktywów	111 253	143 161
- pozostałe	363	18 631
b) zmniejszenia (z tytułu)	(39 228)	(127 554)
- sprzedaż akcji i udziałów	(30 005)	(43 207)
- spadek wartości aktywów	(1 870)	(84 278)
- utworzenie rezerwy z tytułu trwałej utraty wartości	-	(37)
- pozostałe	(7 353)	(32)
<b>Stan udziałów lub akcji w innych jednostkach na koniec okresu</b>	<b>465 068</b>	<b>386 716</b>

## Nota 11.3

UDZIAŁY LUB AKCJE W INNYCH JEDNOSTKACH W INSTYTUCJACH FINANSOWYCH na dzień 31 grudnia 2004 roku										
Lp.	a	b	c	d	e	f	g		h	i
	nazwa (firma) jednostki (ze wskazaniem formy prawnej)	siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	wartość bilansowa udziałów lub akcji	procent posiadanego kapitału zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	kapitał własny jednostki, w tym:		nieopłacona przez emitenta wartość akcji (udziałów)	otrzymane lub należne dywidendy za ostatni rok obrotowy
								- kapitał zakładowy		
1	Bank Handlowy S.A.**	Warszawa	Bankowość	91 421	1,09%	1,09%	5 999 292	522 638		2 639
2	MST CeTO S.A.**	Warszawa	Publiczny pozagieldowy obrót papierami wartościowymi	-	2,18%	2,18%	6 329	10 000		-
3	Krajowa Izba Rozliczeniowa S.A.*	Warszawa	Rozliczenia międzybankowe	312	5,74%	5,74%	80 247	5 445		750
4	Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Warta Vita S.A.*	Warszawa	Działalność ubezpieczeniowa	-	4,55%	6,40%	23 026	88 000		-
5	Wschodni Bank Cukrownictwa S.A.***	Lublin	Bankowość	39 147	25,13%	25,13%	178 779	200 191		-
6	Agro-Technika S.A.	Ząbki	Rynek hurtowy i leasingowy	-	18,55%	6,35%	11 364	8 600		-
7	Biuro Informacji Kredytowej S.A.*	Warszawa	Ocena zdolności kredytowej	2 325	14,96%	14,96%	19 074	15 550		-
8	KGHM S.A.**	Lubin	Przemysł metalowy	303 735	4,85%	4,85%	5 336 804	2 000 000		-
9	Stalexport S.A.**	Katowice	Sprzedaż hurtowa metali i rud metali	20 543	7,11%	7,11%	(28 970)	215 524		-
10	Infomonitor Biuro Informacji Gospodarczej S.A.	Warszawa	Pośrednictwo w udostępnianiu informacji gospodarczych	-	12,05%	12,05%	4 761	4 000		-
11	ATM S.A.**	Warszawa	Sprzedaż hurtowa maszyn i urządzeń biurowych	28	0,04%	0,04%	56 564	24 526		-
12	Inne			7 557	-	-	-	-		-
	<b>Razem</b>			<b>465 068</b>						<b>3 389</b>

\* Wartość kapitału własnego oraz zakładowego według stanu na dzień 30 czerwca 2004 roku

\*\* Wartość kapitału własnego oraz zakładowego według stanu na dzień 30 września 2004 roku

\*\*\* Spółka nie została zaklasyfikowana do kategorii jednostek podporządkowanych, ponieważ Bank nie wywiera znaczącego wpływu na tę jednostkę.

**Nota 12**

<b>12.1.POZOSTAŁE PAPIERY WARTOŚCIOWE I INNE AKTYWA FINANSOWE (WG RODZAJU)</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>31.12.2003</b>
a) prawa poboru	-	-
b) prawa pochodne	-	-
c) inne (wg rodzaju)	1 366 358	261 854
- jednostki uczestnictwa	339	327
- certyfikaty inwestycyjne	563	-
- rozliczenia różnic z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	1 363 874	260 532
- wartość godziwa wbudowanych instrumentów pochodnych i pozostałych aktywów finansowych	1 582	995
<b>Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe, razem</b>	<b>1 366 358</b>	<b>261 854</b>

<b>12.2.POZOSTAŁE PAPIERY WARTOŚCIOWE I INNE AKTYWA FINANSOWE</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>31.12.2003</b>
a) krótkoterminowe	925 250	222 019
b) długoterminowe	441 108	39 835
<b>Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe, razem</b>	<b>1 366 358</b>	<b>261 854</b>

<b>12.3.ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH I INNYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH</b>	<b>1.01.-31.12.2004</b>	<b>1.01.-31.12.2003</b>
Stan na początek okresu	261 854	619 176
a) zwiększenia (z tytułu)	1 246 330	123 901
- wyceny	1 245 767	122 401
- objęcie konsolidacja jednostek podporządkowanych	-	1 500
- zakupu	563	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	(141 826)	(481 223)
- sprzedaży	-	(209 603)
- wyceny	(141 826)	(269 525)
- inne	-	(2 095)
<b>Stan pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych na koniec okresu</b>	<b>1 366 358</b>	<b>261 854</b>

<b>12.4.POZOSTAŁE PAPIERY WARTOŚCIOWE I INNE AKTYWA FINANSOWE (WG STRUKTURY WALUTOWEJ)</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>31.12.2003</b>
a) w walucie polskiej	646 211	260 908
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	720 147	946
b1. jednostka/waluta 787/USD (w tys.)	224 506	249
tys. zł	671 363	930
b3. jednostka/waluta 797/CHF (w tys.)	10 393	-
tys. zł	27 459	-
b4. jednostka/waluta 978/EUR (w tys.)	5 087	-
tys. zł	20 750	-
b5. pozostałe waluty (w tys. zł)	575	16
<b>Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe, razem</b>	<b>1 366 358</b>	<b>261 854</b>

**Nota 13**

<b>13.1.AKTYWA FINANSOWE</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>31.12.2003</b>
a) aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	5 260 296	4 944 096
b) kredyty i pożyczki udzielone przez bank i wierzycielności własne, nieprzeznaczone do obrotu	55 638 633	46 788 940
c) aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	2 656 457	5 051 053
d) aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	21 561 050	24 268 983
<b>Aktywa finansowe, razem</b>	<b>85 116 436</b>	<b>81 053 072</b>

<b>13.2.AKTYWA FINANSOWE (WG STRUKTURY WALUTOWEJ)</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>31.12.2003</b>
a) w walucie polskiej	67 695 997	70 225 826
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	17 420 439	10 827 246
b1. jednostka/waluta 787/USD (w tys.)	3 323 206	1 063 253
tys. zł	9 937 714	3 976 917
b2. jednostka/waluta 789/GBP (w tys.)	45 560	32 695
tys. zł	262 875	218 030
b3. jednostka/waluta 797/CHF (w tys.)	1 259 496	660 649
tys. zł	3 327 715	2 000 512
b4. jednostka/waluta 978/EUR (w tys.)	867 323	979 149
tys. zł	3 537 811	4 618 646
b5. pozostałe waluty (w tys. zł)	354 324	13 141
<b>Aktywa finansowe, razem</b>	<b>85 116 436</b>	<b>81 053 072</b>

<b>13.3.AKTYWA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU (WG ZBYWALNOŚCI)</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>31.12.2003</b>
<b>A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)</b>	213 460	294 894
a) akcje (wartość bilansowa):	5 006	3 013
- wartość godziwa	5 006	3 013
- wartość rynkowa	5 006	3 013
- wartość według cen nabycia	4 973	2 628
b) obligacje (wartość bilansowa):	208 454	291 881
- wartość godziwa	208 454	291 881
- wartość rynkowa	208 454	291 881
- wartość według cen nabycia	207 746	288 805
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	-	-
<b>B. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (wartość bilansowa)</b>	369	249
a) akcje (wartość bilansowa):	8	2
- wartość godziwa	8	2
- wartość rynkowa	8	2
- wartość według cen nabycia	22	4
b) obligacje (wartość bilansowa):	361	247
- wartość godziwa	361	247
- wartość rynkowa	361	247
- wartość według cen nabycia	356	239
<b>C. Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynkach regulowanych (wartość bilansowa)</b>	3 681 011	4 387 426
a) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	3 681 011	4 387 426
a1) bony skarbowe (wartość bilansowa):	155 688	579 893
- wartość godziwa	155 688	579 893
- wartość rynkowa	155 688	579 893
- wartość według cen nabycia	154 959	579 134
a2) akcje (wartość bilansowa):	-	4
- wartość godziwa	-	4
- wartość rynkowa	-	4
- wartość według cen nabycia	-	4
a3) pozostałe (wartość bilansowa):	3 525 323	3 807 529
- wartość godziwa	3 525 323	3 807 529
- wartość rynkowa	3 525 323	3 807 529
- wartość według cen nabycia	3 525 323	3 807 529
<b>D. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)</b>	1 365 456	261 527
a) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	1 365 456	261 527
a1) wycena instrumentów pochodnych (wartość bilansowa):	1 365 456	261 527
- wartość godziwa	1 365 456	261 527
- wartość rynkowa	1 365 456	261 527
- wartość według cen nabycia	1 365 456	261 527
<b>Wartość według cen nabycia, razem</b>	<b>5 258 835</b>	<b>4 939 870</b>
<b>Wartość na początek okresu, razem</b>	<b>4 944 096</b>	<b>5 889 395</b>
<b>Korekty aktualizujące wartość (za okres), razem</b>	<b>(889)</b>	<b>659</b>
<b>Wartość bilansowa, razem</b>	<b>5 260 296</b>	<b>4 944 096</b>

<b>13.4.AKTYWA FINANSOWE UTRZYMYWANE DO UPŁYWU TERMINU ZAPADALNOŚCI (WG ZBYWALNOŚCI)</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>31.12.2003</b>
<b>A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)</b>	1 893 017	3 830 980
a) obligacje (wartość bilansowa):	1 893 017	3 821 074
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	-	-
- wartość na początek okresu	3 821 074	2 209 763
- wartość według cen nabycia	1 791 737	3 626 964
b) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	-	9 906
b1) bony skarbowe (wartość bilansowa):	-	9 906
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	-	-
- wartość na początek okresu	9 906	1 729 823
- wartość według cen nabycia	-	9 493
<b>B. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych</b>	-	-
<b>C. Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynkach regulowanych</b>	3 876	283 713
a) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	3 876	283 713
a1) bony pieniężne (wartość bilansowa):	-	-
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	-	-
- wartość na początek okresu	-	3 979 680
- wartość według cen nabycia	-	-
a2) obligacje (wartość bilansowa):	3 754	-
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	-	-
- wartość na początek okresu	-	-
- wartość według cen nabycia	3 691	-
a3) weksle proste (wartość bilansowa):	122	-
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	96	-
- wartość na początek okresu	-	-
- wartość według cen nabycia	261	-
a4) należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	-	283 713
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	-	-
- wartość na początek okresu	283 713	547 244
- wartość według cen nabycia	-	283 713
<b>D. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)</b>	759 564	936 360
a) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	759 564	936 360
a1) obligacje NBP (wartość bilansowa):	-	-
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	-	-
- wartość na początek okresu	-	1 689 568
- wartość według cen nabycia	-	-
a2) obligacje denominowane w USD (wartość bilansowa):	-	-
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	-	-
- wartość na początek okresu	-	3 882
- wartość według cen nabycia	-	-
a3) obligacje restrukturyzacyjne (wartość bilansowa):	759 564	936 360
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	-	-
- wartość na początek okresu	936 360	1 107 423
- wartość według cen nabycia	757 355	934 101
<b>Wartość według cen nabycia, razem</b>	<b>2 553 044</b>	<b>4 854 271</b>
<b>Wartość na początek okresu, razem</b>	<b>5 051 053</b>	<b>11 267 383</b>
<b>Korekty aktualizujące wartość (za okres), razem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Wartość bilansowa, razem</b>	<b>2 656 457</b>	<b>5 051 053</b>

<b>13.5.AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY (WG ZBYWALNOŚCI)</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>31.12.2003</b>
<b>A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)</b>	14 122 775	15 387 259
a) akcje (wartość bilansowa):	415 640	379 612
- wartość godziwa	415 640	379 612
- wartość rynkowa	415 640	379 612
- wartość według cen nabycia	349 978	377 953
b) obligacje (wartość bilansowa):	13 707 135	15 007 647
- wartość godziwa	13 707 135	15 007 649
- wartość rynkowa	13 707 135	15 007 649
- wartość według cen nabycia	13 269 904	14 582 513
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	-	-
<b>B. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (wartość bilansowa)</b>	2 310 036	4 208 747
a) akcje (wartość bilansowa):	-	-
- wartość godziwa	-	-
- wartość rynkowa	-	-
- wartość według cen nabycia	-	-
b) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	2 310 036	4 208 747
b1) bony skarbowe (wartość bilansowa):	2 204 929	4 177 818
- wartość godziwa	2 204 929	4 177 818
- wartość rynkowa	2 204 929	4 177 818
- wartość według cen nabycia	2 175 119	4 094 504
b2) obligacje komunalne (wartość bilansowa):	-	30 929
- wartość godziwa	-	30 929
- wartość rynkowa	-	30 929
- wartość według cen nabycia	-	30 486
b3) obligacje korporacyjne (wartość bilansowa):	105 107	-
- wartość godziwa	105 107	-
- wartość rynkowa	105 107	-
- wartość według cen nabycia	110 820	-
<b>C. Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynkach regulowanych (wartość bilansowa)</b>	4 935 470	4 386 017
a) akcje (wartość bilansowa):	44 365	4 085
- wartość godziwa	44 365	4 085
- wartość rynkowa	44 365	4 085
- wartość według cen nabycia	71 532	70 007
b) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	4 891 105	4 381 932
b1) bony pieniężne (wartość bilansowa):	1 127 839	180 443
- wartość godziwa	1 127 839	180 443
- wartość rynkowa	1 127 839	180 443
- wartość według cen nabycia	1 127 868	180 392
b2) obligacje NBP (wartość bilansowa):	2 641 070	2 646 447
- wartość godziwa	2 641 070	2 646 447
- wartość rynkowa	2 641 070	2 646 447
- wartość według cen nabycia	2 522 220	2 522 220
b3) obligacje komunalne (wartość bilansowa):	675 335	799 840
- wartość godziwa	675 335	799 840
- wartość rynkowa	675 335	799 840
- wartość według cen nabycia	670 777	790 246
b4) bony wekslowe (wartość bilansowa):	141 788	594 422
- wartość godziwa	141 788	594 422
- wartość rynkowa	141 788	594 422
- wartość według cen nabycia	163 789	596 863
b5) obligacje korporacyjne (wartość bilansowa):	304 171	160 453
- wartość godziwa	304 171	160 453
- wartość rynkowa	304 171	160 453
- wartość według cen nabycia	305 738	183 264
b6) jednostki uczestnictwa w funduszach (wartość bilansowa):	339	327
- wartość godziwa	339	327
- wartość rynkowa	339	327
- wartość według cen nabycia	315	327

<b>13.5.AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY (WG ZBYWALNOŚCI) Cd.</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>31.12.2003</b>
b7) certyfikaty inwestycyjne (wartość bilansowa):	563	-
- wartość godziwa	563	-
- wartość rynkowa	563	-
- wartość według cen nabycia	563	-
<b>D. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)</b>	<b>192 769</b>	<b>286 960</b>
a) akcje (wartość bilansowa):	49	-
- wartość godziwa	49	-
- wartość rynkowa	49	-
- wartość według cen nabycia	49	-
b) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	192 720	286 960
b1) papiery skarbowe będące zabezpieczeniem BFG (wartość bilansowa):	192 720	286 960
- wartość godziwa	192 720	286 960
- wartość rynkowa	192 720	286 960
- wartość według cen nabycia	182 400	274 312
<b>Wartość według cen nabycia, razem</b>	<b>20 951 072</b>	<b>23 703 087</b>
<b>Wartość na początek okresu, razem</b>	<b>24 268 983</b>	<b>17 088 915</b>
<b>Korekty aktualizujące wartość (za okres), razem</b>	<b>221 745</b>	<b>(106 532)</b>
<b>Wartość bilansowa, razem</b>	<b>21 561 050</b>	<b>24 268 983</b>

## Nota 14

<b>14.1.WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>31.12.2003</b>
a) koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
b) wartość firmy	-	-
c) koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	133 557	137 511
- oprogramowanie komputerowe	124 838	127 497
d) inne wartości niematerialne i prawne	9 235	1 579
e) zaliczki na wartości niematerialne i prawne	251 016	135 316
<b>Wartości niematerialne i prawne, razem</b>	<b>393 808</b>	<b>274 406</b>



14.2.1. ZMIANA STANU WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH w 2004 roku (WG GRUP RODZAJOWYCH)							
	a koszty zakończonych prac rozwojowych	b wartość firmy	c koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:		d inne wartości niematerialne i prawne	e zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Wartości niematerialne i prawne razem
				oprogramowanie komputerowe			
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	-	42	525 990	483 634	4 444	135 316	665 792
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-	142 600	134 490	13 185	262 879	418 664
- przeniesienia z inwestycji	-	-	133 018	132 533	9 709	-	142 727
- zakupy	-	-	6 661	627	904	657	8 222
- objęcie konsolidacją metodą pełną jednostek podporządkowanych	-	-	2 717	1 137	5	230	2 952
- inne zwiększenia	-	-	204	193	2 567	261 992	264 763
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	(6 064)	(5 325)	(1 046)	(147 179)	(154 289)
- sprzedaż i likwidacja	-	-	(2 052)	(1 313)	(677)	(878)	(3 607)
- inne zmniejszenia	-	-	(4 012)	(4 012)	(369)	(146 301)	(150 682)
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	-	42	662 526	612 799	16 583	251 016	930 167
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	42	388 479	356 137	2 865	-	391 386
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	-	140 435	131 824	4 483	-	144 918
- amortyzacja	-	-	142 362	133 592	3 207	-	145 569
- sprzedaż	-	-	(2 027)	(1 309)	(6)	-	(2 033)
- objęcie konsolidacją metodą pełną jednostek podporządkowanych	-	-	1 389	831	-	-	1 389
- inne zmiany	-	-	(1 289)	(1 290)	1 282	-	(7)
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	42	528 914	487 961	7 348	-	536 304
h) odpisy z tytułu trwałej utrąty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-
- zwiększenie	-	-	(55)	-	-	-	(55)
- zmniejszenie	-	-	-	-	-	-	-
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	(55)	-	-	-	(55)
j) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	-	-	133 557	124 838	9 235	251 016	393 808

<b>14.3.WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>31.12.2003</b>
a) własne	393 737	271 877
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, - umowy leasingu	71	2 529
<b>Wartości niematerialne i prawne, razem</b>	<b>393 808</b>	<b>274 406</b>

## Nota 15

<b>15.1.WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>31.12.2003</b>
a) wartość firmy - jednostki zależne	84 920	58 942
b) wartość firmy - jednostki współzależne	-	-
c) wartość firmy - jednostki stowarzyszone	95 348	-
<b>Wartość firmy jednostek podporządkowanych, razem</b>	<b>180 268</b>	<b>58 942</b>

<b>15.2.ZMIANA STANU WARTOŚCI FIRMY - JEDNOSTKI ZALEŻNE</b>	<b>1.01.-31.12.2004</b>	<b>1.01.-31.12.2003</b>
a) wartość firmy brutto na początek okresu	118 100	65 178
b) zwiększenia (z tytułu) - nabycie	47 514	52 922
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
d) wartość firmy brutto na koniec okresu	165 614	118 100
e) odpis wartości firmy na początek okresu	59 158	45 717
f) odpis wartości firmy za okres (z tytułu) - amortyzacja	21 536	13 441
g) odpis wartości firmy na koniec okresu	80 694	59 158
<b>h) wartość firmy netto na koniec okresu</b>	<b>84 920</b>	<b>58 942</b>

<b>15.3.ZMIANA STANU WARTOŚCI FIRMY - JEDNOSTKI WSPÓLZALEŻNE</b>	<b>1.01.-31.12.2004</b>	<b>1.01.-31.12.2003</b>
a) wartość firmy brutto na początek okresu	-	-
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
d) wartość firmy brutto na koniec okresu	-	-
e) odpis wartości firmy na początek okresu	-	-
f) odpis wartości firmy za okres (z tytułu)	-	-
g) odpis wartości firmy na koniec okresu	-	-
<b>h) wartość firmy netto na koniec okresu</b>	-	-

<b>15.4.ZMIANA STANU WARTOŚCI FIRMY - JEDNOSTKI STOWARZYSZONE</b>	<b>1.01.-31.12.2004</b>	<b>1.01.-31.12.2003</b>
a) wartość firmy brutto na początek okresu	-	-
b) zwiększenia (z tytułu) - nabycia	110 726	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
d) wartość firmy brutto na koniec okresu	110 726	-
e) odpis wartości firmy na początek okresu	-	-
f) odpis wartości firmy za okres (z tytułu)	15 378	-
g) odpis wartości firmy na koniec okresu	15 378	-
<b>h) wartość firmy netto na koniec okresu</b>	<b>95 348</b>	-

	Centrum Finansowe Puławska Sp. z o.o.	Centrum Elektronicznych Usług Płatniczych "eService" SA	Kredyt Bank Ukraina S.A.	PTE Bankowy S.A.	Bank Pocztowy S.A.
Aktywa netto na dzień nabycia	51 207	1 413	92 390	45 686	143 096
% nabytego udziału	32,26	49,96	66,651	50	25,0001
Udział Banku w aktywach netto na dzień nabycia	16 520	706	61 579	22 843	35 774
Cena nabycia	74 904	7 500	109 093	75 765	146 500
Wartość firmy brutto na dzień nabycia	58 384	6 794	47 514	52 922	110 726
Umorzenie wartości firmy na dzień 31 grudnia 2002 roku	37 950	6 794	x	x	x
Wartość firmy netto na dzień 31 grudnia 2002 roku	20 434	-	x	x	x
Umorzenie wartości firmy na dzień 31 grudnia 2003 roku	50 600	6 794	x	1 764	x
Wartość firmy netto na dzień 31 grudnia 2003 roku	7 784	-	x	51 158	x
Umorzenie wartości firmy na dzień 31 grudnia 2004 roku	58 384	6 794	3 168	12 348	15 378
<b>Wartość firmy netto na dzień 31 grudnia 2004 roku</b>	-	-	<b>44 346</b>	<b>40 574</b>	<b>95 348</b>

**Nota 16**

<b>16.1.RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>31.12.2003</b>
a) środki trwałe, w tym:	2 105 756	2 235 245
- grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	47 081	46 959
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	1 551 480	1 569 754
- urządzenia techniczne i maszyny	399 226	510 632
- środki transportu	13 450	16 061
- inne środki trwałe	94 519	91 839
b) środki trwałe w budowie	260 398	214 670
<b>Rzeczowe aktywa trwałe, razem</b>	<b>2 366 154</b>	<b>2 449 915</b>

<b>16.2.1.ZMIANA STANU ŚRODKÓW TRWAŁYCH w 2004 roku (WG GRUP RODZAJOWYCH)</b>						
	grunty ( w tym: prawo użytkowania wieczystego gruntu)	budynki , lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyn	środki transportu	inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	48 900	1 964 289	2 281 556	45 279	371 984	<b>4 712 008</b>
b) zwiększenia (z tytułu)	365	97 035	172 444	6 007	57 198	<b>333 049</b>
- ujawnienie środka trwałego	-	2 244	-	-	-	<b>2 244</b>
- przejęcia z inwestycji na majątek	12	52 679	151 840	1 977	20 612	<b>227 120</b>
- objęcie konsolidacją metodą pełną jednostek podporządkowanych	318	37 907	4 707	2 527	20 337	<b>65 796</b>
- inne zwiększenia	35	4 205	15 897	1 503	16 249	<b>37 889</b>
c) zmniejszenia (z tytułu)	(49)	(10 320)	(76 281)	(2 044)	(27 230)	<b>(115 924)</b>
- sprzedaż i likwidacja	(49)	(7 548)	(70 902)	(1 915)	(15 331)	<b>(95 745)</b>
- inne zmniejszenia	-	(2 772)	(5 379)	(129)	(11 899)	<b>(20 179)</b>
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	49 216	2 051 004	2 377 719	49 242	401 952	<b>4 929 133</b>
okresu	1 941	394 414	1 770 924	29 218	280 137	<b>2 476 634</b>
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	194	69 889	207 569	6 574	27 296	<b>311 522</b>
- amortyzacja	202	69 920	278 030	6 306	20 012	<b>374 470</b>
- sprzedaż i likwidacja	(8)	(2 430)	(69 939)	(1 472)	(6 356)	<b>(80 205)</b>
- objęcie konsolidacją metodą pełną jednostek podporządkowanych	-	2 606	1 938	1 663	12 170	<b>18 377</b>
- inne zmiany	-	(207)	(2 460)	77	1 470	<b>(1 120)</b>
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	2 135	464 303	1 978 493	35 792	307 433	<b>2 788 156</b>
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	(121)	-	-	(8)	<b>(129)</b>
- zwiększenia	-	(35 221)	-	-	-	<b>(35 221)</b>
- zmniejszenia	-	121	-	-	8	<b>129</b>
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	(35 221)	-	-	-	<b>(35 221)</b>
<b>j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>47 081</b>	<b>1 551 480</b>	<b>399 226</b>	<b>13 450</b>	<b>94 519</b>	<b>2 105 756</b>

<b>16.3.ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>31.12.2003</b>
a) własne	2 350 945	2 425 871
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	15 209	24 044
- używane na podstawie umowy leasingu	15 209	19 075
- inne	-	-
<b>Środki trwałe bilansowe, razem</b>	<b>2 366 154</b>	<b>2 449 915</b>

<b>16.4.ŚRODKI TRWAŁE (WYKAZYWANE POZABILANSOWO)</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>31.12.2003</b>
- używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	203 643	188 761
- wartość gruntów użytkowanych wieczysto	171 419	167 336
<b>Środki trwałe pozabilansowe, razem</b>	<b>203 643</b>	<b>188 761</b>

Na dzień 31 grudnia 2004 roku oraz na dzień 31 grudnia 2003 roku Grupa Kapitałowa PKO BP S.A. nie posiadała rzeczowych aktywów trwałych użytkowanych na podstawie umowy leasingu finansowego, które nie są amortyzowane.

<b>17.1.INNE AKTYWA</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>31.12.2003</b>
a) przejęte aktywa - do zbycia	11 131	7 700
b) pozostałe, w tym:	628 013	723 747
- rozrachunki z tytułu transakcji zrealizowanych przy użyciu kart	193 419	347 139
- należności z tytułu działalności finansowej wyodrębnionej na ZFŚS	74 006	74 020
- należności z tytułu niedoborów i szkód odbiorców	69 623	68 627
- należności od odbiorców	86 898	56 714
- należności od innych banków i pozabankowych punktów sprzedaży z tytułu znaków wartościowych	15 923	15 890
- należności od budżetu z tytułu prowadzonej przez bank dystrybucji znaków wartościowych	16 367	12 489
- rozliczenia publiczno-prawne	33 992	29 962
- rozliczenia międzybankowe i międzyoddziałowe	1 800	4 692
- rozliczenia w operacjach papierami wartościowymi i instrumentami finansowymi	13 933	6 013
- rozliczenia środków z tytułu obrotu papierami wartościowymi	2 645	2 353
- należności z tytułu innych operacji z podmiotami finansowymi	-	11
- należności z zakresu gospodarki własnej	588	733
- zapasy związane z działalnością eksploatacyjną i uboczną	17 954	15 752
- zapasy do zbycia przejęte za wierzytelności	5 275	5 589
- pozostałe	95 590	83 763
<b>Inne aktywa (brutto), razem</b>	<b>639 144</b>	<b>731 447</b>
Odpis aktualizujący przejęte aktywa do zbycia	(4 671)	(7 575)
Odpis aktualizujący zapasy	(1 575)	904
Odpis aktualizujący inne aktywa	(106 024)	(120 541)
<b>Inne aktywa, razem</b>	<b>526 874</b>	<b>604 235</b>

W kwocie "Innych aktywów" na dzień 31 grudnia 2004 roku oraz na dzień 31 grudnia 2003 roku ujęto odpowiednio: 414 tysięcy złotych, 201 tysięcy złotych stanowiące należności od jednostek podporządkowanych wycenionych metodą praw własności.

<b>17.2.PRZEJĘTE AKTYWA - DO ZBYCIA (netto)</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>31.12.2003</b>
a) środki trwałe w budowie	2 501	-
b) nieruchomości	1 479	-
c) inne	2 480	125
<b>Przejęte aktywa - do zbycia, razem</b>	<b>6 460</b>	<b>125</b>

<b>17.3.ZMIANA STANU PRZEJĘTYCH AKTYWÓW - DO ZBYCIA (WG TYTUŁÓW)</b>	<b>1.01.-31.12.2004</b>	<b>1.01.-31.12.2003</b>
Stan na początek okresu (wg tytułów)	125	76 749
a) zwiększenia (z tytułu)	25 496	4 966
- przejęcie za długi	19 700	4 966
- zakup	1 430	-
- objęcie konsolidacją jednostek podporządkowanych	1 462	-
- inne zwiększenia	2 904	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	(19 161)	(81 590)
- sprzedaż i likwidacja	(14 461)	(64 843)
- przejęcie z inwestycji na majątek	(254)	(2 506)
- inne zmniejszenia	(4 446)	(14 241)
<b>Stan przyjętych aktywów - do zbycia na koniec okresu</b>	<b>6 460</b>	<b>125</b>

<b>17.4.ZMIANA STANU PRZEJĘTYCH AKTYWÓW - DO ZBYCIA W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH (WG TYTUŁÓW)</b>	<b>1.01.-31.12.2004</b>	<b>1.01.-31.12.2003</b>
Stan na początek okresu (wg tytułów)	125	2 231
a) zwiększenia (z tytułu)	20 233	125
- przejęcie za długi	17 341	-
- zakup	1 430	-
- objęcie konsolidacją jednostek podporządkowanych	1 462	-
- inne zwiększenia	-	125
b) zmniejszenia (z tytułu)	(13 898)	(2 231)
- sprzedaż	(9 481)	(2 231)
- przejęcie na majątek	-	-
- inne zmniejszenia	(4 417)	-
<b>Stan przyjętych aktywów - do zbycia w jednostkach powiązanych na koniec okresu (wg tytułów)</b>	<b>6 460</b>	<b>125</b>

**Nota 18**

<b>18.1.ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>31.12.2003</b>
a) długoterminowe	32 231	30 294
- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	22 482	20 738
- pozostałe rozliczenia międzyokresowe	9 749	9 556
b) krótkoterminowe, w tym:	27 614	24 913
- koszty płacone z góry	17 376	13 720
- przychody do otrzymania	10 238	11 193
<b>Rozliczenia międzyokresowe, razem</b>	<b>59 845</b>	<b>55 207</b>

<b>18.2.ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO</b>	<b>1.01.-31.12.2004</b>	<b>1.01.-31.12.2003</b>
1. Stan aktywów na początek okresu, w tym:	26 841	18 422
a) odniesionych na wynik finansowy	26 849	18 422
- z tytułu powstania i odwrócenia się ujemnych różnic przejściowych	26 849	18 422
b) odniesionych na kapitał własny	(8)	-
- z tytułu wyceny odnoszonej na kapitał z aktualizacji wyceny	(8)	-
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-
d) odniesionych na przychody przyszłych okresów	-	-
- zmiany przyjętych zasad (polityk) rachunkowości	(610)	(40)
1a. Stan aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu po uzgodnieniu do danych porównywalnych, w tym:	26 231	18 382
a) odniesionego na wynik finansowy	26 239	18 382
- z tytułu powstania i odwrócenia się ujemnych różnic przejściowych	26 239	18 382
2. Zwiększenia	-	2 364
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	-	2 364
- z tytułu powstania i odwrócenia się ujemnych różnic przejściowych	-	2 364
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	-	-
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	-	-
- z tytułu wyceny odnoszonej na kapitał z aktualizacji wyceny	-	-
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową	-	-
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	-	-
f) odniesione na przychody przyszłych okresów	-	-
3. Zmniejszenia	(3 749)	(8)
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	(3 729)	-
- z tytułu powstania i odwrócenia się ujemnych różnic przejściowych	(3 729)	-
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	-	(8)
- z tytułu wyceny odnoszonej na kapitał z aktualizacji wyceny	-	(8)
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	(20)	-
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową	-	-
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	-	-
f) odniesione na przychody przyszłych okresów	-	-
g) pozostałe	-	-
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	22 482	20 738
a) odniesionych na wynik finansowy	22 510	20 746
- z tytułu powstania i odwrócenia się ujemnych różnic przejściowych	22 510	20 746
b) odniesionych na kapitał własny	(28)	(8)
- z tytułu wyceny odnoszonej na kapitał z aktualizacji wyceny	(28)	(8)
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-

Dla celów prezentacji stan początkowy aktywa z tytułu podatku odroczonego uwzględnia wartość aktywa z tytułu podatku odroczonego ustalonego przez Kredyt Bank Ukraina na dzień 31.08.2004 (dzień objęcia większościowego pakietu akcji).

<b>18.3.POZOSTAŁE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>31.12.2003</b>
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	27 125	23 276
- koszty zapłacone z góry	27 125	23 276
b) inne rozliczenia międzyokresowe, w tym:	10 238	11 193
- przychody do otrzymania	10 238	11 193
<b>Rozliczenia międzyokresowe, razem</b>	<b>37 363</b>	<b>34 469</b>



## Nota 19

POŻYCZKI PODPORZĄDKOWANE				
a nazwa jednostki	b wartość pożyczki		c warunki oprocenowania	d termin wymagalności
	wg walut	w tys. zł.		
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

## Nota 20

Informacje dotyczące kwoty odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości ujętych / odwróconych są zaprezentowane w dodatkowej notce objaśniającej 4k.

21.1.ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA FINANSOWEGO (WG STRUKTURY RODZAJOWEJ)	31.12.2004	31.12.2003
a) środki na rachunkach i depozyty, w tym:	766 746	1 016 554
- depozyty banków i innych podmiotów finansowych	756 597	1 016 554
b) kredyty i pożyczki otrzymane	310 811	163 994
c) weksle własne	-	-
d) własna emisja papierów wartościowych	-	-
e) inne zobowiązania (z tytułu)	26 022	17 691
- zobowiązania z tytułu zabezpieczeń pieniężnych	505	525
- pozostałe	25 517	17 166
f) odsetki	7 689	4 218
<b>Zobowiązania wobec sektora finansowego, razem</b>	<b>1 111 268</b>	<b>1 202 457</b>

21.2.ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA FINANSOWEGO (WG TERMINÓW WYMAGALNOŚCI)	31.12.2004	31.12.2003
a) zobowiązania bieżące	380 114	33 252
b) zobowiązania terminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	723 465	1 164 987
- do 1 miesiąca	182 699	129 651
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	19 683	159 511
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	297 954	758 804
- powyżej 1 roku do 5 lat	166 897	117 011
- powyżej 5 lat do 10 lat	56 232	10
- powyżej 10 lat do 20 lat	-	-
- powyżej 20 lat	-	-
- dla których termin wymagalności upłynął	-	-
c) odsetki	7 689	4 218
<b>Zobowiązania wobec sektora finansowego, razem</b>	<b>1 111 268</b>	<b>1 202 457</b>

21.3.ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA FINANSOWEGO (WG PIERWOTNYCH TERMINÓW WYMAGALNOŚCI)	31.12.2004	31.12.2003
a) zobowiązania bieżące	380 114	33 252
b) zobowiązania terminowe, o okresie spłaty:	723 465	1 164 987
- do 1 miesiąca	42 163	143 128
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	148 941	150 000
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	245 138	104 795
- powyżej 1 roku do 5 lat	189 666	767 064
- powyżej 5 lat do 10 lat	97 557	-
- powyżej 10 lat do 20 lat	-	-
- powyżej 20 lat	-	-
c) odsetki	7 689	4 218
<b>Zobowiązania wobec sektora finansowego, razem</b>	<b>1 111 268</b>	<b>1 202 457</b>

<b>21.4.ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA FINANSOWEGO (WG STRUKTURY WALUTOWEJ)</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>31.12.2003</b>
a) w walucie polskiej	501 426	379 620
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	609 842	822 837
b1. jednostka/waluta 787/USD (w tys.)	107 742	20 623
tys. zł	322 193	77 140
b2. jednostka/waluta 789/GBP (w tys.)	34	5
tys. zł	194	34
b3. jednostka/waluta 797/CHF (w tys.)	12 201	7 841
tys. zł	32 236	23 743
b4. jednostka/waluta 978/EUR (w tys.)	48 878	153 046
tys. zł	199 375	721 918
b5. pozostałe waluty (w tys. zł)	55 844	2
<b>Zobowiązania wobec sektora finansowego, razem</b>	<b>1 111 268</b>	<b>1 202 457</b>

<b>21.5.ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA FINANSOWEGO</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>31.12.2003</b>
a) wobec jednostek podporządkowanych wykazywanych metodą praw własności	2 375	337
b) wobec pozostałych jednostek	1 108 893	1 202 120
<b>Zobowiązania od sektora finansowego, razem</b>	<b>1 111 268</b>	<b>1 202 457</b>

## Nota 22

<b>22.1.ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA NIEFINANSOWEGO (WG STRUKTURY RODZAJOWEJ)</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>31.12.2003</b>
a) środki na rachunkach i depozyty	65 709 599	66 415 334
b) kredyty i pożyczki otrzymane	-	-
c) weksle własne	-	-
d) własna emisja papierów wartościowych	-	-
e) inne zobowiązania (z tytułu)	46 982	20 106
- zabezpieczeń pieniężnych	16 042	19 472
- pozostałe	30 940	634
f) odsetki	1 857 314	1 917 278
<b>Zobowiązania wobec sektora niefinansowego, razem</b>	<b>67 613 895</b>	<b>68 352 718</b>

<b>22.2.ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA NIEFINANSOWEGO - LOKATY OSZCZĘDNOŚCIWE (WG TERMINÓW WYMAGALNOŚCI)</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>31.12.2003</b>
a) zobowiązania bieżące	2 153 733	2 528 570
b) zobowiązania terminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	22 311 697	25 308 807
- do 1 miesiąca	5 629 558	5 908 163
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	6 386 584	7 364 513
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	9 229 621	10 650 010
- powyżej 1 roku do 5 lat	909 135	1 230 964
- powyżej 5 lat do 10 lat	6 772	10 314
- powyżej 10 lat do 20 lat	19 785	8 033
- powyżej 20 lat	90	7 706
- dla których termin wymagalności upłynął	130 152	129 104
c) odsetki	1 617 639	1 690 497
<b>Zobowiązania wobec sektora niefinansowego - lokaty oszczędnościowe, razem</b>	<b>26 083 069</b>	<b>29 527 874</b>

<b>22.3.ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA NIEFINANSOWEGO - LOKATY OSZCZĘDNOŚCIWE (WG PIERWOTNYCH TERMINÓW WYMAGALNOŚCI)</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>31.12.2003</b>
a) zobowiązania bieżące	2 153 733	2 528 570
b) zobowiązania terminowe, o okresie spłaty:	22 311 697	25 308 807
- do 1 miesiąca	2 791 234	2 142 700
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	4 522 743	6 252 950
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	11 696 183	13 698 100
- powyżej 1 roku do 5 lat	3 301 264	3 215 057
- powyżej 5 lat do 10 lat	123	-
- powyżej 10 lat do 20 lat	38	-
- powyżej 20 lat	112	-
c) odsetki	1 617 639	1 690 497
<b>Zobowiązania wobec sektora niefinansowego - lokaty oszczędnościowe, razem</b>	<b>26 083 069</b>	<b>29 527 874</b>

<b>22.4.ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA NIEFINANSOWEGO - POZOSTAŁE (WG TERMINÓW WYMAGALNOŚCI)</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>31.12.2003</b>
a) zobowiązania bieżące	19 589 804	18 744 504
b) zobowiązania terminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	21 701 347	19 853 559
- do 1 miesiąca	6 987 869	8 426 596
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	4 849 120	4 928 628
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	9 215 145	6 163 926
- powyżej 1 roku do 5 lat	646 677	320 160
- powyżej 5 lat do 10 lat	589	11 972
- powyżej 10 lat do 20 lat	-	-
- powyżej 20 lat	-	-
- dla których termin wymagalności upłynął	1 947	2 277
c) odsetki	239 675	226 781
<b>Zobowiązania wobec sektora niefinansowego - pozostałe, razem</b>	<b>41 530 826</b>	<b>38 824 844</b>

<b>22.5.ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA NIEFINANSOWEGO - POZOSTAŁE (WG PIERWOTNYCH TERMINÓW WYMAGALNOŚCI)</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>31.12.2003</b>
a) zobowiązania bieżące	19 589 804	18 744 504
b) zobowiązania terminowe, o okresie spłaty:	21 701 347	19 853 559
- do 1 miesiąca	6 079 177	5 981 075
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	3 463 514	4 018 212
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	11 611 324	8 469 881
- powyżej 1 roku do 5 lat	547 246	1 384 391
- powyżej 5 lat do 10 lat	52	-
- powyżej 10 lat do 20 lat	34	-
- powyżej 20 lat	-	-
c) odsetki	239 675	226 781
<b>Zobowiązania wobec sektora niefinansowego - pozostałe, razem</b>	<b>41 530 826</b>	<b>38 824 844</b>

<b>22.6.ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA NIEFINANSOWEGO (WG STRUKTURY WALUTOWEJ)</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>31.12.2003</b>
a) w walucie polskiej	62 111 402	62 946 249
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	5 502 493	5 406 469
b1. jednostka/waluta 787/USD (w tys.)	855 132	764 052
tys. zł	2 557 187	2 857 937
b2. jednostka/waluta 789/GBP (w tys.)	45 248	31 801
tys. zł	261 074	212 068
b3. jednostka/waluta 797/CHF (w tys.)	17 981	15 586
tys. zł	47 508	47 196
b4. jednostka/waluta 978/EUR (w tys.)	577 608	485 180
tys. zł	2 356 063	2 288 594
b5. pozostałe waluty (w tys. zł)	280 661	674
<b>Zobowiązania wobec sektora niefinansowego, razem</b>	<b>67 613 895</b>	<b>68 352 718</b>

<b>22.7.ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA NIEFINANSOWEGO</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>31.12.2003</b>
a) wobec jednostek podporządkowanych wykazywanych metodą praw własności	8 090	31 048
b) wobec pozostałych jednostek	67 605 805	68 321 670
<b>Zobowiązania od sektora niefinansowego, razem</b>	<b>67 613 895</b>	<b>68 352 718</b>

## Nota 23

<b>23.1.ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA BUDŻETOWEGO (WG STRUKTURY RODZAJOWEJ)</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>31.12.2003</b>
a) środki na rachunkach i depozyty	5 156 445	2 903 739
b) kredyty i pożyczki otrzymane	-	-
c) weksle własne	-	-
d) własna emisja papierów wartościowych	-	-
e) inne zobowiązania (z tytułu)	203 882	270 688
- zabezpieczeń pieniężnych	281	290
- pozostałych zobowiązań wobec klientów sektora instytucji rządowych i samorządowych	203 601	270 398
f) odsetki	9 212	4 363
<b>Zobowiązania wobec sektora budżetowego, razem</b>	<b>5 369 539</b>	<b>3 178 790</b>

<b>23.2.ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA BUDŻETOWEGO - LOKATY OSZCZĘDNOŚCIWE (WG TERMINÓW WYMAGALNOŚCI)</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>31.12.2003</b>
a) zobowiązania bieżące	-	-
b) zobowiązania terminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	-	-
- do 1 miesiąca	-	-
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	-	-
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	-	-
- powyżej 1 roku do 5 lat	-	-
- powyżej 5 lat do 10 lat	-	-
- powyżej 10 lat do 20 lat	-	-
- powyżej 20 lat	-	-
- dla których termin wymagalności upłynął	-	-
c) odsetki	-	-
<b>Zobowiązania wobec sektora budżetowego - lokaty oszczędnościowe, razem</b>	-	-

<b>23.3.ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA BUDŻETOWEGO - LOKATY OSZCZĘDNOŚCIWE (WG PIERWOTNYCH TERMINÓW WYMAGALNOŚCI)</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>31.12.2003</b>
a) zobowiązania bieżące	-	-
b) zobowiązania terminowe, o okresie spłaty:	-	-
- do 1 miesiąca	-	-
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	-	-
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	-	-
- powyżej 1 roku do 5 lat	-	-
- powyżej 5 lat do 10 lat	-	-
- powyżej 10 lat do 20 lat	-	-
- powyżej 20 lat	-	-
- dla których termin wymagalności upłynął	-	-
c) odsetki	-	-
<b>Zobowiązania wobec sektora budżetowego - lokaty oszczędnościowe, razem</b>	-	-

<b>23.4.ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA BUDŻETOWEGO - POZOSTAŁE (WG TERMINÓW WYMAGALNOŚCI)</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>31.12.2003</b>
a) zobowiązania bieżące	2 501 012	1 772 245
b) zobowiązania terminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	2 859 315	1 402 182
- do 1 miesiąca	1 830 026	1 033 599
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 014 370	355 101
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	14 735	9 588
- powyżej 1 roku do 5 lat	184	3 894
- powyżej 5 lat do 10 lat	-	-
- powyżej 10 lat do 20 lat	-	-
- powyżej 20 lat	-	-
- dla których termin wymagalności upłynął	-	-
c) odsetki	9 212	4 363
<b>Zobowiązania wobec sektora budżetowego - pozostałe, razem</b>	<b>5 369 539</b>	<b>3 178 790</b>

<b>23.5.ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA BUDŻETOWEGO - POZOSTAŁE (WG PIERWOTNYCH TERMINÓW WYMAGALNOŚCI)</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>31.12.2003</b>
a) zobowiązania bieżące	2 501 012	1 772 245
b) zobowiązania terminowe, o okresie spłaty:	2 859 315	1 402 182
- do 1 miesiąca	2 839 868	1 380 873
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	13 476	15 241
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	3 598	3 230
- powyżej 1 roku do 5 lat	2 373	2 838
- powyżej 5 lat do 10 lat	-	-
- powyżej 10 lat do 20 lat	-	-
- powyżej 20 lat	-	-
c) odsetki	9 212	4 363
<b>Zobowiązania wobec sektora budżetowego - pozostałe, razem</b>	<b>5 369 539</b>	<b>3 178 790</b>

<b>23.6.ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA BUDŻETOWEGO (WG STRUKTURY WALUTOWEJ)</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>31.12.2003</b>
a) w walucie polskiej	5 347 592	3 168 797
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	21 947	9 993
b1. jednostka/waluta 787/USD (w tys.)	485	234
tys. zł	1 450	874
b4. jednostka/waluta 978/EUR (w tys.)	5 025	1 933
tys. zł	20 497	9 119
b5. pozostałe waluty (w tys. zł)	-	-
<b>Zobowiązania wobec sektora budżetowego, razem</b>	<b>5 369 539</b>	<b>3 178 790</b>

## Nota 24

<b>ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU SPRZEDANYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH Z UDZIELONYM PRZYRZECZENIEM ODKUPU</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>31.12.2003</b>
a) wobec sektora finansowego	-	-
b) wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego	-	-
c) odsetki	-	-
<b>Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu, razem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## Nota 25

<b>25.1.ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU EMISJI DŁUŻNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>31.12.2003</b>
a) obligacji	21 076	-
b) certyfikatów	-	-
c) pozostałych (wg rodzaju)	-	2 900
- bony wekslowe	-	2 900
d) odsetki	-	-
<b>Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych, razem</b>	<b>21 076</b>	<b>2 900</b>

<b>25.2.ZMIANA STANU ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU EMISJI DŁUŻNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH</b>	<b>1.01.-31.12.2004</b>	<b>1.01.-31.12.2003</b>
Stan na początek okresu	2 900	49 939
a) zwiększenia (z tytułu)	22 169	-
- objęcie konsolidacją jednostek podporządkowanych	133	-
- emisja obligacji	3 529	-
- inne	18 507	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	(3 993)	(47 039)
- rozliczenie dyskonta w czasie	(331)	(1 161)
- wykup obligacji	(3 662)	-
- inne	-	(45 878)
<b>Stan zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych na koniec okresu</b>	<b>21 076</b>	<b>2 900</b>

25.3.ZOBOWIĄZANIA DŁGOTERMINOWE Z TYTUŁU WYEMITOWANYCH DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH							
a	b	c	d	e	f	g	h
dłużne instrumenty finansowe wg rodzaju	wartość nominalna	warunki oprocentowania	termin wykupu	gwarancje/ zabezpieczenia	dodatkowe prawa	rynek notowań	inne
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-

## Nota 26

FUNDUSZE SPECJALNE I INNE ZOBOWIĄZANIA	31.12.2004	31.12.2003
a) fundusze specjalne (z tytułu)	87 800	82 452
- Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	87 800	82 452
b) inne zobowiązania (z tytułu)	985 878	848 234
- rozliczenia publiczno-prawne	148 292	160 901
- rozliczenia międzybankowe	138 521	118 417
- zobowiązania w zakresie działalności inwestycyjnej i gospodarki własnej	102 819	86 728
- rozliczenia z tytułu środków na wypłatę świadczeń Fundacji "Polsko-Niemieckie Pojednanie"	13 153	14 212
- zobowiązania z tytułu działalności dewizowej	41 526	55 990
- zobowiązania z tytułu przekazów bankowych do wypłaty w walucie polskiej	1 895	4 820
- zobowiązania z tytułu sprzedanych znaków wartościowych	22 994	25 266
- zobowiązania wobec dostawców	62 819	52 652
- zobowiązania wobec budżetu państwa z tytułu odsetek od kredytów	-	18
- rozrachunki z tytułu transakcji zrealizowanych przy użyciu kart	10 905	6 999
- zobowiązania z tytułu operacji z podmiotami niefinansowymi	224 855	11 615
- zobowiązania wobec RUP z tytułu wypłat zasiłków dla bezrobotnych	1 388	2 707
- różne kredytowe zobowiązania operacyjne	3 292	4 558
- rozliczenia z tytułu obsługi zastępczej z Poczta Polska	4 836	4 314
- zobowiązania z tytułu rozliczeń w operacjach papierami wartościowymi	69 410	163 603
- pozostałe	139 173	135 434
<b>Fundusze specjalne i inne zobowiązania, razem</b>	<b>1 073 678</b>	<b>930 686</b>

W kwocie "Fundusze specjalne i inne zobowiązania" na dzień 31 grudnia 2004 roku oraz na dzień 31 grudnia 2003 roku ujęto odpowiednio: 160 tysięcy złotych, 1 632 tysiące złotych stanowiące zobowiązania wobec jednostek podporządkowanych wycenionych metodą praw własności.

## Nota 27

27.1.ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE KOSZTÓW	31.12.2004	31.12.2003
a) krótkoterminowe, w tym:	159 389	114 502
- rezerwy na premie pracownicze	52 282	53 004
- rezerwy na koszty niewykorzystanych urlopów pracowniczych	22 301	11 512
- inne koszty dotyczące gospodarki własnej	84 806	49 986
b) długoterminowe, w tym:	37	459
- inne koszty dotyczące gospodarki własnej	37	459
<b>Rozliczenia międzyokresowe kosztów, razem</b>	<b>159 426</b>	<b>114 961</b>

27.2.ZMIANA STANU UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY	1.01.-31.12.2004	1.01.-31.12.2003
Stan na początek okresu	18	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	18
b) zmniejszenia (z tytułu)	(2)	-
<b>Stan ujemnej wartości firmy na koniec okresu</b>	<b>16</b>	<b>18</b>

<b>27.3.POZOSTAŁE PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW ORAZ ZASTRZEŻONE</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>31.12.2003</b>
a) krótkoterminowe, w tym:	356 156	400 258
- odsetki zastrzeżone do otrzymania	157 397	159 903
- odsetki skapitalizowane w trybie ustawowym	15 373	47 161
- pozostałe odsetki skapitalizowane	81 913	110 384
- pozostałe przychody do rozliczenia	101 473	82 810
b) długoterminowe, w tym:	2 767 401	2 457 735
- odsetki zastrzeżone do otrzymania	2 690 330	2 340 942
- odsetki skapitalizowane w trybie ustawowym	25 936	26 584
- pozostałe odsetki skapitalizowane	51 135	90 209
- pozostałe przychody do rozliczenia	-	-
<b>Pozostałe przychody przyszłych okresów oraz zastrzeżone, razem</b>	<b>3 123 557</b>	<b>2 857 993</b>

## Nota 28

<b>28.1.UJEMNA WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>31.12.2003</b>
a) ujemna wartość firmy - jednostki zależne	-	-
b) ujemna wartość firmy - jednostki współzależne	-	-
c) ujemna wartość firmy - jednostki stowarzyszone	-	-
<b>Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych, razem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

<b>28.2.ZMIANA STANU UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY - JEDNOSTKI ZALEŻNE</b>	<b>1.01.-31.12.2004</b>	<b>1.01.-31.12.2003</b>
a) ujemna wartość firmy brutto na początek okresu	8 574	8 574
b) zwiększenia (z tytułu)	88	-
- nabycia	88	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
d) ujemna wartość firmy brutto na koniec okresu	8 662	8 574
e) odpis ujemnej wartości firmy na początek okresu	(8 574)	(4 662)
f) odpis ujemnej wartości firmy za okres (z tytułu)	(88)	(3 912)
- udział w stracie	(88)	(3 912)
g) odpis ujemnej wartości firmy na koniec okresu	(8 662)	(8 574)
h) ujemna wartość firmy netto na koniec okresu	-	-

<b>28.3.ZMIANA STANU UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY - JEDNOSTKI WSPÓLZALEŻNE</b>	<b>1.01.-31.12.2004</b>	<b>1.01.-31.12.2003</b>
a) ujemna wartość firmy brutto na początek okresu	-	-
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
d) ujemna wartość firmy brutto na koniec okresu	-	-
e) odpis ujemnej wartości firmy na początek okresu	-	-
f) odpis ujemnej wartości firmy za okres (z tytułu)	-	-
g) odpis ujemnej wartości firmy na koniec okresu	-	-
h) ujemna wartość firmy netto na koniec okresu	-	-

<b>28.4.ZMIANA STANU UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY - JEDNOSTKI STOWARZYSZONE</b>	<b>1.01.-31.12.2004</b>	<b>1.01.-31.12.2003</b>
a) ujemna wartość firmy brutto na początek okresu	-	-
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
d) ujemna wartość firmy brutto na koniec okresu	-	-
e) odpis ujemnej wartości firmy na początek okresu	-	-
f) odpis ujemnej wartości firmy za okres (z tytułu)	-	-
g) odpis ujemnej wartości firmy na koniec okresu	-	-
h) ujemna wartość firmy netto na koniec okresu	-	-

	<b>Inteligo Financial Services S.A.</b>	<b>Dom Maklerski "Broker" S.A.</b>
Aktywa netto na dzień nabycia	16 876	18 654
% nabytego udziału	100	100
Udział Banku w aktywach netto na dzień nabycia	16 876	18 654
Cena nabycia	8 302	18 566
Ujemna wartość firmy na dzień nabycia	8 574	88
Odpis ujemnej wartości firmy w 2001 roku	-	-
Ujemna wartość firmy do rozliczenia na dzień 31 grudnia 2001 roku	-	-
Odpis ujemnej wartości firmy w 2002 roku	(4 662)	-
Ujemna wartość firmy do rozliczenia na dzień 31 grudnia 2002 roku	3 912	-
Odpis ujemnej wartości firmy w 2003 roku	(3 912)	-
Ujemna wartość firmy do rozliczenia na dzień 31 grudnia 2003 roku	-	-
Odpis ujemnej wartości firmy w 2004 roku	-	(88)
<b>Ujemna wartość firmy do rozliczenia na dzień 31 grudnia 2004 roku</b>	-	-

Dodatkowo na dzień bilansowy była rozliczana ujemna wartość firmy wygenerowana na nabyciu Centrum Bankowości Elektronicznej. Ujemna wartość firmy brutto wynosi 20 tysięcy złotych. Ujemna wartość firmy netto na dzień 31 grudnia 2004 roku wyniosła 16 tysięcy złotych, a odpis ujemnej wartości firmy w rachunku zysków i strat za 2004 rok wyniósł 2 tysiące złotych.



