Załącznik do uchwały nr 79/B/2006 Zarządu Banku z dnia 21 marca 2006 r.

Sprawozdanie finansowe
Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego Spółki Akcyjnej
za 2005 r.

KOMISJA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH I GIEŁD

Raport roczny R 2005

(zgodnie z § 86 ust. 1 pkt 3 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. – Dz. U. Nr 209, poz. 1744)

(dla banków)

za rok obrotowy 2005 obejmujący okres od 2005-01-01 do 2005-12-31

zawierający sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów Rachunkowości

w walucie zł

data przekazania: 2006-03-28

Dane dotyczące sprawozdania finansowego	**w tys. PLN**		**w tys. EUR**	
WYBRANE DANE FINANSOWE	**okres od 01.01.2005 do 31.12.2005**	**okres od 01.01.2004 do 31.12.2004** dane porównawcze	**okres od 01.01.2005 do 31.12.2005**	**okres od 01.01.2004 do 31.12.2004** dane porównawcze
Wynik z tytułu odsetek	3 473 829	3 471 947	863 428	768 436
Wynik z tytułu prowizji i opłat	1 169 839	1 581 055	290 766	349 930
Wynik z działalności operacyjnej	2 073 310	1 798 180	515 326	397 986
Zysk brutto	2 073 310	1 798 180	515 326	397 986
Zysk netto	1 676 798	1 447 850	416 772	320 448
Kapitał własny ogółem	8 780 394	8 907 047	2 274 831	2 183 635
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	(3 410 059)	(1 982 221)	(847 578)	(438 719)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	1 747 257	5 874 480	434 285	1 300 181
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	(952 237)	70 688	(236 681)	15 645
Przepływy pieniężne netto	(2 615 039)	3 962 947	(649 974)	877 107
Zysk na jedną akcję - podstawowy z zysku za okres	1,68	1,45	0,42	0,32
Zysk na jedną akcję - rozwodniony z zysku za okres	1,68	1,45	0,42	0,32

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT 5
BILANS 6
POZYCJE POZABILANSOWE 7
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM 8
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH 10
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO 12
1. Informacje ogólne 12
2. Opis przyjętych zasad rachunkowości 18
3. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym 31
4. Cele i zasady zarządzania ryzykiem operacyjnym 48
5. Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych 49
6. Działalność powiernicza 50
7. Informacje o sekurytyzacji aktywów 50
8. Przychody i koszty z tytułu odsetek 51
9. Przychody i koszty z tytułu prowizji i opłat 51
10. Przychody z tytułu dywidend 52
11. Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej 52
12. Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych/Wynik z aktywów i zobowiązań finansowych innych niż zaklasyfikowane do pozycji wycenianych przez wynik finansowy 53
13. Wynik z pozycji wymiany 53
14. Pozostałe przychody i koszty operacyjne 54
15. Ogólne koszty administracyjne 55
16. Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości 56
17. Działalność zaniechana 60
18. Podatek dochodowy 60
19. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty 62
20. Kasa, środki w Banku Centralnym 62
21. Należności od banków 62
22. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu 63
23. Pochodne instrumenty finansowe 66
24. Pozostałe instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat 72
25. Kredyty i pożyczki udzielone klientom 75
26. Inwestycyjne papiery wartościowe 77
27. Inwestycje w jednostki zależne, współzależne i stowarzyszone 82
28. Wartości niematerialne 83
29. Rzeczowe aktywa trwałe 85
30. Inne aktywa 87
31. Aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań 87
32. Zobowiązania wobec Banku Centralnego 88
33. Zobowiązania wobec innych banków 88
34. Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat 88
35. Zobowiązania wobec klientów 88
36. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych 89
37. Pozostałe zobowiązania 89

38. Rezerwy 90
39. Świadczenia pracownicze 90
40. Środki Zakładowego Fundusz Świadczeń Socjalnych („ZFŚS”) 90
41. Zobowiązania warunkowe 92
42. Kapitał zakładowy 95
43. Pozostałe kapitały i niepodzielony wynik finansowy 95
44. Informacje dodatkowe do rachunku przepływów pieniężnych....96
45. Transakcje z podmiotami powiązanymi kapitałowo....99
46. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym 103
47. Zastosowanie MSSF po raz pierwszy 104

SPRAWOZDANIE FINANSOWE PKO BP SA
ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2005 ROKU

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
za lata zakończone odpowiednio dnia 31 grudnia 2005 roku i 31 grudnia 2004 roku