## Nota 29

<b>29.1.ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO</b>	<b>1.01.-31.12.2004</b>	<b>1.01.-31.12.2003</b>
<b>1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek</b>	<b>441 173</b>	<b>713 497</b>
a) odniesionej na wynik finansowy	424 941	571 053
- z tytułu powstania i odwrócenia się dodatnich różnic przejściowych	424 941	571 053
b) odniesionej na kapitał własny	16 232	142 444
- z tytułu wyceny odnoszonej na kapitał z aktualizacji wyceny	16 232	142 444
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-
d) odniesionej na przychody przyszłych okresów	-	-
<b>Zmiany przyjętych zasad (polityk) rachunkowości</b>	<b>2 424</b>	<b>(7 422)</b>
- odniesionej na wynik finansowy	2 424	(7 422)
- odniesionej na kapitał z aktualizacji wyceny	-	-
<b>1a. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu po uzgodnieniu do danych porównywalnych, w tym:</b>	<b>443 597</b>	<b>706 075</b>
a) odniesionej na wynik finansowy	-	563 631
- z tytułu powstania i odwrócenia się dodatnich różnic przejściowych	427 365	563 631
b) odniesionej na kapitał własny	16 232	142 444
- z tytułu wyceny odnoszonej na kapitał z aktualizacji wyceny	16 232	142 444
<b>2. Zwiększenia</b>	<b>86 705</b>	-
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami	46 358	-
- z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	46 358	-
b) odniesione na wynik finansowy w związku ze stratą podatkową	40 347	-
c) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	-	-
- z tytułu wyceny odnoszonej na kapitał z aktualizacji wyceny	-	-
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową	-	-
e) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku	-	-
f) odniesione na przychody przyszłych okresów	-	-
<b>3. Zmniejszenia</b>	-	<b>(262 478)</b>
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	-	(136 266)
- z tytułu powstania i odwrócenia się dodatnich różnic przejściowych	-	(136 266)
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	-	-
c) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	-	(126 212)
- z tytułu wyceny odnoszonej na kapitał z aktualizacji wyceny	-	(126 212)
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową	-	-
e) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami	-	-
f) odniesione na przychody przyszłych okresów	-	-
<b>4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu razem, w tym:</b>	<b>530 302</b>	<b>443 597</b>
a) odniesionej na wynik finansowy	473 723	427 365
- z tytułu powstania i odwrócenia się dodatnich różnic przejściowych	473 723	427 365
b) odniesionej na kapitał własny	56 579	16 232
- z tytułu wyceny odnoszonej na kapitał z aktualizacji wyceny	56 579	16 232
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-
d) odniesionej na przychody przyszłych okresów	-	-

<b>29.2.REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>31.12.2003</b>
a. w walucie polskiej	530 302	443 597
b. w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	-	-
<b>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, razem</b>	<b>530 302</b>	<b>443 597</b>

<b>29.3.POZOSTAŁE REZERWY (WG TYTUŁÓW), W TYM:</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>31.12.2003</b>
- rezerwa na zobowiązania pozabilansowe warunkowe	5 612	13 221
- rezerwa na ryzyko ogólne	661 664	661 597
- rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	184 151	173 294
- rezerwa na potencjalne zobowiązania z tytułu niekorzystnego wyroku w sprawie sądowej	7 043	5 614
- rezerwy na inne zobowiązania pozabilansowe	4 763	2 770
- pozostałe rezerwy	7 137	1 398
<b>Pozostałe rezerwy, razem</b>	<b>870 370</b>	<b>857 894</b>

<b>29.4.POZOSTAŁE REZERWY</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>31.12.2003</b>
a) krótkoterminowe (wg tytułów):	23 069	22 613
- na pozabilansowe zobowiązania warunkowe	5 612	13 221
- rezerwa na potencjalne zobowiązania z tytułu niekorzystnego wyroku w sprawie sądowej	5 630	5 614
- rezerwy na inne zobowiązania pozabilansowe	4 763	2 474
- pozostałe rezerwy	7 064	1 304
b) długoterminowe (wg tytułów):	847 301	835 281
- rezerwa na ryzyko ogólne	661 664	661 597
- rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	184 151	173 294
- rezerwa na inne zobowiązania pozabilansowe	-	296
- rezerwa na potencjalne zobowiązania z tytułu niekorzystnego wyroku w sprawie sądowej	1 413	-
- pozostałe rezerwy	73	94
<b>Pozostałe rezerwy, razem</b>	<b>870 370</b>	<b>857 894</b>

<b>29.5.POZOSTAŁE REZERWY (STRUKTURA WALUTOWA)</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>31.12.2003</b>
a) w walucie polskiej	869 975	857 877
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	395	17
b1. jednostka/waluta 787/USD (w tys.)	12	-
tys. zł	36	-
b2. jednostka/waluta 789/GBP (w tys.)	-	-
tys. zł	-	-
b3. jednostka/waluta 797/CHF (w tys.)	-	-
tys. zł	-	-
b4. jednostka/waluta 978/EUR (w tys.)	77	4
tys. zł	314	17
b5. pozostałe waluty (w tys. zł)	45	-
<b>Pozostałe rezerwy, razem</b>	<b>870 370</b>	<b>857 894</b>

<b>29.6.ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH</b>	<b>1.01.-31.12.2004</b>	<b>1.01.-31.12.2003</b>
Stan na początek okresu (wg tytułów)	22 613	25 648
a) zwiększenia (z tytułu)	43 393	12 515
- objęcie konsolidacją jednostek podporządkowanych	254	-
- utworzenia rezerwy na pozostałe zobowiązania warunkowe	30 022	11 211
- utworzenia rezerw na gwarancje	3 024	-
- utworzenia pozostałych rezerw	10 093	1 304
b) wykorzystanie (z tytułu)	-	(3)
- na pozabilansowe zobowiązania warunkowe	-	-
- inne	-	(3)
c) rozwiązanie (z tytułu)	(42 937)	(15 547)
- rozwiązania rezerw na gwarancje	(8 679)	-
- rozwiązania rezerwy na pozostałe zobowiązania warunkowe	(29 941)	(11 453)
- rozwiązania rezerwy na ryzyko ogólne	-	(4 093)
- rozwiązanie pozostałych rezerw	(4 317)	(1)
<b>Stan pozostałych rezerw krótkoterminowych na koniec okresu, razem</b>	<b>23 069</b>	<b>22 613</b>

<b>29.7.ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW DŁUGOTERMINOWYCH</b>	<b>1.01.-31.12.2004</b>	<b>1.01.-31.12.2003</b>
Stan na początek okresu (wg tytułów)	835 281	706 974
a) zwiększenia (z tytułu)	12 405	131 818
- utworzenia rezerwy na ryzyko ogólne	67	95 000
- utworzenia rezerwy na zobowiązania pozabilansowe	-	5
- utworzenia rezerwy na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	10 861	34 598
- objęcie konsolidacją spółek podporządkowanych	-	688
- utworzenie rezerwy na potencjalne zobowiązanie z tytułu niekorzystnego wyroku w sprawie sądowej	1 404	-
- inne	73	1 527
b) wykorzystanie (z tytułu)	(292)	(360)
- na zobowiązania pozabilansowe	-	(358)
- na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	(5)	(2)
- na potencjalne zobowiązania z tytułu niekorzystnego wyroku w sprawie sądowej	(287)	-
c) rozwiązanie (z tytułu)	(93)	(3 151)
- rozwiązania rezerwy na ryzyko ogólne	-	-
- inne	(93)	(3 151)
<b>Stan pozostałych rezerw długoterminowych na koniec okresu, razem</b>	<b>847 301</b>	<b>835 281</b>

## Nota 30

<b>30.1.ZOBOWIĄZANIA PODPORZĄDKOWANE</b>						
a nazwa jednostki	b wartość pożyczki		c warunki oprocentowania	d termin wymagalności	e stan zobowiązań podporządkowanych	f odsetki
	wg walut	w tys. zł.				
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-

<b>30.2.ZMIANA STANU ZOBOWIĄZAŃ PODPORZĄDKOWANYCH</b>	<b>1.01.-31.12.2004</b>	<b>1.01.-31.12.2003</b>
Stan na początek okresu	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
<b>Stan zobowiązań podporządkowanych na koniec okresu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## Nota 31

<b>ZMIANA STANU KAPITAŁÓW MNIejszości</b>	<b>1.01.-31.12.2004</b>	<b>1.01.-31.12.2003</b>
Stan na początek okresu	503	558
a) zwiększenia (z tytułu)	25 164	-
- udział w aktywach netto	25 164	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	(503)	(55)
- udział w stracie netto	-	(56)
- pozostałe	(503)	1
<b>Stan kapitałów mniejszości na koniec okresu</b>	<b>25 164</b>	<b>503</b>

## Nota 32

<b>KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA)</b>								
Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A	imiennie	brak	brak	510 000 000	510 000 000	gotówka / aport	25.08.2004	1.05.2000
B	imiennie	brak	brak	105 000 000	105 000 000		25.08.2004	1.01.2001
C	na okaziciela	brak	brak	385 000 000	385 000 000		25.08.2004	1.01.2001
<b>Liczba akcji, razem</b>				1 000 000 000				
<b>Kapitał zakładowy, razem</b>					1 000 000 000			

## Nota 33

<b>AKCJE WŁASNE</b>				
a	b	c	d	e
liczba	wartość wg ceny nabycia	wartość bilansowa	cel nabycia	przeznaczenie
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

**AKCJE EMITENTA BĘDĄCE WŁASNOŚCIĄ JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH**

a	b	c	d
nazwa (firma) jednostki, siedziba	liczba akcji	wartość wg ceny nabycia	wartość bilansowa
-	-	-	-
-	-	-	-

## Nota 34

<b>KAPITAŁ ZAPASOWY</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>31.12.2003</b>
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	-	-
b) utworzony ustawowo	333 333	333 333
c) utworzony zgodnie ze statutem ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	2 456 432	1 438 438
d) z dopłat akcjonariuszy	-	-
e) inny	14 966	12 056
<b>Kapitał zapasowy, razem</b>	<b>2 804 731</b>	<b>1 783 827</b>

## Nota 35

<b>KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>31.12.2003</b>
a) z tytułu aktualizacji wyceny środków trwałych	148 555	151 465
b) z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(56 579)	(16 232)
c) z tytułu aktualizacji aktywów finansowych	297 784	85 431
w tym wycena papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	297 784	85 431
<b>Kapitał z aktualizacji wyceny, razem</b>	<b>389 760</b>	<b>220 664</b>

## Nota 36

<b>POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE (WG CELU PRZEZNACZENIA), W TYM:</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>31.12.2003</b>
- fundusz ogólnego ryzyka bankowego	1 000 000	800 000
- fundusz na działalność maklerską	150 000	50 000
- pozostałe fundusze rezerwowe	1 220 000	1 310 000
<b>Pozostałe kapitały rezerwowe, razem</b>	<b>2 370 000</b>	<b>2 160 000</b>

## Nota 37

<b>WSPÓŁCZYNNIK WYPŁACALNOŚCI</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>31.12.2003</b>
<b>Kwota wymogu kapitałowego, w tym:</b>	<b>2 752 893</b>	<b>2 350 818</b>
a) ryzyko kredytowe aktywów	2 571 915	2 191 582
b) ryzyko kredytowe zobowiązań pozabilansowych	103 098	49 110
c) ryzyko rynkowe	71 478	107 636
d) inne	6 402	2 490
<b>Fundusze własne netto, w tym:</b>	<b>5 735 030</b>	<b>4 807 393</b>
- kapitał zakładowy	1 000 000	1 000 000
- kapitał zapasowy	2 804 731	1 783 827
- kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów trwałych	148 555	151 465
- pozostałe kapitały rezerwowe	2 370 000	2 160 000
- akcje i udziały w podmiotach finansowych	(104 429)	(30 380)
- wartości niematerialne i prawne	(393 808)	(274 406)
- wynik lat ubiegłych	6 450	41 938
- emisja własnych papierów wartościowych	-	-
- brakująca kwota wymaganych rezerw celowych	-	-
- kapitały mniejszości	25 164	503
- wartość firmy jednostek podporządkowanych	(180 268)	(58 942)
- ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	-	-
- ujemne różnice kursowe z konsolidacji	(11 472)	-
- dodatnie różnice kursowe z konsolidacji	-	-
- kapitał krótkoterminowy	70 107	33 388
<b>WSPÓŁCZYNNIK WYPŁACALNOŚCI</b>	<b>16,67</b>	<b>16,36</b>

## Nota 38

<b>WARTOŚĆ KSIĘGOWA NA JEDNĄ AKCJĘ</b>	<b>1.01.-31.12.2004</b>	<b>1.01.-31.12.2003</b>
<b>Wartość księgowa, w tym:</b>	<b>8 070 534</b>	<b>6 399 135</b>
- kapitał zakładowy	1 000 000	1 000 000
- kapitał zapasowy	2 804 731	1 783 827
- kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny, w tym:	389 760	220 664
- aktualizacja wartości środków trwałych	148 555	151 465
- kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny finansowych aktywów trwałych	-	-
- odroczony podatek dochodowy w wycenie portfela papierów	(56 579)	(16 232)
- wycena portfela papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	297 784	85 431
- różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	(11 472)	-
- pozostałe kapitały rezerwowe	2 370 000	2 160 000
- wynik z lat ubiegłych	6 450	41 938
- zysk netto	1 511 065	1 192 706
<b>Liczba akcji</b>	<b>1 000 000 000</b>	<b>1 000 000 000</b>
<b>Wartość księgowa na jedną akcję zwykłą (w zł)</b>	<b>8,07</b>	<b>6,40</b>

<b>ROZWODNIONA WARTOŚĆ KSIĘGOWA NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ</b>	<b>1.01.-31.12.2004</b>	<b>1.01.-31.12.2003</b>
<b>Wartość księgowa, w tym:</b>	<b>8 070 534</b>	<b>6 399 135</b>
- kapitał zakładowy	1 000 000	1 000 000
- kapitał zapasowy	2 804 731	1 783 827
- kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny, w tym:	389 760	220 664
- aktualizacja wartości środków trwałych	148 555	151 465
- kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny finansowych aktywów trwałych	-	-
- odroczony podatek dochodowy w wycenie portfela papierów	(56 579)	(16 232)
- wycena portfela papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	297 784	85 431
- różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	(11 472)	-
- pozostałe kapitały rezerwowe	2 370 000	2 160 000
- wynik z lat ubiegłych	6 450	41 938
- zysk netto	1 511 065	1 192 706
<b>Przewidywana liczba akcji</b>	<b>1 000 000 000</b>	<b>1 000 000 000</b>
- liczba akcji na dzień bilansowy	1 000 000 000	1 000 000 000
- liczba akcji wyemitowanych po dniu bilansowym do dnia sporządzenia	-	-
<b>Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję zwykłą (w zł)</b>	<b>8,07</b>	<b>6,40</b>

**Nota 39**

<b>ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE NA RZECZ JEDNOSTEK POWIĄZANYCH (Z TYTUŁU)</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>31.12.2003</b>
a) udzielonych gwarancji i poręczeń, w tym:	69	193
- jednostkom zależnym	-	-
- jednostkom współzależnym	69	193
- jednostkom stowarzyszonym	-	-
- jednostce dominującej	-	-
- znaczącemu inwestorowi	-	-
b) pozostałe, w tym:	5 585	80 255
- jednostkom zależnym	5 585	2 850
- jednostkom współzależnym	-	77 405
- jednostkom stowarzyszonym	-	-
- jednostce dominującej	-	-
- znaczącemu inwestorowi	-	-
<b>Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek powiązanych, razem</b>	<b>5 654</b>	<b>80 448</b>

**Nota 40**

<b>ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH (Z TYTUŁU)</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>31.12.2003</b>
a) otrzymanych gwarancji i poręczeń, w tym:	-	-
- od jednostek zależnych	-	-
- od jednostek współzależnych	-	-
- od jednostek stowarzyszonych	-	-
- od jednostek dominujących	-	-
- od znaczącego inwestora	-	-
b) pozostałe, w tym:	-	-
- od jednostek zależnych	-	-
- od jednostek współzależnych	-	-
- od jednostek stowarzyszonych	-	-
- od jednostek dominujących	-	-
- od znaczącego inwestora	-	-
<b>Zobowiązania warunkowe od jednostek powiązanych, razem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

## Nota 41

<b>PRZYCHODY Z TYTUŁU ODSETEK</b>	<b>1.01.-31.12.2004</b>	<b>1.01.-31.12.2003</b>
a) od sektora finansowego	501 126	485 150
b) od sektora niefinansowego	2 372 312	2 048 171
c) od sektora budżetowego	685 267	611 024
d) od papierów wartościowych o stałej kwocie dochodu	1 753 038	1 989 764
e) pozostałe	-	-
<b>Przychody z tytułu odsetek, razem</b>	<b>5 311 743</b>	<b>5 134 109</b>

## Nota 42

<b>KOSZTY ODSETEK</b>	<b>1.01.-31.12.2004</b>	<b>1.01.-31.12.2003</b>
a) od sektora finansowego	(64 608)	(58 292)
b) od sektora niefinansowego	(1 457 129)	(1 514 757)
c) od sektora budżetowego	(158 116)	(99 130)
d) pozostałe	(56)	-
<b>Koszty odsetek, razem</b>	<b>(1 679 909)</b>	<b>(1 672 179)</b>

## Nota 43

<b>PRZYCHODY Z TYTUŁU PROWIZJI</b>	<b>1.01.-31.12.2004</b>	<b>1.01.-31.12.2003</b>
a) prowizje z tytułu działalności bankowej	1 823 746	1 546 524
b) prowizje z tytułu działalności maklerskiej	43 219	18 835
c) pozostałe prowizje	2 089	1 913
<b>Przychody z tytułu prowizji razem</b>	<b>1 869 054</b>	<b>1 567 272</b>

## Nota 44

<b>PRZYCHODY Z UDZIAŁÓW LUB AKCJI, POZOSTAŁYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH I INNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH, O ZMIENNEJ KWOCIE DOCHODU</b>	<b>1.01.-31.12.2004</b>	<b>1.01.-31.12.2003</b>
a) od jednostek zależnych	-	-
b) od jednostek współzależnych	-	-
c) od jednostek stowarzyszonych	-	-
d) od pozostałych jednostek	3 396	4 406
<b>Przychody z udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych o zmiennej kwocie dochodu, razem</b>	<b>3 396</b>	<b>4 406</b>

**Nota 45**

<b>WYNIK OPERACJI FINANSOWYCH</b>	<b>1.01.-31.12.2004</b>	<b>1.01.-31.12.2003</b>
a) papierami wartościowymi i innymi instrumentami finansowymi	(181 948)	70 835
- przychody z operacji papierami wartościowymi i innymi instrumentami finansowymi	1 940 883	688 599
- koszty operacji papierami wartościowymi i innymi instrumentami finansowymi	(2 122 831)	(617 764)
b) pozostałych	(3 740)	(8 829)
<b>Wynik operacji finansowych, razem</b>	<b>(185 688)</b>	<b>62 006</b>

Wynik operacji finansowych obejmuje wynik operacji papierami wartościowymi z wyłączeniem wyniku z tytułu dyskonta i odsetek od dłużnych papierów wartościowych, wynik z operacji spekulacyjnymi instrumentami pochodnymi oraz wynik pozostałych operacji finansowych.

**Nota 46**

<b>POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE</b>	<b>1.01.-31.12.2004</b>	<b>1.01.-31.12.2003</b>
a) z tytułu działalności zarządzania majątkiem osób trzecich	82 732	51 770
b) z tytułu sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz aktywów do zbycia	20 297	120 783
c) z tytułu odzyskanych należności przedawnionych, umorzonych i nieściągalnych	36 090	3 851
d) otrzymane odszkodowania, kary i grzywny	5 754	4 282
e) otrzymane darowizny	7	15
f) inne (z tytułu)	164 783	81 313
- przychody z tytułu zwrotu zaliczek komorniczych	4 713	8 003
- wynik na sprzedaży monet na cele kolekcjonerskie	2 325	1 516
- przychody uboczne banku	30 210	37 439
- inne przychody operacyjne *	127 535	34 355
<b>Pozostałe przychody operacyjne, razem</b>	<b>309 663</b>	<b>262 014</b>

\* Inne przychody operacyjne obejmują między innymi przychody z tytułu: nadpłat z tytułu kredytów, zwrotu kosztów sądowych, likwidacji rachunków.

**Nota 47**

<b>POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE</b>	<b>1.01.-31.12.2004</b>	<b>1.01.-31.12.2003</b>
a) z tytułu działalności zarządzania majątkiem osób trzecich	(8 645)	(4 046)
b) z tytułu sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz aktywów do zbycia	(31 015)	(88 624)
c) z tytułu odpisanych należności	(1 485)	(359)
d) zapłacone odszkodowania, kary i grzywny	(1 306)	(1 498)
e) przekazane darowizny	(7 699)	(7 223)
f) inne (z tytułu)	(131 554)	(66 616)
- koszty nakładów inwestycyjnych bez efektu gospodarczego		(12 927)
- nieplanowane odpisy amortyzacyjne	(36 507)	(4 589)
- wpłacone zaliczki komornicze	(4 401)	(9 076)
- koszty uboczne banku	(4 718)	(3 641)
- inne koszty operacyjne *	(85 928)	(36 383)
<b>Pozostałe koszty operacyjne, razem</b>	<b>(181 704)</b>	<b>(168 366)</b>

\* Inne koszty operacyjne obejmują między innymi koszty z tytułu: niedopłaty kredytów oraz umów kredytowych nie podlegających rozliczeniu, likwidacji z urzędu rachunków ROR, koszty sądowe i opłaty egzekucyjne.



**Nota 48**

<b>KOSZTY DZIAŁANIA BANKU I KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU</b>	<b>1.01.-31.12.2004</b>	<b>1.01.-31.12.2003</b>
a) wynagrodzenia	(1 608 824)	(1 565 846)
b) ubezpieczenia i inne świadczenia	(324 210)	(312 451)
c) koszty rzeczowe	(698 839)	(711 798)
d) podatki i opłaty	(57 304)	(54 859)
e) składka i wpłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny	(12 494)	(14 575)
f) pozostałe (z tytułu)	(522 040)	(518 290)
- usługi lokalowe	(120 531)	(187 757)
- koszty związane z zabezpieczeniem i ochroną mienia	(84 611)	(50 026)
- koszty informatyczne	(99 598)	(71 458)
- koszty usług porządkowych	(25 441)	(36 902)
- opłaty licencyjne za użytkowane oprogramowania i inne opłaty z tym związane	(47 481)	(43 787)
- koszty badań lekarskich	(5 522)	(4 976)
- składki na ubezpieczenia majątkowe i osobowe	(4 187)	(7 350)
- inne *	(134 669)	(116 034)
<b>Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu, razem</b>	<b>(3 223 711)</b>	<b>(3 177 819)</b>

\* Inne koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu obejmują między innymi koszty z tytułu: promocji, usług firm zewnętrznych.

**Nota 49**

<b>ODPISY NA REZERWY I AKTUALIZACJA WARTOŚCI</b>	<b>1.01.-31.12.2004</b>	<b>1.01.-31.12.2003</b>
a) odpisy na rezerwy na:	(1 057 493)	(1 406 919)
- należności normalne	(222 933)	(243 664)
- należności pod obserwacją	(72 939)	(34 658)
- należności zagrożone	(761 038)	(1 030 115)
- ogólne ryzyko bankowe	-	(95 000)
- inne	(583)	(3 482)
b) aktualizacja wartości:	(1 185)	(2 560)
- aktywów finansowych	(1 185)	(2 560)
<b>Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości, razem</b>	<b>(1 058 678)</b>	<b>(1 409 479)</b>

**Nota 50**

<b>ROZWIĄZANIE REZERW I AKTUALIZACJA WARTOŚCI</b>	<b>1.01.-31.12.2004</b>	<b>1.01.-31.12.2003</b>
a) rozwiązanie rezerw na:	971 581	1 108 658
- należności normalne	213 582	204 447
- należności pod obserwacją	67 833	31 319
- należności zagrożone	671 061	872 664
- ogólne ryzyko bankowe	-	-
- inne	19 105	228
b) aktualizacja wartości:	692	3 748
- aktywów finansowych	692	3 748
<b>Rozwiązanie rezerw i aktualizacja wartości, razem</b>	<b>972 273</b>	<b>1 112 406</b>

**Nota 51**

<b>ZYSK (STRATA) NA SPRZEDAŻY CAŁOŚCI LUB CZĘŚCI UDZIAŁÓW JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH</b>	<b>1.01.-31.12.2004</b>	<b>1.01.-31.12.2003</b>
a) zysk ze sprzedaży udziałów i akcji	-	-
- w jednostkach zależnych	-	-
- w jednostkach współzależnych	-	-
- w jednostkach stowarzyszonych	-	-
b) strata ze sprzedaży udziałów i akcji	-	-
- w jednostkach zależnych	-	-
- w jednostkach współzależnych	-	-
- w jednostkach stowarzyszonych	-	-
<b>Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych, razem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

W 2004 roku nastąpiła sprzedaż udziałów w spółce pośrednio zależnej Inteligo Technologies Sp. z o.o. za łączną cenę w wysokości 18 tysięcy złotych.

**Nota 52**

<b>ZYSKI NADZWYCZAJNE</b>	<b>1.01.-31.12.2004</b>	<b>1.01.-31.12.2003</b>
a) losowe	902	739
b) pozostałe (z tytułu)	-	-
<b>Zyski nadzwyczajne, razem</b>	<b>902</b>	<b>739</b>

**Nota 53**

<b>STRATY NADZWYCZAJNE</b>	<b>1.01.-31.12.2004</b>	<b>1.01.-31.12.2003</b>
a) losowe	(673)	(338)
b) pozostałe (z tytułu)	-	-
<b>Straty nadzwyczajne, razem</b>	<b>(673)</b>	<b>(338)</b>

**Nota 54**

<b>ODPIS WARTOŚCI FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH</b>	<b>1.01.-31.12.2004</b>	<b>1.01.-31.12.2003</b>
a) zależnych	(21 536)	(13 441)
b) współzależnych	-	-
c) stowarzyszonych	(15 378)	-
<b>Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych, razem</b>	<b>(36 914)</b>	<b>(13 441)</b>

**Nota 55**

<b>ODPIS UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH</b>	<b>1.01.-31.12.2004</b>	<b>1.01.-31.12.2003</b>
a) zależnych	88	3 912
b) współzależnych	-	-
c) stowarzyszonych	-	-
<b>Odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych, razem</b>	<b>88</b>	<b>3 912</b>

## Nota 56

<b>56.1.PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY</b>	<b>1.01.-31.12.2004</b>	<b>1.01.-31.12.2003</b>
1. Zysk (strata) brutto skonsolidowany	1 875 025	1 625 843
2. Korekty konsolidacyjne	96 135	5 346
3. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym, wg tytułów:		
a) trwale różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a dochodem do opodatkowania podatkiem dochodowym	(788 040)	(954 625)
b) przejściowe różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a dochodem do opodatkowania podatkiem dochodowym	502 223	1 439 798
c) inne różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a dochodem do opodatkowania podatkiem dochodowym	(7 876)	3 130
4. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	<b>1 677 467</b>	<b>2 119 492</b>
5. Suma strat podatkowych do odliczenia w roku rozliczeniowym	26 831	(2 413)
6. Podatek dochodowy według stawki (19% w 2004 roku; 27% w 2003 roku)	314 021	571 611
7. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku	(148)	156
8. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:		
	<b>313 873</b>	<b>571 767</b>
- wykazany w rachunku zysków i strat	313 873	571 767
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły kapitał własny	-	-
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-

Kwota bieżącego podatku dochodowego zawiera zobowiązanie podatkowe spółki zależnej Kredyt Bank Ukraina, w kwocie 1 520 tys. złotych, ustalone według obowiązującej na Ukrainie stawki podatkowej w wysokości 25%.

<b>56.2.PODATEK DOCHODOWY ODROZCZONY, WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT</b>	<b>1.01.-31.12.2004</b>	<b>1.01.-31.12.2003</b>
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	(50 087)	138 630
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu zmiany stawek podatkowych		
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu z poprzednio nieujętej straty podatkowej, ulgi podatkowej lub różnicy przejściowej poprzedniego okresu	-	-
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub braku możliwości wykorzystania rezerwy na odroczonego podatku dochodowego	-	-
- inne składniki podatku odroczonego (wg tytułów)	-	-
<b>Podatek dochodowy odroczonego, razem</b>	<b>(50 087)</b>	<b>138 630</b>

<b>56.3.ŁĄCZNA KWOTA PODATKU ODROZCZONEGO</b>	<b>1.01.-31.12.2004</b>	<b>1.01.-31.12.2003</b>
- ujętego w kapitale własnym	56 607	16 240
- ujętego w wartości firmy lub ujemnej wartości firmy	-	-
- ujętego w wartości przychodów przyszłych okresów	-	-

<b>56.4.PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT DOTYCZĄCY</b>	<b>1.01.-31.12.2004</b>	<b>1.01.-31.12.2003</b>
- działalności zaniechanej	-	-
- wyniku na operacjach nadzwyczajnych	44	118

Dokonując wyliczenia wartości obowiązkowych obciążeń wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych, Bank nie uwzględnił w aktywie na odroczonego podatku dochodowego ze względów ostrożnościowych ewentualnego efektu związanego z wejściem w życie w dniu 15 czerwca 2004 roku przepisów ustawy z dnia 16 kwietnia 2004 roku o Funduszu Poręczeń Unijnych (Dz.U. Nr 121, poz. 1262)

## Nota 57

<b>POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIĘJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY), Z TYTUŁU:</b>	<b>1.01.-31.12.2004</b>	<b>1.01.-31.12.2003</b>
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty), z tytułu:	-	-
<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty), razem</b>	-	-

## Nota 58

<b>ZYSK (STRATA) NETTO</b>	<b>1.01.-31.12.2004</b>	<b>1.01.-31.12.2003</b>
a) zysk (strata) netto jednostki dominującej	1 511 065	1 192 706
b) zyski (straty) netto jednostek zależnych	87 060	(43 175)
c) zyski (straty) netto jednostek współzależnych	-	-
d) zyski (straty) netto jednostek stowarzyszonych	-	-
e) korekty konsolidacyjne	(87 060)	43 175
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>1 511 065</b>	<b>1 192 706</b>

## Nota 59

<b>PROPONOWANY SPOSÓB PODZIAŁU ZYSKU</b>	<b>2004</b>	<b>2003</b>
- dywidenda dla akcjonariuszy	1 000 000	-
- odpis z zysku na kapitał zapasowy	500 865	1 017 994
- odpis z zysku na kapitał rezerwowy	10 000	10 000
- odpis z zysku na fundusz ogólnego ryzyka	-	200 000
- przeniesienie zysku z lat ubiegłych na kapitał zapasowy	6 450	-
- odpis z zysku na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	200	200
- pozostałe	-	-
<b>Zysk netto</b>	<b>1 517 515</b>	<b>1 228 194</b>

## Nota 60

<b>ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ</b>	<b>1.01.-31.12.2004</b>	<b>1.01.-31.12.2003</b>
Zysk (strata) netto	1 511 065	1 192 706
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	1 000 000 000	1 000 000 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	1,51	1,19
<b>ROZWODNIONY ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ</b>		
Zysk (strata) netto	1 511 065	1 192 706
Przewidywana liczba akcji zwykłych	1 000 000 000	1 000 000 000
<b>Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)</b>	<b>1,51</b>	<b>1,19</b>

**NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**

Dla celów sprawozdania z przepływu środków pieniężnych do kwoty wykazanej w pozycji "F" sprawozdania "Środki pieniężne na początek okresu" i pozycji "G" "Środki pieniężne na koniec okresu" Grupa PKO BP SA zaliczyła: środki pieniężne w kasie, środki pieniężne znajdujące się na rachunku nostro w Narodowym Banku Polskim, środki a vista na rachunkach nostro w innych bankach oraz środki Bankowego Domu Maklerskiego w Funduszu Gwarancyjnym Giełdy.

**Nota 61**

<b>Środki pieniężne</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>31.12.2003</b>
Kasa, środki w Banku Centralnym	3 525 323	3 807 529
Należności a' vista od banków i innych instytucji finansowych	1 806 993	907 260
Środki Domu Maklerskiego w Funduszu Gwarancyjnym Giełdy	2 911	443
<b>Razem środki pieniężne</b>	<b>5 335 227</b>	<b>4 715 232</b>

**Nota 62**

<b>Przepływy z działalności operacyjnej - pozostałe pozycje</b>	<b>1.01.-31.12.2004</b>	<b>1.01.-31.12.2003</b>
Zmiana stanu innych aktywów i funduszy specjalnych	82 118	(49 955)
Wycena, naliczone odsetki, premia, dyskonto oraz odpisy aktualizujące od dłużnych papierów wartościowych	154 470	824 515
Wycena i odpisy aktualizujące akcje, udziałów	(3 177)	48 322
Nie kasowe zmiany z rozliczenia rzeczowych aktywów trwałych i WNiP	(11 818)	200 383
Zmiana stanu rezerwy na podatek odroczone z tytułu wyceny dłużnych papierów wartościowych DDS	40 347	(126 191)
Inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych i emisji własnej	585 502	(37 285)
Splata odsetek od długoterminowej pożyczki	1 458	8 730
Inne nie stanowiące 5%	184 995	302 141
<b>Razem</b>	<b>1 033 895</b>	<b>1 170 660</b>

**Nota 63**

<b>Wpływy z działalności inwestycyjnej - pozostałe pozycje</b>	<b>1.01.-31.12.2004</b>	<b>1.01.-31.12.2004</b>
Odsetki i dywidendy otrzymane od dłużnych papierów wartościowych	455 008	447 237
<b>Razem</b>	<b>455 008</b>	<b>447 237</b>

**Nota 64**

<b>Wydatki z działalności finansowej - inne wydatki finansowe</b>	<b>1.01.-31.12.2004</b>	<b>1.01.-31.12.2004</b>
Odsetki od leasingu finansowego	(711)	(1 622)
Odsetki od kredytów	(388)	-
inne nie stanowiące 5% wydatków	-	(28)
<b>Razem</b>	<b>(1 099)</b>	<b>(1 650)</b>

**Objaśnienie podziału działalności Grupy na działalność operacyjną, inwestycyjną i finansową, przyjętego w rachunku przepływu środków pieniężnych**

Działalność operacyjna - to podstawowy rodzaj działalności nie zaliczany do działalności inwestycyjnej i finansowej.

Działalność inwestycyjna - to działalność, której przedmiotem jest zakup lub sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych, akcji, udziałów w jednostkach podporządkowanych oraz innych aktywów finansowych (w tym dłużnych papierów wartościowych utrzymywanych do terminu zapadalności) oraz związane z tym pieniężne koszty i korzyści.

Działalność finansowa - to działalność, której przedmiotem jest pozaoperacyjne pozyskiwanie źródeł finansowania lub ich spłata oraz związane z tym pieniężne koszty i korzyści.

**Objaśnienie przyczyn różnic pomiędzy bilansowymi zmianami stanu niektórych pozycji oraz zmianami stanu tych pozycji wykazanymi w rachunku przepływu środków pieniężnych**

Zmiana stanu dłużnych papierów wartościowych - obejmuje zmianę w cenie nabycia stanu dłużnych papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu oraz dłużnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży.

Zmiana stanu należności od sektora finansowego - obejmuje zmianę stanu należności od sektora finansowego skorygowanych o pozycje zaliczane do środków pieniężnych.

Zmiana stanu udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych - obejmuje zmianę stanu udziałów lub akcji wycenionych według ceny nabycia oraz pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych.

Zmiana stanu zobowiązań wobec sektora finansowego - obejmuje zmianę stanu zobowiązań wobec sektora finansowego z wyłączeniem: zaciągnięcia/spłaty długoterminowych kredytów, pożyczek od banków oraz od innych niż banki podmiotów sektora finansowego oraz płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego.

## Podpisy wszystkich Członków Zarządu Banku

29 marca 2005 (data)	Andrzej Podsiadło (imię i nazwisko)	Prezes Zarządu Banku (stanowisko/funkcja)	(podpis)
29 marca 2005 (data)	Kazimierz Małecki (imię i nazwisko)	Wiceprezes I Zastępca Prezesa Zarządu Banku (stanowisko/funkcja)	(podpis)
29 marca 2005 (data)	Danuta Demianiuk (imię i nazwisko)	Wiceprezes Zarządu Banku (stanowisko/funkcja)	(podpis)
29 marca 2005 (data)	Piotr Kamiński (imię i nazwisko)	Członek Zarządu Banku (stanowisko/funkcja)	(podpis)
29 marca 2005 (data)	Jacek Obłękowski (imię i nazwisko)	Członek Zarządu Banku (stanowisko/funkcja)	(podpis)

Podpis osoby, której powierzono  
prowadzenie ksiąg rachunkowych

29 marca 2005  
(data)

Krystyna Szewczyk  
(imię i nazwisko)

Członek Zarządu Główny Księgowy Banku  
(podpis)

**Dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego  
Grupy Kapitałowej Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego Spółki Akcyjnej  
sporządzonego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2004 roku**

**1. Informacje z zakresu struktury koncentracji zaangażowania w poszczególne podmioty, grupy kapitałowe, segmenty branżowe i geograficzne.**

**a) Struktura portfela kredytowego jednostki dominującej**

Analiza należności od klientów i sektora budżetowego:	31.12.2004	31.12.2004	31.12.2003	31.12.2003
	Należności (wartość brutto)	Rezerwy	Należności (wartość brutto)	Rezerwy
Kredyty mieszkaniowe „starego” portfela	1 155 633	(11 582)	1 333 475	(13 982)
Kredyty mieszkaniowe „nowego” portfela	11 967 340	(244 753)	10 375 299	(333 475)
Kredyty dla ludności	10 767 636	(803 103)	8 682 536	(893 209)
Kredyty na działalność gospodarczą	7 807 064	(1 304 445)	8 308 846	(1 256 086)
Należności od budżetu	6 800 629	(13 034)	7 217 250	(8 751)
Odsetki skapitalizowane	2 029 788	-	2 213 400	-
Odsetki naliczone niezapadłe	358 618	-	299 159	-
Odsetki zapadłe niespłacone	102 366	-	121 610	-
Odsetki przeterminowane	2 591 382	-	2 221 616	-
Odsetki naliczone do umownego skapitalizowania	7 404	-	10 712	-
Odsetki od preferencyjnych kredytów rolniczych płatne przez kredytobiorcę	1	-	39	-
Pozostałe	118	-	25	-
<b>Razem</b>	<b>43 587 979</b>	<b>(2 376 917)</b>	<b>40 783 967</b>	<b>(2 505 503)</b>

Kredyty mieszkaniowe „starego” portfela

Poniżej przedstawiono strukturę kredytów mieszkaniowych „starego” portfela:

- na dzień 31 grudnia 2004 roku

Rodzaj kredytu	Kapitał	Odsetki skapitalizowane	Razem	Rezerwy	Razem netto
Kredyty spłacane według formuły normatywnej	1 133 963	1 765 647	2 899 610	(6 913)	2 892 697
Kredyty spłacane według formuły dochodowej	9 684	3 574	13 258	(3 519)	9 739
Kredyty spłacane według formuły ilorazowej	1 389	60 884	62 273	(110)	62 163
Kredyty na budownictwo towarzyszące	10 484	78 851	89 335	(761)	88 574
Pozostałe	113	166	279	(279)	-
<b>Razem</b>	<b>1 155 633</b>	<b>1 909 122</b>	<b>3 064 755</b>	<b>(11 582)</b>	<b>3 053 173</b>



- na dzień 31 grudnia 2003 roku

Rodzaj kredytu	Kapitał	Odsetki skapitalizowane	Razem	Rezerwy	Razem netto
Kredyty spłacane według formuły normatywnej	1 306 441	1 861 334	3 167 775	(8 862)	3 158 913
Kredyty spłacane według formuły dochodowej	12 461	4 149	16 610	(3 967)	12 643
Kredyty spłacane według formuły ilorazowej	1 917	77 738	79 655	(112)	79 543
Kredyty na budownictwo towarzyszące	12 512	110 921	123 433	(1 009)	122 424
Pozostałe	144	168	312	(32)	280
<b>Razem</b>	<b>1 333 475</b>	<b>2 054 310</b>	<b>3 387 785</b>	<b>(13 982)</b>	<b>3 373 803</b>

Kredyty mieszkaniowe „starego” portfela były generalnie udzielane spółdzielniom mieszkaniowym do dnia 31 maja 1992 roku oraz po tym terminie, incydentalnie na podstawie Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 28 grudnia 1994 roku w sprawie zasad i trybu wykupienia w 1994 roku należności banków z tytułu odsetek od kredytów mieszkaniowych oraz sposobu rozliczeń z tego tytułu (Dz. U. Nr 139, poz. 750) i dnia 27 lutego 1996 roku w sprawie warunków objęcia pomocą państwa spłaty niektórych kredytów mieszkaniowych zaciągniętych do dnia 31 marca 1996 roku (Dz. U. Nr 27, poz. 121), natomiast osobom fizycznym do dnia 31 marca 1995 roku.

Kredyty mieszkaniowe „starego” portfela (poza kredytami hipotecznymi) mają wprawdzie określony umowny termin zapadalności, jednakże dla przeważającej części tego portfela, system ich spłaty nie wiąże się wprost z tym terminem.

W dniu 1 stycznia 1996 roku weszła w życie ustawa z dnia 30 listopada 1995 roku o pomocy państwa w spłacie niektórych kredytów mieszkaniowych, udzielaniu premii gwarancyjnych oraz refundacji bankom wypłaconych premii gwarancyjnych (Dz.U. z 2003 roku., Nr 119, poz. 1115 z późniejszymi zmianami), która zdecydowanie zmieniła ocenę problemów realności spłaty kredytów mieszkaniowych „starego” portfela w umownych terminach spłaty. Ustawa ta umożliwiła między innymi:

- przejściowy wykup niespłaconych odsetek ze środków budżetu państwa (w tym od kredytów hipotecznych),
- proces urealnienia wartości zadłużenia Banku i budżetu obciążającego kredytowane mieszkania,
- umorzenie części lub całości zadłużenia wobec budżetu,
- anulowanie odsetek za dany rok naliczonych od zadłużenia wobec budżetu i okresowe zachowanie prawa do ulg w podatku dochodowym od osób fizycznych,

i w konsekwencji spowodowała, iż kredyty przedmiotowe odzyskały realną możliwość spłaty w terminach przewidzianych w umowach.

Rozwiązania przyjęte w tej ustawie stworzyły również możliwość spłaty kredytów tzw. „1% i 2%” poprzez wprowadzenie formuły spłaty „ilorazowej”. Niezależnie od powyższego ustawodawca umożliwił kredytobiorcom zmianę zasad spłaty na „normatywną”, z czego skorzystała znaczna część kredytobiorców spłacających do dnia 31 grudnia 1995 roku kredyty na zasadach „1% i 2%”.

Kredyty spłacane według formuły „normatywnej”, która określa wysokość spłaty jako iloczyn powierzchni użytkowej lokalu i stawki normatywu ustalonego zgodnie z artykułem 7 ust. 2 ustawy z dnia 30 listopada 1995 roku o pomocy państwa w spłacie niektórych kredytów mieszkaniowych, udzielaniu premii gwarancyjnych oraz refundacji bankom wypłaconych premii gwarancyjnych (Dz. U. z 2003 roku Nr 119, poz. 1115), stanowią 94,7% (w 2003 roku 93,6%) portfela. Odsetki bieżące od tych kredytów wykupywane są przez budżet państwa.

Kredyty spłacane według formuły „ilorazowej”, stanowiące 2,0% (w 2003 roku 2,4%) portfela, dotyczą kredytobiorców, którzy mieli zawarte umowy pierwotne z czterdziestoletnim okresem spłaty, a roczna rata spłaty obliczana była jako 1% lub 2% wartości mieszkania. Aktualnie roczna spłata kredytu nie może być niższa od ilorazu kwoty zadłużenia z tytułu kredytu i odsetek, w tym odsetek przejściowo wykupionych ze środków budżetu państwa, na koniec roku poprzedniego oraz liczby lat, jaka pozostała do zakończenia okresu spłaty kredytu.

Kredyty spłacane według formuły dochodowej, stanowiące 0,3% (w 2003 roku 0,4%) portfela, charakteryzują się wymaganą spłatą w wysokości 25% miesięcznych dochodów brutto gospodarstwa domowego. Odsetki bieżące od tych kredytów są również wykupywane ze środków budżetu państwa.

W dniu 29 listopada 2000 roku przyjęto ustawę o objęciu poręczeniami Skarbu Państwa spłaty niektórych kredytów mieszkaniowych, która weszła w życie 1 stycznia 2001 roku (Dz. U. Nr 122, poz. 1310). Objęcie poręczeniami Skarbu Państwa należności wynikających z kredytów mieszkaniowych „starego” portfela spowodowało ograniczenie ryzyka niespłacalności tych kredytów. Wykonanie przez Skarb Państwa umów poręczenia następuje w sytuacji nie dokonania przez kredytobiorcę spłaty kredytu w terminach wynikających z umowy kredytowej. Odpowiedzialność Skarbu Państwa ma charakter posiłkowy i skutkuje wówczas, gdy

egzekwowanie niespłaconej części kredytu i odsetek, które Bank ma obowiązek podjąć, zanim wystąpi z roszczeniem do Skarbu Państwa, okaże się nieskuteczne. Powyższa ustawa obejmuje poręczeniem 90% pozostałych do spłaty kwot kredytów zaciągniętych, a jeszcze niespłaconych przez spółdzielnie mieszkaniowe. W wyniku wykonania obowiązków poręczyciela Skarb Państwa, zgodnie z instytucją poręczenia, wstępuje w prawa zaspokojonego wierzyciela (Banku) i staje się tym samym wierzycielem w stosunku do kredytobiorcy.

#### Kredyty mieszkaniowe „nowego” portfela

Poniżej przedstawiono strukturę kredytów mieszkaniowych „nowego” portfela:

- na dzień 31 grudnia 2004 roku

Rodzaj kredytu	Kapitał	Odsetki skapitalizowane	Razem	Rezerwy	Razem netto
Kredyty „Własny ką” w tym:	11 566 054	85 430	11 651 484	(166 823)	11 484 661
- Kredyty z odroczoną spłatą części należności „Alicja”	777 327	71 614	848 941	(74 133)	774 808
Kredyty „Nowy dom”	351 172	6 448	357 620	(48 906)	308 714
Kredyty komercyjne	12 326	3 770	16 096	(4 970)	11 126
Kredyty budowlane	13 535	2 285	15 820	(11 615)	4 205
Pozostałe	24 253	3 658	27 911	(12 439)	15 472
<b>Razem</b>	<b>11 967 340</b>	<b>101 591</b>	<b>12 068 931</b>	<b>(244 753)</b>	<b>11 824 178</b>

- na dzień 31 grudnia 2003 roku

Rodzaj kredytu	Kapitał	Odsetki skapitalizowane	Razem	Rezerwy	Razem netto
Kredyty „Własny ką” w tym:	9 933 265	97 585	10 030 850	(182 062)	9 848 788
- Kredyty z odroczoną spłatą części należności „Alicja”	1 044 164	86 389	1 130 553	(77 367)	1 053 186
Kredyty „Nowy dom”	373 500	34 705	408 205	(129 323)	278 882
Kredyty komercyjne	18 651	4 272	22 923	(7 140)	15 783
Kredyty budowlane	15 131	2 310	17 441	(6 262)	11 179
Pozostałe	34 752	4 310	39 062	(8 688)	30 374
<b>Razem</b>	<b>10 375 299</b>	<b>143 182</b>	<b>10 518 481</b>	<b>(333 475)</b>	<b>10 185 006</b>

Dominującą rolę w sprzedaży produktów mieszkaniowych w 2004 roku oraz w 2003 roku odgrywał kredyt mieszkaniowy „Własny ką”, przeznaczony dla klientów indywidualnych. Stan zadłużenia z tytułu kredytów „Własny ką” (bez kredytów z odroczoną spłatą części należności) w portfelu kredytów i pożyczek mieszkaniowych „nowego portfela” na dzień 31 grudnia 2004 roku stanowił 90,57% (na dzień 31 grudnia 2003 roku 86,35%) wartości portfela ogółem.

W 2004 roku dokonano modyfikacji oferty produktowej, która polegała głównie na wydzieleniu spośród kredytu „Własny ką” trzech podproduktów w zależności od przeznaczenia kredytu:

„Własny ką” hipoteczny – przeznaczony na finansowanie takich celów jak: nabycie, budowa, wykończenie, domu jednorodzinnego/lokalu mieszkalnego, zakup działki budowlanej, przebudowa pomieszczenia lub budynku niemieszkalnego na własne cele mieszkalne,

„Własny ką” biznes – przeznaczony na finansowanie takich celów jak: zakup, budowa, dokończenie, remont i modernizacja, nadbudowa lub rozbudowa domu jednorodzinnego lub wielomieszkaniowego z przeznaczeniem na wynajem, lokalu mieszkalnego wbudowanego w domu wielomieszkaniowym lub w domu jednorodzinnym, przeznaczonego na wynajem, lokalu użytkowego wolnostojącego lub wbudowanego w domu wielomieszkaniowym lub w domu jednorodzinnym, przeznaczonego na wynajem,

„Własny ką” lokatorski – przeznaczony na finansowanie wkładu mieszkaniowego w przypadku ustanowienia spółdzielczego lokatorskiego prawa do lokalu mieszkaniowego, partycypacji w kosztach budowy mieszkań w Towarzystwie Budownictwa Społecznego, remontu, modernizacji domu jednorodzinnego lub lokalu mieszkalnego.

Standardowo jednostka dominująca finansuje do 80% kosztów inwestycji związanych z budową albo zakupem nieruchomości oraz do 100 % kosztów inwestycji, (czyli bez wkładu własnego kredytobiorcy), w przypadku m.in. remontu, dokończenia budowy, przebudowy czy refinansowania poniesionych kosztów inwestycji. Jeżeli kredytobiorca ubezpieczy wkład własny lub jego brakującą część, kredyt może być udzielony w wysokości do 100% kosztów inwestycji.

Splata kredytu może się odbywać wg formuły malejącej (równe raty kapitałowe i malejące odsetki) oraz annuitetowej (równe raty kapitałowo – odsetkowe). Kredyt i odsetki spłacane są w ratach miesięcznych, w formie gotówkowej lub bezgotówkowej (polecenie przelewu, zlecenie płatnicze). Do czasu całkowitej wypłaty kredytu kredytobiorca korzysta z karencji w spłacie kapitału, odsetki mogą być kapitalizowane lub spłacane na bieżąco. W całym okresie spłaty kredytu istnieje możliwość zawieszenia spłaty jednej raty kapitału w każdym roku kalendarzowym.

Kredyt może być udzielony w walucie polskiej oraz w walutach wymiennalnych (dolarach amerykańskich, frankach szwajcarskich oraz euro). Oprocentowanie kredytu jest ustalane według zmiennej stopy procentowej, której wysokość stanowi suma stawki referencyjnej oraz stałej, w okresie umownym marży.

Stawką referencyjną dla kredytów udzielanych w walucie polskiej jest WIBOR – S 3M – ustalany na podstawie średniej arytmetycznej 3-miesięcznych depozytów na rynku międzybankowym. Stawka referencyjna dla kredytów udzielonych w walutach wymiennalnych są odpowiednio: LIBOR dla dolara amerykańskiego lub franka szwajcarskiego dla międzybankowych depozytów jednomiesięcznych – w przypadku kredytów udzielanych w dolarach amerykańskich lub frankach szwajcarskich, EURIBOR dla międzybankowych depozytów jednomiesięcznych – w przypadku kredytów lub pożyczek udzielonych w EUR

Wysokość oferowanej marży w przypadku kredytów „Własny kąć hipoteczny” udzielonych w walucie polskiej oraz w walutach wymiennalnych jest uzależniona od wysokości wkładu finansowego kredytobiorcy oraz wysokości kredytu. W przypadku kredytów „Własny kąć biznes” i „Własny kąć lokatorski” wysokość oferowanej marży zarówno dla kredytów udzielanych w walucie polskiej, jak i walutach wymiennalnych, jest uzależniona wyłącznie od wkładu finansowego kredytobiorcy.

W 2004 roku oferta produktowa została rozszerzona o kredyt konsolidacyjny, przeznaczony na spłatę kredytów oraz innych udokumentowanych zobowiązań finansowych kredytobiorcy niezwiązanych z prowadzoną działalnością gospodarczą. Dodatkowa część kredytu (25%) może być przeznaczona na dowolny cel, niezwiązany z prowadzoną przez niego działalnością gospodarczą.

Dokonano modyfikacji oferty w zakresie kredytu „Nowy dom”, wydzielono w jego strukturze produkty: „Nowy dom sprzedaż”, „Nowy dom wynajem”, „Nowy dom zakup” oraz „Nowy dom remont”, w zależności od celu kredytowania.

Przygotowano restrukturyzację portfela kredytów z odroczonej spłatą części należności, stwarzając możliwość zamiany tych kredytów na kredyty „Własny kąć”, co zapewni większą opłacalność tego portfela kredytów.

#### Kredyty dla ludności

Poniżej przedstawiono strukturę kredytów dla ludności:

- na dzień 31 grudnia 2004 roku

Rodzaj kredytu	Kapitał	Odsetki skapitalizowane	Razem	Rezerwy	Razem netto
Kredyt odnawialny dla posiadaczy ROR	3 743 601	-	3 743 601	(144 594)	3 599 007
Kredyty na zakup pojazdów mechanicznych	467 118	73	467 191	(189 966)	277 225
Kredyty gotówkowe ogólnodostępne	2 370 174	304	2 370 478	(143 119)	2 227 359
Kredyty edukacyjne i dla studentów	1 076 157	321	1 076 478	(2 703)	1 073 775
Kredyty na zakup artykułów przemysłowych	67 077	-	67 077	(58 896)	8 181
Debety na ROR	431 154	-	431 154	(192 586)	238 568
Pożyczka hipoteczna i kredyt konsolidacyjny	1 240 954	1 880	1 242 834	(11 867)	1 230 967
Pozostałe	1 371 401	30	1 371 431	(59 372)	1 312 059
<b>Razem</b>	<b>10 767 636</b>	<b>2 608</b>	<b>10 770 244</b>	<b>(803 103)</b>	<b>9 967 141</b>

- na dzień 31 grudnia 2003 roku

Rodzaj kredytu	Kapitał	Odsetki skapitalizowane	Razem	Rezerwy	Razem netto
Kredyt odnawialny dla posiadaczy ROR	3 669 657	-	3 669 657	(149 562)	3 520 095
Kredyty na zakup pojazdów mechanicznych	695 421	121	695 542	(217 517)	478 025
Kredyty gotówkowe ogólnodostępne	665 371	320	665 691	(175 004)	490 687
Kredyty edukacyjne i dla studentów	960 679	537	961 216	(3 173)	958 043
Kredyty na zakup artykułów przemysłowych	112 761	-	112 761	(77 712)	35 049
Debety na ROR	457 951	-	457 951	(208 229)	249 722
Pożyczka hipoteczna	823 100	887	823 987	(6 358)	817 629
Pozostałe	1 297 596	19	1 297 615	(55 654)	1 241 961
<b>Razem</b>	<b>8 682 536</b>	<b>1 884</b>	<b>8 684 420</b>	<b>(893 209)</b>	<b>7 791 211</b>

#### Kredyty na działalność gospodarczą

Poniżej przedstawiono strukturę kredytów na działalność gospodarczą:

- na dzień 31 grudnia 2004 roku

Rodzaj kredytu	Kapitał	Odsetki skapitalizowane	Razem	Rezerwy	Razem netto
Kredyty inwestycyjne	3 649 459	10 609	3 660 068	(358 328)	3 301 740
Kredyty obrotowe	1 602 508	5 829	1 608 337	(529 167)	1 079 170
Kredyty w rachunku bieżącym	1 496 254	-	1 496 254	(224 519)	1 271 735
Kredyty preferencyjne	640 515	29	640 544	(72 313)	568 231
Pozostałe	418 328	-	418 328	(120 118)	298 210
<b>Razem</b>	<b>7 807 064</b>	<b>16 467</b>	<b>7 823 531</b>	<b>(1 304 445)</b>	<b>6 519 086</b>

- na dzień 31 grudnia 2003 roku

Rodzaj kredytu	Kapitał	Odsetki skapitalizowane	Razem	Rezerwy	Razem netto
Kredyty inwestycyjne	3 560 171	7 403	3 567 574	(343 967)	3 223 607
Kredyty obrotowe	2 501 485	6 583	2 508 068	(520 432)	1 987 636
Kredyty w rachunku bieżącym	1 423 668	-	1 423 668	(206 154)	1 217 514
Kredyty preferencyjne	478 556	38	478 594	(66 828)	411 766
Pozostałe	344 966	-	344 966	(118 705)	226 261
<b>Razem</b>	<b>8 308 846</b>	<b>14 024</b>	<b>8 322 870</b>	<b>(1 256 086)</b>	<b>7 066 784</b>

#### **b) Zmiany w procesie tworzenia rezerw wprowadzone przez Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2003 roku w sprawie zasad tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków (Dz.U. Nr 218, poz. 2147)**

Z dniem 1 stycznia 2004 roku weszło w życie rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2003 roku w sprawie zasad tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków. Wprowadziło ono szereg istotnych zmian w sposobie klasyfikacji ekspozycji kredytowych i ustalania kwoty wymaganych rezerw celowych, w tym:

- wydłużono okresy opóźnienia w spłacie niewymagające klasyfikowania ekspozycji kredytowych do kategorii o wyższym poziomie ryzyka,
- zrezygnowano z kryterium oceny sytuacji ekonomiczno-finansowej dłużnika przy klasyfikacji ekspozycji wobec osób fizycznych z tytułu kredytów mieszkaniowych, a w odniesieniu do kredytów detalicznych zlikwidowano kategorie „poniżej standardu” i „wątpliwe”,
- wprowadzono możliwość uwzględniania najlepszych zabezpieczeń na etapie klasyfikacji ekspozycji.