	Informacja dodatkowa	01.01-31.12.2005	01.01-31.12.2004 dane porównawcze
Przychody z tytułu odsetek	8	5 515 887	5 244 964
Koszty z tytułu odsetek	8	(2 042 058)	(1 773 017)
Wynik z tytułu odsetek		**3 473 829**	**3 471 947**
Przychody z tytułu prowizji i opłat	9	1 502 668	1 865 208
Koszty z tytułu prowizji i opłat	9	(332 829)	(284 153)
Wynik z tytułu prowizji i opłat		**1 169 839**	**1 581 055**
Przychody z tytułu dywidend	10	28 881	22 291
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej	11	30 579	(45 976)
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych	12	276 724	(21 028)
Wynik z pozycji wymiany	13	613 715	434 934
Pozostałe przychody operacyjne	14	259 690	229 837
Pozostałe koszty operacyjne	14	(49 723)	(96 370)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto		**209 967**	**133 467**
Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	16	(98 900)	(133 274)
Ogólne koszty administracyjne	15	(3 631 324)	(3 645 236)
Wynik z działalności operacyjnej		**2 073 310**	**1 798 180**
Zysk (strata) brutto		**2 073 310**	**1 798 180**
Podatek dochodowy	18	(396 512)	(350 330)
Zysk (strata) netto		**1 676 798**	**1 447 850**
Zysk na jedną akcję			
–podstawowy z zysku za okres		1,68	1,45
–rozwodniony z zysku za okres		1,68	1,45

BILANS
na dzień 31 grudnia 2005 roku i 31 grudnia 2004 roku

	Informacja dodatkowa	31.12.2005	31.12.2004 dane porównawcze
AKTYWA			
Kasa, środki w Banku Centralnym	20	3 832 695	3 490 505
Należności od banków	21	12 631 446	13 146 115
Aktywa finansowe	22	841 914	346 131
Pochodne instrumenty finansowe	23	1 137 227	1 362 379
Pozostałe instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	24	20 034 160	-
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	25	46 051 847	39 577 723
Inwestycyjne papiery wartościowe	26	1 857 578	23 498 314
1. Dostępne do sprzedaży		1 857 578	21 605 297
2. Utrzymywane do terminu zapadalności		-	1 893 017
Inwestycje w jednostki podporządkowane	27	899 932	764 865
Wartości niematerialne	28	525 306	384 045
Rzeczowe aktywa trwałe	29	2 201 163	2 218 233
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	18	-	20 153
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	18	-	-
Inne aktywa	30	314 248	303 133
SUMA AKTYWÓW		**90 327 516**	**85 111 596**

ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY			
Zobowiązania			
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	32	766	144
Zobowiązania wobec innych banków	33	1 943 035	800 403
Pochodne instrumenty finansowe	23	1 257 384	793 739
Zobowiązania wobec klientów	35	75 886 880	72 576 273
Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych	36	-	-
Pozostałe zobowiązania	37	1 666 180	1 243 604
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	18	436 494	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	18	31 351	583 353
Rezerwy	38	325 032	207 033
SUMA ZOBOWIĄZAŃ		**81 547 122**	**76 204 549**
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy	42	1 000 000	1 000 000
Pozostałe kapitały	43	5 672 620	5 900 933
Niepodzielony wynik finansowy	43	430 976	558 264
Wynik roku bieżącego		1 676 798	1 447 850
Kapitał własny ogółem		**8 780 394**	**8 907 047**
SUMA ZOBOWIĄZAŃ I KAPITAŁU WŁASNEGO		**90 327 516**	**85 111 596**

Współczynnik wypłacalności	**14,06**	**18,70**

Współczynnik wypłacalności na dzień 31 grudnia 2004 roku został obliczony w oparciu o dane przekształcone w celu uwzględnienia zmian zasad rachunkowości. Zgodnie z zatwierdzonym Sprawozdaniem Finansowym Banku sporządzonym na dzień 31 grudnia 2004 roku współczynnik wypłacalności wynosił 16,77%.

POZYCJE POZABILANSOWE
na dzień 31 grudnia 2005 roku i 31 grudnia 2004 roku

	Informacja dodatkowa	31.12.2005	31.12.2004 dane porównawcze
Pozabilansowe zobowiązania warunkowe udzielone	41	**10 533 845**	**7 148 458**
1. finansowe		9 025 801	6 290 493
2. gwarancyjne		1 508 044	857 965
Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży		**279 032 527**	**170 088 351**
Pozostałe, w tym:		**11 422 181**	**12 368 143**
- zobowiązania nieodwołalne	41	8 519 942	9 504 544
- otrzymane zabezpieczenia		2 902 239	2 863 599
Pozycje pozabilansowe razem		**300 988 553**	**189 604 952**

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2005 roku

	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały				Niepodzielony wynik finansowy	Zysk (strata) netto	Kapitał własny ogółem
		Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Fundusz ogólnego ryzyka bankowego	Pozostałe kapitały rezerwowe			
1 stycznia 2005 roku wg MSR	**1 000 000**	**2 789 765**	**160 611**	**1 000 000**	**1 370 000**	**500 441**	**1 447 850**	**8 268 667**
Przeniesienie wyniku	-	-	-	-	-	1 447 850	(1 447 850)	-
Podział zysku z przeznaczeniem na kapitał	-	507 315	-	-	10 000	(517 315)	-	-
Podział zysku z przeznaczeniem na dywidendę	-	-	-	-	-	(1 000 000)	-	(1 000 000)
Zysk (strata) netto okresu	-	-	-	-	-	-	1 676 798	1 676 798
Zmiana wartości inwestycji dostępnych do sprzedaży pomniejszona o podatek dochodowy	-	-	(165 071)	-	-	-	-	(165 071)
31 grudnia 2005 roku wg MSR	**1 000 000**	**3 297 080**	**(4 460)**	**1 000 000**	**1 380 000**	**430 976**	**1 676 798**	**8 780 394**

Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2004 roku (dane porównawcze)

	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały				Niepodzielony wynik finansowy	Zysk (strata) netto	Kapitał własny ogółem
		Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Fundusz ogólnego ryzyka bankowego	Pozostałe kapitały rezerwowe			
1 stycznia 2004 roku wg MSR	**1 000 000**	**1 771 771**	**69 199**	**1 333 530**	**1 360 000**	**593 752**	**1 192 506**	**7 320 758**
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie wyniku	-	-	-	-	-	1 192 506	(1 192 506)	-
Podział zysku z przeznaczeniem na kapitał	-	1 017 994	-	200 000	10 000	(1 227 994)	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmiana wartości inwestycji dostępnych do sprzedaży pomniejszona o podatek odroczony	-	-	172 006	-	-	-	-	172 006
Wykorzystanie rezerwy na ryzyko ogólne	-	-	-	(33 567)	-	-	-	(33 567)
Zysk (strata) netto okresu	-	-	-		-	-	1 447 850	1 447 850
31 grudnia 2004 roku wg MSR	**1 000 000**	**2 789 765**	**241 205**	**1 499 963**	**1 370 000**	**558 264**	**1 447 850**	**8 907 047**

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
za lata zakończone odpowiednio dnia 31 grudnia 2005 roku oraz dnia 31 grudnia 2004 roku

	Informacja dodatkowa	01.01 - 31.12.2005	01.01- 31.12.2004 dane porównawcze
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk (strata) netto		1 676 798	1 447 850
Korekty razem:		(5 086 857)	(3 430 071)
Amortyzacja		419 287	471 396
(Zyski)/straty z tytułu różnic kursowych		-	-
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	44	14 980	41 551
Odsetki i dywidendy	44	(899 268)	(2 078 191)
Zmiana stanu należności od banków	44	(2 442 130)	(918 465)
Zmiana stanu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu oraz pozostałych instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej	44	(576 203)	528 906
Zmiana stanu pochodnych instrumentów finansowych (aktywo)		225 152	(1 100 926)
Zmiana stanu pożyczek i kredytów udzielonych klientom	44	(7 080 628)	(2 110 252)
Zmiana stanu papierów wartościowych dostepnych do sprzedaży		-	-
Zmiana stanu pozostałych aktywów		9 038	100 386
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	44	1 143 254	(275 281)
Zmiana stanu pochodnych instrumentów finansowych (zobowiązanie) oraz pozostałych zobowiązań finansowych wycenianych do wartości godziwej		463 645	567 332
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	44	3 266 807	928 487
Zmiana stanu rezerw		(592 544)	52 563
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań		1 036 175	85 794
Zapłacony podatek dochodowy		(368 606)	(319 871)
Bieżące obciążenie podatkowe		396 512	362 687
Inne korekty	44	(102 328)	233 813
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		**(3 410 059)**	**(1 982 221)**
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływy z działalności inwestycyjnej		**2 449 820**	**6 736 964**
Zbycie udziałów w jednostkach zależnych		-	-
Zbycie udziałów w jednostkach współzależnych		-	-
Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych		200	-
Wykup inwestycyjnych papierów wartościowych		2 409 738	6 694 515
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		11 026	20 165
Inne wpływy inwestycyjne		28 856	22 284
Wydatki z działalności inwestycyjnej		**(702 563)**	**(862 484)**
Nabycie jednostki zależnej, po potrąceniu nabytych środków pieniężnych		(89 940)	(137 587)
Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach współzaleznych		(17 498)	-
Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych		-	(146 500)
Nabycie inwestycyjnych papierów wartościowych		-	-
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		(595 125)	(578 397)
Inne wydatki inwestycyjne		-	-
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej		**1 747 257**	**5 874 480**