Zmiany poziomu rezerw wynikające z powyższego rozporządzenia jednostka dominująca uwzględniła jako zmianę szacunków wysokości rezerw celowych. W konsekwencji zmiany te zostały ujęte w rachunku zysków i strat w 2004 roku bez konieczności korygowania sprawozdań finansowych za poprzednie okresy.

Ze względu na istotny zakres zmian wprowadzonych przez nowe rozporządzenie Ministra Finansów, proces ich implementacji w jednostce dominującej przebiegał etapowo, przy czym pełne zakończenie tego procesu nastąpiło 31 lipca 2004 roku.

W odniesieniu do ekspozycji wobec klientów instytucjonalnych nowe unormowania zostały wdrożone na koniec I kwartału 2004 roku. Szacuje się, iż wydłużenie okresów opóźnienia w spłacie, zgodnie, z którym należności są klasyfikowane do określonych kategorii, nie wywarło istotnego wpływu na stan kredytów zagrożonych i poziom rezerw celowych. Wynika to z faktu, iż większość ekspozycji kredytowych należących do portfela kredytów gospodarczych jest klasyfikowana do kredytów zagrożonych w oparciu o kryterium sytuacji ekonomiczno-finansowej.

Nowe przepisy wpłynęły głównie na klasyfikację i poziom rezerw celowych kredytów mieszkaniowych „nowego portfela” udzielonych osobom fizycznym. Szacuje się, że w efekcie wprowadzenia powyższego rozporządzenia, nastąpił spadek kredytów zagrożonych o 228 milionów złotych a wynik finansowy brutto Banku wzrósł o około 62,7 milionów złotych.

Zmiana rozporządzenia nie wpłynęła na klasyfikację i poziom rezerw celowych tworzonych na kredyty mieszkaniowe „starego” portfela, ze względu na wykorzystywane kryteria określone w Uchwale KNB nr 75/2000 z dnia 20 lipca 2000 roku.

W zakresie pozostałych ekspozycji kredytowych wobec osób fizycznych, których klasyfikacja według nowych zasad wymagała gruntownej modyfikacji systemów informatycznych, pełne zastosowanie zapisów rozporządzenia Ministra Finansów zostało zakończone w lipcu 2004 roku. Szacuje się, że w efekcie wprowadzenia powyższego rozporządzenia, nastąpił spadek kredytów zagrożonych o 84 miliony złotych a wynik finansowy brutto jednostki dominującej wzrósł o około 23,2 miliona złotych.

### c) Koncentracja ryzyka kredytowego jednostki dominującej

Największe zaangażowanie kredytowe bilansowe i pozabilansowe PKO BP SA w stosunku do indywidualnych podmiotów (z wyłączeniem spółdzielni mieszkaniowych) odnosiło się do następujących kredytobiorców:

- na dzień 31 grudnia 2004 roku

Podmiot	Saldo zaangażowania
Obowiązkowe ubezpieczenia społeczne (podmiot E)	2 782 080
Kierowanie podstawowymi rodzajami działalności publicznej (podmiot A)	2 504 664
Kierowanie podstawowymi rodzajami działalności publicznej (podmiot B)	881 046
Wynajem pozostałych maszyn i urządzeń	618 460
Wytwarzanie i dystrybucja energii elektrycznej (Spółka A)	458 883
Wytwarzanie i przetwarzanie produktów rafinacji ropy naftowej (Spółka B)	441 847
Wytwarzanie i dystrybucja energii elektrycznej (Spółka C)	236 004
Wytwarzanie i dystrybucja energii elektrycznej (Spółka D)	219 022
Produkcja cukru (Spółka E)	201 416
Kierowanie podstawowymi rodzajami działalności publicznej (podmiot C)	190 286
Produkcja i naprawa statków	176 649
Kierowanie podstawowymi rodzajami działalności publicznej (podmiot D)	166 590
Wytwarzanie i dystrybucja energii elektrycznej (Spółka F)	156 212
Leasing finansowy (Spółka G)	146 518

- na dzień 31 grudnia 2003 roku

<b>Podmiot</b>	<b>Saldo zaangażowania</b>
Obowiązkowe ubezpieczenia społeczne (podmiot E)	2 949 840
Kierowanie podstawowymi rodzajami działalności publicznej (podmiot A)	2 301 577
Kierowanie podstawowymi rodzajami działalności publicznej (podmiot B)	980 739
Wytwarzanie i przetwarzanie produktów rafinacji ropy naftowej (Spółka B)	717 868
Wytwarzanie i dystrybucja energii elektrycznej (Spółka A)	563 988
Wytwarzanie i dystrybucja energii elektrycznej	532 239
Wynajem pozostałych maszyn i urządzeń	440 355
Kopalnictwo rud metali nieżelaznych z wyjątkiem rud uranu i toru	429 496
Wytwarzanie i dystrybucja energii elektrycznej (Spółka F)	373 497
Wytwarzanie i dystrybucja energii elektrycznej (Spółka D)	309 021
Górnictwo i wzbogacanie węgla kamiennego	300 030
Wytwarzanie i dystrybucja energii elektrycznej (Spółka C)	270 397
Wytwarzanie i dystrybucja paliw gazowych	235 850
Leasing finansowy (Spółka G)	200 978

Znaczący udział w portfelu kredytowym stanowią zaangażowania wobec dwóch podmiotów budżetu centralnego (pkt 1 i 2 powyższej tabeli). Zaangażowania te są wyłączone spod limitu koncentracji wierzytelności, jako wierzytelności wobec podmiotów, za których zobowiązania odpowiada Skarb Państwa. Wierzytelności jedynie od 2 podmiotów przekraczają próg 10% funduszy własnych jednostki dominującej (pkt 3 i 4 tabeli wg stanu na 31 grudnia 2004 roku). Są to zaangażowania wobec jednej z największych w Polsce jednostek samorządu terytorialnego oraz wobec spółki zależnej od jednostki dominującej.

#### **d) Limity koncentracji kredytów jednostki dominującej**

Zgodnie z artykułem 71 ust.1 i 2 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 roku Prawo bankowe (Dz. U. z 2002 roku, Nr 72, poz. 665 z późniejszymi zmianami), limity koncentracji kredytów kształtowały się następująco:

	<b>31.12.2004</b>	<b>31.12.2003</b>
Dla wierzytelności PKO BP SA w stosunku do jednego podmiotu lub podmiotów powiązanych kapitałowo i organizacyjnie		
- do 20% funduszy własnych Banku, jeżeli podmiot jest w stosunku do Banku podmiotem dominującym lub zależnym albo jest zależnym od podmiotu dominującego wobec Banku,	1 115 586	975 382
- do 25% funduszy własnych Banku, jeżeli podmiot nie jest powiązany z Bankiem	1 394 483	1 219 227
Dla wierzytelności PKO BP SA przekraczających 10% funduszy własnych - do 800% funduszy własnych Banku	44 623 440	39 015 264

Na dzień 31 grudnia 2004 roku zaangażowanie PKO BP SA wobec dwóch podmiotów wyniosło odpowiednio 2 782 080 tysięcy złotych i 2 504 664 tysięcy złotych, natomiast na dzień 31 grudnia 2003 roku zaangażowanie PKO BP SA wobec dwóch podmiotów wyniosło odpowiednio 2 949 840 tysięcy złotych i 2 301 577 tysięcy złotych. Zgodnie z art. 71 ust. 3 ustawy Prawo bankowe (Dz. U. z 2002 roku, Nr 72, poz. 665 z późniejszymi zmianami), limity koncentracji nie mają zastosowania w stosunku do tych zaangażowań.

### e) Struktura koncentracji według branż jednostki dominującej

Jednostka dominująca posiadała znaczące zaangażowanie kredytowe wobec następujących gałęzi gospodarki (poniższe dane dotyczą jedynie kredytów na działalność gospodarczą oraz kredytów udzielonych jednostkom budżetowym):

Lp	Przedmiot działalności	31.12.2004		31.12.2003	
		Zaangażowanie (%)	Liczba podmiotów (%)	Zaangażowanie (%)	Liczba podmiotów (%)
A	Rolnictwo, łowiectwo, leśnictwo	2,5	7,1	2,1	10,0
B	Rybołówstwo, rybactwo	0,0	0,1	0,1	0,1
C	Górnictwo, kopalnictwo	0,1	0,1	2,7	0,3
D	Działalność produkcyjna	14,8	14,5	15,6	21,5
E	Zaopatrywanie w energię elektryczną, gaz i wodę	9,4	0,2	11,9	0,7
F	Budownictwo	2,7	8,9	2,9	8,7
G	Handel	10,8	34,7	8,8	33,4
H	Hotele i restauracje	1,7	2,4	1,3	1,9
I	Transport i łączność	2,6	10,8	2,6	8,7
J	Pośrednictwo finansowe	1,0	3,1	0,9	1,0
K	Obsługa nieruchomości, wynajem, nauka i usługi związane z prowadzeniem działalności gospodarczej	7,1	9,9	5,7	4,7
L	Administracja publiczna i obrona narodowa	45,4	1,2	43,8	5,5
M	Edukacja	0,3	0,8	0,3	0,5
N	Ochrona zdrowia i opieka społeczna	0,6	3,9	0,4	1,8
O	Pozostała działalność usługowa, komunalna, społeczna i indywidualna	1,0	2,3	0,9	1,2
	<b>Razem</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>

Jednostka dominująca zarządza ryzykiem kredytowym poprzez monitorowanie zaangażowania kredytowego zarówno w stosunku do indywidualnych kredytobiorców jak i poszczególnych gałęzi gospodarki. Zdaniem Zarządu jednostki dominującej koncentracja kredytów udzielonych indywidualnym kredytobiorcom i poszczególnym gałęziom gospodarki nie niesie ze sobą nadmiernego ryzyka kredytowego.

### f) Struktura koncentracji geograficznej zaangażowania jednostki dominującej

Region	31.12.2004		31.12.2003	
	Wartość	%	Wartość	%
Mazowiecki	10 684 583	26,0	11 098 234	28,7
Śląsko-opolski	5 385 092	13,1	4 916 779	12,7
Wielkopolski	3 831 530	9,3	3 571 324	9,2
Dolnośląski	3 211 972	7,8	3 223 414	8,3
Lubelsko-podkarpacki	3 055 814	7,4	2 852 997	7,4
Małopolsko-świętokrzyski	3 050 997	7,4	2 563 148	6,6
Łódzki	2 614 245	6,4	2 482 011	6,4
Zachodnio-pomorski	2 329 394	5,7	2 298 140	5,9
Kujawsko-pomorski	2 151 108	5,2	2 003 070	5,2
Pomorski	2 083 910	5,1	1 566 004	4,0
Warmińsko-mazurski	1 423 000	3,5	1 308 312	3,4
Podlaski	1 067 645	2,6	862 870	2,2
Oddział internetowy	-	0,0	2 682	-
Centrala	219 525	0,5	-	-
<b>Razem</b>	<b>41 108 815</b>	<b>100,0</b>	<b>38 748 985</b>	<b>100,0</b>

Portfel kredytowy jest zdywersyfikowany regionalnie. Największy udział portfela kredytowego koncentruje się w regionie Mazowieckim, w tym przeważają należności od podmiotów budżetu centralnego, które są niewrażliwe na ryzyko związane z położeniem geograficznym. Przedstawione dane obejmują portfel kredytowy o zaangażowaniu powyżej 100 tysięcy złotych.

**g) Działalność według segmentów branżowych Grupy Kapitałowej PKO BP SA**

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

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

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

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

Niewydzielone segmenty Bank wykazał zgodnie z MSR 14 do nigdzie nie przypisanych pozycji bilansujących (uzgadniających).

Aktywa i pasywa segmentu są aktywami i pasywami operacyjnymi wykorzystywanymi przez segment w działalności operacyjnej.

Wynik zarządczy z odsetek dla obszarów segmentów stanowi sumę wyników zarządczych z odsetek dla poszczególnych grup usług w obszarze i wyliczany jest:

- a) dla depozytów jako różnica między wyceną średnich stanów depozytów, cenami transferowymi, a kosztami odsetkowymi,
- b) dla kredytów jako różnica między przychodami odsetkowymi a wyceną średnich stanów kredytów cenami transferowymi.

Koszty działania alokowane bezpośrednio do segmentu obejmują koszty bezpośrednie tj. koszty działania i amortyzacji alokowane do danego obszaru działalności. Koszty te nie ujmują kosztów alokowanych do działalności usługowo – zarządczej.

Koszty bezpośrednie do poszczególnych produktów alokowane są według kluczy przyjętych do planu, natomiast wysokość kluczy (struktura) określona została na podstawie rozliczenia kosztów/przychodów pozaodsetkowych.

Koszty pośrednie alokowane do segmentów obejmują narzuty pozostałych kosztów działania i amortyzacji dotyczących działalności usługowo – zarządczej.

Podział według segmentów branżowych stanowi podstawowy podział segmentów działalności Grupy.



- na dzień 31 grudnia 2004 roku

Podstawowy podział na segmenty branżowe (dane nie zweryfikowane)

Skonsolidowany Rachunek Zysków i Strat

	Segment Korporacyjny	Segment Detaliczny	Segment Działalności Skarbu	Segment Inwestycyjny	Segment Mieszkaniowy	Razem Grupa Kapitałowa
Wynik zarządczy z odsetek łącznie z wynikiem z prowizji i opłat	841 454	3 259 615	77 139	81 321	673 905	4 933 434
Przychody z akcji, udziałów i innych papierów wartościowych	-	-	-	19 645	-	19 645
Wynik z pozycji wymiany	-	-	474 930	-	-	474 930
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych (łącznie z wynikiem operacji finansowych )	13 249	13 357	(130 838)	14 518	(4 663)	(94 377)
<b>Wynik zarządczy przed ryzykiem kredytowym</b>	<b>854 703</b>	<b>3 272 972</b>	<b>421 231</b>	<b>115 484</b>	<b>669 242</b>	<b>5 333 632</b>
Wynik na rezerwach	(119 198)	34 867	7 450	42 107	(6 491)	(41 265)*
Koszty działania bezpośrednie i alokowane do obszaru działania	(670 346)	(2 484 845)	(29 517)	(89 532)	(354 559)	(3 628 799)
<b>Wynik zarządczy</b>	<b>65 159</b>	<b>822 994</b>	<b>399 164</b>	<b>68 059</b>	<b>308 192</b>	<b>1 663 568</b>
Wynik nieprzypisany (w tym wynik wewnętrzny – centrum kapitałowe) łącznie z wynikiem nie wydzielonych segmentów						188 891
Podatek dochodowy						(362 066)
Udział w zyskach i stratach jednostek podporządkowanych wycenianych metoda praw własności						20 720
(Zyski) straty mniejszości						(48)
<b>Zysk netto</b>						<b>1 511 065</b>

Źródło: dane na podstawie informacji zarządczej

\* W pozycji „Wynik na rezerwach” nie są ujmowane zmiany stanu rezerwy na ryzyko ogólne.

## Pozostałe informacje

	Segment Korporacyjny	Segment Detaliczny	Segment Działalności Skarbu	Segment Inwestycyjny	Segment Mieszkaniowy	Razem Grupa Kapitałowa
Aktywa segmentu	13 775 395	8 605 283	35 893 554	1 312 660	16 127 584	75 714 476
Inwestycje segmentu w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-	-	-	229 663	-	229 663
<b>Aktywa segmentu ogółem</b>	<b>13 775 395</b>	<b>8 605 283</b>	<b>35 893 554</b>	<b>1 542 323</b>	<b>16 127 584</b>	<b>75 944 139</b>
Pozostałe aktywa (nieprzypisane), łącznie z aktywami nie wydzielonych segmentów						12 818 569
<b>Aktywa ogółem</b>						<b>88 762 708</b>
Pasywa segmentu	12 114 281	53 352 328	693 127	201 510	7 330 865	73 692 111
Wynik zarządczy segmentu	65 159	822 994	399 164	68 059	308 192	1 663 568
<b>Pasywa segmentu ogółem</b>	<b>12 179 440</b>	<b>54 175 322</b>	<b>1 092 291</b>	<b>269 569</b>	<b>7 639 057</b>	<b>75 355 679</b>
Pozostałe pasywa (nieprzypisane), łącznie z pasywami nie wydzielonych segmentów						13 407 029
<b>Pasywa ogółem</b>						<b>88 762 708</b>
Nakłady inwestycyjne (koszty nabycia aktywów)						534 759
Amortyzacja						520 039
Inne koszty niepieniężne						-

Źródło: dane na podstawie informacji zarządczej

- na dzień 31 grudnia 2003 roku

Podstawowy podział na segmenty branżowe (dane nie zweryfikowane)

Skonsolidowany Rachunek Zysków i Strat

	Segment Korporacyjny	Segment Detaliczny	Segment Działalności Skarbu	Segment Inwestycyjny	Segment Mieszkaniowy	Razem Grupa Kapitałowa
Wynik zarządczy z odsetek łącznie z wynikiem z prowizji i opłat	787 979	2 894 602	423 196	57 762	652 314	4 815 853
Przychody z akcji, udziałów i innych papierów wartościowych	-	-	-	15 228	-	15 228
Wynik z pozycji wymiany	-	-	535 473	-	-	535 473
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych (łącznie z wynikiem operacji finansowych )	22 259	11 218	153 959	(8 872)	(16 782)	161 782
<b>Wynik zarządczy przed ryzykiem kredytowym</b>	<b>810 238</b>	<b>2 905 820</b>	<b>1 112 628</b>	<b>64 118</b>	<b>635 532</b>	<b>5 528 336</b>
Wynik na rezerwach	(22 657)	23 769	-	(10 350)	(82 838)	(92 076)*
Koszty działania bezpośrednie i alokowane do obszaru działania	(836 212)	(2 263 020)	(35 391)	(64 045)	(396 479)	(3 595 147)
<b>Wynik zarządczy</b>	<b>(48 631)</b>	<b>666 569</b>	<b>1 077 237</b>	<b>(10 277)</b>	<b>156 215</b>	<b>1 841 113</b>
Wynik nieprzypisany (w tym wynik wewnętrzny – centrum kapitałowe) łącznie z wynikiem nie wydzielonych segmentów						(215 663)
Podatek dochodowy						(432 527)
Udział w zyskach i stratach jednostek podporządkowanych wycenianych metoda praw własności						(273)
(Zyski) straty mniejszości						56
<b>Zysk netto</b>						<b>1 192 706</b>

Źródło: dane na podstawie informacji zarządczej

\* W pozycji „Wynik na rezerwach” nie są ujmowane zmiany stanu rezerwy na ryzyko ogólne.

## Pozostałe informacje

	Segment Korporacyjny	Segment Detaliczny	Segment Działalności Skarbu	Segment Inwestycyjny	Segment Mieszkaniowy	Razem Grupa Kapitałowa
Aktywa segmentu	14 797 942	6 973 587	36 064 165	976 580	14 402 443	73 214 717
Inwestycje segmentu w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-	-	-	72 489	-	72 489
<b>Aktywa segmentu ogółem</b>	<b>14 797 942</b>	<b>6 973 587</b>	<b>36 064 165</b>	<b>1 049 069</b>	<b>14 402 443</b>	<b>73 287 206</b>
Pozostałe aktywa (nieprzypisane), łącznie z aktywami nie wydzielonych segmentów						11 280 859
<b>Aktywa ogółem</b>						<b>84 568 065</b>
Pasywa segmentu	9 133 981	56 088 887	981 373	142 316	6 321 001	72 667 558
Wynik zarządcy segmentu	(48 631)	666 569	1 077 237	(10 277)	156 215	1 841 113
<b>Pasywa segmentu ogółem</b>	<b>9 085 350</b>	<b>56 755 456</b>	<b>2 058 610</b>	<b>132 039</b>	<b>6 477 216</b>	<b>74 508 671</b>
Pozostałe pasywa (nieprzypisane), łącznie z pasywami nie wydzielonych segmentów						10 059 394
<b>Pasywa ogółem</b>						<b>84 568 065</b>
Nakłady inwestycyjne (koszty nabycia aktywów)						347 065
Amortyzacja						515 980
Inne koszty niepieniężne						-

Źródło: dane na podstawie informacji zarządczej

## 2. Dane o źródłach pozyskania depozytów, z uwzględnieniem podziału na branżowe i geograficzne segmenty rynku

Zobowiązania Grupy Kapitałowej wobec sektora finansowego, niefinansowego i budżetowego.

### a) Zobowiązania według segmentów geograficznych

Region	31.12.2004		31.12.2003	
	Wartość	%	Wartość	%
Mazowiecki	19 417 981	26,2	18 680 032	25,7
Śląsko-opolski	9 033 005	12,2	9 170 970	12,6
Wielkopolski	7 322 321	9,9	7 179 058	9,9
Małopolsko-świętokrzyski	6 575 963	8,9	6 641 667	9,1
Łódzki	5 275 566	7,1	5 285 660	7,3
Dolnośląski	5 175 981	7,0	5 223 132	7,2
Lubelsko-podkarpacki	5 044 442	6,8	5 113 237	7,0
Kujawsko-pomorski	2 783 107	3,8	2 834 651	3,9
Pomorski	3 144 265	4,2	3 203 481	4,4
Zachodnio-pomorski	3 087 326	4,2	3 061 933	4,2
Warmińsko-mazurski	2 112 958	2,8	2 120 804	2,9
Podlaski	2 053 603	2,8	2 078 104	2,9
Ukraina	638 849	0,8	-	-
Centrala	1 035 519	1,4	1 322 426	1,8
Centrum Obsługi Inteligo	1 242 618	1,7	726 801	1,0
Bankowy Dom Maklerski	151 194	0,2	92 005	0,1
Centrum Operacji Kartowych	4	0,0	4	0,0
<b>Depozyty klientów razem</b>	<b>74 094 702</b>	<b>100,0</b>	<b>72 733 965</b>	<b>100,0</b>

## b) Zobowiązania według branż

Wyszczególnienie	31.12.2004		31.12.2003	
	Wartość	%	Wartość	%
Przedsiębiorstwa i spółki państwowe	659 588	0,9	597 847	0,8
Przedsiębiorstwa i spółki prywatne, spółdzielnie	4 339 856	5,9	3 468 563	4,8
Przedsiębiorcy indywidualni	2 043 846	2,8	1 897 832	2,6
Rolnicy indywidualni	40 960	0,0	32 041	0,0
Instytucje niekomercyjne	1 496 213	2,0	1 427 799	2,0
Osoby prywatne	59 033 432	79,7	60 928 636	83,8
Budżet	5 369 539	7,2	3 178 790	4,4
Sektor finansowy	1 111 268	1,5	1 202 457	1,6
<b>Depozyty klientów razem</b>	<b>74 094 702</b>	<b>100,0</b>	<b>72 733 965</b>	<b>100,0</b>

Według stanu na dzień 31 grudnia 2004 roku 91,3% zobowiązań ogółem koncentruje się w sektorze niefinansowym, w tym 79,7% tych zobowiązań dotyczy osób fizycznych, natomiast według stanu na dzień 31 grudnia 2003 roku wielkości te kształtowały się odpowiednio 94,0% i 83,8%.

### 3. Informacje o zmianach wartości dotacji dla oddziałów zagranicznych, z uwzględnieniem stanu na początek okresu, zwiększeń i zmniejszeń z podziałem na poszczególne podmioty oraz stanu na koniec okresu.

Jednostka dominująca nie posiada oddziałów zagranicznych. W skład Grupy Kapitałowej PKO BP SA wchodzi jednostka zależna konsolidowana metodą pełną z siedzibą na Ukrainie. Jednostka dominująca w 2004 roku nie dotowała jednostki zależnej na Ukrainie.

### 4. Instrumenty finansowe

#### a) Podział instrumentów finansowych

- Zmiana stanu instrumentów finansowych w 2004 roku

#### Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu

	Dłużne papiery wartościowe	Udziały lub akcje w innych jednostkach	Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe	Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	Razem
<b>Stan na 01.01.2004 r.</b>	<b>872 021</b>	<b>3 019</b>	<b>261 527</b>	<b>3 807 529</b>	<b>4 944 096</b>
<b>a) zwiększenia (z tytułu)</b>	<b>81 062 919</b>	<b>4 097</b>	<b>1 245 755</b>	-	<b>82 312 771</b>
- zakupu	81 033 796	4 024	-	-	81 037 820
- naliczenia odsetek	10 868	-	-	-	10 868
- rozliczenia dyskonta	17 358	-	-	-	17 358
- wzrostu wartości aktywów	870	73	1 245 755	-	1 246 698
- pozostałe	27	-	-	-	27
<b>b) zmniejszenia (z tytułu)</b>	<b>(81 570 437)</b>	<b>(2 102)</b>	<b>(141 826)</b>	<b>(282 206)</b>	<b>(81 996 571)</b>
- sprzedaży	(81 496 102)	(1 666)	-	-	(81 497 768)
- wykupu	(72 713)	-	-	-	(72 713)
- rozliczenia premii	(277)	-	-	-	(277)
- spadku wartości aktywów	(1 345)	(436)	(141 826)	-	(143 607)
- zmiany salda pozycji „Kasa, operacje z Bankiem Centralnym”	-	-	-	(282 206)	(282 206)
<b>Stan aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu na 31.12.2004 r.</b>	<b>364 503</b>	<b>5 014</b>	<b>1 365 456</b>	<b>3 525 323</b>	<b>5 260 296</b>

#### Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

<b>Stan na 01.01.2004 r.</b>	<b>226 413</b>
- wycena instrumentów pochodnych	567 326
<b>Stan na 31.12.2004 r.</b>	<b>793 739</b>

**Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności**

	Dłużne papiery wartościowe	Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	Razem
<b>Stan na 01.01.2004 r.</b>	<b>4 767 340</b>	<b>283 713</b>	<b>5 051 053</b>
<b>a) zwiększenia (z tytułu)</b>	<b>364 813</b>	<b>-</b>	<b>364 813</b>
- zakupu	110 984	-	110 984
- objęcie konsolidacją jednostek podporządkowanych	13 724	-	13 724
- wzrost wartości aktywów	354	-	354
- naliczonych odsetek	100 887	-	100 887
- rozliczenia dyskonta	138 864	-	138 864
<b>b) zmniejszenia (z tytułu)</b>	<b>(2 475 696)</b>	<b>(283 713)</b>	<b>(2 759 409)</b>
- wykupu	(2 398 922)	-	(2 398 922)
- sprzedaży	(60 094)	-	(60 094)
- rozliczenia premii	(13 862)	-	(13 862)
- spadku wartości aktywów	(258)	-	(258)
- spłaty odsetek	(2 560)	-	(2 560)
- zmiany salda pozycji „Papiery wartościowe z przyrzeczeniem odkupu”	-	(283 713)	(283 713)
<b>Stan aktywów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności na 31.12.2004 r.</b>	<b>2 656 457</b>	<b>-</b>	<b>2 656 457</b>

**Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży**

	Dłużne papiery wartościowe	Udziały lub akcje w innych jednostkach, certyfikaty inwestycyjne oraz jednostki uczestnictwa w funduszach	Razem
<b>Stan na 01.01.2004 r.</b>	<b>23 884 959</b>	<b>384 024</b>	<b>24 268 983</b>
<b>a) zwiększenia (z tytułu)</b>	<b>41 451 887</b>	<b>114 058</b>	<b>41 565 945</b>
- objęcie konsolidacją jednostek podporządkowanych	-	919	919
- zakupu	35 694 259	584	35 694 843
- przejęcia	4 182 734	-	4 182 734
- odsetek naliczonych	815 937	-	815 937
- wzrostu wartości aktywów	102 690	111 192	213 882
- rozliczenia dyskonta	645 485	-	645 485
- różnic kursowych	1 153	-	1 153
- objęcia akcji w podwyższonym kapitale	-	1 000	1 000
- pozostałe	9 629	363	9 992
<b>b) zmniejszenia (z tytułu)</b>	<b>(44 236 752)</b>	<b>(37 126)</b>	<b>(44 273 878)</b>
- sprzedaży	(21 068 370)	(28 339)	(21 096 709)
- wykupu	(22 919 575)	-	(22 919 575)
- spadku wartości aktywów	(35 988)	(1 434)	(37 422)
- rozliczenia premii	(97 913)	-	(97 913)
- odsetek zapadłych	(53 946)	-	(53 946)
- różnic kursowych	(60 923)	-	(60 923)
- pozostałe	(37)	(7 353)	(7 390)
<b>Stan aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży na 31.12.2004 r.</b>	<b>21 100 094</b>	<b>460 956</b>	<b>21 561 050</b>

**Kredyty i pożyczki udzielone oraz wierzytelności własne**

	Należności od sektora finansowego	Należności od sektora niefinansowego	Należności od sektora budżetowego	Należności razem
<b>Stan na 01.01.2004 r.</b>	<b>8 260 772</b>	<b>31 284 986</b>	<b>7 243 182</b>	<b>46 788 940</b>
Zmiana stanu należności brutto	5 171 888	3 510 025	(416 621)	8 265 292
Zmiana stanu rezerw celowych	910	92 178	(4 283)	88 805
Zmiana stanu odsetek do otrzymania	84 154	381 491	29 951	495 596
<b>Stan na 31.12.2004 r.</b>	<b>13 517 724</b>	<b>35 268 680</b>	<b>6 852 229</b>	<b>55 638 633</b>

W kwocie należności od sektora niefinansowego ujęto należności od spółek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności wykazywane w Notach objaśniających do bilansu w nocy „Inne aktywa”.

- Zmiana stanu instrumentów finansowych w 2003 roku**

**Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu**

	Dłużne papiery wartościowe	Udziały lub akcje w innych jednostkach	Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe	Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	Razem
<b>Stan na 01.01.2003 r.</b>	<b>510 051</b>	<b>7 755</b>	<b>619 176</b>	<b>4 752 413</b>	<b>5 889 395</b>
<b>a) zwiększenia (z tytułu)</b>	<b>51 681 282</b>	<b>5 077</b>	<b>123 379</b>	-	<b>51 809 738</b>
- zakupu	49 460 980	2 128	-	-	49 463 108
- przekwalifikowania	2 212 058	-	-	-	2 212 058
- objęcie konsolidacją jednostek podporządkowanych	-	-	1 500	-	1 500
- naliczenia odsetek	6 986	-	-	-	6 986
- rozliczenia dyskonta	971	-	-	-	971
- wzrostu wartości aktywów	178	2 949	121 879	-	125 006
- pozostałe	109	-	-	-	109
<b>b) zmniejszenia (z tytułu)</b>	<b>(51 319 312)</b>	<b>(9 813)</b>	<b>(481 028)</b>	<b>(944 884)</b>	<b>(52 755 037)</b>
- sprzedaży	(51 163 719)	(9 776)	(209 408)	-	(51 382 903)
- wykupu	(152 841)	-	-	-	(152 841)
- odsetek zapadłych	(2 059)	-	-	-	(2 059)
- spadku wartości aktywów	(239)	-	(269 525)	-	(269 764)
- pozostałe	(454)	-	(2 095)	-	(2 549)
- utworzenie rezerwy z tytułu trwałej utraty wartości	-	(37)	-	-	(37)
- zmiany salda pozycji „Kasa, operacje z Bankiem Centralnym”	-	-	-	(944 884)	(944 884)
<b>Stan aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu na 31.12.2003 r.</b>	<b>872 021</b>	<b>3 019</b>	<b>261 527</b>	<b>3 807 529</b>	<b>4 944 096</b>

**Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu**

<b>Stan na 01.01.2003 r.</b>	<b>105 669</b>
- wycena instrumentów pochodnych	120 744
<b>Stan na 31.12.2003 r.</b>	<b>226 413</b>



**Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności**

	Dłużne papiery wartościowe	Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	Razem
<b>Stan na 01.01.2003 r.</b>	<b>10 720 139</b>	<b>547 244</b>	<b>11 267 383</b>
<b>a) zwiększenia (z tytułu)</b>	<b>5 131 478</b>	-	<b>5 131 478</b>
- zakupu	4 924 491	-	4 924 491
- różnic kursowych	188	-	188
- naliczonych odsetek	45 129	-	45 129
- rozliczenia dyskonta	161 670	-	161 670
<b>b) zmniejszenia (z tytułu)</b>	<b>(11 084 277)</b>	<b>(263 531)</b>	<b>(11 347 808)</b>
- wykupu	(11 078 209)	-	(11 078 209)
- rozliczenia premii	(6 068)	-	(6 068)
- zmiany salda pozycji „Papiery wartościowe z przyrzeczeniem odkupu”	-	(263 531)	(263 531)
<b>Stan aktywów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności na 31.12.2003 r.</b>	<b>4 767 340</b>	<b>283 713</b>	<b>5 051 053</b>

**Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży**

	Dłużne papiery wartościowe	Udziały lub akcje w innych jednostkach oraz jednostki uczestnictwa w funduszach	Razem
<b>Stan na 01.01.2003 r.</b>	<b>16 809 994</b>	<b>278 921</b>	<b>17 088 915</b>
<b>a) zwiększenia (z tytułu)</b>	<b>39 535 289</b>	<b>223 039</b>	<b>39 758 328</b>
- zakupu	38 517 602	50 313	38 567 915
- objęcia konsolidacją jednostek podporządkowanych	26 695	-	26 695
- odsetek naliczonych	510 603	-	510 603
- przejęcia	12 532	-	12 532
- wzrostu wartości aktywów	1 310	140 734	142 044
- rozliczenia dyskonta	466 546	-	466 546
- objęcia akcji w drodze konwersji	-	13 361	13 361
- pozostałe	1	18 631	18 632
<b>b) zmniejszenia (z tytułu)</b>	<b>(32 460 324)</b>	<b>(117 936)</b>	<b>(32 578 260)</b>
- sprzedaży	(8 237 135)	(33 626)	(8 270 761)
- wykupu	(21 480 451)	-	(21 480 451)
- spadku wartości aktywów	(411 834)	(84 278)	(496 112)
- przekwalifikowania	(2 221 857)	-	(2 221 857)
- rozliczenia premii	(45 709)	-	(45 709)
- odsetek zapadłych	(61 725)	-	(61 725)
- różnic kursowych	(836)	-	(836)
- pozostałe	(777)	(32)	(809)
<b>Stan aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży na 31.12.2003 r.</b>	<b>23 884 959</b>	<b>384 024</b>	<b>24 268 983</b>

**Kredyty i pożyczki udzielone oraz wierzytelności własne**

	Należności od sektora finansowego	Należności od sektora niefinansowego	Należności od sektora budżetowego	Należności razem
<b>Stan na 01.01 2003 r.</b>	11 341 678	27 737 886	5 269 309	44 348 873
Zmiana stanu należności brutto	(3 135 890)	3 190 412	1 970 504	2 025 026
Zmiana stanu rezerw celowych	5 873	(76 183)	(1 478)	(71 788)
Zmiana stanu odsetek do otrzymania	49 111	432 871	4 847	486 829
<b>Stan na 31.12.2003 r.</b>	<b>8 260 772</b>	<b>31 284 986</b>	<b>7 243 182</b>	<b>46 788 940</b>

W kwocie należności od sektora niefinansowego ujęto należności od spółek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności wykazywane w Notach objaśniających do bilansu w nocy „Inne aktywa”.

**Instrumenty finansowe według terminów zapadalności**

- na dzień 31 grudnia 2004 roku

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	- do 1 miesiąca	- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	- powyżej 1 roku do 5 lat	- powyżej 5 lat	dla których termin zapadalności upłynął	o nieokreślonej zapadalności	Razem
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	3 525 323	-	-	-	-	-	-	3 525 323
Dłużne papiery wartościowe emitowane przez budżet państwa	259	84 517	93 592	181 460	4 314	-	-	364 142
Dłużne papiery wartościowe emitowane przez budżety terenowe	-	-	-	-	361	-	-	361
Udziały lub akcje w innych jednostkach	-	-	-	-	-	-	5 014	5 014
Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe	95 550	405 836	423 525	428 111	12 434	-	-	1 365 456
<b>Razem</b>	<b>3 621 132</b>	<b>490 353</b>	<b>517 117</b>	<b>609 571</b>	<b>17 109</b>	-	<b>5 014</b>	<b>5 260 296</b>

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	- do 1 miesiąca	- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	- powyżej 1 roku do 5 lat	- powyżej 5 lat	dla których termin zapadalności upłynął	o nieokreślonej zapadalności	Razem
Dłużne papiery wartościowe emitowane przez budżet państwa	-	124 080	1 768 937	759 609	-	-	-	2 652 626
Dłużne papiery wartościowe emitowane przez jednostki niefinansowe	-	-	1 824	2 007	-	-	-	3 831
<b>Razem</b>	-	<b>124 080</b>	<b>1 770 761</b>	<b>761 616</b>	-	-	-	<b>2 656 457</b>

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	- do 1 miesiąca	- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	- powyżej 1 roku do 5 lat	- powyżej 5 lat	dla których termin zapadalności upłynął	o nieokreślonej zapadalności	Razem
Dłużne papiery wartościowe emitowane przez budżet państwa	351 969	1 818 302	4 168 802	8 142 760	1 622 950	-	-	16 104 783
Dłużne papiery wartościowe emitowane przez budżety terenowe	-	11 026	82 093	482 993	99 223	-	-	675 335
Dłużne papiery wartościowe emitowane przez jednostki finansowe	1 127 839	-	14 981	90 125	2 641 071	-	-	3 874 016
Dłużne papiery wartościowe emitowane przez jednostki niefinansowe	41 616	109 950	8 053	151 479	133 562	1 300	-	445 960
Udziały lub akcje w innych jednostkach	-	-	-	-	-	-	460 393	460 393
Certyfikaty inwestycyjne	-	-	-	-	-	-	563	563
<b>Razem</b>	<b>1 521 424</b>	<b>1 939 278</b>	<b>4 273 929</b>	<b>8 867 357</b>	<b>4 496 806</b>	<b>1 300</b>	<b>460 956</b>	<b>21 561 050</b>

• na dzień 31 grudnia 2003 roku

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	- do 1 miesiąca	- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	- powyżej 1 roku do 5 lat	- powyżej 5 lat	dla których termin zapadalności upłynął	o nieokreslonej zapadalności	Razem
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	3 807 529	-	-	-	-	-	-	3 807 529
Dłużne papiery wartościowe emitowane przez budżet państwa	1 902	158 449	528 306	145 210	37 907	-	-	871 774
Dłużne papiery wartościowe emitowane przez budżety terenowe	-	-	-	-	247	-	-	247
Udziały lub akcje w innych jednostkach	-	-	-	-	-	-	3 019	3 019
Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe	2 535	18 360	197 143	43 489	-	-	-	261 527
<b>Razem</b>	<b>3 811 966</b>	<b>176 809</b>	<b>725 449</b>	<b>188 699</b>	<b>38 154</b>	-	<b>3 019</b>	<b>4 944 096</b>

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	- do 1 miesiąca	- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	- powyżej 1 roku do 5 lat	- powyżej 5 lat	dla których termin zapadalności upłynął	o nieokreslonej zapadalności	Razem
Dłużne papiery wartościowe emitowane przez budżet państwa	-	9 906	3 821 074	-	936 360	-	-	4 767 340
Papiery wartościowe z przyrzeczeniem odkupu	103 921	179 792	-	-	-	-	-	283 713
<b>Razem</b>	<b>103 921</b>	<b>189 698</b>	<b>3 821 074</b>	-	<b>936 360</b>	-	-	<b>5 051 053</b>

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	- do 1 miesiąca	- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	- powyżej 1 roku do 5 lat	- powyżej 5 lat	dla których termin zapadalności upłynął	o nieokreslonej zapadalności	Razem
Dłużne papiery wartościowe emitowane przez budżet państwa	242 514	1 502 924	8 739 307	8 977 498	10 182	-	-	19 472 425
Dłużne papiery wartościowe emitowane przez budżety terenowe	1 006	2 421	51 962	465 689	309 691	-	-	830 769
Dłużne papiery wartościowe emitowane przez jednostki finansowe	180 443	-	62	-	2 646 447	-	-	2 826 952
Dłużne papiery wartościowe emitowane przez jednostki niefinansowe	440 281	116 052	42 079	155 101	-	1 300	-	754 813
Udziały lub akcje w innych jednostkach	-	-	-	-	-	-	384 024	384 024
<b>Razem</b>	<b>864 244</b>	<b>1 621 397</b>	<b>8 833 410</b>	<b>9 598 288</b>	<b>2 966 320</b>	<b>1 300</b>	<b>384 024</b>	<b>24 268 983</b>

**b) Charakterystyka instrumentów finansowych znajdujących się w posiadaniu Grupy****• Charakterystyka dłużnych papierów wartościowych**Bony skarbowe i bony pieniężne NBP

NBP emituje obecnie bony pieniężne o 14-dniowym terminie do wykupu. Minimalna dochodowość bonów NBP określana jest przez stopę interwencyjną ustaloną przez Radę Polityki Pieniężnej. Stopa interwencyjna na dzień 31 grudnia 2004 roku wynosiła 6,50% (na dzień 31 grudnia 2003 roku 5,25%). Portfel bonów skarbowych składał się głównie z bonów o pierwotnym terminie zapadalności wynoszącym 52-tygodnie, 26 tygodni i 13 tygodni. Średnia arytmetyczna dochodowość tych bonów skarbowych w 2004 roku wynosiła dla bonów 52 tygodniowych 6,628% (w 2003 roku 5,342%), dla bonów 26 tygodniowych wynosiła 5,546% (w 2003 roku 5,811%) oraz dla bonów 13 tygodniowych wynosiła 5,826% (w 2003 roku 5,373%).

Na dzień 31 grudnia 2004 roku wartość bonów skarbowych wynosiła 2 360 617 tysięcy złotych (na dzień 31 grudnia 2003 roku 5 054 577 tysięcy złotych), natomiast bonów pieniężnych 1 127 839 tysięcy złotych (na dzień 31 grudnia 2003 roku 180 443 tysięcy złotych).

Obligacje restrukturyzacyjne

W grudniu 1993 roku, zgodnie z ustawą z dnia 3 lutego 1993 roku o restrukturyzacji finansowej przedsiębiorstw i banków oraz o zmianie niektórych ustaw (Dz.U. Nr 18, poz. 82 z późniejszymi zmianami), Bank otrzymał obligacje restrukturyzacyjne o wartości nominalnej 573 420 tysięcy złotych. Zostały one przyznane na zwiększenie funduszy własnych Banku oraz na utworzenie dodatkowych rezerw celowych na należności w sytuacji nieregularnej do poziomu wymaganego przez NBP. Są one oprocentowane według stopy procentowej ustalonej dla poszczególnych okresów odsetkowych jako średnia arytmetyczna z obowiązujących szesnastego dnia w miesiącu stóp kredytu redyskontowego NBP. Począwszy od czerwca 1995 roku, część naliczonych odsetek jest, co pół roku wypłacana PKO BP SA do wysokości kwoty wyliczonej w oparciu o bazową stopę oprocentowania, która wynosi nie mniej niż 5% w stosunku rocznym. Wartość obligacji restrukturyzacyjnych na dzień 31 grudnia czerwca 2004 roku wynosiła 759 564 tysięcy złotych (na dzień 31 grudnia 2003 roku 936 360 tysięcy złotych).

Pozostała część naliczonych odsetek jest kapitalizowana. Wykup kapitału i odsetek skapitalizowanych rozpoczął się w czerwcu 1995 roku i będzie kontynuowany, co pół roku do grudnia 2008 roku.

Obligacje Skarbu Państwa

W portfelu Grupy PKO BP SA znajdowały się 2, 3, 5, 10-letnie obligacje Skarbu Państwa. Wśród obligacji 10-letnich dominowały obligacje o stałym oprocentowaniu emitowane w poprzednich latach. Oprocentowanie tych obligacji zależy od dochodowości bonów skarbowych 52 tygodniowych – na przetargach poprzedzających dany okres odsetkowy. Wartość obligacji Skarbu Państwa na dzień 31 grudnia 2004 roku wynosiła 15 971 381 tysięcy złotych w tym 192 720 tysięcy złotych stanowiących zabezpieczenie BFG (na dzień 31 grudnia 2003 roku 19 094 413 tysięcy złotych).

Na dzień 31 grudnia 2004 roku obligacje o stałym oprocentowaniu, 2 i 5-letnie stanowiły 82,92% (na dzień 31 grudnia 2003 roku 97,49%), wszystkich obligacji skarbowych (bez restrukturyzacyjnych i w USD). Średnia dochodowość obligacji 2 i 5-letnich sprzedawanych na przetargach w 2004 roku wynosiła odpowiednio 7,101% i 7,1639%. (w 2003 roku 5,49% i 5,44%)

Na dzień 31 grudnia 2004 roku Grupa PKO BP SA posiadała obligacje skarbowe wyemitowane w dolarach amerykańskich o wartości nominalnej 80 000 tysięcy USD, wycenione według średniego kursu NBP z dnia 31 grudnia 2004 roku, których oprocentowanie w skali roku wynosiło 5,25% i 6,25% (na dzień 31 grudnia 2003 roku Grupa PKO BP SA posiadała obligacje skarbowe wyemitowane w dolarach amerykańskich o wartości nominalnej 11 103 tysiące USD, wycenione według średniego kursu NBP z dnia 31 grudnia 2003 roku, których oprocentowanie w skali roku wynosiło 7,125%).

Na dzień 31 grudnia 2004 roku Grupa PKO BP SA posiadała obligacje skarbowe wyemitowane w euro o wartości nominalnej 80 000 tysięcy EUR, wycenione według średniego kursu NBP z dnia 31 grudnia 2004 roku, których oprocentowanie w skali roku wynosiło 4,5% (na dzień 31 grudnia 2003 roku Grupa PKO BP SA nie posiadała obligacji skarbowych wyemitowane w euro).

Obligacje zagraniczne

Na dzień 31 grudnia 2004 roku PKO BP SA posiadała obligacje zagraniczne wyemitowane w dolarach amerykańskich o wartości nominalnej 45 000 tysięcy USD, wycenione według średniego kursu NBP z dnia 31 grudnia 2004 roku. Emitentami posiadanych przez Bank obligacji zagranicznych są: rząd węgierski, Bayerische HypoVereinsbank oraz Morgan Stanley Bank of New York (na dzień 31 grudnia 2003 roku PKO BP SA nie posiadała obligacji zagranicznych). Dodatkowo jednostka zależna Kredyt Bank Ukraina wchodząca w skład Grupy Kapitałowej posiada w swoim portfelu równowartość 45 tysięcy złotych obligacji rządu ukraińskiego oraz równowartość 3 710 tysięcy złotych obligacji korporacyjnych wyemitowanych przez podmioty niefinansowe

### Obligacje NBP

W 1999 roku Narodowy Bank Polski, w związku z obniżeniem stóp rezerwy obowiązkowej utrzymywanej przez banki, wyemitował obligacje sześć-, siedmio-, ośmio-, dziewięć-, i dziesięcioletnie. Wartość zakupionych w dniu 30 września 1999 roku przez PKO BP SA obligacji wyniosła 4 198 690 tysięcy złotych. Kwota ta została wyliczona zgodnie z przepisami uchwały Nr 36/28/PPK/1999 Zarządu Narodowego Banku Polskiego z dnia 25 czerwca 1999 roku w sprawie emisji przez Narodowy Bank Polski obligacji przeznaczonych dla banków w związku z obniżeniem stóp rezerwy obowiązkowej (Dz. Urz. NBP Nr 15, poz. 23). Obligacje te były oprocentowane według stopy procentowej ustalonej na podstawie wskaźnika cen towarów i usług konsumpcyjnych w kolejnych dwunastu miesiącach (od sierpnia danego roku do lipca następnego roku).

Wykup poszczególnych serii obligacji według ich wartości nominalnej, zgodnie z warunkami emisji, nastąpić miał dla każdej serii jednorazowo, w dniu 30 września odpowiednio 2005, 2006, 2007, 2008 i 2009 roku. W dniu 21 grudnia 2000 roku została zawarta umowa pomiędzy Narodowym Bankiem Polskim, a PKO BP SA w sprawie warunków i form pomocy NBP dla PKO BP SA w związku z realizacją przez PKO BP SA programu postępowania naprawczego. Stosownie do zapisów umowy NBP odkupił od PKO BP SA w dniu 2 stycznia 2001 roku część obligacji NBP o łącznej kwocie 3 200 000 tysięcy złotych. Z dniem 16 stycznia 2002 roku wygasła umowa z dnia 21 grudnia 2000 roku w sprawie warunków i form pomocy NBP dla PKO BP SA w związku z realizacją przez PKO BP SA programu postępowania naprawczego. Stosownie do postanowień niniejszej umowy, PKO BP SA ponownie nabyła odkupione przez NBP obligacje wyemitowane na podstawie uchwały Nr 36/28/PPK/1999 Zarządu Narodowego Banku Polskiego z dnia 25 czerwca 1999 roku w sprawie emisji przez Narodowy Bank Polski obligacji przeznaczonych dla banków w związku z obniżeniem stóp rezerwy obowiązkowej (Dz. Urz. NBP 15 poz. 23).

W dniu 11 lutego 2002 roku weszła w życie uchwała Nr 5/6/PPK/2002 Zarządu Narodowego Banku Polskiego z dnia 8 lutego 2002 roku w sprawie emisji przez Narodowy Bank Polski obligacji przeznaczonych na zamianę części obligacji nabytych przez banki w związku z obniżeniem stóp rezerwy obowiązkowej (Dz. Urz. NBP Nr 3, poz. 5). Przepisy uchwały umożliwiły dokonanie zamiany sześć-, siedmio- i ośmioletnich obligacji Narodowego Banku Polskiego wyemitowanych przez NBP na podstawie uchwały Nr 36/28/PPK/1999 Zarządu NBP z dnia 25 czerwca 1999 roku w sprawie emisji przez Narodowy Bank Polski obligacji przeznaczonych dla banków w związku z obniżeniem stóp rezerwy obowiązkowej (Dz. Urz. NBP Nr 15, poz. 23) na dziesięcioletnie obligacje o oprocentowaniu zmiennym i terminie wykupu w dniu 1 marca 2012 roku, w proporcji 1:1. Zamiana nastąpiła w dniu 28 lutego 2002 roku.

W dniu 2 kwietnia 2003 roku weszła w życie uchwała Nr 1/9/OK/2003 Zarządu Narodowego Banku Polskiego z dnia 4 marca 2003 roku w sprawie wcześniejszego wykupu przez Narodowy Bank Polski obligacji przeznaczonych dla banków w związku z obniżeniem stóp rezerwy obowiązkowej (Dz. Urz. NBP z 2003 roku Nr 6, poz. 7). Wcześniejszym wykupem, który nastąpił 3 kwietnia 2003 roku, objęte zostały obligacje dziewięć- i dziesięcioletnie, o terminach wykupu odpowiednio 30 września 2008 roku i 30 września 2009 roku. Wartość nominalna tych obligacji wynosiła 1 679 476 tysięcy złotych. W tym samym terminie nastąpiła również, za pośrednictwem Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. wypłata należnych Bankowi, za okres od 1 października 2002 roku do 3 kwietnia 2003 roku, odsetek od przedmiotowych obligacji NBP. PKO BP SA otrzymała z tego tytułu kwotę 18 716 tysięcy złotych.

Na dzień 31 grudnia 2004 roku wartość obligacji NBP wynosiła 2 641 070 tysięcy złotych (na dzień 31 grudnia 2003 roku 2 646 447 tysięcy złotych).

### Bony wekslowe

Na dzień 31 grudnia 2004 roku PKO BP SA posiadała największe zaangażowanie z tytułu bonów wekslowych wyemitowanych przez Elektrownię Bełchatów SA, które zostały wystawione w pięciu transzach o wartości nominalnej 136 000 tysięcy złotych (na dzień 31 grudnia 2003 roku PKO BP SA posiadała największe zaangażowanie z tytułu bonów wekslowych wyemitowanych przez Polskie Sieci Elektroenergetyczne S.A., które zostały wystawione w dziesięciu transzach o wartości nominalnej 318 000 tysięcy złotych oraz wyemitowanych przez Elektrownię Bełchatów S.A. w sześciu transzach wyemitowanych wartości nominalnej 230 000 tysięcy złotych).

• **Ilość i wartość dłużnych papierów wartościowych**

a) Jednostki dominującej:

<b>Stan na 31.12.2004</b>	wartość nominalna 1 szt.	waluta nominału	ilość	wartość bilansowa
<b>papiery wartościowe przeznaczone do obrotu, w tym:</b>				<b>suma</b>
1. bony skarbowe	10 000	PLN	13 564	132 302
2. obligacje skarbowe	1 000	PLN	183 326	187 205
3. obligacje skarbowe	100	PLN	189 991	21 249
4. obligacje komunalne	1 000	PLN	446	361
<b>papiery wartościowe dostępne do sprzedaży, w tym:</b>				<b>suma</b>
1. bony skarbowe	10 000	PLN	225 252	2 204 929
2. obligacje skarbowe w tym: zagraniczne	1 000	PLN	13 181 117	13 874 794
	1 000	EUR	80 000	355 671
	1 000	USD	70 000	233 547
3. obligacje NBP	100	PLN	25 221 120	2 641 070
4. obligacje zagraniczne korporacyjne	1 000	USD	35 000	105 107
5. bony pieniężne	10 000	PLN	113 072	1 127 839
6. obligacje komunalne	200 000	PLN	430	88 036
obligacje komunalne	100 000	PLN	7 620	469 186
obligacje komunalne	50 000	PLN	171	8 384
obligacje komunalne	20 000	PLN	150	2 551
obligacje komunalne	10 000	PLN	6 603	67 084
obligacje komunalne	1 600	PLN	2 500	4 130
obligacje komunalne	1 000	PLN	11 965	12 412
obligacje komunalne	100	PLN	231 090	23 552
7. bony wekslowe	1 000 000	PLN	136	134 922
bony wekslowe	500 000	PLN	14	6 827
bony wekslowe	50 000	PLN	98	4 876
8. obligacje korporacyjne	500 000	PLN	256	128 269
obligacje korporacyjne	200 000	PLN	150	31 264
obligacje korporacyjne	100 000	PLN	1 427	144 639
obligacje korporacyjne	10 000	PLN	6 819	65 950
<b>papiery wartościowe utrzymywane do terminu zapadalności, w tym:</b>				<b>suma</b>
1. obligacje skarbowe	1 000	PLN	1 895 000	1 893 017
2. obligacje restrukturyzacyjne		PLN	573 420	759 564

b) Jednostki zależnej - Kredyt Bank (Ukraina) S.A.:

<b>Stan na 31.12.2004</b>	wartość nominalna 1 szt.	waluta nominału	ilość	wartość bilansowa (równowartość w PLN)
<b>papiery wartościowe utrzymywane do terminu zapadalności, w tym:</b>				<b>suma</b>
obligacje budżetu państwa	1 000	UAH	103	44
obligacje podmiotów niefinansowych	1 000	UAH	6 500	3 710
weksle proste	90 000	UAH	2	122
weksle proste	229 252	UAH	1	-
weksle proste	150 000	UAH	1	-

## c) Jednostki zależnej – Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego BANKOWY S.A.:

Stan na 31.12.2004	wartość nominalna 1 szt.	waluta nominału	ilość	wartość bilansowa
<b>papiery wartościowe przeznaczone do obrotu, w tym:</b>				<b>suma</b>
bony skarbowe	10 000	PLN	2 407	23 386
<b>papiery wartościowe dostępne do sprzedaży, w tym:</b>				<b>suma</b>
obligacje skarbowe	1 000	PLN	24 647	25 061

• **Podział i charakterystyka zobowiązań pozabilansowych związanych z realizacją operacji kupna/sprzedaży**

	31.12.2004	31.12.2003
Bieżące operacje wymiany	6 865 064	1 578 279
Terminowe operacje wymiany	17 603 817	11 858 041
Operacje papierami wartościowymi	757 551	522 611
Operacje instrumentami finansowymi	144 858 496	56 177 998
<b>m</b>	<b>170 084 928</b>	<b>70 136 929</b>

Bieżące operacje wymiany

zakup	31.12.2004		31.12.2003	
	w walucie	w złotych	w walucie	w złotych
waluta				
USD	447 466	1 338 102	40 572	151 758
EUR	16 021	65 351	28 198	133 009
CHF	40 000	105 684	48 000	145 349
CZK	23 000	3 084	28 900	4 185
SEK	-	-	700	363
GBP	5 000	28 850	-	-
PLN		1 892 206		354 863
<b>Razem</b>	<b>X</b>	<b>3 433 277</b>	<b>X</b>	<b>789 527</b>

sprzedaż	31.12.2004		31.12.2003	
	w walucie	w złotych	w walucie	w złotych
waluta				
USD	664 395	1 986 807	134 125	501 696
EUR	11 617	47 387	44 984	212 187
GBP	-	-	530	3 534
CHF	76 210	201 355	300	908
CZK	10 600	1 422	14 300	2 071
SEK	-	-	2 700	1 402
DKK	-	-	230	146
NOK	1 000	495	800	448
HUF	20 000	332	-	-
PLN		1 193 989		66 360
<b>Razem</b>		<b>3 431 787</b>	<b>X</b>	<b>788 752</b>
<b>Razem bieżące operacje wymiany</b>		<b>6 865 064</b>	<b>X</b>	<b>1 578 279</b>

W pozycji „Bieżące operacje wymiany” są wykazywane operacje, przy których zobowiązania pozabilansowe trwają nie dłużej niż 48 godzin liczonych według kalendarza dni roboczych. Saldo pozycji „Bieżące operacje wymiany - zakup” reprezentuje zakupione środki pieniężne w dniu zawarcia transakcji, natomiast saldo pozycji „Bieżące operacje wymiany – sprzedaż” dotyczy sprzedanych środków pieniężnych w dniu zawarcia transakcji.