	Informacja dodatkowa	01.01 - 31.12.2005	01.01- 31.12.2004 dane porównawcze
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu emisji akcji		-	-
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		-	-
Wykup wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych		-	-
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom		(1 000 000)	-
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom mniejszościowym		-	-
Zaciągnięcie długoterminowych kredytów		-	-
Spłaty długoterminowych pożyczek		-	-
Inne wpływy/wydatki finansowe		47 763	70 688
Środki pieniężne netto z / (wykorzystane w) działalności finansowej		**(952 237)**	**70 688**
Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	44	**(2 615 039)**	**3 962 947**
Środki pieniężne na początek okresu		13 819 675	9 856 728
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu		**11 204 636**	**13 819 675**
w tym o ograniczonej możliwości dysponowania		2 479	2 911

INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień 31 grudnia 2005 roku

1. Informacje ogólne

Sprawozdanie finansowe Powszechnej Kasy Oszczędności Bank Polski SA („PKO BP SA", „Bank") obejmuje rok zakończony dnia 31 grudnia 2005 roku oraz zawiera dane porównawcze za rok zakończony dnia 31 grudnia 2004 roku.

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

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

Akcjonariat Banku na dzień 31 grudnia 2005 roku jest następujący:

Nazwa podmiotu	Ilość akcji	Ilość głosów	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale podstawowym
		%		
Skarb Państwa	515 711 446	51,57	1 zł	51,57
Pozostali	484 288 554	48,43	1 zł	48,43
Razem	1 000 000 000	100,00	---	100,00

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

Działalność Banku

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

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

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

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

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

Ponadto przedmiotem działalności jest:

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

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

Ponadto, Bank może:

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

Bank działa na następujących rynkach:

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

Kontynuacja działalności

Sprawozdanie finansowe Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego Spółki Akcyjnej zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Bank w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym, czyli po dniu 31 grudnia 2005 roku. Zarząd Banku nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji przez Bank w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez Bank dotychczasowej działalności.

Okresy, za które prezentowane jest sprawozdanie finansowe

Sprawozdanie finansowe Banku obejmuje rok zakończony dnia 31 grudnia 2005 roku oraz zawiera dane porównawcze za rok zakończony dnia 31 grudnia 2004 roku. Dane finansowe prezentowane są w tysiącach złotych.

Informacje dotyczące składu osobowego Zarządu oraz Rady Nadzorczej Banku

Skład Zarządu Banku na dzień 31 grudnia 2005 roku:

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

W dniu 8 grudnia 2005 roku Rada Nadzorcza Banku podjęła uchwałę powołującą z dniem 20 grudnia 2005 roku Sławomira Skrzypka do pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Banku.

Skład Rady Nadzorczej Banku na dzień 31 grudnia 2005 roku:

- Bazyl Samojlik Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Urszula Pałaszek Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Krzysztof Zdanowski Sekretarz Rady Nadzorczej
- Ryszard Kokoszczyński Członek Rady Nadzorczej
- Stanisław Kasiewicz Członek Rady Nadzorczej
- Andrzej Giryn Członek Rady Nadzorczej
- Jerzy Osiatyński Członek Rady Nadzorczej
- Czesława Siwek Członek Rady Nadzorczej
- Władysław Szymański Członek Rady Nadzorczej

W dniu 13 kwietnia 2005 roku Arkadiusz Kamiński złożył rezygnację z pełnienia funkcji Sekretarza Rady Nadzorczej.

W dniu 19 maja 2005 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy PKO BP SA uzupełniło skład Rady Nadzorczej Banku o następujące osoby:

- Urszula Pałaszek
- Krzysztof Zdanowski
- Czesława Siwek

Wewnętrzne jednostki organizacyjne wchodzące w skład Banku

Sprawozdanie finansowe Banku, obejmujące dane finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2005 roku wraz z porównywalnymi danymi finansowymi, zostało sporządzone na podstawie danych finansowych wszystkich jednostek organizacyjnych wchodzących w skład Banku, za których pośrednictwem Bank prowadzi działalność. Na dzień 31 grudnia 2005 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, 619 oddziałów podporządkowanych, 13 zespołów klienta korporacyjnego, 57 centrów korporacyjnych oraz 2 510 agencji. Wymienione jednostki, poza BDM, nie sporządzają samodzielnie sprawozdań finansowych.

Wskazanie, czy Bank jest jednostką dominującą lub znaczącym inwestorem oraz czy sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Bank PKO BP SA jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego SA oraz znaczącym inwestorem dla jednostek podporządkowanych i powiązanych z nimi, będących w posiadaniu Banku. W związku z tym PKO BP SA sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej, które obejmuje dane finansowe tych jednostek.

Skład Grupy

Lp.	Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności	Udział w kapitale	
				31.12.2005	31.12.2004 dane porównawcze
Grupa Kapitałowa PKO BP SA					
Podmiot dominujący					
1	Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski Spółka Akcyjna				
Podmioty zależne bezpośrednio					
2	Powszechne Towarzystwo Emerytalne BANKOWY S.A.	