Terminowe operacje wymiany i operacje instrumentami finansowymi

Grupa Kapitałowa PKO BP SA zawiera szereg transakcji pochodnych typu swap walutowy, forward walutowy oraz transakcji forward stopy procentowej (FRA, IRS, CIRS, futures, sell-buy-back oraz opcje walutowe). Transakcje pochodne są zawierane w celu:

- a) regulacji płynności,
- b) spekulacji,
- c) arbitrażu pomiędzy rynkami finansowymi.

- **na dzień 31 grudnia 2004 roku**

- zakup

	w walucie	w złotych
USD	405 829	1 213 590
CHF	1 000	2 642
EUR	1 902	7 757
PLN		7 917 582
<b>Razem</b>		<b>9 141 571</b>

- sprzedaż

	w walucie	w złotych
USD	2 375 471	7 103 608
EUR	147 323	600 932
CHF	180 000	475 578
PLN		282 128
<b>Razem</b>		<b>8 462 246</b>
<b>Razem terminowe operacje wymiany</b>		<b>17 603 817</b>

W pozycji „Operacje instrumentami finansowymi” zostały wykazane salda transakcji: FRA w wysokości 46 895 000 tysięcy złotych, IRS w wysokości 89 870 364 tysięcy złotych, futures w wysokości 498 tysięcy złotych, CIRS 6 088 770 tysięcy złotych, wbudowane instrumenty pochodne w wysokości 19 763 tysięcy złotych, opcje w wysokości 356 065 tysięcy złotych, sell-buy-back w wysokości 1 628 037 tysięcy złotych.

Z transakcjami typu swap, forward, FRA, IRS oraz futures związane jest ryzyko niekorzystnej dla jednostki dominującej zmiany odpowiednio, kursów walut, w których zawarto te transakcje oraz stopy procentowej dla złotego. Nie istnieją dodatkowe zabezpieczenia związane z powyższymi transakcjami.

W rachunku zysków i strat za 2004 rok jednostka dominująca wykazała z tytułu rozliczenia instrumentów pochodnych przychód w wysokości 1 027 051 tysięcy złotych, w szczególności kwotę (zysk) 753 453 tysięcy złotych z tytułu operacji swap walutowy, (strata) 2 617 tysięcy złotych z tytułu operacji FRA, (strata) 104 tysiące złotych z tytułu operacji futures, (zysk) 203 300 tysiące złotych tytułu operacji IRS, (zysk) 596 tysiące złotych z tytułu wbudowanych instrumentów pochodnych, (zysk) 1 069 tysięcy złotych z tytułu operacji opcji oraz (zysk) 71 354 tysiące złotych z tytułu operacji CIRS.

Ponadto, w rachunku zysków i strat za 2004 rok w pozycji „Wynik operacji finansowych” jednostka dominująca ujęła łączną kwotę netto (strata) 250 168 tysiące złotych z tytułu wyceny według wartości godziwej otwartych transakcji pochodnych, w szczególności z tytułu wyceny dla transakcji IRS (strata) 239 170 tysięcy złotych, FRA (strata) 13 559 tysięcy złotych, sell-buy-back (zysk) 548 tysięcy złotych, opcje (zysk) 431 tysięcy złotych, wbudowane instrumenty pochodne (zysk) 1 582 tysiące złotych.



- **na dzień 31 grudnia 2003 roku**

- zakup

	w walucie	w złotych
USD	270 297	1 011 046
EUR	25 150	118 633
PLN		4 814 200
<b>Razem</b>		<b>5 943 879</b>

- sprzedaż

	w walucie	w złotych
USD	505 979	1 892 615
EUR	346 899	1 636 321
CHF	678 000	2 053 052
NOK	1 000	560
PLN		331 614
<b>Razem</b>		<b>5 914 162</b>
<b>Razem terminowe operacje wymiany</b>		<b>11 858 041</b>

W pozycji „Operacje instrumentami finansowymi” zostały wykazane salda transakcji: FRA w wysokości 29 125 000 tysięcy złotych, IRS w wysokości 25 710 000 tysięcy złotych, futures w wysokości 3 471 tysięcy złotych, wbudowane instrumenty pochodne w wysokości 49 788 tysięcy złotych, opcje w wysokości 949 684 tysięcy złotych, sell-buy-back w wysokości 340 055 tysięcy złotych.

Z transakcjami typu swap, forward, FRA, IRS oraz futures związane jest ryzyko niekorzystnej dla jednostki dominującej zmiany odpowiednio, kursów walut, w których zawarto te transakcje oraz stopy procentowej dla złotego. Nie istnieją dodatkowe zabezpieczenia związane z powyższymi transakcjami.

W rachunku zysków i strat za 2003 rok jednostka dominująca wykazała z tytułu rozliczenia instrumentów pochodnych przychód w wysokości 418 861 tysięcy złotych, w szczególności kwotę (zysk) 292 212 tysięcy złotych z tytułu operacji swap, (zysk) 3 041 tysięcy złotych z tytułu operacji FRA, (zysk) 40 tysięcy złotych z tytułu operacji futures, (zysk) 110 284 tysiące złotych tytułu operacji IRS, (zysk) 13 284 tysiące złotych z tytułu wbudowanych instrumentów pochodnych w pozycji „Wynik operacji finansowych”.

Ponadto, w rachunku zysków i strat za 2003 rok w pozycji „Wynik operacji finansowych” jednostka dominująca ujęła łączną kwotę netto (zysk) 3 759 tysięcy złotych z tytułu wyceny według wartości godziwej otwartych transakcji pochodnych, w szczególności z tytułu wyceny dla transakcji IRS (zysk) 26 313 tysięcy złotych, FRA (strata) 15 560 tysiące złotych, sell-buy-back (zysk) 693 tysięcy złotych, opcje (zysk) 995 tysięcy złotych, wbudowane instrumenty pochodne (strata) 8 682 tysiące złotych.

Spółki konsolidowane metodą pełną w rachunku zysków i strat za rok 2003 w pozycji „Wynik operacji finansowych” ujęły przychód z wbudowanych instrumentów pochodnych w wysokości 189 tysięcy złotych oraz koszt z wbudowanych instrumentów pochodnych w wysokości 1 862 tysiące złotych.

#### Operacje papierami wartościowymi

Na dzień 31 grudnia 2004 roku w pozycji „Operacje papierami wartościowymi” podmiot dominujący wykazał kwotę 346 214 tysięcy złotych (na dzień 31 grudnia 2003 roku 510 282 tysięcy złotych) z tytułu papierów wartościowych do wydania oraz do otrzymania 411 337 tysięcy złotych (na dzień 31 grudnia 2003 roku 12 329 tysięcy złotych).

#### Wbudowane instrumenty pochodne

W Grupie Kapitałowej PKO BP SA występują wbudowane instrumenty pochodne, które stanowią składniki złożonych umów zarówno o charakterze finansowym, jak i niefinansowym, a całość lub część przepływów pieniężnych związanych z takimi umowami zmienia się w sposób podobny do tego, jaki wbudowany instrument pochodny powodowałby samodzielnie. Wbudowane instrumenty pochodne powodują, że część lub całość przepływów środków pieniężnych wynikających z umowy zasadniczej, jest indeksowana w oparciu o określoną

stopę procentową, cenę papieru wartościowego lub towaru, kurs wymiany waluty obcej, indeks cen lub stóp, ocenę wiarygodności kredytowej lub indeksu kredytowego albo innej podobnej wielkości.

Grupa Kapitałowa PKO BP SA dokonała analizy umów pod kątem konieczności wydzielenia wbudowanych instrumentów pochodnych. Analizowane umowy/instrumenty należały do następujących kategorii:

- a) umowy kredytowe i depozytowe, gwarancje i inne pozycje pozabilansowe,
- b) instrumenty dłużne,
- c) instrumenty z prawem do kapitału,
- d) umowy zwykłe.

W punkcie 10 Wprowadzenia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedstawiono zmiany wprowadzone Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 23 lutego 2004 roku zmieniającym rozporządzenie w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (Dz. U. Nr 31, poz. 266). Dostosowanie do porównywalności danych za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2003 roku zostało przedstawione w punktach 33 i 34 Dodatkowych not objaśniających.

- a) Umowy kredytowe i depozytowe, gwarancje i inne pozycje pozabilansowe

W przypadku umów kredytowych i depozytowych oraz gwarancji i innych pozycji pozabilansowych Podmiot dominujący zidentyfikował wbudowany instrument pochodny w formie indeksu walutowego w lokacie „Podwójna strefa zysku”, który został wydzielony z umowy zasadniczej i wyceniony według wartości godziwej.

W pozostałych przypadkach, w Grupie Kapitałowej PKO BP SA występują opcje przewalutowania wbudowane w umowy kredytowe. Opcje te są skonstruowane tak, że w momencie przewalutowania nowe warunki kredytu są ustalane na bazie aktualnej sytuacji rynkowej (kursu walutowego). W omawianych produktach kredytowych warunki przewalutowania kredytów nie są ustalane w umowie w sposób, który wystawia Grupę na ryzyko kursowe. Ryzyko i cechy opcji przewalutowania nie są ściśle związane z cechami ekonomicznymi instrumentu zasadniczego. Jednakże z uwagi na przyczyny opisane powyżej wartość godziwa tych opcji jest równa zero. W konsekwencji instrumenty te nie są wydzielane z umów zasadniczych i ujmowane odrębnie w księgach rachunkowych.

- b) Instrumenty dłużne

W zakresie instrumentów dłużnych Grupa nie zidentyfikowała istotnych instrumentów pochodnych podlegających obowiązkowi wydzielenia.

- c) Instrumenty z prawem do kapitału

W zakresie instrumentów z prawem do kapitału Grupa nie zidentyfikowała istotnych wbudowanych instrumentów pochodnych wymagających wydzielenia i odrębnego ujęcia w księgach rachunkowych.

- d) Umowy zwykłe

Instrumenty pochodne występujące w Grupie Kapitałowej PKO BP SA są również wbudowane w tzw. umowy zwykłe (np. umowy najmu lokali, umowy na zakup usług, jak też umowy na zakup środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych). Są to umowy, których waluta nie jest walutą podstawowego środowiska gospodarczego żadnej z istotnych stron umowy, ani nie jest walutą powszechnie używaną w umowach tego typu (na podstawie par. 10 ust.1a pkt 5 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 roku w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (Dz.U. z 2001 roku Nr 149, poz.1674, z późniejszymi zmianami), w związku, z czym cechy ekonomiczne wbudowanego instrumentu pochodnego oraz ryzyko z nim związane nie są ściśle powiązane z cechami ekonomicznymi i ryzykiem właściwym dla instrumentu zasadniczego, a instrumenty pochodne wbudowane w te umowy podlegają wydzieleniu i odrębnemu ujęciu w księgach rachunkowych, co zostało opisane we Wprowadzeniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Jak opisano w punkcie 10 Wprowadzenia, Grupa Kapitałowa w związku ze zmianą Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 roku w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (Dz.Urz. 2001 roku Nr 149, poz. 1674, z późniejszymi zmianami) zmieniła zasady rozpoznawania instrumentów wbudowanych a odpowiednie przekształcenia danych porównywalnych na dzień 31 grudnia 2003 roku zostały zaprezentowane w punktach 33 i 34 Dodatkowych not objaśniających.

- Wbudowane instrumenty pochodne

Instrumenty pochodne wbudowane w umowy zwykłe stanowią pochodne instrumenty walutowe (walutowe transakcje typu forward) i są wyceniane do wartości godziwej na podstawie modelu wyceny według wartości bieżącej niezapadłych przepływów pieniężnych na dzień wyceny. Wbudowane instrumenty pochodne wyceniane są do wartości bieżącej niezapadłych przepływów pieniężnych na datę dokonywania wyceny (jako wartość bieżąca różnicy przepływów pieniężnych obliczonych na bazie kursów forward z daty powstania wiążącego

zobowiązania/datę wyceny i datę kolejnej wyceny). Kursy forward szacowane są w oparciu o teorię parytetu stóp procentowych, a dane wejściowe stanowią średnie kursy NBP na daną datę wyceny, codzienne kwotowania stóp procentowych z rynku depozytowo-lokacyjnego oraz codzienne kwotowania stóp procentowych z rynku IRS. Czynniki dyskontowe liczone są metodą bootstrappingu.

Wycena wbudowanych instrumentów pochodnych prezentowana jest w bilansie w wartości godziwej po stronie aktywów w pozycji „Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe”, jeżeli wartość godziwa jest dodatnia, a po stronie pasywów w pozycji „Inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych”, jeżeli wartość godziwa jest ujemna. Zmiany w wycenie do wartości godziwej instrumentów finansowych odnoszone są netto do rachunku zysków i strat do pozycji „Wynik operacji finansowych papierami wartościowymi i innymi instrumentami finansowymi”.

- Korekta umów zasadniczych

Umowy zwykle z wbudowanymi instrumentami pochodnymi wyceniane są w oparciu o kurs forward z daty powstania wiążącego zobowiązania.

Korekta przedmiotu umów zwykłych stanowi różnicę pomiędzy wartością tych umów wycenionych według kursów forward z daty powstania wiążącego zobowiązania a wartością według średniego kursu NBP z daty płatności/wystawienia faktury. W konsekwencji umowy zasadnicze są ujmowane po równowartości kursu forward z daty powstania wiążącego zobowiązania.

W przypadku umów zwykłych dotyczących zakupu środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych korekta z tytułu wydziałania wbudowanych instrumentów pochodnych ujmowana jest w bilansie w pozycji „Rzeczowy majątek trwały” lub „Wartości niematerialne i prawne” w korespondencji z rachunkiem zysków i strat w pozycji „Wynik operacji finansowych papierami wartościowymi i innymi instrumentami finansowymi”. Od opisanej korekty wartości początkowej środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych naliczana jest także korekta amortyzacji, która jest ujmowana w bilansie (Umorzenie) w korespondencji z rachunkiem zysków i strat w pozycji „Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych”.

W przypadku umów zwykłych z wbudowanymi instrumentami pochodnymi, które stanowią „Koszty działania banku” lub pozostałe przychody operacyjne (np. umowy najmu, umowy zakupu/sprzedazy usług), korekta umowy zasadniczej z tytułu wydziałania wbudowanych instrumentów pochodnych ujmowana jest w rachunku zysków i strat w pozycji „Koszty działania banku” lub „Przychody uboczne” w korespondencji z pozycją „Wynik operacji finansowych papierami wartościowymi i innymi instrumentami finansowymi”. W konsekwencji umowa zasadnicza jest, więc wyceniana w równowartości kursu forward z daty powstania wiążącego zobowiązania.

Poniższa tabela prezentuje wartości godziwe wbudowanych instrumentów pochodnych nie zapadłych na dzień 31 grudnia 2004 roku, 31 grudnia 2003 roku.

#### Instrumenty pochodne wbudowane w umowy zwykle według wartości godziwej

Informacje dotyczące instrumentów pochodnych wbudowanych w umowy zwykle dotyczą jednostki dominującej

	31.12.2004		31.12.2003	
	Wartość godziwa		Wartość godziwa	
	Aktywa	Pasywa	Aktywa	Pasywa
<b>Walutowe transakcje typu forward</b>	1 582	-	921	22

Łączny wpływ wydziałania wbudowanych instrumentów pochodnych na rachunek zysków i strat roku w 2004 roku i 2003 roku oraz wartość aktywów netto na dzień 31 grudnia 2004 roku, 31 grudnia 2003 roku, z uwzględnieniem korekty umów zasadniczych z tytułu wydziałania wbudowanych instrumentów pochodnych przedstawia poniższa tabela (liczba dodatnia oznacza zysk oraz zwiększenie aktywów netto Banku).

	2004	2003
Wpływ na rachunek zysków i strat	750	45
Wpływ na aktywa netto	1 649	899

Wpływ na rachunek zysków i strat roku 2004 i 2003 w podziale na poszczególne kategorie, z tytułu wydziałania instrumentów pochodnych wbudowanych w umowy zwykle przedstawia się następująco:

	2004	2003
<b>Wpływ na rachunek zysków i strat, w tym:</b>	<b>750</b>	<b>45</b>
Wynik operacji finansowych - przeszacowanie wartości godziwej wbudowanych instrumentów pochodnych (z uwzględnieniem transakcji zapadłych) <sup>1</sup>	1 279	45
Pozostałe przychody operacyjne – korekta przedmiotu umów <sup>2</sup>	74	-
Koszty działania banku - korekta przedmiotu umów <sup>2</sup>	(588)	-
Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych <sup>3</sup>	(15)	-

1 – przeszacowanie wartości godziwej wbudowanych instrumentów pochodnych uwzględniające: zmianę wyceny do wartości godziwej transakcji niezapadłych oraz wynik z rozliczenia transakcji zapadłych ujmowany drugostronnie w pozycjach typowych dla umów zasadniczych,

2 – korekta przedmiotu umów stanowi różnicę pomiędzy wartością tych umów wycenionych według kursów forward z daty powstania wiążącego zobowiązania a wartością według średniego kursu NBP z dnia płatności/wystawienia faktury,

3 – korekta amortyzacji stanowi różnicę pomiędzy amortyzacją naliczaną od korekty wartości początkowej wycenionej według kursu forward z daty powstania wiążącego zobowiązania.

Wpływ na wartość aktywów netto na dzień 31 grudnia 2004 roku i na dzień 31 grudnia 2003 roku w podziale na poszczególne kategorie, z tytułu wydziałania instrumentów pochodnych wbudowanych w umowy zwykle przedstawia się następująco:

	31.12.2004	31.12.2003
<b>Wpływ na wartość aktywów netto (zwiększenie aktywów netto),</b>	<b>1 649</b>	<b>899</b>
<b>w tym:</b>		
<b>AKTYWA</b>	<b>1 649</b>	<b>921</b>
<b>Rzeczowe aktywa trwale – korekta<sup>1</sup></b>	<b>3</b>	<b>-</b>
Środki trwale – wartość początkowa	3	-
Środki trwale – umorzenie	-	-
<b>Wartości niematerialne i prawne – korekta<sup>1</sup></b>	<b>64</b>	<b>-</b>
Wartości niematerialne i prawne – wartość początkowa	78	-
Wartości niematerialne i prawne – umorzenie	(14)	-
<b>Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe –</b>		
<b>wbudowane instrumenty pochodne<sup>2</sup></b>	<b>1 582</b>	<b>921</b>
<b>PASYWA</b>	<b>-</b>	<b>(22)</b>
<b>Inne zobowiązania finansowe z tytułu instrumentów finansowych – wbudowane instrumenty pochodne<sup>2</sup></b>	<b>-</b>	<b>(22)</b>

1 – korekta przedmiotu umów z wbudowanymi instrumentami pochodnymi stanowi różnicę pomiędzy wartością tych umów wycenionych według kursów forward z daty powstania wiążącego zobowiązania a wartością według średnich kursów NBP na datę płatności/wystawienia faktury. Umorzenie jest naliczane od korekty wartości początkowej środka trwałego lub wartości niematerialnej i prawnej (według kursu forward z daty powstania wiążącego zobowiązania). Korekta umorzenia stanowi różnicę pomiędzy umorzeniem naliczanym od wartości początkowej wycenionej według kursu forward z daty powstania wiążącego zobowiązania a wartością według średniego kursu NBP z dnia płatności/wystawienia faktury,

2 – wartość godziwa wbudowanych instrumentów pochodnych stanowi wartość bieżącą przyszłych przepływów pieniężnych na datę wyceny,

Wartość nominalna wbudowanych instrumentów pochodnych wydzielonych z umów zwykłych prezentowana jest w zobowiązaniach pozabilansowych. Termin realizacji instrumentów pochodnych wydzielonych z umów zwykłych przypada od jednego miesiąca do dziesięciu lat od daty bilansowej.

Poniższa tabela przedstawia wartości godziwe instrumentów pochodnych wbudowanych w umowy zwykłe narażone na ryzyko walutowe na dzień 31 grudnia 2004 roku oraz na dzień 31 grudnia 2003 roku:

	EUR	USD	Inne	Razem
<b>Wartość godziwa wg stanu na 31.12.2004</b>				
<b>Aktywa</b>				
Wbudowane instrumenty pochodne	832	750		<b>1 582</b>
<b>Pasywa</b>				
Wbudowane instrumenty pochodne	-	-		
<b>Wartość godziwa wg stanu na 31.12.2003</b>				
<b>Aktywa</b>				
Wbudowane instrumenty pochodne	88	603	230	<b>921</b>
<b>Pasywa</b>				
Wbudowane instrumenty pochodne	(2)	(20)	-	<b>(22)</b>

**c) Opis metod i istotnych założeń przyjętych do ustalania wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych w takiej wartości**

Metoda i istotne założenia przyjęte do ustalania wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych zostały opisane we Wprowadzeniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej.

**d) Aktywa przeznaczone do obrotu lub dostępne do sprzedaży wyceniane w wysokości zamortyzowanego kosztu**

• **Aktywa przeznaczone do obrotu**

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu wyceniane są według wartości godziwej. Na dzień 31 grudnia 2004 roku oraz 31 grudnia 2003 roku nie wystąpiły żadne składniki aktywów przeznaczonych do obrotu, w stosunku, do których zastosowano wycenę według zamortyzowanego kosztu.

• **Aktywa dostępne do sprzedaży**

Według stanu na dzień 31 grudnia 2004 roku oraz 31 grudnia 2003 roku, z uwagi na brak możliwości dokonania wiarygodnej wyceny wartości godziwej aktywa kapitałowe dostępne do sprzedaży niezaliczone do udziałów mniejszościowych z portfela Grupy Kapitałowej PKO BP SA nienotowane na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie, zostały wycenione w cenie nabycia z uwzględnieniem odpisów z tytułu trwałej utraty wartości. Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości zostały dokonane w przypadku spółek w likwidacji oraz w stosunku do obligacji korporacyjnych i bonów wekslowych ze względu na brak publicznego obrotu tymi papierami.

**e) Instrumenty finansowe, których nie wycenia się do wartości godziwej**

Instrumenty finansowe nie wyceniane do wartości godziwej to:

- udzielone kredyty, pożyczki i wierzytelności własne oraz depozyty. Instrumenty te nie są notowane na aktywnym rynku, a zasady wyceny zostały przedstawione w punkcie 12 Wprowadzenia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy.
- dłużne papiery wartościowe utrzymywane do terminu zapadalności wykazane według ceny nabycia skorygowanej o naliczone odsetki, dyskonto, premię, z uwzględnieniem odpisów z tytułu trwałej utraty ich wartości.

W portfelu dłużnych papierów wartościowych utrzymywanych do terminu zapadalności jednostki dominującej znajdują się obligacje Skarbu Państwa. Papiery te wykazywane są według ceny nabycia skorygowanej o naliczone odsetki, dyskonto, premię.

Wartość bilansowa obligacji Skarbu Państwa na dzień 31 grudnia 2004 roku wykazywanych w portfelu instrumentów utrzymywanych do terminu zapadalności jednostki dominującej wynosiła 1 893 017 tysięcy złotych. W przypadku wyceny tych instrumentów do wartości godziwej, ich wartość byłaby niższa o kwotę

9 255 tysięcy złotych i wynosiłaby 1 883 762 tysięcy złotych. Różnica wynikająca z wyceny dłużnych papierów wartościowych wyemitowanych przez Skarb Państwa nie stanowi trwałej utraty wartości z uwagi na brak ryzyka kredytowego emitenta.

W portfelu dłużnych papierów wartościowych utrzymywanych do terminu zapadalności zagranicznej spółki zależnej od Banku znajdują się obligacje Budżetu Państwa, obligacje emitowane przez podmioty niefinansowe oraz weksle emitowane przez podmioty niefinansowe, których wartość bilansowa (równowartość w złotych) na dzień 31 grudnia 2004 roku wynosi odpowiednio: 44 tysięcy złotych, 3 710 tysiące złotych oraz 122 tysięcy złotych.

Wartość bilansowa obligacji Skarbu Państwa, bonów skarbowych i bonów pieniężnych jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2003 roku wykazywanych w portfelu instrumentów utrzymywanych do terminu zapadalności wynosiła 3 830 980 tysięcy złotych. W przypadku wyceny tych instrumentów do wartości godziwej, ich wartość byłaby niższa o kwotę 7 601 tysięcy złotych i wynosiłaby 3 823 379 tysięcy złotych.

Znajdujące się w portfelu papierów wartościowych utrzymywanych do terminu zapadalności obligacje restrukturyzacyjne nie są przedmiotem obrotu na aktywnym rynku i w konsekwencji ich wartość rynkowa nie jest określona. Zasady ich wyceny bilansowej zostały opisane w punkcie 12 Wprowadzenia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy. Wartość bilansowa obligacji restrukturyzacyjnych na dzień 31 grudnia 2004 roku wynosi 759 564 tysięcy złotych (na dzień 31 grudnia 2003 roku 936 360 tysięcy złotych).

#### **Przychody i koszty na aktywach finansowych z tytułu trwałej utraty wartości**

##### **• za 2004 rok**

	Aktualizacja wartości obniżająca wartość aktywów finansowych	Aktualizacja wartości zwiększająca wartość aktywów finansowych
Udziały lub akcje	(1 010)	648
Dłużne papiery wartościowe	(175)	44
Razem	(1 185)	692

##### **• za 2003 rok**

	Aktualizacja wartości obniżająca wartość aktywów finansowych	Aktualizacja wartości zwiększająca wartość aktywów finansowych
Dłużne papiery wartościowe	(2 560)	3 748
Razem	(2 560)	3 748

#### **f) Opis zasad wprowadzania do ksiąg rachunkowych instrumentów nabytych na rynku regulowanym**

Instrumenty finansowe ujmowane są w księgach rachunkowych na dzień zawarcia transakcji, według wartości nabycia stanowiącej wartość godziwą na ten dzień.

#### **g) Zawarte umowy o przekształceniu aktywów finansowych w papiery wartościowe lub w umowy odkupu**

Zarówno w roku 2004 jak i w roku 2003 Grupa Kapitałowa PKO BP SA nie zawierała tego rodzaju umów.

#### **h) Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży do wartości godziwej**

Na dzień 31 grudnia 2004 roku podmiot dominujący Grupy odniósł na kapitał z aktualizacji wyceny kwotę 297 784 tysięcy złotych z tytułu wyceny papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży do wartości godziwej pomniejszoną o kwotę 56 579 tysięcy złotych rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Na dzień 31 grudnia 2003 roku podmiot dominujący Grupy odniósł na kapitał z aktualizacji wyceny kwotę 85 431 tysięcy złotych z tytułu wyceny papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży do wartości godziwej pomniejszoną o kwotę 16 232 tysięcy złotych rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

## Przychody i koszty na aktywach finansowych dostępnych do sprzedaży uzyskane w wyniku ich sprzedaży

## • w 2004 roku

	Przychody z tytułu sprzedaży	Koszty z tytułu sprzedaży	Wynik z tytułu sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży
Udziały lub akcje	8 012	(561)	7 451
Dłużne papiery wartościowe	51 114	(94 250)	(43 136)
<b>Razem</b>	<b>59 126</b>	<b>(94 811)</b>	<b>(35 685)</b>

## • w 2003 roku

	Przychody z tytułu sprzedaży	Koszty z tytułu sprzedaży	Wynik z tytułu sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży
Udziały lub akcje	1 476	(15 608)	(14 132)
Dłużne papiery wartościowe	71 595	(37 358)	34 237
<b>Razem</b>	<b>73 071</b>	<b>(52 966)</b>	<b>20 105</b>

## i) Przychody i koszty z tytułu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, które zostały usunięte z bilansu

	2004	2003
<b>Przychody z tytułu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, które zostały usunięte z bilansu w tym:</b>	<b>128 876</b>	<b>119 216</b>
- przychody z tytułu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, które zostały usunięte z bilansu, a których wartość godziwa nie mogła być wcześniej wyceniona	-	3
<b>Koszty z tytułu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, które zostały usunięte z bilansu w tym:</b>	<b>(65 848)</b>	<b>(53 319)</b>
- koszty z tytułu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, które zostały usunięte z bilansu, a których wartość godziwa nie mogła być wcześniej wyceniona	-	-

## j) Dokonane reklasyfikacje aktywów finansowych z kategorii wycenianych w wartości godziwej do kategorii wycenianych w wysokości skorygowanej ceny nabycia

Zarówno w roku 2004 jak i w roku 2003 Grupa Kapitałowa PKO BP SA nie dokonywała tego typu reklasyfikacji.

## k) Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości aktywów finansowych

## • odpisy aktualizujące w ciężar kosztów

	2004	2003
Aktywa finansowe, w tym:	1 046 590	1 198 010
Dłużne papiery wartościowe	175	2 560

## • odwrócenie odpisów aktualizujących

	2004	2003
Aktywa finansowe, w tym:	945 335	1 036 159
Dłużne papiery wartościowe	44	3 748

## l) Przychody z tytułu dłużnych instrumentów finansowych oraz pożyczek udzielonych i należności własnych

Przychody z tytułu naliczonych zrealizowanych odsetek od:	2004	2003
-dłużnych instrumentów finansowych	1 698 139	1 779 051
-należności	3 226 067	2 881 862
<b>Razem</b>	<b>4 924 206</b>	<b>4 660 913</b>

	<b>2004</b>	<b>2003</b>
- dłużnych instrumentów finansowych		
- należności	54 899	210 713
<b>Razem</b>	<b>332 638</b>	<b>262 483</b>
	<b>387 537</b>	<b>473 196</b>

**m) Naliczone, niezrealizowane odsetki z tytułu pożyczek udzielonych i należności własnych, dla których dokonano odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości**

	<b>31.12.2004</b>	<b>31.12.2003</b>
- odsetki naliczone niezrealizowane od należności zagrożonych	3 123 557	2 857 995

**n) Koszty z tytułu odsetek od zobowiązań finansowych**

	<b>2004</b>	<b>2003</b>
Koszty z tytułu naliczonych zrealizowanych odsetek	1 632 740	1 464 100
Koszty z tytułu naliczonych niezrealizowanych odsetek od:	47 169	208 079
<b>Razem koszty z tytułu odsetek od zobowiązań finansowych</b>	<b>1 679 909</b>	<b>1 672 179</b>



o) Wartości nominalne instrumentów bazowych instrumentów pochodnych <sup>1)</sup>

## • na dzień 31 grudnia 2004 roku

Wg. terminów zapadalności:	- do 1 miesiąca	- powyżej 1 miesiąca do 3 miesiący	- powyżej 3 miesiący do 1 roku	- powyżej 1 roku do 5 lat	- powyżej 5 lat	- dla których termin zapadalności upłynął	Razem	Wartość godziwa <sup>2)</sup>
<b>Transakcje walutowe</b>								
<b>Swap walutowy</b>								
								638 908
- Zakup walut	4 721 861	3 092 662	1 239 986	-	-	-	<b>9 054 509</b>	
- Sprzedaż walut	4 470 034	2 900 785	1 006 196	-	-	-	<b>8 377 015</b>	
<b>Swap stopy procentowej dwuwalutowy (CIRS)</b>								
								178 937
- Zakup walut	562 780	563 060	-	1 649 620	344 890	-	<b>3 120 350</b>	
- Sprzedaż walut	528 420	528 420	-	1 585 260	326 320	-	<b>2 968 420</b>	
<b>Forward walutowy</b>								
								2 950
- Zakup walut	31 678	46 768	13 923	4 723	-	-	<b>97 092</b>	
- Sprzedaż walut	31 056	45 910	13 502	4 495	-	-	<b>94 963</b>	
<b>Futures</b>								
								-
- Zakup	498	-	-	-	-	-	<b>498</b>	
- Sprzedaż	-	-	-	-	-	-	<b>-</b>	
<b>Transakcje stopy procentowej</b>								
<b>Swap stopy procentowej jednowalutowy (IRS)</b>								
								(239 170)
- Zakup	3 300 000	3 816 000	19 897 000	17 144 000	778 182	-	<b>44 935 182</b>	
- Sprzedaż	3 300 000	3 816 000	19 897 000	17 144 000	778 182	-	<b>44 935 182</b>	
<b>Forward Rate Agreement (FRA)</b>								
								(13 559)
- Zakup	3 600 000	6 970 000	10 850 000	2 250 000	-	-	<b>23 670 000</b>	
- Sprzedaż	3 500 000	6 595 000	10 680 000	2 450 000	-	-	<b>23 225 000</b>	

Wg. terminów zapadalności (cd):	- do 1 miesiąca	- powyżej 1 miesiąca do 3	- powyżej 3 miesiący do 1 roku	- powyżej 1 roku do 5 lat	- powyżej 5 lat	- dla których termin	Razem	Wartość godziwa <sup>2)</sup>
------------------------------------	-----------------	------------------------------	-----------------------------------	------------------------------	-----------------	-------------------------	-------	-------------------------------

		miesiące				zapadalności upłynął		
<b>Transakcje związane z papierami wartościowymi</b>								
<b>Sell buy back</b>								548
- Zakup	978 302	312 921	-	-	-	-	<b>1 291 223</b>	
- Sprzedaż	296 240	40 574	-	-	-	-	<b>336 814</b>	
<b>Opcja walutowa</b>								431
- Zakup	-	-	-	176 738	-	-	<b>176 738</b>	
- Sprzedaż	-	-	-	179 327	-	-	<b>179 327</b>	

<sup>1)</sup> Nominalne kwoty pochodnych instrumentów finansowych są ujmowane w pozycjach pozabilansowych. Nominalne kwoty pewnych typów instrumentów finansowych stanowią podstawę do porównań z instrumentami ujmowanymi w bilansie, lecz niekoniecznie wskazują, jakie będą kwoty przyszłych przepływów środków pieniężnych lub jaka jest bieżąca wartość godziwa tych instrumentów, w związku z czym nie określają stopnia narażenia Banku na ryzyko kredytowe lub cenowe. Instrumenty pochodne stają się korzystne (stają się aktywami) lub niekorzystne (zobowiązaniami) w wyniku fluktuacji rynkowych stóp procentowych, indeksów lub kursów wymiany walut w porównaniu z ich warunkami.

<sup>2)</sup> Wartości godziwe instrumentów pochodnych bazują na kwotowaniach rynkowych (gieldowych) lub kwotowaniach brokerów. Dla tych instrumentów, dla których wiarygodne kwotowania rynkowe są niedostępne wartości godziwe są estymowane przy zastosowaniu modeli wyceny uwzględniających aktualne kwotowania rynkowe instrumentów bazowych, rachunek wartości pieniądza w czasie, krzywe dochodowości oraz czynniki zmienności.

- na dzień 31 grudnia 2003 roku

Wg. terminów zapadalności:	- do 1 miesiąca	- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	- powyżej 1 roku do 5 lat	- powyżej 5 lat	- dla których termin zapadalności upłynął	Razem	Wartość godziwa <sup>2)</sup>
<b>Transakcje walutowe</b>								
<b>Swap walutowy</b>								22 609
- Zakup walut	1 356 892	1 504 008	1 800 584	1 205 340	-	-	<b>5 866 824</b>	
- Sprzedaż walut	1 223 417	1 610 587	1 791 034	1 211 240	-	-	<b>5 836 278</b>	
<b>Swap stopy procentowej dwuwalutowy</b>								-
- Zakup walut	-	-	-	-	-	-	-	
- Sprzedaż walut	-	-	-	-	-	-	-	
<b>Forward walutowy</b>								679
- Zakup walut	6 425	12 960	47 027	32 227	4 810	-	<b>103 449</b>	
- Sprzedaż walut	6 398	12 617	47 203	30 284	4 776	-	<b>101 278</b>	
<b>Futures</b>								
- Zakup	472	236	-	-	-	-	<b>708</b>	
- Sprzedaż	2 763	-	-	-	-	-	<b>2 763</b>	
<b>Transakcje stopy procentowej</b>								
<b>Swap stopy procentowej jednawalutowy (IRS)</b>								26 314
- Zakup	400 000	750 000	5 525 000	6 180 000	-	-	<b>12 855 000</b>	
- Sprzedaż	400 000	750 000	5 525 000	6 180 000	-	-	<b>12 855 000</b>	
<b>Forward Rate Agreement (FRA)</b>								(15 560)
- Zakup	1 500 000	4 450 000	7 425 000	400 000	-	-	<b>13 775 000</b>	
- Sprzedaż	700 000	4 200 000	8 400 000	2 050 000	-	-	<b>15 350 000</b>	

Wg. terminów zapadalności (cd):	- do 1 miesiąca	- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	- powyżej 1 roku do 5 lat	- powyżej 5 lat	- dla których termin zapadalności upłynął	Razem	Wartość godziwa <sup>2)</sup>
<b>Transakcje związane z papierami wartościowymi</b>								
<b>Sell buy back</b>								693
- Zakup	324 318	14 718	1 019	-	-	-	<b>340 055</b>	
- Sprzedaż	-	-	-	-	-	-	-	
<b>Opcje pozagiełdowe</b>								-
- Zakup walut	-	-	-	-	-	-	-	
- Sprzedaż walut	-	-	-	-	-	-	-	
<b>Opcja walutowa</b>								- <sup>3)</sup>
- Zakup	-	-	474 842	-	-	-	<b>474 842</b>	
- Sprzedaż	-	-	474 842	-	-	-	<b>474 842</b>	

<sup>1)</sup> Nominalne kwoty pochodnych instrumentów finansowych są ujmowane w pozycjach pozabilansowych. Nominalne kwoty pewnych typów instrumentów finansowych stanowią podstawę do porównań z instrumentami ujmowanymi w bilansie, lecz nie necessarily wskazują, jakie będą kwoty przyszłych przepływów środków pieniężnych lub jaka jest bieżąca wartość godziwa tych instrumentów, w związku z czym nie określają stopnia narażenia Banku na ryzyko kredytowe lub cenowe. Instrumenty pochodne stają się korzystne (stają się aktywami) lub niekorzystne (zobowiązaniami) w wyniku fluktuacji rynkowych stóp procentowych, indeksów lub kursów wymiany walut w porównaniu z ich warunkami.

<sup>2)</sup> Wartości godziwe instrumentów pochodnych bazują na kwotowaniach rynkowych (giełdowych) lub kwotowaniach brokerów. Dla tych instrumentów, dla których wiarygodne kwotowania rynkowe są niedostępne wartości godziwe są estymowane przy zastosowaniu modeli wyceny uwzględniających aktualne kwotowania rynkowe instrumentów bazowych, rachunek wartości pieniądza w czasie, krzywe dochodowości oraz czynniki zmienności.

<sup>3)</sup> W przypadku kontraktów opcji walutowych Bank wykazał wartość godziwą w wysokości zero gdyż transakcje te zawierane są lustrzanie

## Zarządzanie ryzykiem w Grupie Kapitałowej PKO BP SA

Ryzyka na które narażona jest Grupa Kapitałowa spoczywają w głównej mierze na PKO BP SA ze względu na jego skalę działalności w porównaniu z innymi spółkami Grupy. W związku z tym poniższy opis dotyczący zarządzania ryzykami dotyczy jednostki dominującej.

### p) Cele i zasady zarządzania ryzykiem stosowane przez jednostkę dominującą

- **ryzyko rynkowe**
  - *ryzyko stopy procentowej*

Celem zarządzania ryzykiem stopy procentowej są:

- odpowiednie kształtowanie struktury bilansu i zobowiązań pozabilansowych w sposób pozwalający na maksymalizację wartości aktywów netto oraz wyniku odsetkowego Banku,
- zneutralizowanie w działalności Banku wpływu na wyniki finansowe czynników rynkowych, nie podlegających kontroli przez jednostki biznesowe,
- określenie optymalnego profilu ryzyka stopy procentowej zgodnego z planami finansowymi działalności odsetkowej.

W procesie zarządzania ryzykiem stopy procentowej Bank dokonuje pomiaru ryzyka w oparciu o miary wrażliwości cenowej, miary dochodu odsetkowego oraz wewnętrzny model wartości zagrożonej. Uzupełnieniem stosowanych miar są analizy scenariuszowe, które informują o narażeniu Banku na ryzyko stopy procentowej w sytuacji szokowych zmian stóp procentowych.

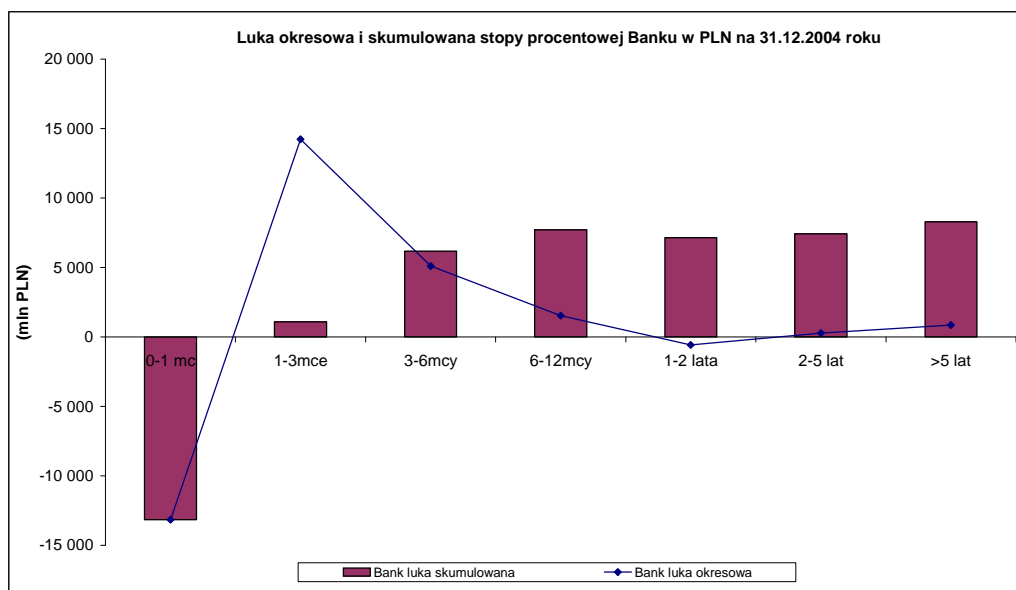
Do głównych narzędzi zarządzania ryzykiem stopy procentowej należą:

- wewnętrzne procedury dotyczące zarządzania ryzykiem stopy procentowej,
- limity i wartości progowe na ryzyko stopy procentowej,
- określenie dopuszczalnych transakcji na stopie procentowej.

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

### Luki stopy procentowej w PLN, USD, EUR i CHF na 31.12.2004 roku

Luka przeszacowań złotowa (w mln PLN)	- do 1 miesiąca	- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	- powyżej 6 miesięcy do 12 miesięcy	- powyżej 1 roku do 2 lat	- powyżej 2 lat do 5 lat	- powyżej 5 lat	Razem
Luka okresowa	(13 152)	14 232	5 101	1 539	(570)	281	859	8 290
Luka skumulowana	(13 152)	1 080	6 181	7 720	7 150	7 431	8 290	



Na koniec 2004 roku bank posiadał złotową skumulowaną lukę ujemną (w pozycjach wrażliwych na ryzyko stopy procentowej nadwyżka pasywów nad aktywami) w horyzoncie do 1 miesiąca oraz skumulowaną lukę dodatnią dla dłuższych horyzontów.

Luka	- do 1 miesiąca	- powyżej 1 miesiąca	- powyżej 3 miesięcy	- powyżej 6 miesięcy	- powyżej 1 roku do 2 lat	- powyżej 2 lat do 5 lat	- powyżej 5 lat	Razem
	(13 152)	1 080	6 181	7 720	7 150	7 431	8 290	

przeszacowań USD (w mln USD)		do 3 miesięcy	do 6 miesięcy	do 12 miesięcy	2 lat	5 lat		
Luka okresowa		117	(13)	(87)	-	-	6	23
Luka skumulowana		117	104	17	17	17	23	

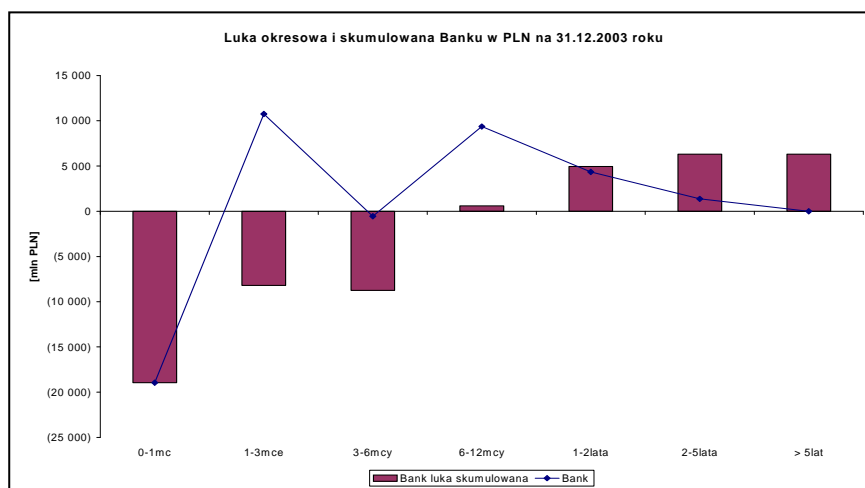
Luka przeszacowań EUR (w mln EUR)	- do 1 miesiąca	- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	- powyżej 6 miesięcy do 12 miesięcy	- powyżej 1 roku do 2 lat	- powyżej 2 lat do 5 lat	- powyżej 5 lat	Razem
Luka okresowa	113	14	(56)	(40)			4	35
Luka skumulowana	113	127	71	31	31	31	35	

Luka przeszacowań CHF (w mln CHF)	- do 1 miesiąca	- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	- powyżej 6 miesięcy do 12 miesięcy	- powyżej 1 roku do 2 lat	- powyżej 2 lat do 5 lat	- powyżej 5 lat	Razem
Luka okresowa	456	(466)	(2)	(2)	-	-	-	(14)
Luka skumulowana	456	(10)	(12)	(14)	(14)	(14)	(14)	

Ekspozycja banku na ryzyko stopy procentowej w 2004 roku kształtowała się na akceptowalnym poziomie – w analizowanym okresie nie zostały przekroczone limity na ryzyko stopy procentowej. Bank był narażony prawie wyłącznie na ryzyko złotowej stopy procentowej, średnio generowało ono ponad 96% ryzyka w tym obszarze, mierzonego wartością zagrożoną (VaR).

#### Luki stopy procentowej w PLN, USD, EUR i CHF na 31.12.2003 roku

Luka przeszacowań złotowa (w mln PLN)	- do 1 miesiąca	- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	- powyżej 6 miesięcy do 12 miesięcy	- powyżej 1 roku do 2 lat	- powyżej 2 lat do 5 lat	- powyżej 5 lat	Razem
Luka okresowa	(18 949)	10 744	(551)	9 358	4 342	1 364	1	6 309
Luka skumulowana	(18 949)	(8 205)	(8 756)	602	4 944	6 308	6 309	



Luka przeszacowań USD (w mln USD)	- do 1 miesiąca	- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	- powyżej 6 miesięcy do 12 miesięcy	- powyżej 1 roku do 2 lat	- powyżej 2 lat do 5 lat	- powyżej 5 lat	Razem
Luka okresowa	(5)	153	(71)	(87)	-	-	-	(10)
Luka skumulowana	(5)	148	77	(10)	(10)	(10)	(10)	

Luka przeszacowań EUR (w mln EUR)	- do 1 miesiąca	- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	- powyżej 6 miesięcy do 12 miesięcy	- powyżej 1 roku do 2 lat	- powyżej 2 lat do 5 lat	- powyżej 5 lat	Razem
Luka okresowa	49	18	(51)	(33)	-	-	-	(17)
Luka skumulowana	49	67	16	(17)	(17)	(17)	(17)	

Luka przeszacowań CHF (w mln CHF)	- do 1 miesiąca	- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	- powyżej 6 miesięcy do 12 miesięcy	- powyżej 1 roku do 2 lat	- powyżej 2 lat do 5 lat	- powyżej 5 lat	Razem
Luka okresowa	329	(328)	(2)	(1)	-	-	-	(2)
Luka skumulowana	329	1	(1)	(2)	(2)	(2)	(2)	

Ekspozycja Banku na ryzyko stopy procentowej w 2003 roku kształtowała się na akceptowalnym poziomie - w analizowanym okresie nie zostały przekroczone limity na ryzyko stopy procentowej. Bank był narażony prawie wyłącznie na ryzyko złotowej stopy procentowej, średnio generowało ono ponad 98,0 % ryzyka w tym obszarze, mierzonego wartością zagrożoną (VaR).

Krzywa dochodowości zmieniła swoje nachylenie z negatywnego na pozytywny. Pod koniec roku wzrosła zmienność stóp procentowych.

Bank w 2003 roku wykorzystywał instrumenty pochodne w celach inwestycyjnych oraz zabezpieczania bilansu, a także utrzymywał pozycje spekulacyjne na stopie procentowej.

#### - ryzyko płynności

Celem zarządzania ryzykiem płynności jest kształtowanie struktury bilansu Banku oraz zobowiązań pozabilansowych zapewniającej stałą płynność Banku z uwzględnieniem charakteru prowadzonej przez Bank działalności oraz zmian na rynku pieniężnym lub wynikających z zachowań klientów w walucie krajowej oraz w walutach obcych.

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

W Banku wykorzystywane są następujące miary ryzyka płynności:

- metoda kontraktowej i urealnionej luki płynności,
- metoda nadwyżki płynności,
- badanie stabilności portfela depozytów i kredytów,
- analizy szokowe.

Głównymi narzędziami zarządzania ryzykiem płynności są:

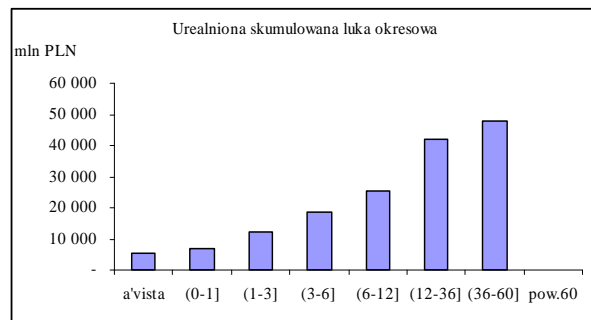
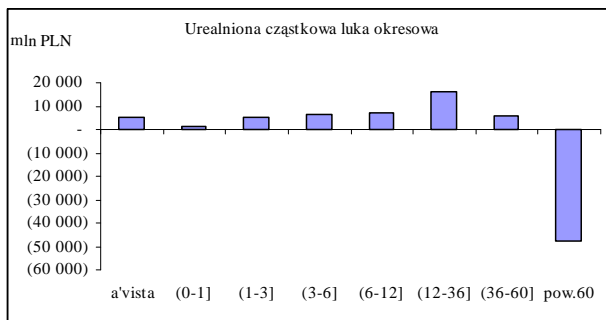
- wewnętrzne procedury dotyczące zarządzania ryzykiem płynności
- limity i wartości progowe ograniczające ryzyko płynności
- transakcje depozytowe i lokacyjne, w tym walutowe transakcje strukturalne oraz transakcje kupna i sprzedaży papierów wartościowych,
- zarządzanie gotówką.

Dla zapewnienia właściwego poziomu płynności przyjęte zostały limity i wartości progowe na ryzyko płynności. Limity i wartości progowe zostały przyjęte zarówno na miary płynności bieżącej (do 1 miesiąca), jak i na miary płynności średnioterminowej.

### Urealniona luka płynności na dzień 31 grudnia 2004 roku

We wszystkich przedziałach urealniona skumulowana luka płynności wykazywała wartości nieujemne. Oznacza to nadwyżkę zapadających aktywów nad wymagalnymi pasywami.

	a'vista	- do 1 miesiąca	- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	- powyżej 6 miesięcy do 12 miesięcy	- powyżej 1 roku do 2 lat	- powyżej 2 lat do 5 lat	- powyżej 5 lat
<b>Luka okresowa</b>	5 439	1 429	5 354	6 259	6 891	16 354	6 035	(47 761)
<b>Urealniona skumulowana luka okresowa</b>	5 439	6 868	12 222	18 481	25 372	41 726	47 761	-

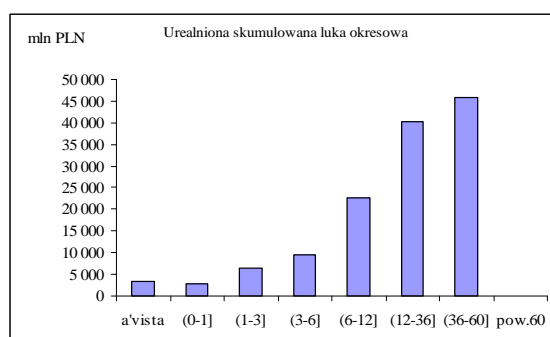
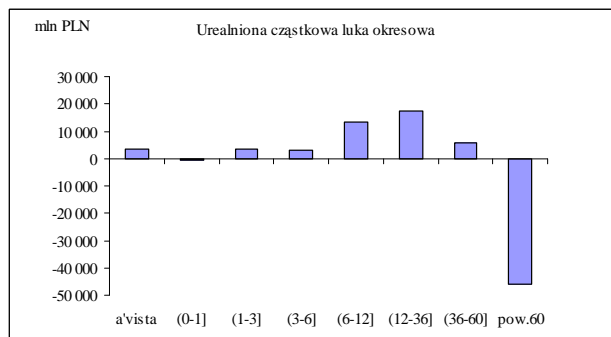


Ryzyko płynności w PKO BP SA kształtuje się na stabilnie niskim poziomie. Na dzień 31 grudnia 2004 roku łączna nadwyżka płynności w horyzoncie do 1 miesiąca wyniosła 23 231 166 tysięcy złotych.

### Urealniona luka płynności na dzień 31 grudnia 2003 roku

	a'vista	- do 1 miesiąca	- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	- powyżej 6 miesięcy do 12 miesięcy	- powyżej 1 roku do 2 lat	- powyżej 2 lat do 5 lat	- powyżej 5 lat
<b>Luka okresowa</b>	3 439	(518)	3 496	3 017	13 152	17 541	5 709	(45 836)
<b>Urealniona skumulowana luka okresowa</b>	3 439	2 921	6 417	9 434	22 586	40 127	45 836	

We wszystkich przedziałach urealniona skumulowana luka płynności wykazywała wartości dodatnie. Oznacza to nadwyżkę zapadających aktywów nad wymagalnymi pasywami.



- *ryzyko walutowe*

Celem zarządzania ryzykiem walutowym jest identyfikacja obszarów ryzyka walutowego i podejmowanie przedsięwzięć mających na celu ograniczenie ryzyka walutowego do akceptowanych przez Zarząd Banku rozmiarów. W ramach



zarządzania tym ryzykiem Zarząd Banku określa profil ryzyka walutowego Banku zgodny z przyjętym planem finansowym Banku adekwatny do prowadzonej działalności walutowej.

W procesie zarządzania ryzykiem walutowym Bank monitoruje wielkość zajmowanych pozycji walutowych oraz dokonuje pomiaru ryzyka w oparciu o wewnętrzny model wartości zagrożonej. Dodatkowym uzupełnieniem stosowanych miar są analizy scenariuszowe, które informują o narażeniu Banku na ryzyko walutowe w sytuacji szokowych zmian kursów walutowych.

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

Głównymi narzędziami zarządzania ryzykiem walutowym są:

- wewnętrzne procedury dotyczące zarządzania ryzykiem walutowym,
  - limity i wartości progowe na ryzyko walutowe,
  - ograniczenie dopuszczalnych transakcji walutowych oraz określenie stosowanych w tych transakcjach kursów walutowych,
  - ściśle określenie danych wykorzystywanych do pomiaru ryzyka walutowego.
- *ryzyko kredytowe instytucji finansowych*

Celem zarządzania ryzykiem kredytowym instytucji finansowych jest identyfikacja rodzajów i obszarów tego ryzyka, ocena zdolności kredytowej poszczególnych podmiotów i podejmowanie działań obniżających ryzyko do poziomu akceptowanego przez Zarząd Banku, przy założeniu rezygnacji z podejmowania zabezpieczeń, co stanowi standard rynku hurtowego.

Głównymi narzędziami zarządzania ryzykiem kredytowym instytucji finansowych są:

- wewnętrzne procedury dotyczące zarządzania ryzykiem kredytowym instytucji finansowych,
- metody oceny zdolności kredytowej kontrahentów,
- limity na ekspozycję przedrozliczeniową i rozliczeniową pojedynczych kontrahentów,
- umowy ramowe (ISDA, ZBP) określające m.in. mechanizmy rozliczeniowe.

W procesie zarządzania ryzykiem kredytowym instytucji finansowych Bank, na bieżąco monitoruje sytuację finansową kontrahentów oraz nakłada adekwatne do wysokości ponoszonego ryzyka limity na ekspozycję przedrozliczeniową i rozliczeniową pojedynczych kontrahentów.

- *ryzyko adekwatności kapitałowej*

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

Głównymi narzędziami zarządzania adekwatnością kapitałową są:

- wybór optymalnych pod względem wysokości wymaganych kapitałów metod pomiaru wymogu kapitałowego z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka, zgodnie z Uchwałą z dnia 12 grudnia 2001 roku nr 5/2001 Komisji Nadzoru Bankowego (Dz. U. Nr 22, poz.43 z późniejszymi zmianami),
- wewnętrzne procedury dotyczące adekwatności kapitałowej

W Grupie obliczane są wymogi kapitałowe z tytułu ryzyka rynkowego i innych rodzajów ryzyka portfela handlowego:

- ryzyka walutowego w zakresie portfela bankowego i handlowego łącznie,
- ryzyka cen kapitałowych papierów wartościowych w zakresie portfela handlowego (ryzyko ogólne i ryzyko szczególne),
- ryzyka ogólnego stóp procentowych w zakresie portfela handlowego,
- ryzyka rozliczenia – dostawy kontrahenta w zakresie portfela handlowego,
- ryzyka szczególnego cen instrumentów dłużnych w zakresie portfela handlowego,
- ryzyka gwarantowania emisji papierów wartościowych w zakresie portfela handlowego.

Tabela przedstawia wymogi kapitałowe Grupy Kapitałowej PKO BP SA z tytułu ryzyka rynkowego.

	31.12.2004	31.12.2003
<b>Ryzyko rynkowe</b>	<b>71 478</b>	<b>107 636</b>
<b>w tym:</b>		
Ryzyko walutowe	4 527	12 316
Ryzyko cen towarów	-	-
Ryzyko cen kapitałowych papierów wartościowych	772	473
Ryzyko szczególne instrumentów dłużnych	50 506	79 903
Ryzyko ogólne stóp procentowych	15 673	14 944
<b>Inne</b>	<b>6 402</b>	<b>2 490</b>
Ryzyko rozliczenia – dostawy oraz kontrahenta	4 489	1 244
Ryzyko gwarantowania emisji papierów wartościowych	1 913	1 246

- *ryzyko cenowe kapitałowych papierów wartościowych portfela handlowego*

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

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

- *ryzyko instrumentów pochodnych*

Celem zarządzania ryzykiem instrumentów pochodnych jest szczegółowe określenie sposobów zarządzania ryzykiem instrumentów pochodnych w Banku, instrumentów zarządzania ryzykiem instrumentów pochodnych oraz zadań komórek i jednostek organizacyjnych w procesie zarządzania ryzykiem instrumentów pochodnych. Zasady zarządzania ryzykiem instrumentów pochodnych definiują ryzyka związane z transakcjami pochodnymi.

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

Głównymi narzędziami zarządzania ryzykiem instrumentów pochodnych są:

- wewnętrzne procedury dotyczące zarządzania ryzykiem instrumentów pochodnych,
- profile instrumentów pochodnych,
- limity i wartości progowe na ryzyko instrumentów pochodnych,
- umowy ramowe (ISDA, ZBP) określające m.in. mechanizm rozliczania.

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

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

- **ryzyko kredytowe**

Podstawowym celem zarządzania ryzykiem kredytowym jest stworzenie efektywnego systemu zarządzania ryzykiem kredytowym Banku, zwiększającego bezpieczeństwo i rentowność usług bankowych.

Bank w zakresie zarządzania ryzykiem kredytowym kieruje się następującymi zasadami:

- każda transakcja kredytowa wymaga wszechstronnej oceny ryzyka kredytowego, której wyrazem jest rating wewnętrzny lub ocena scoringowa,
- pomiar ryzyka kredytowego potencjalnych oraz zawartych transakcji kredytowych dokonywany jest cyklicznie z uwzględnieniem zmieniających się warunków zewnętrznych oraz zmian sytuacji finansowych kredytobiorców,
- sporządzona ocena ryzyka kredytowego jest poddawana dodatkowej weryfikacji przez niezależne od służb biznesowych, służby oceny ryzyka kredytowego,
- ryzyko kredytowe jest w podmiocie dominującym dywersyfikowane pod względem obszarów geograficznych, sektorów gospodarki, produktów oraz klientów,
- decyzje kredytowe mogą podejmować jedynie osoby do tego uprawnione,
- Bank zabezpiecza ryzyko kredytowe tworząc rezerwy celowe na ryzyko kredytowe obciążające jednostkowe ekspozycje kredytowe, uwzględniając wartość zabezpieczeń zmniejszających podstawę tworzenia rezerw celowych.

Podstawowym czynnikiem wpływającym na ocenę ryzyka kredytowego Banku jest kompletność, autentyczność oraz zgodność z aktualnym stanem faktycznym i prawnym informacji i dokumentów niezbędnych do przeprowadzenia oceny.

Ocenę ryzyka kredytowego przeprowadza się:

- w trakcie oceny wniosku o dokonanie transakcji kredytowej,
- w trakcie monitorowania transakcji kredytowej w okresie jej realizacji.

Poniżej przedstawiono wartość bilansową i wartość ważoną ryzykiem poszczególnych instrumentów bilansowych.

- **na dzień 31 grudnia 2004 roku**

Typ instrumentu	Wartość bilansowa	Wartość ważona ryzykiem
Kasa	1 238 455	-
Należności	55 638 633	26 752 419
Papiery wartościowe, udziały	23 348 832	430 164
Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne i prawne	2 759 962	2 366 154
Pozostałe	4 238 613	2 600 197
Razem - portfel bankowy	87 224 495	32 148 934
Papiery wartościowe – portfel handlowy	1 538 213	656 901
Ogółem instrumenty bilansowe	88 762 708	32 805 835

- **na dzień 31 grudnia 2003 roku**

Typ instrumentu	Wartość bilansowa	Wartość ważona ryzykiem
Kasa	1 000 506	-
Należności	46 788 940	21 183 716
Papiery wartościowe, udziały	27 787 544	333 284
Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne i prawne	2 724 321	2 449 915
Pozostałe	3 727 773	3 427 861
Razem – portfel bankowy	82 029 084	27 394 776
Papiery wartościowe – portfel handlowy	2 538 981	1 014 752
Ogółem instrumenty bilansowe	84 568 065	28 409 528

Poniżej przedstawiono kwoty zaangażowania pierwotnego, równoważnik kredytowy oraz wartość ważoną ryzykiem poszczególnych instrumentów pozabilansowych Grupy Kapitałowej PKO BP SA.

- **na dzień 31 grudnia 2004 roku**

Typ instrumentu	Kwota zaangażowania pierwotnego	Równoważnik kredytowy	Wartość ważona ryzykiem
Pochodne			
Instrumenty stóp procentowych:			
FRA	23 670 000	47 725	9 545
IRS	44 935 182	416 281	83 257
Instrumenty walutowe:			
Forward walutowy	87 063	871	267
Forward – instrumenty wbudowane	10 029	201	100
SWAP	9 054 509	222 247	44 449
CIRS	3 120 350	198 118	39 624
FX futures	498	5	1
Opcje (ekwiwalent delta – zakup opcji)	5 956	345	69
Pozostałe instrumenty:			
SBB	1 291 223	129 122	25 824
Inne	-	-	-
<b>Instrumenty pochodne razem</b>	<b>82 174 810</b>	<b>1 014 915</b>	<b>203 136</b>
W tym:			
- portfel bankowy	29 158 026	758 071	151 674
- portfel handlowy	53 016 784	256 844	51 462

- **na dzień 31 grudnia 2003 roku**

Typ instrumentu	Kwota zaangażowania pierwotnego	Równoważnik kredytowy	Wartość ważona ryzykiem
Pochodne			
Instrumenty stóp procentowych:			
FRA	13 775 000	22 250	4 450
IRS	12 855 000	172 473	34 495
Instrumenty walutowe:			
Forward walutowy	77 053	1 509	752
Forward – instrumenty wbudowane	26 396	2 889	1 445
SWAP	5 866 824	120 698	24 140
FX futures	708	7	1
Opcje	67 561	2 592	518
Pozostałe instrumenty:			
SBB	340 055	34 005	6 801
Inne	-	-	-
<b>Instrumenty pochodne razem</b>	<b>33 008 597</b>	<b>356 423</b>	<b>76 602</b>
W tym:			
- portfel bankowy	12 335 781	282 027	57 272
- portfel handlowy	20 672 816	74 396	15 330

Poniżej przedstawiono kwoty zaangażowania pierwotnego, równoważnik kredytowy oraz wartość ważoną ryzykiem pozostałych pozycji pozabilansowych.

- **na dzień 31 grudnia 2004 roku**

Typ instrumentu	Kwota zaangażowania pierwotnego	Równoważnik kredytowy	Wartość ważona ryzykiem
Zobowiązania kredytowe	16 494 538	1 161 685	797 814
Zobowiązania gwarancyjne	210 075	152 103	151 351
Akredytywy udzielone	28 844	14 351	14 351
Pozostałe zobowiązania (w tym sprzedaż opcji)	3 611 148	723 250	173 535
<b>Razem portfel bankowy</b>	<b>20 344 605</b>	<b>2 051 389</b>	<b>1 137 051</b>
Gwarancje emisji	275 147	275 147	142 017
<b>Razem portfel handlowy</b>	<b>275 147</b>	<b>275 147</b>	<b>142 017</b>
		<b>Wartość ważona ryzykiem</b>	<b>Wymóg kapitałowy</b>
<b>Łącznie narażenie na ryzyko kredytowe (portfel bankowy)</b>		<b>33 437 659</b>	<b>2 675 013</b>
<b>Ryzyko rynkowe (portfel handlowy)*</b>			<b>71 478</b>
			<b>6 402</b>
<b>owity wymóg kapitałowy (ryzyko bankowe i rynkowe)</b>			<b>2 752 893</b>

\* ryzyko walutowe (portfel handlowy i bankowy)

- **na dzień 31 grudnia 2003 roku**

Typ instrumentu	Kwota zaangażowania pierwotnego	Równoważnik kredytowy	Wartość ważona ryzykiem
Zobowiązania kredytowe	14 126 312	685 180	451 526
Zobowiązania gwarancyjne	97 328	56 017	54 043
Akredytywy udzielone	6 489	3 125	3 125
Pozostałe zobowiązania	1 057 113	174 331	47 904
<b>Razem portfel bankowy</b>	<b>15 287 242</b>	<b>918 653</b>	<b>556 598</b>
Gwarancje emisji	167 791	167 791	90 031
<b>Razem portfel handlowy</b>	<b>167 791</b>	<b>167 791</b>	<b>90 031</b>
		<b>Wartość ważona ryzykiem</b>	<b>Wymóg kapitałowy</b>
<b>Łącznie narażenie na ryzyko kredytowe (portfel bankowy)</b>		<b>28 008 646</b>	<b>2 240 692</b>
<b>Ryzyko rynkowe (portfel handlowy)*</b>			<b>107 636</b>
			<b>2 490</b>
<b>owity wymóg kapitałowy (ryzyko bankowe i rynkowe)</b>			<b>2 350 818</b>

\* ryzyko walutowe (portfel handlowy i bankowy)

- **ryzyko operacyjne**

Przez ryzyko operacyjne rozumie się w Banku ryzyko straty wynikającej z niedostosowania lub zawodności wewnętrznych procesów, ludzi i systemów lub zdarzeń zewnętrznych. Ryzyko operacyjne obejmuje ryzyko prawne, nie uwzględnia natomiast ryzyka utraty reputacji i strategicznego.

Bank w zakresie zarządzania ryzykiem operacyjnym kieruje się następującymi zasadami:

- zarządzanie ryzykiem operacyjnym obejmuje systemowe i bieżące zarządzanie tym ryzykiem,
- optymalizacja efektywności operacyjnej Banku następuje w każdej komórce organizacyjnej Centrali, jednostce organizacyjnej Banku, w tym specjalistycznej jednostce organizacyjnej w zakresie przypisanych jej zadań,
- systemowym zarządzaniem ryzykiem operacyjnym zajmują się wybrane komórki organizacyjne Centrali i specjalistyczne jednostki organizacyjne, które odpowiedzialne są za formułowanie celów szczegółowych,
- co najmniej raz w roku dokonuje się oceny sposobów zarządzania ryzykiem,
- działania wykonywane w procesie zarządzania ryzykiem operacyjnym uwzględniają specyfikę i złożoność procesów operacyjnych, rozproszenie geograficzne jednostek organizacyjnych Banku, liczbę i wielkość dokonywanych transakcji oraz funkcjonowanie systemów informatycznych,
- zadania w zakresie ryzyka operacyjnego polegające na przygotowaniu i nadzorze wdrażania strategicznych rozwiązań systemowych, sporządzaniu cyklicznych raportów o ryzyku operacyjnym oraz projektowaniu narzędzi wspierających zarządzanie ryzykiem operacyjnym.

## 5. Rachunkowość zabezpieczeń

Jak wskazano w punkcie 12 Wprowadzenia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PKO BP SA, Grupa nie stosowała rachunkowości zabezpieczeń w okresach objętych sprawozdaniem finansowym.

Zgodnie z obowiązującymi przepisami rachunkowości w Grupie Kapitałowej PKO BP SA aktywa finansowe klasyfikowane jako dostępne do sprzedaży (portfel DDS) są wyceniane według wartości godziwej, a skutki zmian wartości godziwej odnoszone są na kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny. Klasyfikacja papierów dłużnych do portfela DDS powoduje, że skumulowana zmiana wartości godziwej instrumentów tego portfela, odłożona na kapitale z aktualizacji wyceny może zostać zaliczona do rachunku zysków i strat dopiero w momencie sprzedaży papierów lub ich zapadalności, lub w przypadku wystąpienia trwałej utraty wartości papierów wartościowych. Pomimo braku stosowania rachunkowości zabezpieczeń Grupa dla celów biznesowych zawiera transakcje zabezpieczające portfel powyższych papierów wartościowych w ujęciu makro. Transakcje te zawierane są na instrumentach pochodnych typu swap stopy procentowej. W okresie od dnia 1 stycznia 2004 roku do dnia 31 grudnia 2004 roku zmiana wyceny portfela DDS odniesionej na kapitał z aktualizacji wyceny była dodatnia i wyniosła 212 353 tysięcy złotych natomiast wycena instrumentów zabezpieczających, niektóre klasy transakcji, których wycena ujęta jest w kapitale z aktualizacji wyceny, odniesiona w rachunek zysków i strat za okres 2004 roku była ujemna i wyniosła 70 034 tysięcy złotych.

Powyższe transakcje IRS klasyfikowane są jako przeznaczone do obrotu (portfel PDO), a osiągnięty na tych instrumentach wynik finansowy zaliczany jest do rachunku zysków i strat.

W konsekwencji, w sprawozdaniu finansowym nie istnieje kompensacja wyniku osiągniętego na instrumentach zabezpieczanych oraz zabezpieczających, utrzymywanych w różnych portfelach rachunkowych.

## 6. Dane o zawartych kontraktach opcji subskrypcji lub sprzedaży akcji zwykłych

W 2004 roku oraz 2003 roku Grupa Kapitałowa PKO BP SA nie zawarła żadnego kontraktu opcji sprzedaży lub subskrypcji akcji zwykłych jakiegokolwiek spółki akcyjnej.

## 7. Aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań własnych Grupy oraz zobowiązań strony trzeciej

Grupa posiadała następujące aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań własnych oraz zobowiązań strony trzeciej:

### Fundusz ochrony środków gwarantowanych

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

	31.12.2004	31.12.2003
Wartość funduszu	174 307	273 472
Wartość nominalna zabezpieczenia	200 000	290 000
Rodzaj zabezpieczenia	obligacje skarbowe	bony skarbowe
Termin wykupu zabezpieczenia	12.08.2005	30.03.2004
Wartość bilansowa zabezpieczenia	192 720	286 960

### Fundusz gwarancyjny giełdy

Środki pieniężne stanowiące zabezpieczenia wykonywanych przez BDM PKO BP S.A. oraz DM Broker operacji papierami wartościowymi są zdeponowane w KDPW w ramach funduszu gwarancyjnego giełdy.

	31.12.2004	31.12.2003
Fundusz gwarancyjny giełdy	4 911	443

Środki pieniężne stanowiące zabezpieczenia wykonywanych przez BDM jednostki dominującej operacji papierami wartościowymi są zdeponowane w KDPW w ramach funduszu gwarancyjnego giełdy.

Ponadto jednostka konsolidowana metodą pełną Kredyt Bank (Ukraina) S.A. posiada następujące aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań własnych oraz zobowiązań strony trzeciej:

- środki pieniężne stanowiące zabezpieczenie kredytów otrzymanych od banków ukraińskich w wysokości 38 411 tysięcy UAH (równowartość w złotych 21 671 tysięcy złotych),
- zastaw na rzeczach ruchomych i nieruchomościach stanowiący zabezpieczenie zaangażowania Kredyt Bank S.A. w wysokości 72 834 tysięcy UAH (równowartość w złotych 41 093 tysiące złotych).

## 8. Informacje na temat nieujętych w bilansie transakcji z przyrzeczeniem odkupu

Na dzień 31 grudnia 2004 nominalnie nieujętych w bilansie transakcji z przyrzeczeniem odkupu (sell-buy-back) wynosił 1 628 037 tysięcy złotych (na dzień 31 grudnia 2003 roku 340 055 tysięcy złotych) natomiast wartość godziwa ujęta w bilansie wynosiła 548 tysięcy złotych (na dzień 31 grudnia 2003 roku 693 tysiące złotych).

## 9. Udzielone zobowiązania finansowe Grupy PKO BP SA

	31.12.2004	31.12.2003
na rzecz podmiotów finansowych	1 553 170	887 368
- w tym nieodwołalne	25 072	96
na rzecz podmiotów niefinansowych	12 410 964	12 300 601
- w tym nieodwołalne	9 388 597	97 131
na rzecz budżetu	1 277 000	822 599
- w tym nieodwołalne	90 875	128
<b>Udzielone zobowiązania, razem</b>	<b>15 243 134</b>	<b>14 010 568</b>

**10. Podział pozabilansowych zobowiązań warunkowych Grupy PKO BP SA**

## a) Zobowiązania warunkowe

	<b>31.12.2004</b>	<b>31.12.2003</b>
<b>Zobowiązania warunkowe udzielone finansowe</b>	<b>5 738 590</b>	<b>13 913 213</b>
- Linie kredytowe	4 031 065	13 025 443
- Pozostałe	1 707 525	887 770
<b>Zobowiązania warunkowe udzielone gwarancyjne</b>	<b>738 477</b>	<b>382 493</b>
- Poręczenia i gwarancje spłaty kredytów	21 501	11 887
- Pozostałe	716 976	370 606
<b>Zobowiązania warunkowe otrzymane finansowe</b>	<b>758 291</b>	<b>84 906</b>
- Linie kredytowe	451 304	84 906
- Pozostałe	306 987	-
<b>Zobowiązania warunkowe otrzymane gwarancyjne</b>	<b>4 600 630</b>	<b>4 804 342</b>
- Gwarancje i poręczenia spłaty kredytów	4 589 810	4 799 036
- Pozostałe	10 820	5 306
<b>Razem</b>	<b>11 835 988</b>	<b>19 184 954</b>

## b) Gwarancje i poręczenia emisji

## • w 2004 roku

Nazwa Emitenta papierów wartościowych z gwarancją przejęcia emisji	Rodzaj gwarantowanych papierów wartościowych	Kwota, do jakiej Bank zobowiązał się zaangażować w przypadku realizacji umowy gwarancyjnej	Powiązania finansowe, organizacyjne, personalne pomiędzy Bankiem a podmiotem, któremu udzielono gwarancji	Informacje o zbywalności papieru wartościowego
<b>Spółka B</b>	bony wekslowe	<b>69 871</b>	100% udział w kapitale, 100% udział w głosach na WZA Skarbu Państwa	papiery wartościowe zbywalne na rynku niepublicznym
<b>Spółka C</b>	bony wekslowe	<b>39 912</b>	brak powiązań	papiery wartościowe zbywalne na rynku niepublicznym
<b>pozostałe</b>	obligacje komunalne	<b>40 500</b>	jednostka samorządu terytorialnego	papiery wartościowe, znajdujące się w publicznym obrocie, notowane na CETO
<b>pozostałe</b>	obligacje komunalne	<b>125 912</b>	jednostka samorządu terytorialnego	papiery wartościowe zbywalne na rynku niepublicznym
<b>Suma</b>	X	<b>276 195</b>	X	X

• w 2003 roku

Nazwa Emitenta papierów wartościowych z gwarancją przejęcia emisji	Rodzaj gwarantowanych papierów wartościowych	Kwota, do jakiej Bank zobowiązał się zaangażować w przypadku realizacji umowy gwarancyjnej	Powiązania finansowe, organizacyjne, personalne pomiędzy Bankiem a podmiotem, któremu udzielono gwarancji	Informacje o zbywalności papieru wartościowego
<b>Spółka A</b>	bony wekslowe	<b>696</b>	18,55% udział w kapitale, 6,35% udział w głosach na WZA	niezbywalne
<b>Spółka B</b>	bony wekslowe	<b>69 895</b>	100% udziału w kapitale, 100% udział w głosach na WZA Skarbu Państwa	zbywalne na rynku niepublicznym
<b>pozostałe</b>	obligacje komunalne	<b>40 500</b>	jednostki samorządu terytorialnego	znajdujące się w publicznym obrocie, notowane na CETO
<b>pozostałe</b>	obligacje komunalne	<b>56 700</b>	jednostki samorządu terytorialnego	zbywalne na rynku niepublicznym
<b>Suma</b>	X	<b>167 791</b>	X	X

c) Stan udzielonych zobowiązań pozabilansowych o charakterze finansowym i gwarancyjnym na rzecz jednostek powiązanych wycenianych metodą praw własności:

	31.12.2004	31.12.2003
PKO Inwestycje Sp. z o.o.	5 585	1 250
PKO/Credit Suisse S.A.	67	193
Wawel Hotel Development Sp. z o.o.	-	77 405
PKO Towarzystwo Finansowe Sp. z o.o.	-	1 600
<b>Razem</b>	<b>5 652</b>	<b>80 448</b>

Dodatkowo podmiot dominujący Grupy udzielił zobowiązań pozabilansowych o charakterze finansowym i gwarancyjnym na rzecz jednostek zależnych konsolidowanych metodą pełną:

	31.12.2004	31.12.2003
Bankowy Fundusz Leasingowy S.A.	599 831	26 066
Dom Maklerski „Broker” S.A.	105 000	-
Kredyt Bank Ukraina S.A.	1 711	-
Centrum Elektronicznych Usług Płatniczych „eService” SA	50	-
<b>Razem</b>	<b>706 592</b>	<b>26 066</b>

**11. Informacje o zaproponowanej wypłacie dywidendy, jeśli nie została ona formalnie zatwierdzona, a także o jakichkolwiek nie ujętych skumulowanych dywidendach z akcji uprzywilejowanych**

Jednostka dominująca przeznaczy na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy 66% zysku netto. Wartość dywidendy na 1 akcję wyniesie 1 złoty.

**12. Informacje o zobowiązaniach z tytułu zatwierdzonej do wypłaty dywidendy**

Jednostka dominująca nie dokonała jeszcze formalnego zatwierdzenia wysokości dywidendy.

**13. Potencjalne zobowiązania**

a) Postępowanie w sprawie stosowania praktyk naruszających konkurencję

Bank jest stroną postępowania wszczętego przez Prezesa UOKiK postanowieniem z dnia 23 kwietnia 2001 roku na wniosek Polskiej Organizacji Handlu i Dystrybucji – Związek Pracodawców przeciwko: VISA CEMEA – Visa International, Europay International S.A., Visa Forum Polska, Europay Forum Polska i bankom zrzeszonym w stowarzyszeniach emitentów Visa Forum Polska oraz Europay Forum Polska, w tym przeciwko Bankowi w sprawie stosowania praktyk ograniczających konkurencję na rynku usług związanych z regulowaniem zobowiązań konsumentów wobec akceptantów z tytułu płatności za nabywane przez konsumentów towary i usługi za pomocą kart płatniczych na terytorium Polski, polegających na uczestniczeniu w porozumieniu i wspólnym ustalaniu wysokości stawek opłaty „interchange” pobieranej od transakcji dokonywanych kartami systemu Visa w Polsce (co może stanowić naruszenie art. 5 ust.1 pkt 1 Ustawy o Ochronie Konkurencji), uczestniczeniu w porozumieniu i wspólnym ustalaniu wysokości stawek opłaty „interchange” pobieranej od transakcji dokonywanych kartami systemu Europay/Eurocard/MasterCard w Polsce (co może stanowić naruszenie art. 5 ust. 1 pkt 1 Ustawy o Ochronie



Konkurencji) oraz koordynacji działań w celu ograniczenia dostępu do rynku przedsiębiorców nie należących do wymienionych porozumień emitentów (co może stanowić naruszenie art. 5 ust. 1 pkt 1 i 6 Ustawy o Ochronie Konkurencji). Termin zakończenia postępowania był wielokrotnie przedłużany. Ostatnia zmiana terminu zakończenia postępowania została wprowadzona pismem UOKiK z dnia 28 lutego 2005 roku, które przedłużyło postępowanie do dnia 31 marca 2005 roku z powodu konieczności uzyskania niezbędnych danych i informacji oraz dokonania analizy zebranego materiału dowodowego. UOKiK zwrócił się ponadto do stron postępowania pismem z dnia 1 września 2004 roku o uzupełnienie materiału dowodowego.

Zgodnie z Ustawą o Ochronie Konkurencji, Prezes UOKiK może nałożyć na przedsiębiorcę, w drodze decyzji, karę pieniężną w wysokości nie większej niż 10% przychodu osiągniętego w roku rozliczeniowym poprzedzającym rok nałożenia kary, jeżeli przedsiębiorca ten, choćby nieumyślnie, dopuścił się naruszenia zakazu określonego w art. 5 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów.

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

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

Zarząd PKO BP SA uważa, że prawdopodobieństwo zaistnienia poważnych roszczeń wobec Banku z tytułu postępowań opisanych w punktach 13.a) i 13.b) powyżej jest niewielkie.

Sprawozdanie finansowe za okres zakończony dnia 31 grudnia 2004 roku nie zawiera korekt związanych z potencjalnymi zobowiązaniami opisanymi w punktach 13.a) i 13.b) powyżej.

**14. Dane dotyczące zobowiązań wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli**

Grupa Kapitałowa PKO BP SA nie posiadała zobowiązań wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

**15. Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w danym okresie lub przewidzianej do zaniechania w następnym okresie wraz z wyjaśnieniem przyczyn**

W 2004 roku w Grupie Kapitałowej PKO BP SA nie wystąpiły przychody lub koszty z działalności zaniechanej.

W 2003 roku Grupa Kapitałowa PKO BP SA spisała w koszty m. in. kwotę 11 688 tysięcy złotych z tytułu inwestycji zaniechanej dotyczącej usług doradczych i konsultacyjnych poniesionych na Centralny System Informatyczny w latach 1999-2002. Powyższa kwota jest wykazywana w rachunku zysków i strat w pozycji „Pozostałe koszty operacyjne”.

Grupa Kapitałowa PKO BP SA nie planuje zaniechać jakiegokolwiek z prowadzonych rodzajów działalności w następnym okresie obrotowym.

**16. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych na własne potrzeby**

Grupa Kapitałowa PKO BP SA nie poniosła kosztów na wytworzenie na własne potrzeby środków trwałych i środków trwałych w budowie.

**17. Poniesione nakłady inwestycyjne oraz planowane (dane nie zweryfikowane)**

Wyszczególnienie	Planowane nakłady na 2005 rok	Poniesione nakłady w 2004 roku	Poniesione nakłady w 2003 roku
Powszechna Kasa Oszczędności BP SA – podmiot dominujący	1 105 000	516 267	344 561
Podmioty objęte konsolidacją – razem	21 610	18 492	2 504
<b>Ogółem nakłady inwestycyjne</b>	<b>1 126 610</b>	<b>534 759</b>	<b>347 065</b>

**18. Informacje o transakcjach emitenta z podmiotami powiązаныmi**

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

Poniżej przedstawiono transakcje Grupy Kapitałowej PKO BP SA z podmiotami powiązаныmi kapitałowo.

a) Transakcje podmiotu dominującego z jednostkami podporządkowanymi konsolidowanymi metodą pełną

- **na dzień 31 grudnia 2004 roku**

Rodzaj transakcji	Kredyt Bank Ukraina S.A.	PKO/Handlowy Powszechny Towarzystwo Emerytalne S.A.	Bankowy Fundusz Leasingowy S.A.	Centrum Finansowe Puławska Sp. z o.o.	Centrum Elektronicznych Usług Płatniczych „eService” S.A.	Inteligo Financial Services S.A.	Dom Maklerski Broker SA	Finanse Agent Transferowy Sp. z o.o.
<i>Należności podmiotu dominującego wobec spółki</i>								
Kredyty, lokaty, pożyczki udzielone	27 462	-	361 453	78 253	16 896	2 500	-	-
Inne należności	4	-	70 872	-	160	-	-	-
<i>Zobowiązania podmiotu dominującego wobec spółki</i>								
Rachunek bieżący	541	171	4 217	3 399	2 649	117	-	558
Depozyty	-	2 935	149	-	-	9 231	-	1 500
Inne zobowiązania	-	-	24	2 414	1 837	355	-	5
<i>Zobowiązania pozabilansowe podmiotu dominującego wobec spółki</i>								
Udzielone	1 711	-	599 831	-	50	-	105 000	-
Otrzymane	1 712	-	877	-	-	-	-	-
<i>Koszty podmiotu dominującego wobec spółki</i>								
Koszty z tytułu odsetek, prowizji	-	80	15	451	10 997	136	-	56
Pozostałe koszty	-	-	158	68 459	-	41 568	-	-
<i>Przychody podmiotu dominującego wobec spółki</i>								
Przychody z tytułu odsetek, prowizji	122	47	19 702	2 295	13 424	368	240	3
Pozostałe przychody	-	-	1 229	33	14	2	46	-

• na dzień 31 grudnia 2003 roku

Rodzaj transakcji	Bankowy Fundusz Leasingowy S.A.	PKO/Handlowy Powszechny Towarzystwo Emerytalne S.A.	Poznański Fundusz Poręczeń Kredytowych Sp. z o.o.	Centrum Finansowe Puławska Sp. z o.o.	Centrum Elektronicznych Usług Płatniczych „eService” S.A.	Inteligo Financial Services S.A.	Finanse Agent Transferowy Sp. z o.o.
<i>Należności podmiotu dominującego wobec spółki</i>							
Kredyty, pożyczki udzielone	294 879	-	-	125 848	21 017	-	-
Inne należności	89 411	-	-	1 586	5 461	-	-
<i>Zobowiązania podmiotu dominującego wobec spółki</i>							
Rachunek bieżący	2 092	586	1 809	603	10 725	91	1 372
Depozyty	205	944	80	6 500	-	1 108	-
Inne zobowiązania	935	-	7	1 057	-	-	-
<i>Zobowiązania pozabilansowe podmiotu dominującego wobec spółki</i>							
Udzielone	26 066	-	-	-	-	-	-
Otrzymane	-	-	-	-	-	-	-
<i>Koszty podmiotu dominującego wobec spółki</i>							
Koszty z tytułu odsetek, prowizji	175	28	9	915	290	180	32
Pozostałe koszty	276	-	21	72 572	3	19 751	-
<i>Przychody podmiotu dominującego wobec spółki</i>							
Przychody z tytułu odsetek, prowizji	12 445	314	1	2 674	41 287	320	7
Pozostałe przychody	873	21	9	38	13	3	-

b) Transakcje pomiędzy jednostkami podporządkowanymi konsolidowanymi metodą pełną

W 2004 roku wystąpiły wzajemne transakcje pomiędzy Bankowym Funduszem Leasingowym S.A. a Centrum Elektronicznych Usług Płatniczych „eService” S.A., z tytułu transakcji leasingowych. Wartość transakcji na dzień 31 grudnia 2004 roku wyniosła 12 097 tysięcy złotych (odpowiednio na 31 grudnia 2003 roku 13 405 tysięcy złotych). Przychody z tytułu transakcji wyniosły w 2004 roku 1 742 tysięcy złotych (odpowiednio w 2003 roku wyniosły 1 344 tysięcy złotych).

## c) Transakcje podmiotu dominującego z jednostkami podporządkowanymi wycenionymi metodą praw własności

## • na 31 grudnia 2004 roku

Podmiot	Rodzaj powiązania	Należności netto	w tym kredyty brutto	Zobowiązania	Przychody ogółem	w tym z tytułu odsetek i prowizji	Koszty ogółem	w tym z tytułu odsetek i prowizji	Koszty rezerw	Udzielone zobowiązania pozabilansowe
PKO Inwestycje Sp. z o.o.	Jednostka zależna	2	-	279	726	726	125	118	-	5 585
PKO Towarzystwo Finansowe Sp. z o.o (w likwidacji)	Jednostka zależna	211	-	-	5	5	18	16	-	-
PKO/Credit Suisse Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	Jednostka współzależna	-	-	188	1 132	1 093	-	-	-	67
Wawel Hotel Development Sp. z o.o.	Jednostka współzależna	120 637	115 950	7 371	256	224	122	122	-	-
Poznański Fundusz Poręczeń Kredytowych Sp. z o.o.	Jednostka stowarzyszona	-	-	2 347	4	1	27	11	-	-
Agencja Inwestycyjna „CORP” S.A.	Jednostka stowarzyszona	203	-	-	1	-	2 169	-	-	-
Ekogips S.A. (w upadłości)	Jednostka stowarzyszona	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Hotel Jan III Sobieski Sp. z o.o.	Jednostka stowarzyszona	41 952	83 793	1	2 287	2 287	219	-	-	-
Kolej Gondolowa Jaworzyna Krynicka S.A.	Jednostka stowarzyszona	3 750	3 750	439	796	796	96	56	-	-

## • na 31 grudnia 2003 roku

Podmiot	Rodzaj powiązania	Należności netto	w tym kredyty brutto	Zobowiązania	Przychody ogółem	w tym z tytułu odsetek i prowizji	Koszty ogółem	w tym z tytułu odsetek i prowizji	Koszty rezerw	Udzielone zobowiązania pozabilansowe
PKO Inwestycje Sp. z o.o.	Jednostka zależna	7 050	6 647	4 935	780	619	72	54	-	1 250
PKO Towarzystwo Finansowe Sp. z o.o (w likwidacji)	Jednostka zależna	-	-	296	421	389	180	226	2 700	1 600
PKO/Credit Suisse Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	Jednostka współzależna	1 200	-	1 673	32 238	25 026	-	-	-	193
Wawel Hotel Development Sp. z o.o.	Jednostka współzależna	69 686	68 115	64	83	83	52	52	-	77 405
Agencja Inwestycyjna „CORP” S.A.	Jednostka stowarzyszona	187	-	-	78	-	2 256	-	-	-
Ekogips S.A. (w upadłości)	Jednostka stowarzyszona	668	2 948	-	-	-	-	-	-	-
Hotel Jan III Sobieski Sp. z o.o.	Jednostka stowarzyszona	50 470	100 812	25 720	3 072	3 072	4 695	-	18 411	-
Kolej Gondolowa Jaworzyna Krynicka S.A.	Jednostka stowarzyszona	5 838	3 750	307	1	1	50	13	-	-

W skonsolidowanym bilansie, w pozycjach pozabilansowych oraz rachunku zysków i strat dokonano następujących korekt konsolidacyjnych dotyczących wzajemnych operacji pomiędzy jednostkami objętymi konsolidacją metodą pełną:

<b>Aktywa bilansowe</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>31.12.2003</b>
Należności od sektora finansowego	416 222	323 099
Należności od sektora niefinansowego	109 887	160 396
Dłużne papiery wartościowe	70 787	89 294
Inne aktywa	2 904	5 345
Razem korekty konsolidacyjne - aktywa	599 800	578 134
<b>Pasywa bilansowe</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>31.12.2003</b>
Zobowiązania wobec sektora finansowego	506 819	466 456
Zobowiązania wobec sektora niefinansowego	17 459	21 455
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	70 787	89 294
Fundusze specjalne i inne pasywa	4 735	929
Razem korekty konsolidacyjne – pasywa	599 800	578 134
<b>Pozycje pozabilansowe</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>31.12.2003</b>
Zobowiązania pozabilansowe udzielone/otrzymane	709 181	26 066
<b>Koszty/Przychody</b>	<b>2004</b>	<b>2003</b>
Koszty/Przychody z tytułu odsetek i prowizji	47 937	60 021
Pozostałe koszty/przychody	111 508	93 580
Razem korekty konsolidacyjne – koszty/przychody	159 445	153 601

Ponadto wyłączeniu podlega bilansowa wartość udziałów posiadanych przez jednostkę dominującą Grupy Kapitałowej w jednostkach zależnych w korespondencji z kapitałami własnymi tych jednostek.

d) Transakcje z pozostałymi podmiotami powiązаныmi

Według stanu na dzień 31 grudnia 2004 roku, na dzień 31 grudnia 2003 roku w Grupie Kapitałowej PKO BP SA nie wystąpiły transakcje z pozostałymi podmiotami powiązаныmi.

e) Transakcje z budżetem państwa

Na mocy ustawy z dnia 30 listopada 1995 roku o pomocy państwa w spłacie niektórych kredytów mieszkaniowych, refundacji bankom wypłaconych premii gwarancyjnych oraz zmianie niektórych ustaw (Dz. U. z 2003 r., Nr 119, poz. 1115 z późniejszymi zmianami), PKO BP SA otrzymuje środki z budżetu państwa tytułem wykupu odsetek od kredytów mieszkaniowych. W ramach realizacji przez budżet państwa ustawowych obowiązków, Bank w 2004 roku zaliczył do przychodów kwotę 205 896 tysięcy złotych (w 2003 roku 255 600 tysięcy złotych) z tytułu przejściowego wykupu przez budżet państwa odsetek od kredytów mieszkaniowych „starego” portfela. W tym okresie Bank otrzymał kasowo kwotę 160 507 tysięcy złotych (w 2003 roku 253 160 tysięcy złotych) z tytułu przejściowego wykupu przez budżet państwa odsetek od kredytów mieszkaniowych „starego” portfela za 2004 rok oraz kwotę 6 459 tysięcy złotych z tytułu rozliczeń za czwarty kwartał 2003 roku (w 2003 roku za czwarty kwartał 2002 roku w wysokości 5 366 tysięcy złotych). Różnica w wysokości 45 389 tysięcy złotych (w 2003 roku 2 440 tysięcy złotych) pomiędzy przychodami memoriałowymi przypadającymi za dany rok, a przychodami za ten okres otrzymanymi kasowo jest wykazana w bilansie Banku w pozycji „Należności od sektora budżetowego”.

PKO BP SA otrzymuje prowizję za prowadzenie rozliczeń związanych z wykupem odsetek od kredytów mieszkaniowych. W 2004 roku PKO BP SA otrzymała prowizję za czwarty kwartał 2003 roku w kwocie 1 646 tysięcy złotych (w 2003 roku za czwarty kwartał 2002 roku w kwocie 1 135 tysięcy złotych) oraz za trzy kwartały 2004 roku w kwocie 3 018 tysięcy złotych (w 2003 roku za trzy kwartały 2003 roku w wysokości 2 263 tysięcy złotych), która jest wykazana w rachunku zysków i strat w pozycji „Przychody z tytułu prowizji” jako część kwoty „Prowizja z tytułu działalności bankowej”.

W bilansie Banku wykazano należności i papiery wartościowe oraz zobowiązania z tytułu transakcji ze Skarbem Państwa, jednostkami budżetowymi oraz podmiotami, w których udziałowcem jest Skarb Państwa. Największe zaangażowania kredytowe zostały przedstawione w nocie nr 1a) „Struktura koncentracji zaangażowania”. Warunki tych transakcji nie odbiegają od warunków rynkowych.

Od 1 stycznia 1996 roku Bank został generalnym dystrybutorem znaków wartościowych. Kwota przekazana przez budżet z tego tytułu w 2004 roku wyniosła 46 794 tysięcy złotych (w 2003 roku 42 740 tysięcy złotych) i w całości zaewidencjonowana została w przychody Banku, ujęta w pozycji „Przychody z tytułu prowizji” jako część kwoty „Prowizje z tytułu działalności bankowej”.

W 2004 roku Bank zaliczył również do przychodów z tytułu prowizji kwotę 13 054 tysiące złotych (w 2003 roku 24 840 tysięcy złotych) z tytułu wynagrodzenia za czynności związane z obsługą rekompensat dla emerytów i rencistów, którzy w 1991 roku utracili wzrosty lub dodatki do emerytur i rent, należnych z tytułu pracy w szczególnych warunkach lub o szczególnym charakterze oraz dla pracowników sfery budżetowej, którym w drugim półroczu 1991 i w pierwszym półroczu 1992 nie znowelizowano wynagrodzeń. Kwota została wykazana w pozycji „Przychody z tytułu prowizji” jako część kwoty „Przychody z tytułu działalności bankowej”.

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

#### 19. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji

Na dzień 31 grudnia 2004 roku, 31 grudnia 2003 roku w Grupie Kapitałowej PKO BP SA nie występowały wspólne przedsięwzięcia z podmiotami powiązanymi, które nie podlegają konsolidacji.

#### 20. Informacje o przychodach i kosztach prowadzenia przez Grupę działalności maklerskiej

Grupa prowadzi działalność maklerską poprzez Bankowy Dom Maklerski i DM Broker. BDM jest wewnętrzną jednostką organizacyjną sporządzającą samodzielnie sprawozdanie finansowe.

Przychody i Koszty Bankowego Domu Maklerskiego PKO BP SA były następujące:

	<b>2004</b>	<b>2003</b>
Przychody	137 831	83 425
Koszty	(80 823)	(60 280)
<b>Wynik finansowy brutto wykazany w sprawozdaniu BDM</b>	<b>57 008</b>	<b>23 145</b>

W okresie od 1 września 2004 roku do 31 grudnia 2004 roku spółka zależna DM Broker objęta konsolidacją metodą pełną od 1 września 2004 roku, uzyskała przychody z prowadzonej działalności maklerskiej w wysokości 2 494 tysięcy złotych oraz poniosła koszty w wysokości 2 138 tysięcy złotych.

#### 21. Odpisy należności nieściągalnych

W okresie od 1 stycznia 2004 roku do 31 grudnia 2004 roku jednostka dominująca dokonała odpisu w ciężar utworzonych rezerw na należności nieściągalne od klientów sektora finansowego w wysokości 2 810 tysięcy złotych (w 2003 roku 2 877 tysięcy złotych), oraz od klientów sektora niefinansowego w wysokości 221 786 tysięcy złotych (w 2003 roku 81 349 tysięcy złotych).

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2004 roku jednostki podporządkowane dokonały odpisu w ciężar utworzonych rezerw na należności od klientów sektora finansowego w wysokości 2 166 tysięcy złotych oraz od klientów sektora niefinansowego w wysokości 252 tysięcy złotych.

W 2003 roku jednostki podporządkowane nie dokonały odpisów w ciężar utworzonych rezerw na należności nieściągalne.

## 22. Informacje o kosztach związanych z utworzeniem rezerw na przyszłe zobowiązania wobec pracowników, z wyszczególnieniem tytułów

	2004	2003
Rezerwa na premie pracownicze	50 392	46 283
Rezerwa na koszty nie wykorzystanych urlopów pracowniczych	10 789	1 014
Rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	10 861	34 598
Pozostałe	4 566	4 458
<b>Razem</b>	<b>76 608</b>	<b>86 353</b>

## 23. Informacje o przeciętnym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe

Struktura zatrudnienia pracowników Grupy Kapitałowej PKO BP SA wg wieku

Wiek	31.12.2004		31.12.2003	
	Osoby	Udział w zatrudnieniu %	Osoby	Udział w zatrudnieniu %
Do 25 lat	2 242	5,8	2 463	6,4
26-35 lat	13 417	34,7	13 081	34,2
36-45 lat	11 400	29,5	11 340	29,6
46-55 lat	10 761	27,8	10 621	27,7
56 lat i więcej	862	2,2	791	2,1
<b>Razem</b>	<b>38 682</b>	<b>100,0%</b>	<b>38 296</b>	<b>100,0%</b>

Struktura zatrudnienia pracowników Grupy Kapitałowej PKO BP SA wg wykształcenia

Wykształcenie	31.12.2004		31.12.2003	
	Osoby	Udział w zatrudnieniu %	Osoby	Udział w zatrudnieniu %
Wyższe	17 013	44,0	14 521	37,9
Średnie	21 210	54,8	23 236	60,7
Poniżej średniego	459	1,2	539	1,4
<b>Razem</b>	<b>38 682</b>	<b>100,0%</b>	<b>38 296</b>	<b>100,0%</b>

Na dzień 31 grudnia 2004 roku w ogólnej liczbie pracowników Grupy Kapitałowej PKO BP SA – w jednostce dominującej jest zatrudnionych 36 512 (odpowiednio na dzień 31 grudnia 2003 roku 37 656), co stanowi 94,4% (odpowiednio na dzień 31 grudnia 2003 roku 98,3%) zatrudnionych ogółem, natomiast w spółkach podporządkowanych konsolidowanych metodą pełną jest zatrudnionych 2 170 (odpowiednio na dzień 31 grudnia 2003 roku 640), co stanowi 5,6% (odpowiednio na dzień 31 grudnia 2003 roku 1,7%) zatrudnionych ogółem.

## 24. Łączna wartość wynagrodzeń wypłaconych osobom zarządzającym i nadzorującym zgodnie z § 99.1 Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 11 sierpnia 2004 roku w sprawie szczegółowych warunków, jakim powinien odpowiadać prospekt emisyjny oraz skrót prospektu (Dz. U. Nr 186; poz. 1921)

a) jednostka dominująca

- 31 grudnia 2004 rok

### Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej PKO BP SA

Nazwisko i imię	Stanowisko	Kwota
Samojlik Bazyl	Przewodniczący Rady Nadzorczej	29
Kokoszczyński Ryszard	Wiceprzewodniczący Rady	29
Kamiński Arkadiusz	Sekretarz Rady Nadzorczej	29
Giryń Andrzej	Członek Rady Nadzorczej	29
Kasiewicz Stanisław	Członek Rady Nadzorczej	29
Osiatyński Jerzy	Członek Rady Nadzorczej	29
Szymański Władysław	Członek Rady Nadzorczej	29
<b>Razem</b>		<b>208</b>

**Wynagrodzenie Członków Zarządu PKO BP SA**

<b>Nazwisko i imię</b>	<b>Stanowisko</b>	<b>Kwota</b>
Podsiadło Andrzej	Prezes Zarządu	251
Małecki Kazimierz	Wiceprezes I Zastępca Prezesa Zarządu	248
Demianiuk Danuta	Wiceprezes Zarządu	221
Kamiński Piotr	Członek Zarządu	193
Obłąkowski Jacek	Członek Zarządu	221
Szewczyk Krystyna*	Członek Zarządu	143
<b>Razem</b>		<b>1 277</b>

\* Członek Zarządu Banku od 14 maja 2004 roku.

Kwota wynagrodzeń Członków Zarządu Banku zawiera: wynagrodzenie zasadnicze za rok 2004, nagrody za rok 2003 oraz dodatkowe świadczenia.

Łączne wynagrodzenie brutto (z uwzględnieniem wynagrodzeń z zysku) Członków Zarządu Banku otrzymane w 2004 roku od:

jednostek zależnych	121
jednostek współzależnych	117
jednostek stowarzyszonych	34
pozostałych	19
<b>Razem</b>	<b>291</b>

Członkowie Rady Nadzorczej nie otrzymali żadnych wynagrodzeń od spółek podporządkowanych i powiązanych.

- **31 grudnia 2003 rok**

Łączna kwota wypłaconych wynagrodzeń Członkom Zarządu Banku w 2003 roku wynosiła 1 797 tysięcy złotych, a Członkom Rady Nadzorczej 179 tysięcy złotych.

Łączne wynagrodzenie brutto (z uwzględnieniem wynagrodzeń z zysku) Członków Zarządu Banku otrzymane w 2003 roku z przedsiębiorstw podporządkowanych PKO BP SA wynosiło 101 tysięcy złotych.

Członkowie Rady Nadzorczej nie otrzymali żadnych wynagrodzeń od spółek podporządkowanych.

b) spółki podporządkowane konsolidowane metodą pełną

	<b>2004</b>	<b>2003</b>
Wynagrodzenia członków Rad Nadzorczych	1 043	
Wynagrodzenia członków Zarządów	3 216	3 835
<b>Razem</b>	<b>4 259</b>	<b>4 671</b>

**25. Kredyty, pożyczki, gwarancje i inne umowy świadczone przez Grupę Kapitałową PKO BP SA na rzecz podmiotów powiązanych oraz pracownicze programy emerytalne**

a) Kredyty, pożyczki, gwarancje i poręczenia dla pracowników, członków zarządu i organów nadzorczych oraz osób powiązanych z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej Grupy Kapitałowej PKO BP SA

	<b>2004</b>	<b>2003</b>
Pracownicy	392 892	335 873
• Członkowie Zarządu	7	-
• Członkowie Rady Nadzorczej	-	-
Osoby powiązane osobiście z osobami zarządzającym i nadzorującymi	-	-
<b>Razem</b>	<b>392 899</b>	<b>335 873</b>

Warunki oprocentowania i terminy spłaty należności nie odbiegają od warunków rynkowych.

Na dzień 31 grudnia 2004 roku oraz na dzień 31 grudnia 2003 roku Bank nie udzielił na rzecz osób powiązanych z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej PKO BP SA istotnych zaangażowań z tytułu kredytów pożyczek, gwarancji i poręczeń.



Kredyty, pożyczki, gwarancje i poręczenia na rzecz jednostek podporządkowanych

Transakcje (w tym kredyty, pożyczki, gwarancje) z podmiotami powiązanymi kapitałowo zostały szczegółowo przedstawione w nocie 18 Dodatkowych not objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PKO BP SA.

b) Pracownicze programy emerytalne

Grupa nie uczestniczy w finansowaniu pracowniczych programów emerytalnych.

## 26. Informacje o prowadzonej działalności powierniczej

Jednostka dominująca jest bezpośrednim uczestnikiem Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych. Na dzień 31 grudnia 2004 roku jednostka dominująca posiadała otwarty rachunek papierów wartościowych na rzecz osoby fizycznej.

## 27. Informacje o sekurytyzacji aktywów

Grupa Kapitałowa PKO BP SA nie obejmowała papierów wartościowych w wyniku sekurytyzacji aktywów.

## 28. Znaczące zdarzenia, dotyczące lat ubiegłych ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za bieżący okres

Nie wystąpiły znaczące zdarzenia dotyczące okresów ubiegłych, które miałyby wpływ na przedstawione dane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

## 29. Znaczące zdarzenia, które nastąpiły po dniu bilansowym

### Dotyczące jednostki dominującej

- Wejście w życie z dniem 1 stycznia 2005 roku następujących uchwał:
  - Nr 4 Komisji Nadzoru Bankowego z dnia 8 września 2004 roku w sprawie zakresu i szczegółowych zasad wyznaczania wymogów kapitałowych z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka oraz zakresu stosowania metod statystycznych i warunków, których spełnienie umożliwia uzyskanie zgody na ich stosowanie, sposobu i szczegółowych zasad obliczania współczynnika wypłacalności banku, zakresu i sposobu uwzględniania działania banków w holdingach w obliczaniu wymogów kapitałowych i współczynnika wypłacalności oraz określenia dodatkowych pozycji bilansu banku ujmowanych łącznie z funduszami własnymi w rachunku adekwatności kapitałowej oraz zakresu, sposobu i warunków ich wyznaczania. (Dz. Urz. NBP Nr 15, poz. 25). Traci moc Uchwała nr 5/2001 KNB z dnia 12 grudnia 2001 roku (Dz. Urz. NBP Nr 22, poz. 43 z późniejszymi zmianami).

Najważniejsze zmiany w stosunku do obowiązujących dotychczas przepisów:

- modyfikacja formuły rachunku współczynnika wypłacalności banku,
- obniżenie przeliczników w rachunku wymogów kapitałowych z tytułu ryzyka szczególnego cen kapitałowych papierów wartościowych metodą podstawową,
- uwzględnienie rozszerzenia definicji zaangażowań,
- uwzględnienie sekurytyzacji i subpartycypacji w rachunku wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka kredytowego,
- uwzględnienie kredytowych instrumentów pochodnych w rachunku wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka kredytowego,
- ujednoczenie traktowania zabezpieczeń hipotecznych z systemem tworzenia rezerw celowych,
- Nr 5/2004 Komisji Nadzoru Bankowego z dnia 8 września 2004 roku w sprawie wysokości, zakresu i warunków pomniejszania funduszy własnych banku o zaangażowanie kapitałowe w instytucje finansowe, instytucje kredytowe, banki i zakłady ubezpieczeń oraz zakresu i sposobu uwzględniania działania banków w holdingach przy określaniu sposobu obliczania funduszy własnych (Dz. Urz. NBP Nr 15, poz. 26). Traci moc Uchwała nr 6/2001 KNB z dnia 12 grudnia 2001 roku (Dz. Urz. NBP Nr 22, poz. 44).
- Nr 6/2004 Komisji Nadzoru Bankowego z dnia 8 września 2004 roku w sprawie szczegółowych zasad i warunków uwzględniania zaangażowań przy ustalaniu przestrzegania limitu koncentracji zaangażowań i limitu dużych zaangażowań, określenia innych zaangażowań, wobec których nie stosuje się przepisów dotyczących limitów koncentracji zaangażowań i dużych zaangażowań, oraz zakresu i sposobu uwzględniania działania banków w holdingach, w obliczaniu limitów koncentracji zaangażowań (Dz. Urz. NBP Nr 15, poz. 27). Traci moc Uchwała nr 7/2001 KNB z dnia 12 grudnia 2001 roku (Dz. Urz. NBP Nr 22, poz. 45 z późniejszymi zmianami).

Powyższa uchwała dostosowuje szczegółowe zasady funkcjonowania limitu koncentracji zaangażowań do zmian wprowadzonych w nowelizacji prawa bankowego. W stosunku do obowiązujących przepisów główna zmiana dotyczy zastąpienia limitu koncentracji wierzytelności limitem koncentracji zaangażowań, obejmującym poza wierzytelnościami i zobowiązaniami pozabilansowy

- W dniu 13 stycznia 2005 roku agencja ratingowa Moody's podniosła ocenę siły finansowej PKO BP SA z D plus z perspektywą pozytywną na C minus z perspektywą pozytywną. Pozostałe oceny nie uległy zmianie.
- W dniu 1 lutego 2005 roku Bank otrzymał datowany na grudzień 2004 roku raport agencji ratingowej Capital Intelligence na temat PKO BP SA, w którym obniżona została ocena wsparcia PKO BP SA z 1 na 2 (pozostałe oceny nie uległy zmianie). Zmianę oceny agencja uzasadniła obniżeniem udziału Skarbu Państwa w kapitale akcyjnym Banku.
- W dniu 24 marca 2005 roku podpisano Aneks nr 14 do umowy z dnia 27 października 2003 roku zawartej w Warszawie pomiędzy PKO BP SA a firmą Softbank S.A. dotyczący zakupu licencji na oprogramowanie narzędziowe na potrzeby rozwoju systemów na komputerach Mainframe. W związku z powyższym Bank uwolnił z rezerwy na przedsięwzięcia inwestycyjne środki finansowe w kwocie stanowiącej równowartość w PLN 12 011 tysięcy euro oraz 1 705 tysięcy dolarów amerykańskich.

#### **Dotyczące jednostek podporządkowanych**

- W dniu 4 stycznia 2005 roku Zarząd Banku podjął uchwałę w sprawie wyrażenia zgody na objęcie przez Bank udziałów Spółki Centrum Obsługi Biznesu Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu. W dniu 6 stycznia 2005 roku Bank złożył oświadczenie o objęciu 34 992 udziałów w Spółce Centrum Obsługi Biznesu Sp. z o.o., a w dniu 11 stycznia 2005 roku przekazał środki w wysokości 17 496 tysięcy złotych na pokrycie objętych udziałów. Po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału, które nastąpiło w dniu 25 stycznia 2005 roku, PKO BP SA posiada 41,44% w kapitale zakładowym spółki. Zadaniem spółki jest budowa i eksploatacja hotelu zlokalizowanego w Poznaniu, który będzie zarządzany przez międzynarodowego sieciowego operatora Sheraton.
  - W dniu 12 stycznia 2005 roku Bank dokonał dopłaty do Spółki PKO Inwestycje Sp. z o.o. w wysokości 1 020 tysięcy złotych z przeznaczeniem na realizację projektu inwestycyjnego „Miasteczko Wilanów”.
  - W dniu 31 stycznia 2005 roku upłynął termin ważności gwarancji bankowej udzielonej przez PKO BP SA spółce zależnej Dom Maklerski BROKER S.A. na rzecz Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. w wysokości 105 milionów złotych. Gwarancja była zabezpieczeniem wpłat na Fundusz Gwarantowania Rozliczeń Transakcji Giełdowych.
  - Od dnia 2 lutego 2005 roku Kredyt Bank (Ukraina) S.A. uzyskał decyzją Komisji ds. nadzoru oraz regulacji działalności banków Narodowego Banku Ukrainy, status specjalistycznego banku oszczędnościowego, (co powoduje m.in. zmianę normatywów ekonomicznych banku).
  - Decyzją Narodowego Banku Ukrainy Kredyt Bank (Ukraina) S.A. zaliczony został na 2005 rok do Grupy II - "duże banki", tj. do grupy banków, których aktywa przekraczają 1.300 mln UAH,
  - W dniu 15 lutego 2005 roku Komisja Papierów Wartościowych i Giełd wydała decyzję o cofnięciu spółce Dom Maklerski BROKER S.A. zezwolenia na prowadzenie działalności maklerskiej, ze względu na zmianę przedmiotu działania Spółki,
  - Zostało zakończone postępowanie likwidacyjne spółki zależnej Banku – PKO Towarzystwo Finansowe Sp. z o.o. Z dniem 22 lutego 2005 roku Spółka została wykreślona z Krajowego Rejestru Sądowego.
- 30. Znaczące zdarzenia dotyczące roku obrotowego oraz prezentowanego okresu porównywalnego, mające wpływ na istotną zmianę struktury pozycji bilansowych oraz wyniku finansowego**

- **Nabycie akcji Banku Poczтового**  
Dnia 23 czerwca 2004 roku na podstawie umowy Prokom Investments zobowiązał się do sprzedaży na rzecz Banku 243 227 akcji imiennych zwykłych Banku Poczтового S.A. („Bank Pocztowy”) o wartości nominalnej 100 złotych każda, stanowiących 25% plus jedna akcja w kapitale zakładowym oraz w głosach na walnym zgromadzeniu Banku Poczтового. Dnia 7 lipca 2004 r. Komisja Nadzoru Bankowego wydała zgodę Skarbowi Państwa, nabywającemu pośrednio akcje Banku Poczтового, na wykonywanie, za pośrednictwem podmiotów zależnych PKO BP i PPUP Poczta Polska, ponad 75% głosów na walnym zgromadzeniu Banku Poczтового. Dnia 26 lipca 2004 r. Prezes UOKiK wydał zgodę na dokonanie koncentracji wynikającej z nabycia przez Bank akcji Banku Poczтового. W związku z powyższym 5 sierpnia 2004 r. nastąpiło przeniesienie na PKO BP własności 25% plus jednej akcji Banku Poczowego. Cena nabycia akcji wyniosła 146 500 tysięcy złotych. Powyższy zakup był poprzedzony analizą przeprowadzoną przez Bank w oparciu o istniejącą strategię Banku Poczowego uwzględniającą potencjalne korzyści płynące z zawartych przez Bank Pocztowy umów. Biorąc pod uwagę zapłaconą cenę za pakiet akcji Banku Poczowego oraz odpowiadającą wartość udziału w aktywach netto spółki, Bank rozpoznał dla celów wyceny metodą praw własności dodatnią wartość firmy w wysokości 110 726 tysięcy złotych, która jest amortyzowana przez okres 3 lat. Okres ten został przyjęty z powodów ostrożnościowych, kierując się terminem, na jaki obecnie zawarte są umowy przez Bank Pocztowy z instytucjami zewnętrznymi. Obecnie PKO BP SA zamierza wspólnie z drugim akcjonariuszem Banku oraz nowym zarządem tego Banku rozpocząć prace nad przygotowaniem i wdrożeniem nowej strategii. Z uwagi na posiadany mniejszościowy pakiet akcji Banku Poczowego (25% plus jedna akcja), PKO BP SA ma możliwość wywierania znaczącego wpływu na działalność Banku Poczowego poprzez udział swoich przedstawicieli w Radzie Nadzorczej Banku, jednakże nie ma kontroli nad tą działalnością. W związku z powyższym rozpoznanie wartości firmy, jak i szacowany okres jej amortyzacji mogą ulec zmianie w ciągu 12 miesięcy od daty nabycia akcji w miarę zdobywania przez Bank pełniejszej informacji na temat sytuacji finansowej Banku Poczowego, jak również w wyniku zmian w strategii tego banku.

Przedmiotem działalności spółki jest oferowanie produktów i usług finansowych w szczególności dla klientów korzystających z usług Poczty Polskiej. Elementem, który odróżnia Bank Poczty od innych instytucji finansowych, jest możliwość korzystania z niemal wszystkich jego produktów i usług w urzędach pocztowych zlokalizowanych w całym kraju.

- W dniu 12 sierpnia 2004 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie wprowadziło uchwałą zmianę Statutu Banku. Sąd rejestrowy zarejestrował powyższą zmianę postanowieniem z dnia 25 sierpnia 2004 roku. Najważniejszą zmianą jest podział kapitału zakładowego Banku w wysokości 1 000 000 tysięcy złotych na 1 000 000 000 akcji o wartości nominalnej 1 złoty każda. Powyższy split akcji dokonany w stosunku 1:10.

- Nabycie akcji Kredyt Banku (Ukraina) S.A.

W dniu 26 sierpnia 2004 r. Bank nabył od Kredyt Bank S.A. 66,65 % akcji Kredyt Bank (Ukraina) Spółka Akcyjna („KBU”). Cena nabycia akcji wyniosła 109 531 tysięcy złotych. Biorąc pod uwagę wartość odpowiedniego udziału w aktywach netto KBU na dzień nabycia akcji, PKO BP SA rozpoznał dla celów wyceny metodą praw własności wartość firmy w wysokości 47 514 tysięcy złotych, która decyzją Banku będzie amortyzowana przez okres pięciu lat, tzn. przez przewidywany okres czerpania korzyści wynikających z powyższej inwestycji.

KBU jest bankiem komercyjnym, świadczącym standardowe usługi bankowe przeznaczone dla osób prawnych i fizycznych. KBU specjalizuje się w obsłudze małych i średnich przedsiębiorstw.

- Nabycie akcji Domu Maklerskiego BROKER S.A.

W dniu 8 września 2004 r. PKO BP nabył 212 439 akcji Domu Maklerskiego Broker S.A. („DM Broker”), stanowiących 100% kapitału zakładowego spółki oraz uprawniających do wykonywania 100% głosów na walnym zgromadzeniu spółki. Cena nabycia akcji wyniosła 18 567 tysięcy złotych. Z uwagi na fakt, iż wartość aktywów netto DM Broker na dzień zakupu akcji wynosiła ok. 18 655 tysięcy złotych, powstała na nabyciu ujemna wartość firmy w wysokości 88 tysięcy złotych została rozpoznana bezpośrednio w wyniku finansowym Banku za 2004 rok.

Przedmiotem działalności spółki w 2004 roku było świadczenie usług maklerskich na rynku polskim. W 2005 roku nastąpiło przejście działalności DM Broker przez Bankowy Dom Maklerski (BDM), co pozwoli przede wszystkim na zwiększenie udziału Banku w rynku usług maklerskich, rozszerzenie i unowocześnienie oferty oraz pozyskanie grupy zagranicznych klientów instytucjonalnych. Po przejściu działalności maklerskiej przez BDM, nastąpi zmiana przedmiotu działalności Spółki.

- W listopadzie 2004 roku z sukcesem zakończony został proces prywatyzacji Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego Spółki Akcyjnej. Powyższa kwestia jest szerzej opisana w punkcie 41 Dodatkowych not objaśniających.

### **31. Informacje o relacjach między Bankiem a jego prawnym poprzednikiem**

W dniu 28 stycznia 2000 roku na mocy Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 18 stycznia 2000 roku (Dz.U. z 2000 roku nr 5, poz. 55) oraz obwieszczenia Prezesa Rady Ministrów z dnia 4 lutego 2004 roku o sprostowaniu błędów, Powszechna Kasa Oszczędności - bank państwowy została przekształcona w jednoosobową spółkę akcyjną Skarbu Państwa pod nazwą Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski Spółka Akcyjna. Na podstawie powyższego rozporządzenia, bilans zamknięcia PKO-bp stał się bilansem otwarcia PKO BP SA, fundusz statutowy stał się kapitałem akcyjnym oraz pozostały majątek PKO-bp został nabyty w drodze sukcesji przez PKO BP SA.

### **32. Podstawowe pozycje bilansowe i rachunku zysków i strat skorygowane odpowiednim wskaźnikiem inflacji**

Skumulowana średnioroczna stopa inflacji z okresu ostatnich trzech lat działalności Grupy Kapitałowej PKO BP SA nie przekroczyła wartości 100%. W związku z tym niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zostało skorygowane o efekt inflacji.

### **33. Objaśnienie różnic między wcześniej publikowanymi sprawozdaniami a niniejszym sprawozdaniem finansowym**

Dane dotyczące lat obrotowych kończących się dnia 31 grudnia 2004 roku oraz dnia 31 grudnia 2003 roku zostały przedstawione w formacie zgodnym z Rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 11 sierpnia 2004 roku w sprawie szczegółowych warunków, jakim powinien odpowiadać prospekt emisyjny oraz skrót do prospektu (Dz. U. Nr 186, poz. 1921). Dane za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2003 roku zostały sporządzone w sposób zapewniający ich porównywalność przez zastosowanie jednakowych zasad rachunkowości zgodnych z zasadami stosowanymi przez Grupę Kapitałową PKO BP SA przy sporządzaniu sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2004 roku.

Poniżej zaprezentowano dane finansowe na dzień 31 grudnia 2003 roku przekształcone dla celów porównywalności.

Tytuł (w zakresie przekształconych pozycji)	Stan na 31.12.2003 roku prezentowany poprzednio	Zmiany mające wpływ na wynik i kapitały	Stan na 31.12.2003 roku prezentowany wg nowego układu
<b>AKTYWA</b>			
XVIII. Rozliczenia międzyokresowe	55 817	(610) <sup>(1)</sup>	55 207
XIII. Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe	202 336	59 518 <sup>(1)</sup>	261 854
XIV. Wartości niematerialne i prawne	277 024	(2 618) <sup>(2)</sup>	274 406
XVI. Rzeczowe aktywa trwałe	2 453 321	(3 406) <sup>(3)</sup>	2 449 915
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>84 515 181</b>	<b>52 884</b>	<b>84 568 065</b>

Tytuł (w zakresie przekształconych pozycji)	Stan na 31.12.2003 roku prezentowany poprzednio	Zmiany mające wpływ na wynik i kapitały	Stan na 31.12.2003 roku prezentowany wg nowego układu
<b>PASYWA</b>			
VII. Inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych	117 784	108 629 <sup>(1)</sup>	226 413
X. Koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone	3 037 591	(64 619) <sup>(4)</sup>	2 972 972
XII. Rezerwy	1 299 067	2 424 <sup>(5)</sup>	1 301 491
XXII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	41 938 <sup>(6)</sup>	41 938
XXIII. Zysk (strata) netto	1 228 194	(35 488) <sup>(1)(4)(5)</sup>	1 192 706
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>84 515 181</b>	<b>52 884</b>	<b>84 568 065</b>

Tytuł	Stan na 31.12.2003 roku prezentowany poprzednio	Zmiany prezentacyjne	Stan na 31.12.2003 roku prezentowany wg nowego układu
<b>POZYCJE POZABILANSOWE</b>			
II. Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	59 159 439	10 977 490 <sup>(7)(11)</sup>	70 136 929
III. Pozostałe	97 355	2 980 286 <sup>(8)</sup>	3 077 641
<b>POZYCJE POZABILANSOWE RAZEM</b>	<b>78 441 748</b>	<b>13 957 776</b>	<b>92 399 524</b>

Bank w roku 2004 dokonał zmiany sposobu prezentacji pozabilansowych zobowiązań odwołańnych i nieodwołańnych.

Tytuł (w zakresie przekształconych pozycji)	Stan za okres od 1.01.2003 do 31.12.2003 roku prezentowany poprzednio	Zmiany prezentacyjne	Stan za okres od 1.01. 2003 do 31.12.2003 roku prezentowany wg nowego układu
<b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b>			
I. Przychody z tytułu odsetek	5 168 161	(34 052) <sup>(4)</sup>	5 134 109
VIII. Wynik operacji finansowych	377 949	(315 943) <sup>(1)(9)</sup>	62 006
XII. Wynik z pozycji wymiany	221 754	313 719 <sup>(9)</sup>	535 473
XIV. Wynik działalności bankowej	5 433 617	(36 276) <sup>(1)(4)</sup>	5 397 341
XV. Pozostałe przychody operacyjne	262 990	(976) <sup>(1)</sup>	262 014
XVII. Koszty działania banku i ogólnego zarządu	(3 188 656)	10 837 <sup>(1)</sup>	(3 177 819)
XVIII. Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	(517 361)	1 381 <sup>(1)</sup>	(515 980)
XXII. Wynik działalności operacyjnej	1 660 222	(25 034) <sup>(1)(4)</sup>	1 635 188
XXVI. Zysk (strata) brutto	1 651 094	(25 034) <sup>(1)(4)</sup>	1 626 060
XXVI. Podatek dochodowy	(422 683)	(10 454) <sup>(5)</sup>	(433 137)
XXXI. Zysk (strata) netto	1 228 194	(35 488) <sup>(1)(4)(5)</sup>	1 192 706

Tytuł (w zakresie przekształconych pozycji)	Stan za okres od 1.01.2003 do 31.12.2003 roku prezentowany poprzednio	Zmiany prezentacyjne	Stan za okres od 1.01. 2003 do 31.12.2003 roku prezentowany wg nowego układu
<b>RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH</b>			
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>			
I. Zysk (strata) netto	1 228 194	(35 488) <sup>(1)(4)(5)</sup>	1 192 706
II. Korekty razem	(7 213 358)	(407 348)	(7 620 706)
3. Amortyzacja, w tym:	526 890	(1 381) <sup>(1)</sup>	525 509
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(3 381)	(442 836) <sup>(10)</sup>	(446 217)
7. Zmiany stanu rezerw	50 927	2 424 <sup>(5)</sup>	53 351
13. Zmiana stanu udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	317 001	(59 750) <sup>(1)</sup>	257 251
19. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(887)	(610) <sup>(1)</sup>	(1497)
20. Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów i zastrzeżonych	482 672	(64 619) <sup>(4)</sup>	418 053
21. Inne korekty	1 011 236	159 424 <sup>(1)(4)(5)(6)</sup>	1 170 660
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(5 985 164)	(442 836)	(6 428 000)
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>			
I. Wpływy	6 098 375	442 836 <sup>(10)</sup>	6 541 211
7. Inne wpływy inwestycyjne	4 401	442 836 <sup>(10)</sup>	447 237
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	5 304 503	442 836 <sup>(10)</sup>	5 747 339

**Opis zmian**

- (1) Korekta pozycji „Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe”, w tym:
- Wyksięgowanie wyceny wbudowanych instrumentów pochodnych na dzień 31 grudnia 2003 roku wycenionych według zasad obowiązujących na ten dzień;
  - Wyceny wbudowanych instrumentów pochodnych na dzień 1 stycznia 2004 roku;
  - Zmiana sposobu prezentacji instrumentów pochodnych;
- (2) Korekta wartości niematerialnych i prawnych z tytułu zmian zasad ujmowania i wyceny instrumentów wbudowanych.
- (3) Korekta wartości środków trwałych z tytułu zmian zasad ujmowania i wyceny instrumentów wbudowanych.
- (4) Rozpoznanie w wyniku odsetek naliczonych od należności zaliczanych do sytuacji „pod obserwacją”.
- (5) Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.
- (6) Niepodzielny wynik z lat ubiegłych z tytułu zmian zasad rachunkowości, w tym:
- Korekta z tytułu zmian zasad ujmowania i wyceny instrumentów wbudowanych;
  - Rozpoznanie w wyniku odsetek naliczonych od należności zaliczanych do sytuacji „pod obserwacją”;
  - Podatek odroczonego od powyższych korekt.
- (7) Korekta z tytułu zmian zasad ujmowania i wyceny instrumentów wbudowanych.
- (8) Prezentacja prawnych zabezpieczeń należności.
- (9) Zmiana sposobu prezentacji wyniku na instrumentach finansowych (SWAP i Forward).
- (10) Korekta z tytułu przeniesienia odsetek od papierów wartościowych z portfela utrzymywanego do terminu zapadalności.
- (11) Zmiana prezentacji instrumentów pochodnych w zobowiązaniach pozabilansowych

Zgodnie z wyjaśnieniami Generalnego Inspektoratu Nadzoru Bankowego otrzymanymi przez Bank w 2004 roku, w sprawie prezentacji należności od sektora finansowego, niefinansowego i budżetowego według terminów zapadalności pozycja „należności w rachunku bieżącym” powinna zawierać należności z tytułu kredytów w rachunku bieżącym w sytuacji normalnej i pod obserwacją. Należności z tytułu kredytów w rachunku bieżącym w sytuacji zagrożonej prezentowane są w pozycji należności terminowe, dla których termin zapadalności upłynął. Dostosowanie do porównywalności danych na dzień 31 grudnia 2003 roku zostało przedstawione w poniższej tabeli:

	Stan 31.12.2003 roku prezentowany poprzednio	Zmiany prezentacyjne	Stan 31.12.2003 roku prezentowany wg nowego układu
<b>Należności (brutto) od sektora finansowego wg terminów zapadalności</b>			
a) w rachunku bieżącym	907 830	(557)	907 273
b) należności terminowe	7 316 238	557	7 316 795
<b>Należności (brutto) od sektora niefinansowego wg terminów zapadalności</b>			
a) w rachunku bieżącym	5 551 657	(743 240)	4 808 417
b) należności terminowe	25 648 954	743 240	26 392 194
<b>Należności (brutto) od sektora budżetowego wg terminów zapadalności</b>			
a) w rachunku bieżącym	24 258	(167)	24 091
b) należności terminowe	7 192 992	167	7 193 159

### 34. Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego

W dniu 1 stycznia 2004 roku weszły w życie zmiany do Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości oraz do Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2001 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości banków (Dz.U. Nr 149, poz. 1672 z późniejszymi zmianami). Najważniejsze zmiany to:

- umożliwienie zaliczenia do wyniku finansowego z tytułu odsetek nieotrzymanych w okresie sprawozdawczym przychodów z tytułu należnych Grupie odsetek od należności zakwalifikowanych do kategorii pod obserwacją,
- przesunięcie na dzień 1 stycznia 2005 roku terminu obowiązkowego stosowania metody zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej do wyceny aktywów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności, udzielonych kredytów i pożyczek oraz innych należności własnych banku, a także zobowiązań finansowych nie przeznaczonych do obrotu i nie będących instrumentami pochodnymi,
- uszczegółowienie warunków spisywania należności kredytowej w ciężar utworzonej na nią rezerwy celowej, bez konieczności umorzenia długu wobec kredytobiorcy.

W dniu 1 stycznia 2004 roku weszła w życie Uchwała Nr 1/2003 Komisji Nadzoru Bankowego z dnia 4 czerwca 2003 roku zmieniająca Uchwałę 5/2001 Komisji Nadzoru Bankowego z dnia 12 grudnia 2001 roku w sprawie zakresu i szczegółowych zasad wyznaczania wymogów kapitałowych z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka, w tym z tytułu przekroczenia limitów koncentracji wierzytelności, sposobu i szczegółowych zasad obliczania współczynnika wypłacalności banku, z uwzględnieniem powiązań banków z innymi podmiotami zależnymi lub działającymi w tym samym holdingu oraz określenia dodatkowych pozycji bilansu banku ujmowanych łącznie z funduszami własnymi w rachunku adekwatności kapitałowej oraz zakresu i sposobu ich wyznaczania (Dz. Urz. NBP Nr 11, poz.16).

Uchwała wprowadziła konieczność podziału kredytów, pożyczek i depozytów na portfel handlowy i bankowy.

Pozostałe zmiany obejmują:

- zmianę definicji kapitału krótkoterminowego,
- wyłączenie aktywów niepiętnych jako pozycji ujmowanej w rachunku kapitału krótkoterminowego ze znakiem ujemnym,
- zmianę definicji wyniku rynkowego w zakresie portfela handlowego.

W skutek wprowadzonych zmian kapitał krótkoterminowy będzie powiększał licznik współczynnika wypłacalności.

Dodatkowo w dniu 8 marca 2004 roku weszło w życie Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 23 lutego 2004 roku zmieniające rozporządzenie w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (Dz. U. Nr 31, poz. 266). Przepisy powyższego Rozporządzenia wprowadziły między innymi zmiany dotyczące rozpoznawania i wyceny instrumentów wbudowanych.

Efekt powyższych zmian w zakresie rozpoznania odsetek od należności pod obserwacją oraz rozpoznania i wyceny instrumentów wbudowanych został przedstawiony w punkcie 33 i 34 Dodatkowych not objaśniających.

**35. Dokonane korekty błędów podstawowych**

W związku z nie wystąpieniem błędów podstawowych skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PKO BP SA nie zawiera korekt z tego tytułu.

**36. Połączenie spółek handlowych**

W latach objętych niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie nastąpiło połączenie jednostki dominującej oraz jednostek podporządkowanych z innym podmiotem.

**37. Ciągłość działalności Grupy Kapitałowej PKO BP SA**

Jak opisano w punkcie 5 Wprowadzenia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd Banku nie stwierdza na dzień podpisania skonsolidowanego sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności przez Bank oraz jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej PKO BP SA w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez Bank oraz jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej PKO BP SA z wyjątkiem nie istotnych z punktu widzenia działalności Grupy Kapitałowej jednostek postawionych w stan likwidacji.

**38. Informacje dotyczące dnia bilansowego, na który zostało sporządzone skonsolidowane sprawozdanie finansowe**

Sprawozdania finansowe jednostek podporządkowanych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym są sporządzane na ten sam dzień bilansowy, na który jest sporządzone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PKO BP S.A. z wyłączeniem sprawozdania finansowego spółki PKO Towarzystwo Finansowe, które zostało przygotowane na dzień 20 grudnia 2004 roku.

**39. Informacje o korektach oraz wielkości poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego, dla których przyjęto odmienne metody i zasady wyceny**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest sporządzone w oparciu o jednolite metody i zasady wyceny.

**40. Wyłączenie jednostek ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego Banku**

Jednostki wyłączone ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz przyczyny wyłączenia zostały przedstawione w punkcie 8 Wprowadzenia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

**41. Działania związane z prywatyzacją PKO BP SA**

Przekształcenie w dniu 12 kwietnia 2000 roku Powszechnej Kasy Oszczędności – banku państwowego w jednoosobową spółkę Skarbu Państwa o nazwie Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski Spółka Akcyjna zapoczątkowało przygotowania do prywatyzacji Banku. Decyzja o komercjalizacji rozpoczęła publiczną dyskusję na temat formuły prywatyzacji PKO BP SA w kontekście wysokiego udziału kapitału zagranicznego w polskim sektorze bankowym. W dniu 10 maja 2000 roku Sejm RP podjął uchwałę, że prywatyzacja PKO BP SA powinna przebiegać w sposób zgodny z intencją społeczeństwa i Sejmu RP oraz w sposób zabezpieczający polską rację stanu.

W dniu 7 sierpnia 2001 roku Rada Ministrów wyraziła zgodę na prywatyzację PKO BP SA oraz zaakceptowała strategię prywatyzacji Banku polegającą na sprzedaży akcji w trybie oferty ogłoszonej publicznie. Zgodnie ze Strategią miał zostać zachowany narodowy charakter Banku i utrzymana kontrola nad PKO BP SA przez Skarb Państwa.

Prywatyzacja PKO BP SA została uwzględniona w przygotowanej przez Zarząd Banku „Strategii PKO BP SA na lata 2003-2005”. Zatwierdzony przez Radę Nadzorczą w dniu 7 listopada 2002 roku dokument wskazuje, że realizacja wyznaczonych celów strategicznych Banku związana jest z koniecznością przeprowadzenia prywatyzacji PKO BP SA opartej na: zachowaniu polskiego charakteru Banku, zapewnieniu niezbędnego poziomu kapitału, oraz znalezieniu partnerów gotowych do podjęcia współpracy na nowych rynkach. Nowy system zarządzania Bankiem, wspomagany nowoczesnymi rozwiązaniami informatycznymi, zostanie ukierunkowany na maksymalizację wartości Banku, przy powiązaniu interesów klientów, akcjonariuszy i pracowników.

W listopadzie 2002 roku Ministerstwo Skarbu Państwa poinformowało, że zamierza rozpocząć postępowanie przetargowe, mające na celu dokonanie wyboru doradcy MSP przy prywatyzacji PKO BP SA. Bank uczestniczył w pracach związanych z przygotowaniem przetargu, składał oświadczenia niezbędne w celu wszczęcia procedury wyboru, przygotowywał i aktualizował informacje o Banku będące elementem specyfikacji istotnych warunków zamówienia dla przystępujących do przetargu.

W ramach przygotowań wewnętrznych do sprawnego przeprowadzenia procesu przekształceń własnościowych, Bank dokonał przeglądu zasobów informacji i dokumentów będących w posiadaniu poszczególnych jednostek Centrali PKO BP SA, niezbędnych dla opracowania analizy przedprywatyzacyjnej i prospektu emisyjnego. Stworzony harmonogram wdrażania nowej strategii Banku uwzględnił konieczność aktualizacji danych i dopracowania procedur sprawozdawczych w zakresie ich przydatności w procesie prywatyzacji.

W dniu 6 marca 2003 roku Minister Skarbu Państwa ogłosił przetarg nieograniczony na wybór doradcy Ministra Skarbu Państwa w procesie prywatyzacji PKO BP SA. Zgodnie z opublikowanym zaproszeniem Minister Skarbu Państwa zamierzał rozpocząć proces prywatyzacji Banku oraz zamierzał udostępnić akcje Banku osobom trzecim. W

celu przeprowadzenia powyższego zamierzenia MSP planował zatrudnić doradcę, który przygotowałby niezbędne analizy oraz przeprowadził sprzedaż do 30 % akcji Banku w trybie oferty ogłoszonej publicznie. W specyfikacji istotnych warunków zamówienia dla przystępujących do przetargu na doradcę Ministra Skarbu Państwa określono, iż właściciel zamierza rozpocząć proces prywatyzacji Banku, w sposób przewidziany w przyjętym przez Radę Ministrów w dniu 4 czerwca 2002 roku „Zarysie strategii wobec banków z bezpośrednim i pośrednim udziałem Skarbu Państwa na tle sektora bankowego w Polsce”. Intencją MSP było, aby proces prywatyzacji Banku został przeprowadzony z uwzględnieniem założeń wyżej wymienionej strategii, z utrzymaniem kontroli Skarbu Państwa nad Bankiem.

W 2003 roku ogłaszano dwa przetargi na wybór doradcy Ministra Skarbu Państwa przy prywatyzacji PKO BP SA, które zostały unieważnione ze względów formalnych.

Minister Skarbu Państwa w 2004 roku ogłosił kolejny przetarg, w którym ostatecznie wyłoniono doradcę w procesie prywatyzacji Banku.

W dniu 30 marca 2004 roku Skarb Państwa reprezentowany przez Ministra Skarbu Państwa podpisał umowę z Credit Suisse First Boston Sp. z o.o., i Bankiem Gospodarki Żywnościowej SA, obejmującą:

- przygotowanie analizy PKO BP SA,
- zarekomendowanie strategii zbywania akcji Banku w ofercie publicznej,
- sporządzenie prospektu emisyjnego i Międzynarodowego Dokumentu Ofertowego,
- przeprowadzenie i obsługę procesu zbywania akcji Banku w ofercie publicznej, z uwzględnieniem możliwości podwyższenia kapitału zakładowego Banku.

Bank ściśle współpracował z doradcą Ministra Skarbu Państwa, który na zlecenie Skarbu Państwa sporządził analizy przedprywatyzacyjne odnoszące się do sytuacji prawnej majątku Banku, stanu i perspektyw rozwoju, oceny realizacji obowiązków wynikających z wymagań ochrony środowiska i dóbr kultury.

W dniu 28 czerwca 2004 r. analizy przedprywatyzacyjne wraz z oświadczeniami Zarządu Banku zostały przekazane Ministrowi Skarbu Państwa.

Przygotowania związane ze sporządzeniem prospektu emisyjnego Banku prowadzone były równolegle do prac nad przygotowaniem analiz przedprywatyzacyjnych. W dniu 23 lipca 2004 roku prospekt został złożony do KPWiG natomiast 31 sierpnia 2004 r. Komisja Papierów Wartościowych i Giełd podjęła decyzję w sprawie zgody na wprowadzenie do publicznego obrotu akcji PKO BP SA

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

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

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

W ofercie publicznej zostało przydzielonych 377 000 000 akcji Banku, w tym:

- 4 listopada 2004 roku Minister Skarbu Państwa przydzielił w Subtranszy Klientów 55 811 678 akcji PKO BP SA, stanowiących 5,58% łącznej liczby akcji PKO BP SA, uprawniających do 5,58% głosów na walnym zgromadzeniu Banku.
- 6 listopada 2004 roku Minister Skarbu Państwa przydzielił w Subtranszy Inwestorów Detalicznych 104 188 322 akcji PKO BP SA, stanowiących 10,42% łącznej liczby akcji PKO BP SA, uprawniających do 10,42% głosów na walnym zgromadzeniu Banku. W wyniku przydziału akcji w tej Subtranszy zlecenia kupna złożone w Pierwszym Okresie Zleceń zostały zredukowane średnio o 89,99%, natomiast zlecenia złożone w Drugim Okresie Zleceń zostały zredukowane średnio o 94,84%.
- 9 listopada 2004 roku Minister Skarbu Państwa przydzielił w Transzy Krajowych Inwestorów Instytucjonalnych 132 000 000 akcji PKO BP SA, stanowiących 13,2% łącznej liczby akcji PKO BP SA, uprawniających do 13,2% głosów na walnym zgromadzeniu Banku.
- 9 listopada 2004 roku Minister Skarbu Państwa przydzielił w Transzy Zagranicznych Inwestorów Instytucjonalnych 85.000.000 akcji PKO BP SA, stanowiących 8,5% łącznej liczby akcji PKO BP SA, uprawniających do 8,5% głosów na walnym zgromadzeniu Banku.

Cena sprzedaży akcji PKO BP SA wyniosła 20,5 złotych za jedną akcję, z tym, że w Subtranszy Klientów Banku oraz w Subtranszy Inwestorów Detalicznych w Pierwszym Okresie Zleceń akcje nabywane były z 4% dyskontem tj. po cenie 19,7 złotych za akcję, a w Subtranszy Inwestorów Detalicznych w Drugim Okresie Zleceń z 2% dyskontem tj. po cenie 20,1 złotych za akcję.

Struktura akcjonariatu PKO BP SA po zamknięciu oferty przedstawiała się następująco:

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

Na dzień 31 grudnia 2004 roku kurs zamknięcia notowań akcji Banku na GPW w Warszawie wynosił 27,80 złotych.



## Podpisy wszystkich Członków Zarządu Banku

29 marca 2005	Andrzej Podsiadło	Prezes Zarządu Banku	..... (podpis)
29 marca 2005	Kazimierz Małecki	Wiceprezes I Zastępca Prezesa Zarządu Banku	..... (podpis)
29 marca 2005	Danuta Demianiuk	Wiceprezes Zarządu Banku	..... (podpis)
29 marca 2005	Piotr Kamiński	Członek Zarządu Banku	..... (podpis)
29 marca 2005	Jacek Obłąkowski	Członek Zarządu Banku	..... (podpis)

Podpis osoby, której powierzono  
Prowadzenie ksiąg rachunkowych

29 marca 2005  
(data)

Krystyna Szewczyk

Członek Zarządu Główny Księgowy Banku



**PKO BANK POLSKI  
SPÓŁKA AKCYJNA**

**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU BANKU Z DZIAŁALNOŚCI  
GRUPY KAPITAŁOWEJ  
POWSZECHNEJ KASY OSZCZĘDNOŚCI  
BANKU POLSKIEGO SPÓŁKI AKCYJNEJ  
ZA 2004 ROK**

WARSZAWA, MARZEC 2005

**SPIS TREŚCI:**

1.	Wstęp	3
<b>2.</b>	<b>UWARUNKOWANIA ZEWNĘTRZNE MAJĄCE WPŁYW NA DZIAŁALNOŚĆ GRUPY KAPITAŁOWEJ PKO BP SA</b>	<b>3</b>
2.1.	CZYNNIKI MAKROEKONOMICZNE	3
2.2.	POLITYKA PIENIĘŻNA NBP	4
2.3.	RYNEK FINANSOWY	4
2.4.	OTOCZENIE REGULACYJNE	5
2.5.	OTOCZENIE KONKURENCYJNE	6
<b>3.</b>	<b>KIERUNKI ROZWOJU GRUPY KAPITAŁOWEJ PKO BP SA</b>	<b>7</b>
<b>4.</b>	<b>ORGANIZACJA GRUPY KAPITAŁOWEJ PKO BP SA</b>	<b>7</b>
4.1.	JEDNOSTKI UJĘTE W SPRAWOZDANIU SKONSOLIDOWANYM	7
4.2.	OPIS ZMIAN W ORGANIZACJI JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	8
<b>5.</b>	<b>NAJWAŻNIEJSZE WYDARZENIA MAJĄCE WPŁYW NA DZIAŁALNOŚĆ ORAZ WYNIKI GRUPY KAPITAŁOWEJ PKO BP SA</b>	<b>10</b>
5.1.	PKO BP SA JAKO JEDNOSTKA DOMINUJĄCA	10
5.1.1.	PRYWATYZACJA BANKU	10
5.1.2.	WDRAŻANIE ZINTEGROWANEGO SYSTEMU INFORMATYCZNEGO (ZSI)	10
5.1.3.	REORGANIZACJA STRUKTUR BANKU	11
5.1.4.	AKTYWIZACJA SPRZEDAŻY	11
5.1.5.	WEJŚCIE NA NOWE RYNKI	11
5.2.	POZOSTAŁE SPÓŁKI GRUPY KAPITAŁOWEJ PKO BP SA	11
<b>6.</b>	<b>DZIAŁALNOŚĆ GRUPY KAPITAŁOWEJ PKO BP SA</b>	<b>12</b>
<b>7.</b>	<b>INNE JEDNOSTKI PODPORZĄDKOWANE O ISTOTNYM ZNACZENIU</b>	<b>15</b>
<b>8.</b>	<b>WYNIKI FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ PKO BP SA</b>	<b>16</b>
8.1.	STRUKTURA BILANSU	16
8.2.	POZYCJE POZABILANSOWE	21
8.3.	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	22
8.4.	PODSTAWOWE WSKAŹNIKI FINANSOWE	25
8.5.	KAPITAŁY WŁASNE I WSPÓŁCZYNNIK WYPŁACALNOŚCI	25
<b>9.</b>	<b>ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM</b>	<b>26</b>
9.1.	RYZYKO KREDYTOWE	26
9.2.	RYZYKO FINANSOWE	27
9.3.	RYZYKO OPERACYJNE	27
<b>10.</b>	<b>GŁÓWNE INWESTYCJE KAPITAŁOWE</b>	<b>28</b>
<b>11.</b>	<b>TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI</b>	<b>29</b>
<b>12.</b>	<b>WSPÓŁPRACA MIĘDZYNARODOWA</b>	<b>29</b>
<b>13.</b>	<b>PROMOCJA USŁUG I BUDOWA WIZERUNKU</b>	<b>31</b>
13.1.	DZIAŁALNOŚĆ PROMOCYJNA	31
13.2.	NAGRODY I WYRÓŻNIENIA	32
<b>14.</b>	<b>ZNACZĄCE UMOWY ORAZ ISTOTNE UMOWY Z BANKIEM CENTRALNYM LUB ORGANAMI NADZORU</b>	<b>33</b>
<b>15.</b>	<b>ZACIĄGNIĘTE KREDYTY I UMOWY POŻYCZEK, GWARANCJI I PORĘCZEŃ NIEDOTYCZĄCE DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ BANKU</b>	<b>34</b>
<b>16.</b>	<b>WYSTAWIONE TYTUŁY EGZEKUCYJNE</b>	<b>34</b>
<b>17.</b>	<b>WŁADZE PKO BP SA W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM</b>	<b>34</b>
<b>18.</b>	<b>ZNACZĄCE ZDARZENIA PO DACIE BILANSU</b>	<b>35</b>



## Wstęp

Podmiotem dominującym Grupy Kapitałowej Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego Spółki Akcyjnej („Grupa Kapitałowa PKO BP SA”, „Grupa”) jest Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski Spółka Akcyjna ( „PKO BP SA”, „Bank”).

Grupa Kapitałowa PKO BP SA zrealizowała w 2004 roku dodatni wynik finansowy netto w wysokości 1.511 mln zł, który został osiągnięty w głównej mierze dzięki wynikom z działalności PKO BP SA. Jednakże należy podkreślić, że pozostałe spółki Grupy osiągnęły w 2004 roku znacząco lepsze wyniki finansowe niż w 2003 roku.

W 2004 roku PKO BP SA kontynuował realizację strategii modernizacji ukierunkowanej na unowocześnienie i rozwój wszystkich obszarów jego aktywności oraz budowę trwałych podstaw do dynamicznego rozwoju w latach następnych.

Kluczowym osiągnięciem w 2004 roku było upublicznienie akcji PKO BP SA. Do priorytetowych przedsięwzięć należy zaliczyć także reorganizację struktur Banku, przygotowanie do wdrożenia zintegrowanego systemu informatycznego oraz wejście na nowe rynki celem rozszerzenia działalności.

## Uwarunkowania zewnętrzne mające wpływ na działalność Grupy kapitałowej PKO BP SA

### **Czynniki makroekonomiczne**

**W 2004 roku nastąpiło silne przyspieszenie tempa wzrostu gospodarczego w Polsce.** Według wstępnych szacunków GUS w całym 2004 roku wzrost PKB wyniósł 5,3% wobec 3,8% odnotowanego w 2003 roku. **Jednym z czynników stymulujących przyspieszenie tempa wzrostu PKB był popyt wewnętrzny.** Silne ożywienie popytu krajowego, szczególnie w I połowie 2004 roku było wynikiem wzrostu zapasów przedsiębiorstw, popytu konsumpcyjnego (w następstwie czynników związanych z akcesją Polski do Unii Europejskiej) oraz stopniowego ożywienia inwestycji przedsiębiorstw. Jednocześnie do utrzymującej się wysokiej dynamiki eksportu, przyczynił się słaby kurs złotego wobec euro (w I połowie roku), poprawa koniunktury w gospodarce światowej, a także dotychczasowa restrukturyzacja przedsiębiorstw (obniżenie kosztów działalności, zwiększenie wydajności pracy, poprawa oferty produktowej przedsiębiorstw). Dzięki dynamicznemu wzrostowi eksportu kontynuowane było ożywienie dynamiki produkcji przemysłowej. W II półroczu tempo wzrostu gospodarczego osłabło (głównie za sprawą wygaszenia czynników nadzwyczajnych, związanych z akcesją do UE), choć jednocześnie odnotowano dalszą poprawę w zakresie aktywności inwestycyjnej przedsiębiorstw.

**Pomimo ożywienia gospodarczego i polepszenia kondycji finansowej przedsiębiorstw w ciągu 2004 roku nastąpiła tylko niewielka poprawa sytuacji na rynku pracy.** W grudniu 2004 roku stopa bezrobocia rejestrowanego obniżyła się o 0,9 pp. do 19,1%, bez pracy pozostawało 3 mln osób, o 176 tys. mniej niż w grudniu 2003 roku.

**W 2004 roku wyhamowana została tendencja spadkowa depozytów gospodarstw domowych.** Przyczynił się do tego między innymi wzrost dochodowości lokat, wynikający z podwyżek stóp procentowych przez Radę Polityki Pieniężnej. W rezultacie wartość depozytów gospodarstw domowych na koniec grudnia 2004 roku wzrosła o 0,1% w porównaniu do stanu z końca 2003 roku.

Poprawa sytuacji finansowej przedsiębiorstw przyczyniła się do znacznego wzrostu depozytów przedsiębiorstw. W rezultacie wartość depozytów firm była w grudniu 2004 roku o ponad 24% (o 16,9 mld zł) wyższa niż w analogicznym okresie 2003 roku.

**W 2004 roku utrzymała się silna tendencja wzrostowa kredytów dla gospodarstw domowych.** W okresie od grudnia 2003 roku do grudnia 2004 roku wartość kredytów dla gospodarstw domowych zwiększyła się o 13,3%, tj. o 13,5 mld zł. Utrzymał się wysoki popyt na kredyty mieszkaniowe. Odnotowano również niewielkie ożywienie w kredytach konsumpcyjnych.



Według wstępnych danych NBP w 2004 roku zmniejszyła się wartość kredytów dla przedsiębiorstw w stosunku do grudnia 2003 roku o 3,9%.

**W pierwszej połowie 2004 roku odnotowano znaczny wzrost wskaźnika inflacji**, do czego przyczyniły się podwyżki cen paliw oraz wzrost popytu zewnętrznego na polskie towary żywnościowe po przystąpieniu Polski do Unii Europejskiej. Presja inflacyjna została ograniczona w drugiej połowie roku dzięki wzmocnieniu kursu złotego oraz wyhamowaniu dynamiki cen paliw. W rezultacie na zakończenie 2004 roku wskaźnik inflacji osiągnął poziom 4,4%, utrzymując się powyżej górnej granicy (3,5%) przedziału dopuszczalnych wahań wokół celu inflacyjnego RPP.

**Warunki makroekonomiczne na Ukrainie** – państwa, na którego terytorium działa spółka zależna PKO BP SA – Kredyt Bank (Ukraina) S.A., w 2004 roku sprzyjały rozwojowi sektora bankowego. Wzrost wskaźników sektora bankowego wyprzedzał wzrost gospodarczy Ukrainy. Aktywa netto sektora bankowego wzrosły o 34,2%, przy wzroście produktu krajowego brutto (PKB) o 12,0% i wyniosły na koniec 2004 roku 134 mld UAH. Największe tempo wzrostu było zauważone w kredytowaniu osób fizycznych (przyrost w ciągu roku o 64%). Natomiast wzrost zobowiązań był m.in. efektem zwiększenia środków osób prawnych (przyrost o 43%) oraz lokat osób fizycznych (przyrost o 28%).

Pod koniec 2004 roku został odnotowany odpływ depozytów klientów banków spowodowany niestabilnością polityczną związaną z wyborami prezydenckimi. Sytuacja ta na początku 2005 roku uległa stabilizacji. Demokratyczny rozwój procesu politycznego Ukrainy stworzył sprzyjające perspektywy dla rynku ukraińskiego w zakresie aktywności ekonomicznej inwestorów zagranicznych. Odnotowany w ostatnim roku wskaźnik inflacji na Ukrainie wyniósł 12,3% (w 2003 roku - 8,2%), a stopa bezrobocia na koniec 2004 roku wyniosła 3,6%.

Na początku 2005 roku agencja ratingowa Moody's zmieniła ocenę perspektyw Ukrainy z negatywnej na stabilną, na co wpływ miała stabilizacja polityczna, która bezpośrednio przełożyła się również na stabilizację sektora finansowego Ukrainy.

### **Polityka pieniężna NBP**

Zgodnie ze *Strategią polityki pieniężnej po 2003 roku* celem polityki monetarnej w 2004 roku było utrzymywanie inflacji na poziomie 2,5% z dopuszczalnym przedziałem wahań +/-1 punkt procentowy. Szybki wzrost inflacji powyżej górnej granicy celu inflacyjnego spowodował, że **Rada Polityki Pieniężnej zmieniła w kwietniu 2004 roku nastawienie w polityce monetarnej z neutralnego na restrykcyjne, a następnie w okresie czerwiec -sierpień podniosła stopy procentowe łącznie o 1,25 pp.** W rezultacie stopa referencyjna NBP na koniec roku wyniosła 6,5%, stopa lombardowa 8,0%, a stopa depozytowa 5,0%.

### **Rynek finansowy**

**W ciągu 2004 roku wystąpiły znaczące wahania rentowności i odwrócenie krzywej dochodowości z rosnącą na opadającą.** Na koniec 2004 roku rentowność polskich skarbowych papierów wartościowych na krótkim końcu krzywej była o 50 pb. powyżej notowań z końca 2003 roku, a na długim końcu krzywej o ponad 50 pb. poniżej. Stopniowy wzrost rentowności przez pierwsze siedem miesięcy ubiegłego roku był wynikiem m.in. wzrostu oczekiwań inwestorów na zaostrzenie polityki monetarnej, potwierdzonych zmianą nastawienia RPP w polityce monetarnej na restrykcyjne, a następnie trzema podwyżkami stóp procentowych.

Trend spadkowy rentowności, trwający od sierpnia do końca ubiegłego roku był wynikiem:

- wygaszania oczekiwań na dalsze podwyżki stóp procentowych NBP,
- poprawy perspektyw fiskalnych pod wpływem lepszej od oczekiwanej bieżącej realizacji budżetu i przyjętego przez rząd projektu budżetu na 2005 rok,
- ograniczenia potrzeb pożyczkowych i emisji skarbowych papierów wartościowych pod koniec 2004 roku.

**W 2004 roku złoty umocnił się o 20% wobec dolara oraz o 13,5% względem euro.** Pierwsza połowa roku przyniosła osłabienie złotego do rekordowo niskich poziomów (4,89 PLN/EUR). Przystąpienie Polski do Unii Europejskiej w maju 2004 roku, lepsze perspektywy fiskalne oraz polityczne, jak również bardzo dobre fundamenty polskiej gospodarki, przełożyły się na



silny aprecjacyjny trend złotego w drugiej połowie roku. Splot tych korzystnych czynników przyczynił się do umocnienia polskiej waluty na koniec 2004 roku (kurs PLN/EUR wyniósł 4,08, a kurs PLN/USD 2,99).

## Otoczenie regulacyjne

Najważniejsze zmiany w otoczeniu regulacyjnym systemu bankowego w 2004 roku były podporządkowane:

- implementacji prawa unijnego do prawa polskiego w związku z przystąpieniem Polski do Unii Europejskiej,
- realizacji Porozumień przedstawicieli rządu, KNB i ZBP zawartych w dniu 30 października 2003 roku dotyczących rezerw obowiązkowych, rezerw celowych i ich opodatkowania, zasad rachunkowości oraz udziału banków w tworzeniu Funduszu Poręczeń Unijnych,
- uregulowaniom wynikającym z porządkowania krajowego systemu prawnego, w tym wpływającym na otoczenie konkurencyjne banków.

Najistotniejsze dla PKO BP SA i pozostałych spółek Grupy zmiany były związane z:

- obszerną nowelizacją ustawy Prawo bankowe (weszła w życie 1 maja 2004 roku), która nałożyła na banki nowe obowiązki, tworząc równocześnie warunki do podejmowania inicjatyw umożliwiających racjonalizację kosztów (np. poprzez *outsourcing* czynności wykonywanych przez bank, sekurytyzację wierzytelności) oraz oferowanie nowych produktów, w tym *cash pooling*,
- obniżką stawki podatku dochodowego od osób prawnych z 27% do 19%, co miało korzystny wpływ na wynik finansowy netto Banku i pozostałych spółek Grupy Kapitałowej PKO BP SA,
- ustawą o podatku VAT, która umożliwiła prowadzenie scentralizowanych rozliczeń oraz wprowadziła zmiany w zakresie rozliczania podatku od usług leasingowych,
- nowelizacją przepisów o rachunkowości umożliwiającą PKO BP SA zaliczanie do przychodów odsetek od należności pod obserwacją,
- nowymi rozwiązaniami dotyczącymi rezerw celowych (m.in. modyfikacja zasad klasyfikacji ekspozycji kredytowych, tworzenia rezerw na ekspozycje detaliczne, uwzględnianie zabezpieczeń w podstawie tworzenia rezerw, nowe wymogi wobec wewnętrznych modeli ryzyka kredytowego),
- oprocentowaniem rezerwy obowiązkowej (w 2004 roku 20% odsetek stanowiło przychody PKO BP SA, 80% zasiliło Fundusz Poręczeń Unijnych) oraz wprowadzeniem zerowej stopy rezerwy obowiązkowej od środków ze sprzedaży papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu,
- regulacjami BFG obniżającymi wskaźnik obowiązkowej opłaty rocznej wnoszonej przez banki oraz wskaźnik określający wysokość funduszu ochrony środków gwarantowanych,
- zmianą zasad wyznaczania wymogów kapitałowych z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka,
- ustawą o elektronicznych instrumentach płatniczych zobowiązującą banki do podpisania umów o użytkowanie kart bankowych ze wszystkimi klientami, którym wydano karty przed wejściem w życie ustawy (wpłynęło to na wzrost kosztów Banku, w tym kosztów korespondencji z klientami),
- rozwiązaniami ustawowymi tworzącymi warunki dla zaangażowania się Banku w absorpcję funduszy strukturalnych,
- nowym Prawem upadłościowym i naprawczym regulującym zasady wspólnego dochodzenia roszczeń wierzycieli od niewypłacalnych dłużników, a także zasady postępowania naprawczego przedsiębiorców zagrożonych niewypłacalnością (mimo, że ustawa ta weszła w życie w końcu 2003 roku, to jej skutki widoczne były dopiero w 2004 roku).

Większość przedstawionych wyżej zmian skutkowało koniecznością poniesienia przez spółki Grupy Kapitałowej PKO BP SA dodatkowych nakładów finansowych i organizacyjnych, znalazło wyraz w strukturze aktywów i w wynikach finansowych Grupy, wpłynęło na współczynnik wypłacalności a także umożliwiało realizację nowych inicjatyw biznesowych.



Na działalność PKO BP SA poprzez stworzenie nowych instrumentów dla alokacji oszczędności, miały wpływ:

- ustawa o Indywidualnych Kontach Emerytalnych, która także umożliwiła Bankowi rozbudowę oferty produktowej,
- ustawa o funduszach inwestycyjnych.

Ponadto na wyniki działalności Banku w 2004 roku wpływ miały przygotowania do wprowadzenia w kolejnych latach rozwiązań regulacyjnych, dotyczących w szczególności:

- międzynarodowych standardów rachunkowości (MSR/MSSF),
- rozwiązań Komisji Nadzoru Bankowego dotyczących obliczania funduszy własnych, koncentracji zaangażowań i adekwatności kapitałowej.

W 2004 roku Bank rozpoczął prace związane z wprowadzeniem od 2007 roku rozwiązań przewidzianych w wytycznych Nowej Umowy Kapitałowej i projekcie unijnej dyrektywy CAD3, mając na względzie konieczność stopniowego wdrażania bardziej zaawansowanych metod kalkulacji wymogów kapitałowych.

Rok 2004 był kolejnym rokiem zmian w ustawodawstwie Ukrainy. Zmiany te dotyczyły głównie wprowadzenia regulacji dot. funkcjonowania banków, kredytowania hipotecznego, hipoteki oraz zabezpieczenia praw wierzycieli i rejestracji obciążeń.

### **Otoczenie konkurencyjne**

W 2004 roku nastąpiła zdecydowana poprawa sytuacji ekonomiczno-finansowej sektora bankowego, na którą wpływ miały przede wszystkim:

- poprawa kondycji finansowej klientów banków będąca efektem lepszej koniunktury gospodarczej,
- poprawa jakości portfeli kredytowych banków,
- zmniejszenie efektywnego obciążenia podatkiem dochodowym w związku z obniżeniem jego stawki,
- zwiększający się popyt gospodarstw domowych na kredyty.

W efekcie, większość banków odnotowała wzrost przychodów z działalności bankowej i znaczącą poprawę efektywności działania.

Wpływ na rozwój sektora bankowego miały również zachodzące procesy rynkowe. Do najważniejszych należały:

- **rosnąca konkurencja na rynku detalicznych usług bankowych**, której towarzyszył wzrost oczekiwań i wymagań ze strony klientów, przejawiająca się m. in.:
  - rozwojem usług finansowych oferowanych przez instytucje pozabankowe, w szczególności fundusze inwestycyjne, firmy pośrednictwa kredytowego, SKOK-i. Były one istotnym konkurentem dla oszczędności bankowych i produktów kredytowych, takich jak karty kredytowe i pożyczki hipoteczne,
  - rozszerzaniem i unowocześnianiem oferty bankowej oraz poszukiwaniem dodatkowych źródeł dochodów. Banki intensywnie rozwijały ofertę kredytów na cele mieszkaniowe, z zakresu bancassurance i rynku kapitałowego oraz produkty umożliwiające skorzystanie ze środków pomocowych Unii Europejskiej. Różnicowały ceny usług, promując pakiety i programy lojalnościowe,
  - rozwojem bankowości elektronicznej,
- **ograniczanie kosztów działania**, polegające na kontynuowaniu procesów restrukturyzacyjnych i modernizacyjnych, których efektem była redukcja zatrudnienia i racjonalizacja sieci placówek bankowych,
- **wejście na polski rynek bankowy nowych zagranicznych konkurentów**, zainteresowanych świadczeniem usług finansowych polskim klientom w formie transgranicznej. Około 60 zagranicznych banków, głównie z krajów Unii Europejskiej, wyraziło zamiar oferowania





swoich produktów i usług w obszarze finansowania nieruchomości, udzielania kredytów hipotecznych, zarządzania aktywami oraz obsługi najzamożniejszych klientów.

### kierunki rozwoju grupy kapitałowej PKO BP SA

Polityka PKO BP SA w zakresie rozwoju Grupy Kapitałowej PKO BP SA jest w całości podporządkowana realizacji „Strategii Modernizacji Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego Spółki Akcyjnej na lata 2003 –2005”. Poprzez nadzór komercyjny i właścicielski Bank aktywizuje spółki Grupy w kierunku wspierania realizacji celów strategicznych obejmujących:

- **wzrost efektywności funkcjonowania,**
- **utrzymanie dominującej pozycji na rynku bankowości detalicznej oraz finansowania nieruchomości,**
- **zdobycie pozycji lidera w obsłudze funduszy unijnych,**
- **umocnienie pozycji w obsłudze małych i średnich przedsiębiorstw,**
- **wypracowanie nowego wizerunku Banku w zakresie obsługi dużych przedsiębiorstw oraz ugruntowanie pozycji w zakresie obsługi sektora publicznego, w tym jednostek samorządu terytorialnego.**

Bank dąży do realizacji powyższych celów poprzez:

- **modernizację Banku,**
- **rozszerzanie działalności na nowe obszary biznesowe,**
- **zwiększanie aktywności i innowacyjności biznesowej.**

**PKO BP SA zamierza utrzymać pozycję lidera na rynku bankowości detalicznej oraz na rynku finansowania nieruchomości przy równoczesnym wzmacnianiu pozycji w pozostałych segmentach rynku. W ramach celów finansowych Bank planuje utrzymać udział kredytów zagrożonych w kredytach ogółem Banku poniżej poziomu 10% oraz podwyższyć stosunek kredytów do aktywów powyżej 50%. Ponadto Bank stawia sobie za cel utrzymywanie średniej rentowności kapitałów własnych na poziomie powyżej 20%.**

Bank umacnia rolę spółek Grupy Kapitałowej PKO BP SA w rozwoju podstawowych obszarów jego działalności biznesowej wykorzystując potencjał posiadanych spółek oraz nowych podmiotów, które zasila Grupę. W ocenie Banku inwestycje kapitałowe i inne zamierzenia inwestycyjne są możliwe do osiągnięcia i są adekwatne do posiadanych środków.

Spółki uzupełniają ofertę obszarów biznesowych stanowiąc wsparcie w wykonaniu ich zadań sprzedażowych. Jednocześnie Bank korzysta z usług specjalistycznych niektórych spółek.

### Organizacja Grupy kapitałowej PKO BP SA

#### **Jednostki ujęte w sprawozdaniu skonsolidowanym**

W skład Grupy Kapitałowej PKO BP SA, zdefiniowanej zgodnie z ustawą o rachunkowości, wchodzi Bank jako jednostka dominująca, 15 spółek zależnych bezpośrednio oraz pośrednio, z których 3 nie są objęte konsolidacją.

**Tabela 1.** Jednostki podporządkowane ujęte w sprawozdaniu skonsolidowanym Banku\*

Lp.	Nazwa jednostki	Kapitał własny wg stanu na 31.12.2004 r.	Wynik finansowy netto za 2004 rok	Metoda konsolidacji
		tys. zł	tys. zł	
Grupa Kapitałowa PKO BP SA				
Podmiot dominujący				
1	Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski Spółka Akcyjna	8 070 534	1 511 065	-





Podmioty zależne bezpośrednio				
2	Centrum Finansowe Puławska Sp. z o.o.	199 860	47 922	pełna
3	Kredyt Bank (Ukraina) S.A.**	75 459	5 039	pełna
4	PKO Inwestycje Sp. z o.o.	49 356	1 041	praw własności
5	Powszechne Towarzystwo Emerytalne BANKOWY S.A.	54 377	22 642	pełna
6	Bankowy Fundusz Leasingowy S.A.	19 762	3 495	pełna
7	Dom Maklerski BROKER S.A.	19 760	(916)	pełna
8	Inteligo Financial Services S.A.	16 608	13 367	pełna
9	PKO Towarzystwo Finansowe Sp. z o.o. - w likwidacji	779	(813)	praw własności
10	Centrum Elektronicznych Usług Płatniczych eService S.A.	(3 889)	(1 616)	pełna
Podmioty zależne pośrednio				
11	Fort Mokotów Sp. z o.o. ***	62 015	8 336	praw własności
12	Wilanów Investments Sp. z o.o. ***	24 098	(4 082)	praw własności
13	Finanse Agent Transferowy Sp. z o.o. ****	3 425	464	pełna
Pozostałe jednostki podporządkowane ujęte w konsolidacji				
Podmioty współzależne				
14	WAWEL Hotel Development Sp. z o.o.	51 073	12 258	praw własności
15	PKO/CREDIT SUISSE Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	49 920	26 835	praw własności
Podmioty stowarzyszone				
16	Bank Pocztowy S.A.	153 888	18 361	praw własności
17	Kolej Gondolowa Jaworzyna Krynicka S.A.	25 783	2 236	praw własności
18	Poznański Fundusz Poręczeń Kredytowych Sp. z o.o.	4 595	86	praw własności
19	Agencja Inwestycyjna CORP S.A.	1 092	418	praw własności
20	Hotel Jan III Sobieski Sp. z o.o.	(154 005)	49 974	praw własności
21	Ekogips S.A.	w upadłości		praw własności

\* dane finansowe według jednostkowych sprawozdań finansowych spółek Grupy,

\*\* dane w złotych wg średniego kursu NBP z 31 grudnia 2004 roku,

\*\*\* spółka zależna od PKO Inwestycje Sp. z o.o.,

\*\*\*\* spółka zależna od Powszechnego Towarzystwo Emerytalnego BANKOWY S.A.

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

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

### **Opis zmian w organizacji jednostek podporządkowanych**

W 2004 roku do zdarzeń mających wpływ na strukturę Grupy Kapitałowej PKO BP SA należy zaliczyć:

- nabycie akcji Kredyt Bank (Ukraina) S.A.  
PKO BP SA nabył od Kredyt Bank S.A. 9.567.713.000 akcji Spółki stanowiących 66,651% udziału w kapitale zakładowym Spółki i w głosach na walnym zgromadzeniu. Cena nabycia



wyniosła 109,5 mln zł. W dniu 26 sierpnia 2004 roku, po uzyskaniu zgody Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów oraz zezwoleń Komitetu Antymonopolowego Ukrainy i Narodowego Banku Ukrainy, nastąpiło przeniesienie akcji na PKO BP SA,

- nabycie akcji Domu Maklerskiego BROKER S.A.  
PKO BP SA nabył od HSBC Investment Bank Holdings B.V. 212.439 akcji Spółki stanowiących 100% udziału w kapitale zakładowym Spółki i w głosach na walnym zgromadzeniu. Cena nabycia wyniosła 18,6 mln zł. W dniu 8 września 2004 roku nastąpiło przeniesienie akcji na PKO BP SA,
- zarejestrowanie podwyższenia kapitału zakładowego w spółce Poznański Fundusz Poręczeń Kredytowych Sp. z o.o. Udział Banku w kapitale zakładowym Spółki i w głosach na zgromadzeniu wspólników zmniejszył się z 75% do 33,33%, (Spółka przestała być spółką zależną Banku),
- dokonanie dopłaty do kapitału w spółce PKO Towarzystwo Finansowe Sp. z o.o. z przeznaczeniem na pokrycie kosztów likwidacji Spółki,
- dokonanie dopłaty do kapitału w spółce PKO Inwestycje Sp. z o.o. z przeznaczeniem na realizację projektu Miasteczko Wilanów,
- zarejestrowanie Wilanów Investments Sp. z o.o. - spółki zależnej od PKO Inwestycje Sp. z o.o., (51% udział w kapitale zakładowym Spółki i w głosach na zgromadzeniu wspólników),
- sprzedaż akcji spółki Inteligo Technologies Sp. z o.o. (spółka zależna od Inteligo Financial Services S.A.),
- podjęcie uchwały Zgromadzenia Wspólników Sonet Hungary Kft (spółka zależna od Inteligo Financial Services S.A.) o likwidacji i ustanowieniu likwidatora,
- zarejestrowanie zmiany nazwy spółki PKO/Handlowy Powszechny Towarzystwo Emerytalne S.A. na Powszechny Towarzystwo Emerytalne BANKOWY S.A.

**W 2004 roku nastąpiły również zmiany w strukturze pozostałych jednostek podporządkowanych Banku. Do najważniejszych należy:**

- nabycie akcji Banku Pocztowego S.A.  
PKO BP SA nabył od Prokom Investments S.A. 243.227 akcji Spółki stanowiących 25,0001% udziału w kapitale zakładowym Spółki i w głosach na walnym zgromadzeniu. Cena nabycia wyniosła 146,5 mln zł. W dniu 5 sierpnia 2004 roku, po uzyskaniu zgody Komisji Nadzoru Bankowego oraz Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów, nastąpiło przeniesienie akcji na PKO BP SA,
- zarejestrowanie podwyższenia kapitału zakładowego w spółce Kolej Gondolowa Jaworzyna Krynicka S.A. Udział Banku w kapitale zakładowym Spółki zmniejszył się z 38,64% do 38,23%, a udział w głosach na walnym zgromadzeniu zmniejszył się z 37,22% do 37,03%,
- zakończenie postępowania likwidacyjnego spółki stowarzyszonej Banku – Wrocławskie Zintegrowane Centrum Logistyczne S.A. Z dniem 25 listopada 2004 roku Spółka została wykreślona z Krajowego Rejestru Sądowego.



## ***PKO BP SA jako jednostka dominująca***

Rok 2004 był drugim rokiem realizacji Strategii Modernizacji PKO BP SA. Aktywność Banku koncentrowała się w tym czasie na realizacji określonych w Strategii priorytetów, tj.:

- prywatyzacji,
- wdrażaniu Zintegrowanego Systemu Informatycznego (ZSI),
- reorganizacji struktur organizacyjnych Banku,
- aktywizacji sprzedaży,
- wejściu na nowe rynki.

### **Prywatyzacja Banku**

Prywatyzacja PKO BP SA zakończyła się sukcesem i w znaczący sposób poprawiła wizerunek Banku. Także przyjęty model prywatyzacji (łącznie z lokatą prywatyzacyjną) został pozytywnie przyjęty przez rynek. W procesie prywatyzacji Bank współpracował z doradcą ministra skarbu państwa w zakresie przygotowania analizy przedprywatyzacyjnej oraz prospektu emisyjnego, który został złożony w KPWiG w lipcu 2004 roku. KPWiG dopuściła akcje Banku do publicznego obrotu w dniu 31 sierpnia 2004 roku. Po raz pierwszy akcje PKO BP SA były notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie w dniu 10 listopada 2004 roku osiągając cenę 24,50 zł za sztukę (wobec ceny emisyjnej ustalonej na kwotę 20,50 zł za akcję). W ofercie publicznej Minister Skarbu Państwa zbył 37,7% akcji Banku, w wyniku czego struktura akcjonariatu ukształtowała się następująco: Skarb Państwa – 62,3% (z czego 0,8% stanowią akcje premiowe, a 10,5% jest przeznaczony dla pracowników Banku), inwestorzy krajowi (instytucjonalni i indywidualni) – 29,2%, inwestorzy zagraniczni – 8,5%.

### **Wdrażanie Zintegrowanego Systemu Informatycznego (ZSI)**

W 2004 roku PKO BP SA kontynuował przygotowania do wdrożenia Zintegrowanego Systemu Informatycznego. Rozpoczęto realizację konkretnych zadań w ramach podpisanego w dniu 18 sierpnia 2003 roku kontraktu z Konsorcjum Accenture Sp. z o. o., Alnova Technologies Corporation SL. i Softbank S.A.

Dokonano m. in. rozszerzenia funkcjonalności Zintegrowanego Systemu Informatycznego. Stało się to konieczne w następstwie nowelizacji przepisów, a w szczególności przepisów ustawy o rachunkowości, która zobowiązała emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do publicznego obrotu oraz banki do sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR). Ustawa ta zezwoliła na sporządzanie również jednostkowych sprawozdań finansowych zgodnie z MSR. Postawiło to Bank przed koniecznością podjęcia decyzji o sporządzaniu jednostkowego sprawozdania finansowego również zgodnie z MSR w celu ujednoczenia sposobu prezentacji sprawozdania finansowego Banku ze sprawozdaniem Grupy Kapitałowej PKO BP SA. Spowodowało to potrzebę dostosowania do nowych zasad rachunkowości systemów informatycznych, a także jak wspomniano wyżej rozszerzenia funkcjonalności nowego Zintegrowanego Systemu Informatycznego.

Za rozszerzeniem funkcjonalności ZSI przemawiały również rosnące potrzeby biznesowe Banku (wprowadzenie nowych produktów np. IKE) i plany w zakresie unowocześnienia obsługi klientów.

W konsekwencji tych uwarunkowań (nieznanych Bankowi w dacie podpisywania kontraktu) nastąpiło (w dniu 17 grudnia 2004 roku) podpisanie z Konsorcjum Aneksu nr 1 do kontraktu z 2003 roku.

Rozszerzenie funkcjonalności systemu pozwoli Bankowi osiągnąć poziom rozwiązań informatycznych tożsamy ze standardem właściwym dla czołowych banków europejskich o profilu odpowiadającym PKO BP SA, a także przyniesie korzyści wynikające ze standaryzacji procesów operacyjnych, uproszczenia zarządzania produktami i infrastrukturą, a także zwiększenia bezpieczeństwa operacyjnego.



## Reorganizacja struktur Banku

W 2004 roku pomyślnie przeprowadzono reorganizację struktur Banku. Dokonano podziału sieci PKO BP SA na oddziały detaliczne i korporacyjne. Utworzono także odrębne regionalne oddziały detaliczne i regionalne oddziały korporacyjne, a w wyniku przekształceń oddziałów operacyjnych (m. in. dawnych oddziałów centrów), powstało 537 oddziałów samodzielnych i 634 oddziały podporządkowane. Uwolniono oddziały operacyjne od realizowania funkcji wspomagających, które skoncentrowano w specjalistycznych jednostkach organizacyjnych oraz departamentach centralizujących te funkcje. Podejmowane działania miały na celu skoncentrowanie całej sieci Banku przede wszystkim na sprzedaży produktów i usług. W wyniku reorganizacji rozpoczęło działalność sześć specjalistycznych jednostek realizujących scentralizowane funkcje wspomagające dla całego Banku (w zakresie: obsługi kadrowo-płacowej, restrukturyzacji i windykacji, administracji, rozliczeń, informatyki oraz zarządzania gotówką) oraz trzy departamenty (w zakresie: obsługi prawnej, bezpieczeństwa oraz oceny ryzyka kredytowego).

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

### Aktywizacja sprzedaży

Prowadzona przez Bank aktywizacja sprzedaży produktów i usług w poszczególnych obszarach funkcjonowania pozwoliła na utrzymanie lub wzmocnienie pozycji rynkowej w wybranych segmentach w 2004 roku.

Do aktywizacji sprzedaży przyczyniło się lepsze rozpoznanie preferencji klientów w oparciu o informacje pozyskane dzięki zakończeniu prac nad segmentacją klientów Banku. W ich wyniku w systemie informatycznym Banku przypisano klientów do poszczególnych segmentów Obszaru Rynku Detalicznego i Obszaru Rynku Korporacyjnego, co umożliwiło i usprawniło przeprowadzenie odpowiednich analiz w tym zakresie.

### Wejście na nowe rynki

W ramach wchodzenia przez Bank w nowe obszary aktywności w 2004 roku:

- zawarto umowę z PZU S.A., dotyczącą dystrybucji ubezpieczeń – ubezpieczeń OC i mieszkań dla posiadaczy rachunków oszczędnościowo-rozliczeniowych (ROR),
- zawarto umowę z PZU Życie S.A. dotyczącą grupowego ubezpieczenia na życie SUPEROPIEKA dla posiadaczy ROR,
- podjęto działania w zakresie obsługi funduszy Unii Europejskiej,
- zakupiono udziały w Kredyt Bank (Ukraina) S.A.,
- zakupiono udziały w Banku Pocztowym S.A.

## Pozostałe spółki Grupy Kapitałowej PKO BP SA

Zmiana przepisów podatkowych w zakresie odliczania podatku VAT od samochodów typu *societe* spowodowała wzrost popytu na tego typu usługi leasingowe oferowane przez Bankowy Fundusz Leasingowy S.A. w okresie od marca do kwietnia 2004 roku. Łącznie w 2004 roku Spółka przekazała w leasing środki trwałe o wartości ponad 391 mln zł.

Nowelizacja ustawy o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych z 15 października 2003 roku wprowadziła od 1 kwietnia 2004 roku m.in. zmiany: naliczania środków na rachunku rezerwowym Otwartego Funduszu Emerytalnego, określiła maksymalne stawki opłat od składek członkowskich oraz opłat za zarządzanie. W wyniku powyższych zmian Powszechne Towarzystwo Emerytalne BANKOWY S.A.:



- otrzymało 16,9 mln zł z tyt. zwrotu środków zgromadzonych na rachunku rezerwowym Bankowego Otwartego Funduszu Emerytalnego,
- obniżyło opłatę od miesięcznych składek członkowskich ze średniej ważonej w 2003 roku w wysokości 8,83% do 7% od kwietnia 2004 roku,
- zmieniło opłaty za zarządzanie (obniżyło opłatę za zarządzanie i wprowadziło premię za zarządzanie).

### **Działalność grupy kapitałowej pko bp SA**

Działalność PKO BP SA - jednostki dominującej Grupy, w tym podstawowe produkty, usługi i sfery jej działalności oraz wyniki finansowe osiągnięte w 2004 roku zostały przedstawione w sprawozdaniu z działalności Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego Spółki Akcyjnej, stanowiącym integralną część raportu rocznego PKO BP SA.

Poniżej prezentowany jest opis działalności pozostałych spółek Grupy Kapitałowej PKO BP SA.

### **Bankowy Fundusz Leasingowy S.A.**

Spółka świadczy usługi leasingu operacyjnego oraz finansowego w zakresie środków transportu, maszyn, urządzeń oraz nieruchomości, a także innych usług pośrednictwa finansowego. Szczególnymi usługami Spółki są: usługa BanCar Leasing, dotycząca leasingu samochodów osobowych oraz ciężarowych oraz Bankowy Wynajem - usługa umożliwiająca długoterminowy wynajem samochodów.

- W 2004 roku Spółka poprawiła swoją pozycję rynkową pod względem wartości netto środków trwałych oddanych w leasing z 14 pozycji na koniec 2003 roku na 12 pozycję na koniec 2004 roku (wg Związku Przedsiębiorstw Leasingowych).
- Wartość leasingowanego majątku wzrosła w 2004 roku o 37,06% tj. z 285 mln zł w 2003 roku do 391 mln zł na koniec 2004 roku.
- Wzrost działalności operacyjnej Spółki pozwolił na zamknięcie 2004 roku zyskiem netto w kwocie 3.495 tys. zł, to jest 7,8 razy wyższym niż w 2003 roku.

W 2005 roku planowany jest dalszy dynamiczny rozwój Spółki m.in. poprzez zintensyfikowanie

wykorzystania sieci Banku do dystrybucji oferty Spółki.

### **Centrum Elektronicznych Usług Płatniczych eService S.A.**

Do podstawowych obszarów działalności eService S.A. należy: pozyskiwanie na zlecenie Banku punktów handlowych tzw. akceptantów, w których dokonywane są transakcje w oparciu o karty płatnicze, zarządzanie siecią terminali POS, przetwarzanie informacji o transakcjach kartowych zrealizowanych w terminalach POS oraz obsługa w imieniu Banku wypłat gotówki w terminalach POS zainstalowanych m.in. w agencjach i w Oddziałach PKO BP SA.

W 2004 roku Spółka zwiększyła swój udział rynkowy, osiągając drugą pozycję zarówno pod względem liczby punktów akceptacji kart płatniczych, jak i wartości przetworzonych transakcji.

- Liczba zainstalowanych przez eService terminali wzrosła w stosunku do 2003 roku o 7.600 sztuk osiągając 22.700 sztuk, co stanowi 25,11% udziału w rynku i daje Spółce 2 miejsce na rynku. W 2004 roku Spółka posadowiła POS-y w 2,5 tys. agencjach PKO BP SA i rozszerzyła funkcjonalność tych POS o obsługę transakcji wypłaty gotówki.
- Liczba dokonanych przez Spółkę transakcji wzrosła o 63,3% w stosunku do 2003 roku. Z liczbą transakcji 31 mln sztuk (w tym 4.122 tys. sztuk transakcji wypłaty gotówki w agencjach Banku) Spółka zajmowała na koniec 2004 roku 3 miejsce na rynku.
- Wartość wygenerowanych transakcji w 2004 roku wyniosła 4.800 mln zł i wzrosła w stosunku do 2003 roku o 92%. Pod względem wartości rozliczanych transakcji Spółka osiągnęła 15,99% udział w rynku i zajmowała 2 miejsce (3 miejsce na koniec 2003 roku). Wartość transakcji wypłat gotówki w agencjach PKO BP SA na koniec 2004 roku wyniosła 1.274 mln zł.





- ❑ W 2004 roku Spółka zanotowała poprawę wyników finansowych w porównaniu do poprzednich lat. Odnotowany na koniec 2004 roku nieznaczny ujemny wynik finansowy był pięciokrotnie niższy niż w analogicznym okresie 2003 roku.

W wyniku konsekwentnego i dynamicznego rozwoju działalności Spółki oraz zgodnie z wcześniejszymi założeniami planowane jest osiągnięcie przez Spółkę dodatniego wyniku finansowego w 2005 roku.

Celem Banku jest zwiększanie wartości Spółki m.in. poprzez realizację przez Spółkę rentownych posadowień terminali POS oraz rozwój nowych funkcjonalności.

### **Centrum Finansowe Puławska Sp. z o.o.**

Spółka powołana została jako spółka celowa dla budowy i zarządzania siedzibą Centrali Banku. Obecnie Spółka zarządza budynkiem „Centrum Finansowe Puławska” przy ul. Puławskiej 15 w Warszawie.

W 2004 roku wynajęcie powierzchni biurowych i handlowych pozostawało na poziomie zbliżonym do 2003 roku i na koniec grudnia 2004 roku wynosiło 96,18%.

Spółka zamknęła 2004 rok zyskiem netto dwukrotnie wyższym niż w 2003 roku. Uzyskany wysoki wynik finansowy w 56% jest efektem dodatnich różnic kursowych. Ponieważ został zrealizowany cel, dla którego Spółka została powołana, ponadto z uwagi na to, że znaczną część wynajmowanej powierzchni budynku zajmuje Bank (ok. 78%) rozważa się przejęcie majątku Spółki przez PKO BP SA w celu zwiększenia efektywności Banku.

### **Inteligo Financial Services S.A.**

Przedmiotem działania Inteligo Financial Services S.A. jest świadczenie usług na rzecz PKO BP SA w zakresie technicznej obsługi konta Inteligo. Spółka stanowi platformę rozwoju usług elektronicznych PKO BP SA w zakresie prowadzenia rachunków i sprzedaży innych produktów bankowych z wykorzystaniem interaktywnych kanałów komunikacji.

- ❑ Wartość depozytów klientów PKO BP SA korzystających z rachunku Inteligo w 2004 roku wzrosła o 515 mln zł, osiągając na koniec 2004 roku wartość 1.239 mln zł.
- ❑ W 2004 roku Spółka pozyskała 147 tys. nowych klientów i na koniec roku ich liczba wynosiła 379 tys., co odpowiada 11% udziałowi w rynku usług bankowości internetowej.
- ❑ W 2004 roku wprowadzono produkty kredytowe i rozszerzono zakres współpracy Spółki z Bankiem o nowe przedsięwzięcia związane z obsługą internetową dostępu do Superkonta.
- ❑ Spółka zamknęła 2004 rok dodatnim wynikiem finansowym. Osiągnięty przez Spółkę zysk jest m.in. wynikiem wzrostu przychodów związanych z rozszerzeniem zakresu usług świadczonych przez Spółkę na rzecz Banku, obniżką kosztów oraz rozwiązaniem rezerw.
- ❑ W dniu 7 stycznia 2005 roku Spółka otrzymała certyfikat zgodności z normą ISO 9001:2000 w zakresie projektowania rozwoju oprogramowania, wdrażania zmian do produkcji, instalowania zmian i utrzymania systemów.
- ❑ W dniu 1 lutego 2005 roku Spółka uzyskała zwrot nadwyżki podatku VAT w kwocie ponad 12,6 mln zł.

Bank zamierza dynamicznie rozwijać usługi elektronicznego dostępu do produktów bankowych. Jednocześnie Bank nie wyklucza integracji Spółki z Bankiem w zakresie całości lub części jej działalności w celu optymalizacji kosztów Banku.

### **Powszechne Towarzystwo Emerytalne BANKOWY S.A.**

Przedmiotem działania Towarzystwa jest zarządzanie otwartym funduszem emerytalnym. Bank stał się 100% właścicielem Towarzystwa w 2003 roku.

- ❑ W 2004 roku Towarzystwo odnotowało dynamiczny wzrost wartości zarządzanych aktywów (zgromadzonych w Bankowym Otwartym Funduszu Emerytalnym). Na koniec 2004 roku wartość aktywów BOFE wynosiła 1.986 mln zł. W 2004 roku aktywa BOFE wzrosły o 618 tys. zł tj. o 45,14%, przy 39,7% dynamice wzrostu aktywów wszystkich funduszy emerytalnych.



- Na koniec 2004 roku liczba członków BOFE roku wynosiła 424.148. Liczba członków BOFE wzrosła w stosunku do 2003 roku o 28.704 osób, tj. o 7,3%, przy 4,5% wzroście liczby członków wszystkich otwartych funduszy emerytalnych.
- Zarówno pod względem wielkości zarządzanych aktywów jak i liczby członków Towarzystwo zajmowało 8 miejsce na rynku funduszy emerytalnych.
- W 2004 roku BOFE osiągał dobre wyniki inwestycyjne. W rankingach stóp zwrotu ogłaszanych przez KNUiFE, BOFE zajęło pierwsze miejsce.
- Towarzystwo otrzymało w 2004 roku certyfikat systemu jakości PN-EN ISO 9001:2001 w zakresie zarządzania aktywami otwartego funduszu emerytalnego.
- Spółka zamknęła 2004 rok zyskiem. Wzrost wyniku finansowego Towarzystwa w 2004 roku spowodowany został m.in. poprzez obniżkę kosztów działalności, zwrot środków z rachunku rezerwowego (zgodnie z zapisami znowelizowanej w 2003 roku ustawy o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych) oraz zwrot zaległych składek ZUS w formie obligacji.

Bank rozważa możliwość połączenia PTE BANKOWY S.A. z innym powszechnym towarzystwem emerytalnym lub przejęcia zarządzania innym otwartym funduszem emerytalnym. Prowadzone są analizy rynku funduszy emerytalnych w celu wyłonienia podmiotów, których przejęcie byłoby najbardziej opłacalne z ekonomicznego punktu widzenia.

### **PKO Inwestycje Sp. z o.o.**

Spółka zajmuje się budownictwem oraz działalnością developerską. PKO Inwestycje Sp. z o.o. specjalizuje się w zarządzaniu dużymi projektami developerskimi.

Projekty developerskie PKO Inwestycje Sp. z o.o. realizuje samodzielnie lub poprzez swoje spółki zależne tworzone z wyspecjalizowanymi podmiotami developerskimi.

W 2004 roku działalność Spółki koncentrowała się na realizacji trzech projektów developerskich:

- **Projekt „Osiedla Marina”**  
Projekt ten realizowany jest przez spółkę celową Fort Mokotów Sp. z o.o., w której PKO Inwestycje Sp. z o.o. posiada 51% udziałów. Projekt obejmuje budowę i sprzedaż lokali mieszkalnych oraz użytkowych położonych w Warszawie przy ul. Raławickiej 107.  
Realizacja projektu przebiega zgodnie z założeniami, a wysoki stan zaawansowania projektu generuje dla Spółki dodatnie wyniki finansowe.
- **Projekt „Miasteczko Wilanów”**  
Projekt realizowany jest przez utworzoną w marcu 2004 roku spółkę celową Wilanów Investments Sp. z o.o., w której PKO Inwestycje Sp. z o.o. posiada 51% udziałów. Inwestycja obejmuje budowę i sprzedaż jednostek mieszkaniowych oraz lokali użytkowych w prestiżowej części Warszawy - Gminie Wilanów.  
Stan zaawansowania prac projektowych związanych z tym przedsięwzięciem oraz stan robót budowlanych jest zgodny z przyjętymi założeniami.
- **Projekt „Trzy Gracie”**  
Projekt obejmuje budowę i sprzedaż kompleksu mieszkalno-usługowego w Sopocie i realizowany jest samodzielnie przez PKO Inwestycje Sp. z o.o. W 2005 roku planowane jest zakończenie sprzedaży wybudowanych powierzchni mieszkaniowych i użytkowych.

W 2004 roku Spółka zanotowała dodatni wynik finansowy na działalności, który jest efektem zaawansowanego stanu realizacji prowadzonych przez Spółkę projektów.

Dalszy rozwój PKO Inwestycje Sp. z o.o. związany jest z pozyskiwaniem i realizacją atrakcyjnych projektów developerskich.

### **Dom Maklerski BROKER S.A.**

W dniu 8 września 2004 roku PKO BP SA zawarł z HSBC Investment Bank Holdings B.V. umowę sprzedaży akcji Domu Maklerskiego BROKER S.A.

Realizując założoną strategię wobec tej Spółki dokonano przeniesienia aktywności biznesowej Spółki do Bankowego Domu Maklerskiego PKO BP SA.



Proces ten zakończył się w dniu 15 lutego 2005 roku, kiedy KPWiG wydała, na wniosek Spółki, decyzję o cofnięciu Domowi Maklerskiemu BROKER S.A. zezwolenia na prowadzenie działalności maklerskiej.

W związku z koncepcją rozszerzenia oferty produktowej spółek Grupy Kapitałowej PKO BP SA o działalność inwestycyjną został zmieniony przedmiot działalności spółki Dom Maklerski BROKER S.A.

Walne Zgromadzenie Spółki zatwierdziło nowy statut, określający nowy przedmiot działania i umożliwiający Spółce prowadzenie planowanej działalności pod firmą Bankowe Towarzystwo Kapitałowe S.A.

### **Kredyt Bank (Ukraina) S.A.**

W dniu 26 sierpnia 2004 roku, realizując strategię rozwoju działalności poza granicami Polski, PKO BP SA nabył większościowy pakiet akcji Kredyt Banku (Ukraina) S.A., stanowiący 66,651% kapitału zakładowego i dający tyle samo głosów na walnym zgromadzeniu. Siedzibą Kredyt Bank (Ukraina) S.A. jest Lwów (Ukraina).

Przedmiotem działania Spółki na Ukrainie jest przyjmowanie lokat gotówkowych oraz udzielanie kredytów, otwieranie i prowadzenie rachunków bankowych, transakcje walutowe, obrót papierami wartościowymi w imieniu klientów oraz działalność powiernicza na zlecenie.

Na koniec 2004 roku Kredyt Bank (Ukraina) S.A. osiągnął 1,0% udziału w ukraińskim rynku usług bankowych pod względem wartości aktywów netto i zajął 23-cią pozycję wśród banków ukraińskich.

Portfel kredytowy Kredyt Banku (Ukraina) S.A. w 2004 roku odnotował następujące zmiany:

- portfel kredytów (brutto) zwiększył się o 211,2 mln UAH, czyli o 25,9% i wynosił na koniec 2004 roku 1.027,4 mln UAH,
- portfel kredytowy w walucie narodowej zwiększył się o 94,4 mln UAH, czyli o 20,6% i na koniec 2004 roku wynosił 552,3 mln UAH,
- portfel kredytowy w walucie obcej zwiększył się o 22,4 mln USD, czyli o 33,3% i na koniec 2004 roku wynosił 89,6 mln USD.

Portfel korporacyjnych papierów wartościowych (brutto) w 2004 roku zwiększył się o 5,5 mln UAH i na dzień 31 grudnia 2004 roku wynosił 10,8 mln UAH.

Środki pieniężne „a’vista” na koniec 2004 roku wynosiły 242,7 mln UAH.

Terminowe depozyty klientów w 2004 roku zwiększyły się o 126,2 mln UAH, czyli o 24,4% i na dzień 31 grudnia 2004 roku wynosiły 723,3 mln UAH.

PKO BP SA, po przejęciu większościowego pakietu akcji Kredyt Banku (Ukraina) S.A., podjął działania w kierunku zharmonizowania wewnętrznych struktur oraz procedur związanych z mierzaniem ryzyka bankowego Kredyt Bank (Ukraina) S.A. z zasadami obowiązującymi w PKO BP SA, w celu ograniczania ryzyka bankowego Grupy.

### **INNE jednostki podporządkowane o istotnym znaczeniu**

#### **PKO/Credit Suisse Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.**

Przedmiotem działania PKO/Credit Suisse Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. jest tworzenie i zarządzanie funduszami inwestycyjnymi.

PKO/Credit Suisse Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. powstało w 1997 roku jako wspólne przedsięwzięcie Banku i Credit Suisse Asset Management Holding Europe (Luxemburg) S.A. Obaj założyciele posiadają po 50% akcji Towarzystwa.

Wartość aktywów Funduszy zarządzanych przez Towarzystwo wynosiła na koniec 2004 roku 3.150 mln zł, co dawało Spółce 8,45% udziału w rynku funduszy inwestycyjnych i plasowało Spółkę na 3 miejscu (2 miejsce w 2003 roku).





Na spadek wartości aktywów w stosunku do 2003 roku o 36% decydujący wpływ miał odpływ aktywów Funduszu Obligacji związany z występującą na rynku papierów dłużnych dekonjunkturą.

Rok 2004 Spółka zamknęła zyskiem. Niższy niż w 2003 roku poziom zysku jest efektem spadku, w wyniku odpływu aktywów, średniej wartości aktywów w zarządzaniu.

## Wyniki finansowe grupy kapitałowej PKO BP SA

W niniejszym sprawozdaniu dane za 2003 rok zostały zaprezentowane w sposób zapewniający ich porównywalność, przez zastosowanie zasad rachunkowości zgodnych z zasadami stosowanymi przez Bank przy sporządzeniu sprawozdania finansowego za 2004 rok. Szczegółowe objaśnienie różnic między wcześniej publikowanymi danymi za 2003 rok a niniejszym sprawozdaniem zostało zawarte w dodatkowych notach objaśniających do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej PKO BP SA za 2004 rok.

## Struktura bilansu

Najistotniejszy wpływ na bilans Grupy Kapitałowej PKO BP SA wywiera bilans podmiotu dominującego. Determinuje on zarówno wielkość sumy bilansowej, jak również strukturę aktywów i pasywów. Według stanu na 31 grudnia 2004 roku relacja sumy bilansowej PKO BP SA do sumy bilansowej Grupy wynosiła 99,06% (na koniec 2003 roku udział ten wynosił 99,83%).

### Aktywa

Według stanu na 31 grudnia 2004 roku suma bilansowa Grupy Kapitałowej PKO BP SA wynosiła 88.762,71 mln zł i w porównaniu do stanu na koniec 2003 roku zwiększyła się o 4.194,6 mln zł (+5,0%). Największy udział w sumie bilansowej netto Grupy posiadały należności 62,7% i dłużne papiery wartościowe 27,2%.

W okresie ostatnich 12 miesięcy w strukturze aktywów nastąpiło istotne zwiększenie udziału należności o 8.566,0 mln zł (+7,0 pp.), przy równoczesnym zmniejszeniu udziału dłużnych papierów wartościowych o 5.403,3 mln zł (- 7,7 pp.). W pozostałych pozycjach nie nastąpiły istotne zmiany. Nieznacznemu zmniejszeniu uległy udziały: pozycja „kasa, operacje z bankiem centralnym”, rzeczowe aktywa trwałe oraz pozostałe aktywa, przy równoczesnym nieznacznym zwiększeniu udziału akcji, udziałów i innych aktywów finansowych.

Tabela 2. Podstawowe pozycje aktywów Grupy Kapitałowej PKO BP SA (tys. zł)

Aktywa	Stan na 31.12.2004		Stan na 31.12.2003		Dynamika
	tys. zł	struktura	tys. zł	struktura	
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>	<i>5</i>	<i>6</i>
1. Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	3 525 323	4,0%	3 807 529	4,5%	92,6%
2. Należności od sektora finansowego	13 517 724	15,2%	8 259 572	9,8%	163,7%
3. Należności od sektora niefinansowego	35 101 925	39,5%	31 151 081	36,8%	112,7%
4. Należności od sektora budżetowego	6 852 229	7,7%	7 243 182	8,6%	94,6%
5. Należności z tyt. zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	0	0,0%	283 713	0,3%	0,0%
6. Dłużne papiery wartościowe	24 121 054	27,2%	29 524 320	34,9%	81,7%
7. Należności od jednostek podporządkowanych wykazywanych metodą praw własności	166 755	0,2%	135 105	0,2%	123,4%
8. Akcje, udziały i inne aktywa finansowe	1 951 163	2,2%	721 059	0,8%	270,6%
9. Wartości niematerialne i prawne	393 808	0,4%	274 406	0,3%	143,5%
10. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	180 268	0,2%	58 942	0,1%	305,8%
11. Rzeczowe aktywa trwałe	2 366 154	2,7%	2 449 915	2,9%	96,6%
12. Pozostałe aktywa	586 305	0,7%	659 241	0,8%	88,9%
<b>Aktywa razem</b>	<b>88 762 708</b>	<b>100,0%</b>	<b>84 568 065</b>	<b>100,0%</b>	<b>105,0%</b>

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



### Należności ogółem

Na dzień 31 grudnia 2004 roku należności netto Grupy wyniosły 55.638,6 mln zł i od początku roku zwiększyły się o 18,2%, w tym:

- należności od sektorów wyniosły 55.471,9 mln zł i zwiększyły się o 8.818,0 mln zł (+18,9%). Przyrost roczny wynikał ze wzrostu należności od sektora finansowego o 5.258,2 mln zł oraz należności klientów (tj. sektorów niefinansowego oraz budżetowego) o 3.559,9 mln zł.
- nie wystąpiły należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu, co oznacza, że w skali roku zmniejszyły się o 283,7 mln zł,
- wzrosły o 31,7 mln zł należności od jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności.

Zestawienia prezentowane poniżej dotyczą wyłącznie należności Grupy według sektorów.

Tabela 3. Struktura należności netto według sektorów

Należności	Stan na 31.12.2004	Stan na 31.12.2003	Zmiana w pp.	Dynamika wartości
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>	<i>5</i>
1. Należności od sektora finansowego	24,3%	17,7%	6,6	163,6%
2. Należności od sektora niefinansowego	63,4%	66,9%	-3,5	112,7%
3. Należności od sektora budżetowego	12,3%	15,4%	-3,1	94,6%
<b>Razem należności</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>		<b>118,9%</b>

Na koniec 2004 roku stan należności brutto od sektorów wyniósł 58.163,9 mln zł. Największe pozycje należności brutto to: udzielone kredyty i pożyczki (71,6%) oraz rachunki bieżące i lokaty w innych bankach (22,5%). W porównaniu do stanu na koniec 2003 roku o 6,5 pp. zmniejszył się udział kredytów i pożyczek w aktywach na rzecz rachunków bieżących i lokat w innych bankach.

Tabela 4. Należności od sektorów wg rodzajów (tys. zł)

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2004		Stan na 31.12.2003		DYN
	tys. zł	struktura	tys. zł	struktura	
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>	<i>5</i>	<i>6</i>
1. Rachunki bieżące oraz lokaty w innych bankach i w innych podmiotach finansowych	13 084 587	22,5%	7 881 086	15,9%	166,0%
2. Kredyty i pożyczki	41 633 959	71,6%	38 567 575	78,1%	108,0%
3. Pozostałe należności	188 462	0,3%	193 268	0,4%	97,5%
4. Odsetki	3 256 902	5,6%	2 761 306	5,6%	117,9%
Należności (brutto) razem	<b>58 163 910</b>	<b>100,0%</b>	<b>49 403 235</b>	<b>100,0%</b>	<b>117,7%</b>
Rezerwa utworzona na należności	(2 525 691)	-4,3%	(2 614 496)	-5,3%	96,6%
Należności (netto) razem	<b>55 638 219</b>	<b>95,7%</b>	<b>46 788 739</b>	<b>94,7%</b>	<b>118,9%</b>

Struktura należności brutto od sektorów na koniec 2004 roku przedstawiała się następująco: 82,7% stanowiły należności terminowe, 11,7% należności w rachunku bieżącym, a 5,6% odsetki i w porównaniu do stanu na koniec 2003 roku struktura ta nie uległa istotnej zmianie. Zmiany nastąpiły w strukturze należności terminowych i polegały na ich przesunięciu do przedziałów o krótszych terminach zapadalności, w tym: o terminie do 1 miesiąca (wzrost udziału z 7,3% do 9,7%) oraz powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy (wzrost udziału z 6,4% do 8,5%) z terminów: powyżej 1 roku do 5 lat (spadek udziału z 25,0% do 23,5%) oraz należności, dla których termin zapadalności upłynął (spadek udziału z 7,3% do 4,4%).



Tabela 5. Struktura należności brutto od sektorów według terminów zapadalności

Należności	Stan na:		Zmiana w pp.	Dynamika wartości
	31.12.2004	31.12.2003		
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>	<i>5</i>
<b>a) w rachunku bieżącym</b>	<b>11,7%</b>	<b>11,6%</b>	<b>0,1</b>	<b>118,9%</b>
<b>b) należności terminowe o okresie spłaty:</b>	<b>82,7%</b>	<b>82,8%</b>	<b>-0,1</b>	<b>117,6%</b>
- do 1 miesiąca	9,7%	7,3%	2,4	156,3%
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	8,5%	6,4%	2,1	157,0%
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	15,7%	15,1%	0,6	122,1%
- powyżej 1 roku do 5 lat	23,5%	25,0%	-1,5	110,6%
- powyżej 5 lat	20,9%	21,7%	-0,8	113,6%
- dla których termin zapadalności upłynął	4,4 %	7,3%	-2,9	70,8%
<b>c) odsetki</b>	<b>5,6%</b>	<b>5,6%</b>	<b>0,0</b>	<b>117,9%</b>
- niezapadłe	5,4%	5,3%	0,1	119,5%
- zapadłe	0,2%	0,3%	-0,1	86,6%
<b>Należności brutto od sektorów razem</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>		<b>117,7%</b>

### Należności od klientów

W okresie od 31 grudnia 2003 roku do 31 grudnia 2004 roku należności brutto od klientów Grupy tj. od sektorów niefinansowego i budżetowego, zwiększyły się o 3.504,6 mln zł (tj. o 8,5%) do poziomu 44.575,7 mln zł na koniec 2004 roku, z czego 43.588,0 mln zł (tj. 97,8%) stanowiły należności brutto od klientów PKO BP SA – jednostki dominującej Grupy.

Strukturę kredytów i pozostałych należności PKO BP SA na koniec 2004 roku przedstawia poniższe zestawienie:

Tabela 6. Należności brutto od sektorów niefinansowego i budżetowego PKO BP SA (tys. zł)

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2004		Stan na 31.12.2003		DY
	tys. zł	struktura	tys. zł	struktura	
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>	<i>5</i>	<i>6</i>
1. Kredyty mieszkaniowe wspomagane przez budżet państwa („stary portfel”)	1 155 633	2,7%	1 333 475	3,3%	86,7%
2. Kredyty mieszkaniowe „nowego portfela”	11 967 340	27,5%	10 375 299	25,4%	115,3%
3. Kredyty dla ludności	10 767 636	24,7%	8 682 536	21,3%	124,0%
4. Kredyty na działalność gospodarczą	7 807 064	17,9%	8 308 846	20,4%	94,0%
5. Należności od budżetu	6 800 629	15,6%	7 217 250	17,7%	94,2%
<b>Razem poz. 1-5</b>	<b>38 498 302</b>	<b>88,3%</b>	<b>35 917 406</b>	<b>88,1%</b>	<b>107,2%</b>
6. Odsetki	5 089 559	11,7%	4 866 536	11,9%	104,6%
7. Pozostałe należności	118	0,0%	25	0,0%	472,0%
<b>Razem należności brutto</b>	<b>43 587 979</b>	<b>100,0%</b>	<b>40 783 967</b>	<b>100,0%</b>	<b>106,9%</b>

Na koniec 2004 roku stan należności od klientów Banku (bez odsetek) wynosił 38.498,3 mln zł i w porównaniu do stanu sprzed roku zwiększył się o 7,2% (tj. o 2.580,9 mln zł). Największy wzrost zaangażowania dotyczył kredytów dla ludności (+2.085,1 mln zł) oraz kredytów mieszkaniowych „nowego” portfela (+1.592,0 mln zł). Równocześnie zanotowano spadek stanu kredytów sektora budżetowego (o 416,6 mln zł), kredytów na działalność gospodarczą (o 501,8 mln zł), oraz naturalnie wygasających kredytów mieszkaniowych „starego” portfela (o 177,8 mln zł).

W 2004 roku poprawiła się jakość portfela należności od klientów Grupy Kapitałowej PKO BP SA. Na koniec 2004 roku należności zagrożone stanowiły 9,2% ogólnej kwoty należności brutto od sektorów niefinansowego i budżetowego (bez odsetek zapadłych i niezapadłych). W porównaniu do stanu sprzed roku wskaźnik ten uległ obniżeniu o 3,3 pp.



Był to efekt poprawy jakości portfela kredytowego PKO BP SA oraz wprowadzenia nowych zasad klasyfikacji ekspozycji kredytowych i tworzenia rezerw celowych w bankach (zgodnie z rozporządzeniem Ministra Finansów w sprawie zasad tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków z dnia 10 grudnia 2003 roku).

Tabela 7. Struktura należności brutto od sektorów niefinansowego i budżetowego według sytuacji (bez odsetek zapadłych i niezapadłych)

Kategorie należności	Stan na 31.12.2004	Stan na 31.12.2003	Zmiana w pp.	Dynamika wartości
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>	<i>5</i>
1. Normalne	84,2%	84,1%	0,1	108,2%
2. Pod obserwacją	6,6%	3,4%	3,2	211,6%
3. Zagrożone, w tym:	<b>9,2%</b>	<b>12,5%</b>	<b>-3,3</b>	<b>79,0%</b>
- <i>poniżej standardu</i>	1,4%	2,3%	-0,9	66,7%
- <i>wątpliwe</i>	1,0%	1,9%	-0,9	54,8%
- <i>stracone</i>	6,8%	8,3%	-1,5	88,0%
<b>Należności kredytowe brutto ogółem</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>		<b>108,1%</b>

### Dłużne papiery wartościowe, akcje i udziały

Według stanu na koniec grudnia 2004 roku zaangażowanie Grupy w dłużne papiery wartościowe oraz akcje i udziały wyniosło 26.072,2 mln zł i w porównaniu do stanu sprzed roku było niższe o 4.173,2 mln zł (-13,8%). Wiązało się to głównie z przesunięciem środków podmiotu dominującego (PKO BP SA) do lokat międzybankowych.

Tabela 8. Dłużne papiery wartościowe, akcje i udziały (tys. zł)

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2004		Stan na 31.12.2003		Dynamika
	tys. zł	struktura	tys. zł	struktura	
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>	<i>5</i>	<i>6</i>
1. Dłużne papiery wartościowe, w tym:	24 121 054	92,5%	29 524 320	97,6%	81,7%
- <i>emitowane przez bank centralny</i>	3 768 909	14,5%	2 826 890	9,3%	133,3%
- <i>emitowane przez Budżet Państwa i budżety terenowe</i>	19 797 247	75,9%	25 942 555	85,8%	76,3%
- <i>emitowane przez inne podmioty</i>	554 898	2,1%	754 875	2,5%	73,5%
2. Udziały i akcje w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	119 737	0,5%	72 489	0,2%	165,2%
3. Udziały i akcje w innych jednostkach	465 068	1,8%	386 716	1,3%	120,3%
4. Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe	1 366 358	5,2%	261 854	0,9%	521,8%
<i>Razem</i>	<b>26 072 217</b>	<b>100,0%</b>	<b>30 245 379</b>	<b>100,0%</b>	<b>86,2%</b>

### Pasywa

Według stanu na koniec grudnia 2004 roku dominującą pozycją pasywów Grupy Kapitałowej PKO BP SA były zobowiązania, które stanowiły 83,5%, a następnie kapitały własne z udziałem 9,1%. W porównaniu do stanu na koniec 2003 roku zobowiązania zwiększyły się o 1.381,8 mln zł, co przy wyższej dynamice innych pozycji spowodowało, że ich udział w pasywach ogółem zmniejszył się o 2,5 pp. Udział kapitałów własnych zwiększył się o 1,5 pp.

Tabela 9. Podstawowe pozycje pasywów Grupy Kapitałowej PKO BP SA (tys. zł)

Pasywa	Stan na 31.12.2004		Stan na 31.12.2003		Dynamika
	tys. zł	struktura	tys. zł	struktura	
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>	<i>5</i>	<i>6</i>
1. Zobowiązania wobec Banku Centralnego	144	0,0%	0	0,0%	-
2. Zobowiązania wobec sektora finansowego	1 108 893	1,2%	1 202 120	1,4%	92,2%
3. Zobowiązania wobec sektora niefinansowego	67 605 805	76,2%	68 321 670	80,8%	99,0%
4. Zobowiązania wobec sektora budżetowego	5 369 539	6,1%	3 178 790	3,8%	168,9%



5. Fundusze specjalne i pozostałe zobowiązania	1 898 958	2,1%	1 191 384	1,4%	159,4%
6. Koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone	3 282 999	3,7%	2 972 972	3,5%	110,4%
7. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	0	0,0%	0	0,0%	-
8. Rezerwy	1 400 672	1,6%	1 301 491	1,5%	107,6%
9. Zobowiązania podporządkowane	0	0,0%	0	0,0%	-
10. Kapitały mniejszości	25 164	0,0%	503	0,0%	5002,8%
11. Kapitały własne bez wyniku roku bieżącego	6 559 469	7,4%	5 206 429	6,2%	126,0%
12. Wynik roku bieżącego	1 511 065	1,7%	1 192 706	1,4%	126,7%
<b>Razem</b>	<b>88 762 708</b>	<b>100,0%</b>	<b>84 568 065</b>	<b>100,0%</b>	<b>105,0%</b>

### Zobowiązania

Na dzień 31 grudnia 2004 roku kwota zobowiązań ogółem Grupy wyniosła 74.909,8 mln zł, z czego łączne zobowiązania wobec sektorów finansowego, niefinansowego i budżetowego wyniosły 74.084,2 mln zł (w tym 73.376,7 mln zł wynosiły zobowiązania PKO BP SA). Pozostałe 825,6 mln zł to przede wszystkim zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych oraz z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych. Zobowiązania Grupy wzrosły w stosunku do roku poprzedniego o 1.944,9 mln zł.

Zestawienia prezentowane poniżej dotyczą wyłącznie zobowiązań Grupy wobec sektorów.

Tabela 10. Struktura zobowiązań według sektorów

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2004	Stan na 31.12.2003	Zmiana w pp.	Dynamika wartości
1	2	3	4	5
1. Zobowiązania wobec sektora finansowego	1,5%	1,6%	-0,1	92,4%
2. Zobowiązania wobec sektora niefinansowego	91,3%	94,0%	-2,7	98,9%
3. Zobowiązania wobec sektora budżetowego	7,2%	4,4%	2,8	168,9%
<b>Razem</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>		<b>101,9%</b>

Na koniec 2004 roku dominującą pozycję zobowiązań (95,7%) stanowiły środki na rachunkach i depozyty klientów, wynoszące 70.876,2 mln zł, które w porównaniu do stanu na koniec 2003 roku zwiększyły się o 2,2%.

Tabela 11. Zobowiązania wobec sektorów wg rodzajów (tys. zł)

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2004		Stan na 31.12.2003		DY
	tys. zł	struktura	tys. zł	struktura	
1	2	3	4	5	6
1. Środki na rachunkach i depozyty klientów	70 876 193	95,7%	69 319 073	95,3%	102,2%
2. Depozyty banków i innych podmiotów finansowych	756 597	1,0%	1 016 554	1,4%	74,4%
3. Kredyty i pożyczki otrzymane	310 811	0,4%	163 994	0,2%	189,5%
4. Inne zobowiązania	276 886	0,4%	308 485	0,4%	89,8%
5. Odsetki	1 874 215	2,5%	1 925 859	2,7%	97,3%
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>74 094 702</b>	<b>100,0%</b>	<b>72 733 965</b>	<b>100,0%</b>	<b>101,9%</b>

W porównaniu do stanu sprzed roku nastąpiły zmiany w strukturze terminowej zobowiązań, polegające na zwiększeniu udziału (z 32,6% do 34,1%) zobowiązań bieżących kosztem





terminowych. W strukturze terminowej nastąpiło przesunięcie środków do przedziału o terminie wymagalności powyżej 3 miesięcy do 1 roku (wzrost udziału w zobowiązaniach terminowych z 24,8% do 26,0%) z terminów do 1 miesiąca (spadek udziału z 21,9% do 20,3%) i z terminem powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy (spadek udziału z 18,1% do 17,0%).

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

**Struktura bilansu Grupy Kapitałowej PKO BP SA** nie stwarza zagrożenia utraty płynności rozumianej jako zdolność do wywiązywania się z bieżących i przyszłych zobowiązań. Podmiot dominujący Grupy posiada spójny, rozwinięty system zarządzania ryzykiem płynności. PKO BP SA posiada stabilną bazę depozytową oraz portfel płynnych papierów wartościowych, które decydują o tym, że jest bankiem o wysokiej płynności finansowej. Wysoki poziom aktywów płynnych w bilansie Banku oraz bardzo stabilne źródła finansowania sprawiają, że płynność Banku nie jest zagrożona.

### Pozycje pozabilansowe

Na dzień 31 grudnia 2004 roku zobowiązania pozabilansowe ogółem Grupy Kapitałowej PKO BP SA wyniosły 195.924,6 mln zł i od początku roku zwiększyły się o 112,0%.

Dominującą pozycję zobowiązań pozabilansowych (86,8%) stanowią zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży. Udział tej pozycji w okresie 12 miesięcy zwiększył się o 10,9%. Na pozycję tę składają się głównie operacje instrumentami finansowymi w wysokości 144.858,5 mln zł (tj. transakcje *Interest Rate Swap*, *Forward Rate Agreement*, *Currency Interest Rate Swap* i transakcje *sell-by-back*) oraz terminowe operacje wymiany w wysokości 17.603,8 mln zł zawierane przez PKO BP SA w celu regulacji płynności Banku, spekulacji oraz arbitrażu pomiędzy rynkami finansowymi.

Tabela 12. Pozycje pozabilansowe Grupy Kapitałowej PKO BP SA (tys. zł)

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2004		Stan na 31.12.2003		Dynamika
	tys. zł	struktura	tys. zł	struktura	
<i>I</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>	<i>5</i>	<i>5</i>
<b>I. Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane, w tym:</b>	<b>11 835 988</b>	<b>6,0%</b>	<b>19 184 954</b>	<b>20,8%</b>	<b>61,7%</b>
1. Zobowiązania udzielone:	6 477 067	3,3%	14 295 706	15,5%	45,3%
a) finansowe	5 738 590	2,9%	13 913 213	15,1%	41,2%
b) gwarancyjne	738 477	0,4%	382 493	0,4%	193,1%
2. Zobowiązania otrzymane:	5 358 921	2,7%	4 889 248	5,3%	109,6%
a) finansowe	758 291	0,4%	84 906	0,1%	893,1%
b) gwarancyjne	4 600 630	2,3%	4 804 342	5,2%	95,8%
<b>II. Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna / sprzedaży</b>	<b>170 084 928</b>	<b>86,8%</b>	<b>70 136 929</b>	<b>75,9%</b>	<b>242,5%</b>
<b>III. Pozostałe</b>	<b>14 003 648</b>	<b>7,2%</b>	<b>3 077 641</b>	<b>3,3%</b>	<b>455,0%</b>
<b>Pozycje pozabilansowe razem</b>	<b>195 924 564</b>	<b>100,0%</b>	<b>92 399 524</b>	<b>100,0%</b>	<b>212,0%</b>

Pozabilansowe zobowiązania warunkowe Grupy na dzień 31 grudnia 2004 roku wyniosły 11.836,0 mln zł i stanowiły 6,0% zobowiązań pozabilansowych ogółem, w tym:

- zobowiązania warunkowe udzielone finansowe wyniosły 5.738,6 mln zł i dotyczyły głównie linii kredytowych,
- zobowiązania warunkowe otrzymane gwarancyjne wyniosły 4.600,6 mln zł i dotyczyły głównie gwarancji i poręczeń spłaty kredytów.

Według stanu na 31 grudnia 2004 roku Grupa obsługiwała następujące czynne zobowiązania pozabilansowe o wartości nominalnej równej lub wyższej od 100 mln zł:



Klient	Zobowiązania o charakterze finansowych	w tym: otwarte linie kredytowe	Zobowiązania o charakterze gwarancyjnym
Klient 1	1 105,2 mln zł	1 105,2 mln zł	-
Klient 2	575,3 mln zł	567,9 mln zł	23,9 mln zł
Klient 3	218,9 mln zł	218,9 mln zł	110,0 mln zł
Klient 4	174,8 mln zł	174,8 mln zł	-
Klient 5	170,0 mln zł	170,0 mln zł	-
Klient 6	137,1 mln zł	137,1 mln zł	-
Klient 7	-	-	105,0 mln zł
Klient 8	100,0 mln zł	100,0 mln zł	-
Klient 9	100,0 mln zł	100,0 mln zł	-

### Rachunek zysków i strat

W 2004 roku Grupa Kapitałowa PKO BP SA osiągnęła zysk brutto w wysokości 1.854,4 mln zł, o 228,3 mln zł tj. 14,0% wyższy niż w 2003 roku. Obowiązkowe obciążenia Grupy z tytułu podatku dochodowego wyniosły 364,0 mln zł, a udział w zyskach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności wyniósł 20,7 mln zł. Po uwzględnieniu tych pozycji zysk netto zamknął się kwotą 1.511,1 mln zł, czyli był wyższy o 318,4 mln zł (26,7%) niż uzyskany w 2003 roku.

Tabela 13. Podstawowe pozycje rachunku zysków i strat Grupy Kapitałowej PKO BP SA (tys. zł)

Wyszczególnienie	2004	2003	zmiana	Dynamika
1	2	3	4	5
1. Wynik z tytułu odsetek	3 631 834	3 461 930	169 904	104,9%
2. Wynik z tytułu prowizji	1 590 676	1 333 526	257 150	119,3%
3. Wynik ze sprzedaży	79 493	135 071	-55 578	58,9%
4. Przychody z akcji lub udziałów	3 396	4 406	- 1 010	77,1%
5. Wynik operacji finansowych	-185 688	62 006	-247 694	-
6. Wynik z pozycji wymiany	473 435	535 473	-62 038	88,4%
7. Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	127 959	93 648	34 311	136,6%
8. Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	-3 223 711	-3 177 819	-45 892	101,4%
9. Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	-520 039	-515 980	-4 059	100,8%
10. Różnica wartości rezerw i aktualizacji wartości aktywów finansowych	-86 405	-297 073	210 668	29,1%
11. Wynik działalności operacyjnej	1 890 950	1 635 188	255 762	115,6%
12. Wynik operacji nadzwyczajnych	229	401	-172	57,1%
13. Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych	-36 914	-13 441	-23 473	274,6%
14. Odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych	88	3 912	-3 824	2,2%
<b>15. Zysk (strata) brutto</b>	<b>1 854 353</b>	<b>1 626 060</b>	<b>228 293</b>	<b>114,0%</b>
16. Podatek dochodowy	-363 960	-433 137	69 177	84,0%
17. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	20 720	-273	20 993	-
18. (Zyski) straty mniejszości	-48	56	-104	-
<b>19. Zysk (strata) netto</b>	<b>1 511 065</b>	<b>1 192 706</b>	<b>318 359</b>	<b>126,7%</b>

**Wynik działalności bankowej Grupy** w 2004 roku wyniósł 5.513,7 mln zł i był o 2,2% wyższy od wyniku osiągniętego przed rokiem.

Wynik z tytułu odsetek



W 2004 roku Grupa Kapitałowa PKO BP SA uzyskała wynik z tytułu odsetek w wysokości 3.631,8 mln zł (o 4,9% wyższy od uzyskanego w analogicznym okresie 2003 roku), na który złożyły się przychody odsetkowe w wysokości 5.311,7 mln zł pomniejszone o koszty odsetkowe wynoszące 1.679,9 mln zł. W stosunku do 2003 roku przychody zwiększyły się o 3,5%, a koszty o 0,5%.

Największy udział w generowaniu przychodów odsetkowych Grupy w 2004 roku miały przychody od klientów (sektory niefinansowy i budżetowy) stanowiące 57,6% przychodów, a następnie przychody odsetkowe z obligacji i bonów skarbowych, tj. papierów wartościowych o stałej kwocie dochodu (33,0%).

W strukturze kosztów odsetkowych dominującą pozycję w 2004 roku miały koszty z tytułu depozytów sektora niefinansowego (86,7%) i budżetowego (9,4%). W porównaniu do 2003 roku o 3,5 pp. zwiększył się udział odsetek wypłaconych sektorowi budżetowemu, co wynikało z istotnego zwiększenia stanu środków zdeponowanych w PKO BP SA przez podmioty budżetowe.

Tabela 14. Struktura i dynamika przychodów i kosztów odsetkowych

Wyszczególnienie	Struktura 2004	Struktura 2003	Zmiana w pp.	Dynamika wartości
1	2	3	4	5
<b>Przychody z tytułu odsetek razem, w tym:</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>0,0</b>	<b>103,5%</b>
a) od sektora finansowego	9,4%	9,4%	0,0	103,3%
b) od sektora niefinansowego	44,7%	39,9%	4,8	115,8%
c) od sektora budżetowego	12,9%	11,9%	1,0	112,2%
d) od papierów wartościowych o stałej kwocie dochodu	33,0%	38,8%	-5,8	88,1%
<b>Koszty odsetek razem, w tym:</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>0,0</b>	<b>100,5%</b>
a) dla sektora finansowego	3,9%	3,5%	0,4	110,8%
b) dla sektora niefinansowego	86,7%	90,6%	-3,9	96,2%
c) dla sektora budżetowego	9,4%	5,9%	3,5	159,5%

W PKO BP SA – jednostce dominującej Grupy średnie oprocentowanie aktywów odsetkowych ogółem w 2004 roku wyniosło 6,8% i było niższe niż rok wcześniej o 0,1 pp., a średnie oprocentowanie pasywów ogółem wyniosło 2,5% i pozostało na niezmiennym poziomie w stosunku do 2003 roku. Rozpiętość odsetkowa w 2004 roku wyniosła 4,3% i w porównaniu do 2003 roku zmniejszyła się o 0,1 pp.

#### Wynik z tytułu prowizji i opłat

Uzyskany w 2004 roku wynik z tytułu prowizji i opłat w wysokości 1.590,7 mln zł był wyższy niż rok wcześniej o 19,3%. Na uzyskany wynik złożyły się przychody z opłat i prowizji w wysokości 1.869,1 mln zł i koszty z tego tytułu wynoszące 278,4 mln zł. Ich dynamika wyniosła odpowiednio 119,3% oraz 119,1%.

Zdecydowana większość (97,6%) przychodów prowizyjnych uzyskanych przez Grupę w 2004 roku pochodziła z prowizji z działalności bankowej, w tym głównie od wpłat gotówkowych, z tytułu obsługi kart bankowych, opłat za prowadzenie rachunku oraz działalności kredytowej. Pozostałe 2,3% przychodów prowizyjnych było związane z działalnością maklerską Grupy.

Poniesione w 2004 roku koszty z tytułu prowizji dotyczyły głównie opłat z tytułu obsługi kart bankowych oraz prowizji zapłaconych agentom.

#### Wynik z operacji finansowych, wynik z pozycji wymiany oraz przychody z udziałów lub akcji

Operacje finansowe, operacje wymiany oraz przychody z udziałów lub akcji w 2004 roku przyniosły Grupie dodatni wynik w wysokości 291,1 mln zł, na co złożyły się: dodatni wynik z pozycji wymiany w wysokości 473,4 mln zł, przychody z udziałów lub akcji na poziomie 3,4 mln zł oraz ujemny wynik na operacjach finansowych w wysokości 185,7 mln zł.

#### **Koszty funkcjonowania Grupy**





Koszty funkcjonowania Grupy Kapitałowej PKO BP SA, obejmujące łącznie koszty działania Banku i koszty ogólnego zarządu oraz amortyzację, ukształtowały się na poziomie 3.743,8 mln zł, co oznacza ich wzrost w stosunku do poprzedniego roku o 50,0 mln zł, tj. o 1,4%, w tym koszty działania Banku i koszty ogólnego zarządu zwiększyły się o 45,9 mln zł (+1,4%), a koszty amortyzacji o 4,1 mln zł (+0,8%).

Tabela 15. Koszty funkcjonowania Grupy Kapitałowej PKO BP SA według podstawowych kategorii rodzajowych (tys. zł)

Wyszczególnienie	2004		2003		DY
	tys. zł	struktura	tys. zł	struktura	
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>	<i>5</i>	<i>6</i>
<b>I. Koszty działania Banku i koszty ogólnego zarządu, w tym:</b>	<b>3 223 711</b>	<b>86,1%</b>	<b>3 177 819</b>	<b>86,0%</b>	<b>101,4%</b>
1. Koszty osobowe (w tym ubezpieczenia i inne świadczenia)	1 933 034	51,6%	1 878 297	50,8%	102,9%
2. Koszty rzeczowe	1 220 879	32,6%	1 230 088	33,3%	99,3%
3. Pozostałe koszty działania	69 798	1,9%	69 434	1,9%	100,5%
<b>II. Amortyzacja</b>	<b>520 039</b>	<b>13,9%</b>	<b>515 980</b>	<b>14,0%</b>	<b>100,8%</b>
<b>Koszty funkcjonowania razem</b>	<b>3 743 750</b>	<b>100,0%</b>	<b>3 693 799</b>	<b>100,0%</b>	<b>101,4%</b>

Koszty osobowe poniesione przez spółki Grupy w 2004 roku były o 54,7 mln zł, tj. o 2,9% wyższe niż w 2003 roku. Wzrost ten wynikał przede wszystkim ze zmiany poziomu wynagrodzeń w PKO BP SA. Wzrost kosztów wynagrodzeń był efektem realizowanej strategii Banku zakładającej stopniowe dostosowanie wysokości wynagrodzeń pracowników Banku do średniego wynagrodzenia w sektorze bankowym w Polsce.

Koszty rzeczowe w 2004 roku wyniosły 1.220,9 mln zł i utrzymały się na poziomie 2003 roku, pomimo poniesienia przez PKO BP SA kosztów prywatyzacji w wysokości 44,7 mln zł. Utrzymanie kosztów na poziomie roku poprzedniego było efektem intensyfikacji działań w zakresie racjonalizacji pozostałych kosztów rzeczowych w Banku oraz w pozostałych spółkach Grupy.

Pozostałe koszty działania, obejmujące podatki i opłaty, w tym na Bankowy Fundusz Gwarancyjny w porównaniu do 2004 roku nie uległy zasadniczej zmianie.

Koszty amortyzacji rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych w 2004 roku wyniosły 520,0 mln zł i w porównaniu do 2003 roku zwiększyły się o 4,1 mln zł, tj. o 0,8%.

### Wynik z rezerw celowych i aktualizacji wartości aktywów finansowych

W 2004 roku saldo rezerw celowych i aktualizacji wartości aktywów finansowych wpłynęło na zmniejszenie zysku brutto Grupy Kapitałowej PKO BP SA o 86,4 mln zł. W porównaniu z 2003 rokiem osiągnięty wynik z rezerw celowych i aktualizacji wartości aktywów finansowych był wyższy o 210,7 mln zł.

Tabela 16. Wynik z rezerw celowych i aktualizacji wartości Grupy Kapitałowej PKO BP SA (tys. zł)

Wyszczególnienie	2004	2003	Zmiana	Dynamika
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>	<i>5</i>
<b>1. Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości, w tym:</b>	<b>(1 058 678)</b>	<b>(1 409 479)</b>	<b>350 801</b>	<b>75,1%</b>
- odpisy na rezerwy celowe i na ogólne ryzyko bankowe	(1 057 493)	(1 406 919)	349 426	75,2%
- aktualizacja wartości aktywów finansowych	(1 185)	(2 560)	1 375	46,3%
<b>2. Rozwiązanie rezerw i aktualizacja wartości, w tym:</b>	<b>972 273</b>	<b>1 112 406</b>	<b>(140 133)</b>	<b>87,4%</b>



- rozwiązanie rezerw celowych i na ogólne ryzyko bankowe	971 581	1 108 658	(137 077)	87,6%
- aktualizacja wartości aktywów finansowych	692	3 748	(3 056)	18,5%
<b>Różnica wartości rezerw i aktualizacji</b>	<b>(86 405)</b>	<b>(297 073)</b>	<b>210 668</b>	<b>29,1%</b>

Lepszy wynik z tej pozycji rachunku zysków i strat Grupy był efektem poprawy wyniku z rezerw celowych i aktualizacji wartości aktywów finansowych PKO BP SA – jednostki dominującej Grupy, na co znaczący wpływ miał wzrost jakości portfela kredytowego Banku oraz wprowadzenie nowych zasad klasyfikacji ekspozycji kredytowych i tworzenia rezerw celowych.

### Podstawowe wskaźniki finansowe

Wyniki finansowe Grupy Kapitałowej PKO BP SA osiągnięte w 2004 roku (w odniesieniu do stanu na koniec 2003 roku) przełożyły się na następujące zmiany **podstawowych wskaźników ilustrujących efektywność działania**:

- nastąpiło zwiększenie o 0,31 pp. wskaźnika zwrotu z aktywów (ROA),
- wskaźnik zwrotu z kapitałów własnych (ROE) zwiększył się o 0,81 pp.,
- wskaźnik kosztów funkcjonowania Grupy do wyniku z działalności bankowej (C/I) zmniejszył się o 0,54 pp.,
- o 7,38 pp. poprawił się poziom pokrycia kosztów działania dochodami z prowizji.

Tabela 17. Podstawowe wskaźniki efektywności działania Grupy Kapitałowej PKO BP SA

Wskaźniki	2004	2003
1	2	3
1. Wynik finansowy netto/średni stan aktywów (ROA <sub>netto</sub> )*	1,74%	1,43%
2. Wynik finansowy netto/średni stan kapitałów własnych (ROE <sub>netto</sub> )**	20,89%	20,08%
3. Wskaźnik kosztów działania i amortyzacji do wyniku z działalności bankowej (C/I)	67,90%	68,44%
4. Wskaźnik pokrycia kosztów działania dochodami z prowizji	49,34%	41,96%

\*) wskaźnik ROA<sub>netto</sub> liczony jako relacja wyniku finansowego netto do średniej arytmetycznej stanów aktywów na początek i koniec okresu sprawozdawczego.

\*\*\*) wskaźnik ROE<sub>netto</sub> liczony jako relacja wyniku finansowego netto do średniej arytmetycznej stanów kapitałów własnych (z zyskiem z lat ubiegłych i bieżącego okresu) na początek i koniec okresu sprawozdawczego.

### Kapitały własne i współczynnik wypłacalności

Według stanu na 31 grudnia 2004 roku łączne kapitały Grupy Kapitałowej PKO BP SA wyniosły 8.070,5 mln zł, w tym 6.553,0 mln zł tj. 81,2% stanowiły kapitały własne Grupy, a 1.517,5 mln zł tj. 18,8%, stanowił zysk z lat ubiegłych oraz zysk netto okresu bieżącego.

W porównaniu do stanu na koniec 2003 roku kapitały własne Grupy zwiększyły się o 1.388,5 mln zł, tj. o 26,9%, głównie w efekcie podziału zysku netto PKO BP SA za 2003 rok.

Tabela 18. Kapitały własne Grupy Kapitałowej PKO BP SA (tys. zł)

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2004		Stan na 31.12.2003		DY
	tys. zł	struktura	tys. zł	struktura	
1	2	3	4	5	6
1. Kapitał (fundusz) zakładowy	1 000 000	12,4%	1 000 000	15,6%	100,0%
2. Kapitał (fundusz) zapasowy	2 804 731	34,7%	1 783 827	27,9%	157,2%
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	378 288	4,7%	220 664	3,4%	171,4%
4. Kapitały (fundusze) rezerwowe	2 370 000	29,4%	2 160 000	33,8%	109,7%



<b>Kapitały (fundusze) własne</b>	<b>6 553 019</b>	<b>81,2%</b>	<b>5 164 491</b>	<b>80,7%</b>	<b>126,9%</b>
5. Zysk/strata z lat ubiegłych	6 450	0,1%	41 938	0,7%	15,4%
6. Zysk netto bieżącego okresu	1 511 065	18,7%	1 192 706	18,6%	126,7%
<i>Razem</i>	<b>8 070 534</b>	<b>100,0%</b>	<b>6 399 135</b>	<b>100,0%</b>	<b>126,1%</b>

W dniu 31 sierpnia 2004 roku Komisja Papierów Wartościowych i Giełd dopuściła akcje PKO BP SA do obrotu publicznego.

Współczynnik wypłacalności Grupy Kapitałowej PKO BP SA na dzień 31 grudnia 2004 roku wyniósł 16,67% i w warunkach porównywalnych utrzymał się na poziomie zbliżonym do stanu na koniec 2003 roku (16,36%).

### **ZAsady zarządzania ryzykiem**

Ze względu na strukturę Grupy Kapitałowej PKO BP SA ryzyko generowane jest głównie przez PKO BP SA - podmiot dominujący Grupy.

### **Ryzyko kredytowe**

Działalność Banku na rynku usług detalicznych, mieszkaniowych, małych i średnich przedsiębiorstw oraz klientów korporacyjnych prowadzi do powstawania ryzyka kredytowego, rynkowego i operacyjnego. Dlatego też, PKO BP SA uważa skuteczne zarządzanie ryzykiem kredytowym za kluczowy podproces zarządzania, który istotnie wpływa na konkurencyjność i pozycję rynkową Banku.

System zarządzania ryzykiem w PKO BP SA jest przedmiotem ciągłych usprawnień i dostosowania do nowych źródeł i czynników ryzyka bankowego.

W zakresie zarządzania ryzykiem kredytowym kieruje się następującymi zasadami:

- każda transakcja kredytowa wymaga wszechstronnej oceny ryzyka kredytowego, której wyrazem jest rating wewnętrzny lub ocena scoringowa,
- pomiar ryzyka kredytowego potencjalnych oraz zawartych transakcji kredytowych dokonywany jest cyklicznie z uwzględnieniem zmieniających się warunków zewnętrznych oraz zmian sytuacji finansowej kredytobiorców,
- sporządzona ocena ryzyka kredytowego jest poddawana dodatkowej weryfikacji przez niezależne służby oceny ryzyka kredytowego,
- ryzyko kredytowe jest w PKO BP SA dywersyfikowane pod względem obszarów geograficznych, sektorów gospodarki, produktów oraz klientów.

#### Monitorowanie i klasyfikacja ekspozycji kredytowych

Bieżące monitorowanie oraz dywersyfikacja ekspozycji kredytowych są kluczowe dla procesu zarządzania ryzykiem kredytowym. Monitoring dokonywany jest w oparciu o kryteria terminowości spłat, sytuacji finansowej klientów oraz jakości zabezpieczeń, zgodnie z przepisami zewnętrznymi. Bank tworzy rezerwy celowe na ryzyko kredytowe obciążające jednostkowe ekspozycje kredytowe, uwzględniając wartość zabezpieczeń zmniejszających podstawę tworzenia rezerw celowych.

Biorąc pod uwagę znaczenie systemów ratingowych wykorzystywanych do oceny adekwatności kapitałowej, Bank rozwija własne wewnętrzne systemy ratingowe w kierunku ich pełnej zgodności z metodami zaawansowanymi Nowej Umowy Kapitałowej.

W 2004 roku dokonano zmiany metody oceny ryzyka kredytowego klienta instytucjonalnego zgodnie z wymogami Nowej Umowy Kapitałowej, a w odniesieniu do klientów indywidualnych sukcesywnie wdrażano system ocen scoringowych.

#### Metody zarządzania kredytowym ryzykiem portfelowym

W 2004 roku Bank kontynuował prace mające na celu kompleksowe wprowadzenie rozwiązań przewidzianych w projekcie Nowej Umowy Kapitałowej oraz w dyrektywie Unii Europejskiej. Zgodnie



z założeniami stopniowego dochodzenia do spełnienia wymagań określonych dla metod wyznaczania wymogów kapitałowych, Bank kontynuuje prace związane z rozwojem metodologii pomiaru portfelowego ryzyka kredytowego oraz rozszerzaniem zakresu szacowanych portfelowych miar ryzyka kredytowego. Bank rozpoczął również szacowanie stóp odzysku z niewypłacalnych kredytów konsumpcyjnych.

Metody pomiaru portfelowego ryzyka kredytowego pozwalają m.in. na uwzględnienie ryzyka kredytowego w cenie usług, pomiar rentowności skorygowanej o ryzyko, zarządzanie polityką zabezpieczeń oraz wyznaczanie poziomu rezerw celowych w oparciu o wewnętrzne modele.

W 2004 roku podjęte zostały również prace zmierzające do zapewnienia monitorowania portfelowego ryzyka kredytowego na poziomie całej Grupy Kapitałowej PKO BP SA.

#### Systemy informatyczne wspomagające ocenę ryzyka kredytowego

W 2004 roku dokonano modyfikacji systemu informatycznego wspomagającego ocenę ryzyka kredytowego klientów instytucjonalnych dostosowując go do znowelizowanego systemu ratingowego, przewidującego osobną ocenę ryzyka klienta i ryzyka transakcji. W systemie wprowadzono również standard raportu kredytowego, wykorzystywanego przez osoby podejmujące decyzje kredytowe.

W 2004 roku Bank kontynuował modyfikację systemu oddziałowego w zakresie katalogu zabezpieczeń oraz dostosowania do zmienionych zasad tworzenia rezerw celowych.

### ***Ryzyko finansowe***

W 2004 roku nastąpiła nowelizacja zasad i procedur zarządzania ryzykiem finansowym. Nowelizacja przepisów wewnętrznych była wynikiem zmian zachodzących w działalności Banku, zmian w otoczeniu makroekonomicznym i prawnym oraz rozwoju metodyk pomiaru ryzyka i wyników prowadzonych analiz.

Zasady zarządzania ryzykiem finansowym dostosowały zakres zadań i kompetencji organów Banku oraz komórek organizacyjnych w ramach zarządzania ryzykiem do procesów reorganizacji i modernizacji Banku.

W 2004 roku trwał proces wdrażania specjalistycznego systemu informatycznego wspomagającego zarządzanie ryzykiem finansowym. Wdrożenie systemu zwiększy efektywność operacyjną oraz bezpieczeństwo informatyczne procesu zarządzania ryzykiem rynkowym, zwiększy stopień automatyzacji prowadzonych obliczeń oraz spowoduje ich centralizację.

#### Profil ryzyka finansowego Banku w 2004 roku

W 2004 roku, tak jak w poprzednich latach, Bank posiadał wysoką płynność złotową, która przez cały rok znacznie przekraczała wartości progowe we wszystkich horyzontach czasowych.

Miary ryzyka stopy procentowej kształtowały się zgodnie z obowiązującymi limitami.

Bank wykorzystywał instrumenty pochodne w celach inwestycyjnych oraz zabezpieczania bilansu, a także utrzymywał pozycje spekulacyjne na stopie procentowej oraz w walutach obcych.

W 2004 roku Bank dokonywał systematycznej oceny instytucji finansowych, dokonując weryfikacji przyznanych limitów kredytowych i rozliczeniowych.

### ***Ryzyko operacyjne***

W celu ograniczenia poziomu ryzyka operacyjnego na początku 2004 roku Bank wprowadził zasady zarządzania ryzykiem operacyjnym w PKO BP SA, które określiły elementy procesu zarządzania ryzykiem operacyjnym, wyodrębniły jednostki i komórki odpowiedzialne za systemowe i bieżące zarządzanie ryzykiem operacyjnym oraz określiły ich zadania, a ponadto wprowadziły instrumenty zarządzania tym ryzykiem.

W Banku zdefiniowano kategorie zdarzeń operacyjnych zgodnie z typologią Bazylejskiego Komitetu ds. Nadzoru Bankowego, które są wykorzystywane do określania czynników ryzyka operacyjnego związanych z wprowadzaniem w życie przepisów wewnętrznych.



Wprowadzono również przepisy dotyczące identyfikacji ryzyka operacyjnego przy projektowaniu i przeglądzie przepisów wewnętrznych w Banku, które przyczynią się do ograniczenia prawdopodobieństwa, skali i skutków występowania zdarzeń operacyjnych oraz umożliwią ocenę poziomu istotności ryzyk operacyjnych. Wprowadzone metodologie są spójne z wymogami Nowej Umowy Kapitałowej oraz Rekomendacją „M” Komisji Nadzoru Bankowego.

### **główne Inwestycje kapitałowe**

#### **Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski SA**

**W sierpniu 2004 roku Bank zakupił akcje spółki Kredyt Bank (Ukraina) S.A., stanowiące 66,651% udziału w kapitale zakładowym Spółki i w głosach na walnym zgromadzeniu.**

**W sierpniu 2004 roku Bank zakupił akcje spółki Bank Pocztowy S.A., stanowiące 25,0001% udziału w kapitale zakładowym Spółki i w głosach na walnym zgromadzeniu.**

**We wrześniu 2004 roku Bank zakupił akcje spółki Dom Maklerski BROKER S.A., stanowiące 100% udziału w kapitale zakładowym Spółki i w głosach na walnym zgromadzeniu.**

**Bank dokonał dopłaty do kapitału w spółce PKO Towarzystwo Finansowe Sp. z o.o.**

**Bank dokonał dopłaty do kapitału w spółce PKO Inwestycje Sp. z o.o.**

W 2004 roku PKO BP SA prowadził inwestycje kapitałowe na rynku publicznym dokonując zakupu i sprzedaży akcji w ramach portfeli nadzorowanych przez Departament Inwestycji Kapitałowych i Bankowy Dom Maklerski. Łączna wartość portfeli na dzień 31 grudnia

2004 roku wg ceny nabycia wyniosła 355 mln zł i uległa obniżeniu o 26 mln zł w stosunku do stanu na 31 grudnia 2003 roku. Zmniejszenie wynikało głównie z tytułu sprzedaży akcji KGHM „Polska Miedź” S.A. i akcji Banku Handlowego w Warszawie S.A.

#### **PKO Inwestycje Sp. z o.o.**

**Spółka objęła udziały w spółce Wilanów Investments Sp. z o.o. w wysokości 2.040 tys. zł**

**oraz dokonała dopłaty do kapitału w wysokości 11.930 tys. zł. Środki pochodzą z dopłat wniesionych przez PKO BP SA do kapitału w PKO Inwestycje Sp. z o.o.**

**Spółka objęła udziały w nowoutworzonym Towarzystwie Ubezpieczeń Wzajemnych Bezpieczny Dom w wysokości 100 tys. zł. Udział Spółki w kapitale zakładowym Towarzystwa i w głosach na walnym zgromadzeniu wynosi 5%. Celem powołania Towarzystwa jest stworzenie klientom firm – członkom Towarzystwa bezpieczeństwa przy zawieraniu umów developerskich.**

**Fort Mokotów Sp. z o.o. – spółka zależna PKO Inwestycje Sp. z o.o. - objęła udziały w nowoutworzonym Towarzystwie Ubezpieczeń Wzajemnych Bezpieczny Dom w wysokości**

**100 tys. zł. Udział Spółki w kapitale zakładowym Towarzystwa i w głosach na walnym zgromadzeniu wynosi 5%.**

#### **Inteligo Financial Services S.A.**

**Spółka objęła udziały w podwyższonym kapitale spółki Inteligo Technologies Sp. z o.o. o wartości 21 tys. zł.**

**W grudniu 2004 roku spółka Inteligo Financial Services S.A. sprzedała udziały spółki Inteligo Technologies Sp. z o.o.**





## **transakcje z podmiotami powiązаныmi**

W 2004 roku PKO BP SA świadczył na rzecz spółek Grupy Kapitałowej PKO BP SA usługi w zakresie:

- prowadzenia rachunków bankowych,
- przyjmowania lokat,
- udzielania kredytów, w tym na działalność leasingową,
- emisji dłużnych papierów wartościowych,
- pokrycia kosztów wynagrodzenia za czynności i usługi świadczone na rzecz Banku z tyt. obsługi konta Inteligo,
- najmu pomieszczeń biurowych i usługowych,
- udzielenia spółce Dom Maklerski BROKER S.A. gwarancji bankowej na rzecz Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych jako zabezpieczenie wpłat na Fundusz Gwarantowania Rozliczeń Transakcji Giełdowych.

Wszystkie transakcje były zawarte na warunkach rynkowych.

**Zestawienie znaczących transakcji PKO BP SA ze spółkami Grupy, w tym zadłużenie kredytowe spółek wobec Banku według stanu na 31 grudnia 2004 roku zostało przedstawione w dodatkowych notach objaśniających do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej PKO BP SA w punkcie „Informacje o transakcjach emitenta z podmiotami powiązаныmi”.**

### **Udzielone zobowiązania pozabilansowe**

Stan udzielonych przez PKO BP SA zobowiązań pozabilansowych o charakterze finansowym i gwarancyjnym na rzecz jednostek powiązanych na koniec 2004 roku wyniósł 710,5 mln zł i zwiększył się o 604,0 mln zł w porównaniu do stanu na koniec 2003 roku. Z ogólnej kwoty zobowiązań 599,8 mln zł stanowiły zobowiązania udzielone Bankowemu Funduszowi Leasingowemu S.A., które dotyczyły głównie otwartych linii kredytowych, a 105 mln zł gwarancja bankowa udzielona Domowi Maklerskiemu BROKER S.A. na rzecz Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych.

### **Współpraca międzynarodowa**

#### Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju

PKO BP SA uczestniczy w programie "Loan Window" w ramach "UE/EBRD SME Finance Facility" (na podstawie zawartej w dniu 21 lutego 2003 roku Umowy Pożyczki z Europejskim Bankiem Odbudowy i Rozwoju na finansowanie małych i średnich przedsiębiorstw - klientów PKO BP SA w formie kredytów inwestycyjnych i obrotowych). Do dnia 31 grudnia 2004 roku podpisano 1.368 umów kredytowych na łączną kwotę 24,7 mln EUR, z czego uruchomiono 1.340 kredytów na łączną kwotę 24,4 mln EUR, zaś saldo kredytów czynnych (1.262 kredyty) wynosiło 19,4 mln EUR.

Współpraca w ramach programu obejmuje obok udzielania kredytów ze środków EBOR, także działania mające na celu usprawnienie procesu kredytowania Małych i Średnich Przedsiębiorstw w PKO BP SA.

#### Europejski Bank Inwestycyjny

W dniu 29 kwietnia 2004 roku została podpisana umowa pomiędzy Europejskim Bankiem Inwestycyjnym (EBI) jako kredytodawcą, a PKO BP SA jako kredytobiorcą. Umowa została zawarta na podstawie umowy ramowej z dnia 1 grudnia 1997 roku pomiędzy EBI, a Rzeczpospolitą Polską dotyczącej prowadzenia działalności przez EBI w Polsce. Przedmiotem umowy jest udzielenie przez EBI na rzecz Banku kredytu w dowolnej walucie wymiennej w wysokości równej 100 mln euro. Kredyt ma zostać przeznaczony przez Bank na dalszą działalność kredytową w zakresie finansowania małych i średnich projektów inwestycyjnych w zakresie energii, ochrony zdrowia i środowiska, rozwoju infrastruktury oraz przemysłu.

#### Współpraca z agencjami ratingowymi



Oceny ratingowe są obecnie przyznawane PKO BP SA przez cztery agencje ratingowe: Moody's, Standard & Poor's, Capital Intelligence oraz Fitch Ratings. Są to oceny przyznawane nieodpłatnie na podstawie dostępnych publikowanych informacji, w tym przede wszystkim raportów rocznych oraz informacji o Banku udostępnianych podczas bezpośrednich kontaktów przedstawicieli agencji z Bankiem.

W 2004 roku oceny ratingowe PKO BP SA zmieniły:

- **Moody's – podniosła ocenę siły finansowej w dniu 16 kwietnia 2004 roku z D do D+,**
- **Standard & Poor's – w dniu 25 sierpnia 2004 roku podwyższyła ocenę długookresową z BBpi do BBBpi.**

Wzrost ocen ratingowych Banku ograniczony jest pułapem ocen przyznawanych przez agencje polskiej gospodarki, tzw. *country ceiling*.

Tabela 19. Oceny ratingowe przyznane PKO BP SA wg stanu na 31.12.2004 r.

FITCH RATINGS	
Ocena wsparcia	2
STANDARD AND POOR'S	
Długookresowa ocena zobowiązań w walucie krajowej	BBBpi
MOODY'S INVESTORS SERVICE LTD.	
Długookresowa ocena depozytów	A2 z perspektywą stabilną
Krótkookresowa ocena depozytów	Prime-1 z perspektywą stabilną
Siła finansowa	D+ z perspektywą pozytywną
CAPITAL INTELLIGENCE	
Długookresowa ocena zobowiązań w walucie zagranicznej	BBB +
Krótkookresowa ocena zobowiązań w walucie zagranicznej	A2
Siła w skali krajowej	BB +
Ocena wsparcia	1
Perspektywa utrzymania oceny	stabilna

#### Współpraca z innymi instytucjami zagranicznymi

PKO BP SA podpisał cztery ramowe umowy z bankami zagranicznymi, dokonał zmian w dwóch wcześniej zawartych umowach ISDA i w jednej umowie zabezpieczającej – Credit Support Annex – do umowy ISDA z bankiem zagranicznym.

PKO BP SA prowadzi współpracę z bankami zagranicznymi i utrzymuje u korespondentów 29 rachunków *nostro* w 12 walutach oraz prowadzi w swoich księgach 30 rachunków *loro* w trzech walutach na rzecz banków zagranicznych.

W ramach oferowania klientom Banku kart płatniczych PKO BP SA współpracuje aktywnie z międzynarodowymi organizacjami płatniczymi Visa i MasterCard. Współpraca dotyczy wielu obszarów, m. in. związanych z wydawnictwem kart, ich autoryzacją i rozliczaniem, sprzedażą produktów, a także podejmowaniem działań związanych z zapewnieniem większego bezpieczeństwa na rynku kart płatniczych. Ponadto Bank, wspólnie z organizacją Diners Club wydaje prestiżowe karty dla najwyższego segmentu klientów.

Kredyt Bank (Ukraina) S.A. dokonuje rozliczeń w 17 walutach świata. Posiada 19 rachunków *nostro* oraz 16 rachunków *loro*. Dzięki współpracy z akcjonariuszami, tj. z PKO BP SA oraz z Europejskim Bankiem Odbudowy i Rozwoju oraz z głównymi bankami korespondentami oferuje swoim klientom szeroki zakres usług w dziedzinie realizacji operacji międzynarodowych.



## Promocja usług i budowa wizerunku

### **Działalność promocyjna**

**Działania promocyjne PKO BP SA** w 2004 roku koncentrowały się w szczególności na:

- utrzymaniu dominującej pozycji Banku w obszarze rynku detalicznego,  
W ramach promocji produktów i usług kierowanych na ten rynek zrealizowano m.in.:
  - multimedialną kampanię wizerunkowo-produktową - Wielka olimpijska promocja kart kredytowych PKO BP SA pod hasłem „Wygraj olimpiadę z kartą kredytową”,
  - kampanię promocyjną kredytu mieszkaniowego Własny Kąt,
  - kampanię promocyjną kredytu gotówkowego „Wiosna z PKO BP”,
  - kampanię promocyjną rachunku Agro Partner pod hasłem „Jeśli chcesz skorzystać z dopłat Unii Europejskiej - załóż rachunek w PKO Banku Polskim”,
  - kampanię promocyjną lokaty Wyspa Skarbów opartą na konkursie promocyjnym i sprzedaży promocyjnej karty kredytowej PKO BP SA,
  - kampanię reklamową wspartą działaniami public relations wprowadzającą do oferty Banku kartę kredytową dla małych i średnich przedsiębiorstw PKO Euro Biznes,
  - promocję karty kredytowej PKO STUDENT w ramach konkursu dla studentów,
  - konkursy dla klientów wspierające sprzedaż lokat subskrybowanych: WŁOSKIEJ, FRANCUSKIEJ, SZWEDZKIEJ i HISZPAŃSKIEJ,
  - kampanię w mediach BARDZO DOBREGO KREDYTU GOTÓWKOWEGO i GWIAZDKOWEGO KREDYTU GOTÓWKOWEGO,
  - promocję sprzedaży 3-miesięcznych i 6-miesięcznych lokat standardowych,
  - kampanię informacyjną SUPER-IKE,
  - kampanię informacyjną nowej oferty usług bankowości elektronicznej PKO Inteligo.
- umocnieniu pozycji Banku w obszarze rynku korporacyjnego,  
W ramach działań promocyjnych przeprowadzono multimedialną kampanię PROGRAMU EUROPEJSKIEGO oraz oferty obligacji komunalnych.
- realizacji strategii marketingowej obligacji skarbowych,  
W ramach prowadzonych działań promocyjnych zrealizowano kampanię multimedialną obligacji skarbowych pod hasłem „Jak prosto oszczędzać” i kampanię nowego produktu IKE Obligacje.
- realizacji akcji marketingowej związanej z prywatyzacją Banku.  
Celem tej akcji było zbudowanie pozytywnego klimatu dla prywatyzacji Banku i przekonanie inwestorów do udziału w ofercie publicznej. W ramach akcji marketingowej przeprowadzono multimedialną kampanię wizerunkową, kreującą nowe pozycjonowanie Banku i akcje promocyjno-informacyjne wspierające sprzedaż LOKATY PRYWATYZACYJNEJ oraz sprzedaż akcji w ofercie publicznej.

**Działalność Banku w zakresie sponsoringu i darowizn** ukierunkowana była na wspieranie kultury, sportu, ratowanie życia i zdrowia. Kontynuowano długofalowy program „PKO Bank Polski Kulturze Narodowej”, w którego ramach Bank objął mecenate m. in.: Muzeum Narodowe w Warszawie, Teatr Narodowy, Bibliotekę Narodową, Filharmonię Narodową, dofinansował działalność Fundacji Opera i sponsorował Festiwal Muzyczny PR „Paryżanie”, Festiwal Piosenki Aktorskiej oraz płyty i koncerty m.in. Maryli Rodowicz, Vadima Brodskiego i zespołu TSA.

W 2004 roku PKO BP SA objął mecenate obchody jubileuszu 100-lecia Akademii Sztuk Pięknych w Warszawie. Punktami kulminacyjnymi uroczystości były trzy wystawy prezentujące dorobek artystyczny studentów i profesorów ASP.





Bank uczestniczył w zakupie autografu 4 Etiudy op.10-te Fryderyka Chopina, który był wystawiony w Domu Aukcyjnym Sotheby's. Zakupione dzieło zostało przekazane w darze dla Muzeum Fryderyka Chopina w Warszawie.

W ramach programu „PKO Bank Polski Reprezentacji Olimpijskiej” kontynuowano działania związane ze sponsorowaniem polskiego ruchu olimpijskiego w latach 2002-2006 i reprezentacji olimpijskiej floretu kobiet. Bank był sponsorem „Olimpijskiego Lata z Radiem” oraz konkursu sportowego w programie III Polskiego Radia „Zwycięzca może być tylko jeden”.

W obszarze ratowania życia i zdrowia m. in.: dofinansowano Fundację Rozwoju Kardiochirurgii wspierającą program budowy Polskiego Sztucznego Serca, zakup sprzętu medycznego dla wielu szpitali i klinik oraz liczne fundacje i stowarzyszenia działające na rzecz nauki, ochrony zdrowia i kultury.

**Działania promocyjne pozostałych spółek Grupy** w 2004 roku koncentrowały się w szczególności na:

- zabezpieczeniu wsparcia reklamowego sprzedaży produktów, w tym w szczególności nowych produktów i usług oraz budowie pozytywnego wizerunku firmy (Kredyt Bank (Ukraina) S.A.),
- sponsoringu przedsięwzięć kulturalnych mających wagę społeczną (w tym imprez organizowanych w budynku Centrum Finansowe Puławska), sportowych, oświatowych oraz projektów w zakresie ochrony zdrowia (Centrum Finansowe Puławska Sp. z o.o.),
- działaniach wspierających wizerunek Bankowego Funduszu Leasingowego S.A., w tym przeprowadzeniu akcji promocyjnej skierowanej do małych i średnich przedsiębiorstw pod hasłem „Polski Leasing dla Polskich Firm”,
- akcjach promocyjnych i konkursach skierowanych do klientów Inteligo Financial Services S.A. m.in. „Płacę z Inteligo”,
- wprowadzeniu nowej witryny internetowej spółki PTE BANKOWY S.A.

### ***Nagrody i wyróżnienia***

W 2004 roku spółkom Grupy Kapitałowej PKO BP SA przyznano liczne nagrody i wyróżnienia, z których najważniejsze to:

#### **otrzymane przez Powszechną Kasę Oszczędności Bank Polski SA:**

- MECENAS SPORTU – honorowy tytuł przyznany za działania Banku w obszarze sponsoringu sportowego,
- BANK PRZYJAZNY dla PRZEDSIĘBIORCÓW – godło promocyjne w kategorii banków komercyjnych przyznane za konsekwentny rozwój metodologii budowania oferty dla małego i średniego biznesu,
- ALICJA – nagroda miesięcznika „Twój Styl” za Kartę INTELIGO VISA ELECTRON Z SERCEM,
- ROCK AWARD 2003 – dwie srebrne nagrody przyznane przez Master Card International za największe osiągnięcia w rozwoju kart kredytowych i w rozwoju nowych produktów kartowych,
- Pracodawca Roku 2003,
- Bankowy Menedżer roku 2003 – nagroda przyznana Prezesowi Zarządu Banku w plebiscycie „Gazety Bankowej”,
- MEDAL EUROPEJSKI – tytuł przyznany dla usługi „Organizacja emisji obligacji komunalnych”,
- Program Europejski – wyróżnienie w kategorii „najlepszy produkt finansowy roku” w konkursie Portfel 2004 dwutygodnika BusinessWeek,
- EUROPRODUKT – tytuł przyznany w kategorii usługa dla kredytu wielowalutowego i w kategorii produkt dla: karty INTELIGO Visa Electron z Sercem, Superkredytu, Błękitnej karty kredytowej, Partnerskiej karty kredytowej PKO VITAY i zestawu dla organizacji non profit „Wspólny cel”,



- DIAMENT do Złotej Statuetki Lidera Polskiego Biznesu przyznany za utrzymanie wysokiej pozycji rynkowej w kolejnym roku działalności; PKO BP SA otrzymał Diament po raz drugi,
- Nagroda Gospodarcza Prezydenta Rzeczypospolitej Polskiej w kategorii „Instytucja finansowa” przyznana za wyniki finansowe uzyskane w 2003 roku, plasujące Bank na pozycji lidera w polskim systemie bankowym, a także dzięki uznaniu dla działalności sponsorskiej i charytatywnej Banku oraz pozytywnym opiniom Państwowej Inspekcji Pracy,
- I miejsce w rankingu Gazety Bankowej „Najlepsze Banki 2004” w grupie dużych banków – jury doceniło bardzo dobre wyniki finansowe Banku, osiągnięte w ostatnich latach, plasujące PKO BP SA na pozycji niekwestionowanego lidera w sektorze bankowym,
- STUDENCKI BANK ROKU – po raz kolejny Bank zwyciężył w kategorii studencki bank w plebiscycie organizowanym przez Platformę mediową POINT GROUP,
- wyróżnienia w IV Olimpiadzie Usług Bankowych, organizowanej przez Instytut Badania Opinii i Rynku PENTOR, finał podczas X Polskiego Forum Kapitałowo-Finansowego TWOJE PIENIĄDZE; Bank otrzymał trzecie miejsce za SUPERKONTO w kategorii „ROR dla Pana Andrzeja” oraz drugie miejsce za konto INTELIGO w kategorii „ROR dla Pana Krzysztofa”,
- NAJLEPSZY BANK – tytuł przyznany w wyniku ankiety czytelników Gazety Prawnej „Najlepsi w 15-leciu 1989-2004”,
- Mecenasa Biblioteki Narodowej – tytuł przyznany w uznaniu działalności Banku na rzecz kultury,
- Kryształowy Motyl – nagroda przyznana przez Fundację „Porozumienie bez Barier”,
- Grand Prix za kartę kredytową PKO Visa Electron STUDENT (pierwsza przezroczysta na rynku) oraz tytuł najlepszego bankowego wydawcy kart na targach „Karta 2004”,
- nagroda za kartę PKO Euro Biznes dla małych i średnich przedsiębiorstw przyznana przez przewodniczącą Rady Wydawców Kart Bankowych.

Ponadto Bankowy Dom Maklerski PKO BP SA otrzymał Nagrody Prezesa Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych dla BDM za wprowadzanie na giełdę w 2004 roku największej liczby nowych spółek oraz za największą aktywność w roli animatora na rynku małych spółek.

#### **otrzymane przez Centrum Elektronicznych Usług Płatniczych eService S.A.:**

- ROCK AWARD 2003 – złota nagroda za największe osiągnięcia w zakresie rozwoju sieci akceptacji kart płatniczych,

#### **otrzymane przez Inteligo Financial Services S.A.:**

- SUPERMARKA 2004 – w kategorii bankowość i ubezpieczenia, przyznana w ramach projektu badawczego „SuperMarki polskiego rynku”,
- OSKAR SERCA 2004 – przyznany przez Radę Fundacji Rozwoju Kardiochirurgii,

#### **otrzymane przez Kredyt Bank (Ukraina) S.A.:**

- nadany przez Prezydenta Rzeczypospolitej Polskiej tytuł najefektywniejszej inwestycji w sektorze bankowym Ukrainy (w ciągu ostatnich 5 lat) uzyskany w ramach VII Forum Gospodarczego Ukraina-Polska w Jałcie,
- tytuł najlepszego inwestora obwodu lwowskiego uzyskany w ramach IV Konkursu Międzynarodowego Forum Gospodarczego oraz Targów Inwestycyjnych we Lwowie,
- tytuł najbardziej europejskiego banku Ukrainy uzyskany w ramach wystawy – prezentacji Obwodu Lwowskiego w „Ekspocentr Ukrainy” w Kijowie.

#### **znaczące umowy oraz istotne umowy z bankiem centralnym lub organami nadzoru**

W 2004 roku PKO BP SA zawarł cztery umowy kredytowe w formie konsorcjów bankowych z jednym kredytobiorcą (Ministerstwo Gospodarki, Pracy i Polityki Społecznej), gdzie udział Banku



wyniósł 700 mln zł. Pozostałe spółki Grupy Kapitałowej PKO BP SA nie zawierały znaczących umów, w których wartość przedmiotu umowy przekraczałaby 10% kapitałów własnych Banku.

W 2004 roku PKO BP SA ani pozostałe spółki Grupy Kapitałowej PKO BP SA nie zawarły istotnych umów z bankiem centralnym ani organami nadzoru.

Na dzień sporządzenia sprawozdania Bankowi nie są znane umowy, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.

### **Zaciągnięte KREDYTY i UMOWY POŻYCZEK, GWARANCJI I PORĘCZEŃ NIEDOTYCZĄCE DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ Banku**

W 2004 roku PKO BP SA nie zaciągnął żadnych kredytów i pożyczek, a także nie otrzymał gwarancji i poręczeń niedotyczących działalności operacyjnej Banku.

W 2004 roku Kredyt Bank (Ukraina) S.A. nie zaciągnął żadnych kredytów i pożyczek, a także nie otrzymał gwarancji i poręczeń niedotyczących działalności operacyjnej.

### **Wystawione tytuły egzekucyjne**

W 2004 roku Bank PKO BP SA wystawił 29.143 bankowe tytuły egzekucyjne na łączną kwotę 816 mln zł.

W przypadku Kredyt Bank (Ukraina) S.A. prawo ukraińskie nie przewiduje wystawiania przez banki bankowych tytułów egzekucyjnych w rozumieniu polskiego Prawa bankowego.

### **Władze PKO BP SA w okresie sprawozdawczym**

#### Kadencje Zarządu PKO BP SA

Zgodnie z § 19 Statutu Banku członkowie Zarządu Banku powoływani są na wspólną trzyletnią kadencję.

#### Skład Zarządu w okresie sprawozdawczym:

	<b>Imię i nazwisko</b>	<b>Funkcja w Zarządzie Banku</b>	<b>Data powołania</b>	<b>Data odwołania</b>
1.	Andrzej Podsiadło	prezes Zarządu Banku	20.06.2002 r.	
2.	Kazimierz Małecki	wiceprezes I zastępca prezesa Zarządu Banku	04.07.2002 r.	
3.	Danuta Demianiuk	wiceprezes Zarządu Banku	02.01.2003 r.	
4.	Jerzy Gapiński	członek Zarządu Banku	20.06.2002 r.	13.05.2004 r.
5.	Piotr Kamiński	członek Zarządu Banku	10.03.2003 r.	
6.	Jacek Obłękowski	członek Zarządu Banku	20.06.2002 r.	
7.	Krystyna Szewczyk	członek Zarządu Banku	14.05.2004 r.	

#### Inne funkcje pełnione przez członków Zarządu Banku w roku sprawozdawczym:

	<b>Imię i nazwisko</b>	<b>Funkcja w Komitecie Zarządzania Aktywami i Pasywami (KZAP)</b>	<b>Funkcja w Komitecie Kredytowym Banku (KKB)</b>	<b>Funkcja w Komitecie Sterującym ds. Zintegrowanego Systemu Informatycznego (ZSI)</b>
1.	Kazimierz Małecki	Przewodniczący KZAP		Przewodniczący Komitetu Sterującego ds. ZSI
2.	Danuta Demianiuk	Zastępca przewodniczącego KZAP	Przewodnicząca KKB od 1.07.2004 r.	Członek Komitetu Sterującego ds. ZSI
3.	Jerzy Gapiński			Zastępca przewodniczącego Komitetu Sterującego ds. ZSI do 13.05.2004 r.
4.	Piotr Kamiński		Zastępca przewodniczącego KKB	
5.	Jacek Obłękowski		Przewodniczący KKB do 30.06.2004 r.	Zastępca przewodniczącego Komitetu Sterującego ds. ZSI
6.	Krystyna Szewczyk	Członek KZAP od 21.05.2004 r.		Zastępca przewodniczącego Komitetu Sterującego ds. ZSI od 8.07.2004 r.



Na dzień 31 grudnia 2004 roku skład Rady Nadzorczej PKO BP SA przedstawiał się następująco:

	Imię i nazwisko	Funkcja w Radzie Nadzorczej Banku
1.	Bazył Samojlik	Przewodniczący Rady Nadzorczej
2.	Ryszard Kokoszczyński	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
3.	Arkadiusz Kamiński	Sekretarz Rady Nadzorczej
4.	Andrzej Giryn	Członek Rady Nadzorczej
5.	Stanisław Kasiewicz	Członek Rady Nadzorczej
6.	Jerzy Osiatyński	Członek Rady Nadzorczej
7.	Władysław Szymański	Członek Rady Nadzorczej

W okresie roku sprawozdawczego nie nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej PKO BP SA.

#### Akcje PKO BP SA będące w posiadaniu władz Banku

Na dzień 31 grudnia 2004 roku członkowie Zarządu Banku posiadali łącznie 3.419 akcji PKO BP SA, w tym: Kazimierz Małecki – 2.502 akcje, Jacek Obłękowski – 488 akcji, a Andrzej Podsiadło – 429 akcji.

Spośród członków Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2004 roku tylko Stanisław Kasiewicz posiadał 101 akcji PKO BP SA.

#### Prokury, posiedzenia Zarządu oraz realizacja uchwał Walnego Zgromadzenia i zaleceń Ministerstwa Skarbu Państwa

- Według stanu na 1 stycznia 2004 roku prokurentami było osiemnaście osób, a na koniec roku liczba ta wynosiła siedemnaście osób. W okresie roku sprawozdawczego Zarząd odwołał prokurę czterem osobom, a udzielił prokury trzem osobom.
- W 2004 roku Zarząd Banku odbył 56 protokołowanych posiedzeń oraz podjął 413 uchwał.
- W 2004 roku odbyły się:
  - **Zwyczajne Walne Zgromadzenie PKO BP SA w dniu 27 maja 2004 roku,**
  - **pięć Nadzwyczajnych Walnych Zgromadzeń PKO BP SA w dniach: 1 kwietnia 2004 roku, 21 lipca 2004 roku, 30 lipca 2004 roku, 12 sierpnia 2004 roku, 10 września 2004 roku.**

Uchwały podjęte na posiedzeniach Walnego Zgromadzenia zostały zrealizowane przez PKO BP SA.

Najważniejsze działania i decyzje podjęte przez Zarząd, mające wpływ na sytuację ekonomiczno-finansową i działalność Grupy Kapitałowej PKO BP SA, zostały przedstawione w poszczególnych częściach niniejszego sprawozdania Zarządu.

#### **Znaczące zdarzenia po dacie bilansu**

- W dniu 4 stycznia 2005 roku Zarząd Banku podjął uchwałę w sprawie wyrażenia zgody na objęcie przez Bank udziałów spółki Centrum Obsługi Biznesu Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu. W dniu 6 stycznia 2005 roku Bank złożył oświadczenie o objęciu 34.992 udziałów w spółce Centrum Obsługi Biznesu Sp. z o.o., a w dniu 11 stycznia 2005 roku przekazał środki w wysokości 17.496 tys. zł na pokrycie objętych udziałów. Spółka będzie realizowała projekt budowy hotelu w Poznaniu, który będzie zarządzany przez podmiot z grupy Sheraton.
- W dniu 12 stycznia 2005 roku Bank dokonał dopłaty do spółki PKO Inwestycje Sp. z o.o. w wysokości 1.020 tys. zł z przeznaczeniem na realizację projektu inwestycyjnego „Miasteczko Wilanów”.



3. W dniu 13 stycznia 2005 roku agencja ratingowa Moody's zmieniła ocenę siły finansowej PKO BP SA z D+ do C-.
4. W dniu 31 stycznia 2005 roku upłynął termin ważności gwarancji bankowej udzielonej przez PKO BP SA spółce zależnej Dom Maklerski BROKER S.A. na rzecz Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. w wysokości 105 mln zł. Gwarancja była zabezpieczeniem wpłat na Fundusz Gwarantowania Rozliczeń Transakcji Giełdowych.
5. W dniu 1 lutego 2005 roku Bank otrzymał datowany na grudzień 2004 roku raport agencji Capital Intelligence, w którym obniżona została ocena wsparcia PKO BP SA z 1 na 2 (pozostałe oceny nie uległy zmianie); zmianę oceny agencja uzasadniła obniżeniem udziału Skarbu Państwa w kapitale akcyjnym Banku.
6. Z dniem 22 lutego 2005 roku z Krajowego Rejestru Sądowego została wykreślona spółka zależna Banku – PKO Towarzystwo Finansowe Sp. z o.o. w związku z zakończeniem postępowania likwidacyjnego tej Spółki.

Znaczące zdarzenia po dacie bilansu w pozostałych spółkach Grupy Kapitałowej PKO BP SA:

1. Od dnia 2 lutego 2005 roku Kredyt Bank (Ukraina) S.A. uzyskał, decyzją Komisji ds. nadzoru oraz regulacji działalności banków Narodowego Banku Ukrainy, status specjalistycznego banku oszczędnościowego, (co powoduje m.in. zmianę normatywów ekonomicznych banku).
2. Decyzją Narodowego Banku Ukrainy Kredyt Bank (Ukraina) S.A. zaliczony został na 2005 rok do Grupy II - „duże banki”, tj. do grupy banków, których aktywa przekraczają 1.300 mln UAH.
3. W dniu 15 lutego 2005 roku Komisja Papierów Wartościowych i Giełd wydała decyzję o cofnięciu spółce Dom Maklerski BROKER S.A. zezwolenia na prowadzenie działalności maklerskiej ze względu na zmianę przedmiotu działania Spółki.

Niniejsze Sprawozdanie Zarządu Banku z działalności Grupy Kapitałowej Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego Spółki Akcyjnej za 2004 rok liczy 38 kolejno ponumerowanych stron.

-----  
Prezes Zarządu Banku  
Andrzej Podsiadło

-----  
Wiceprezes I zastępca prezesa Zarządu Banku  
Kazimierz Małecki

-----  
Wiceprezes Zarządu Banku  
Danuta Demianiuk

-----  
Członek Zarządu Banku  
Piotr Kamiński

-----  
Członek Zarządu Banku  
Jacek Oblękowski

-----  
Członek Zarządu Banku  
Krystyna Szewczyk

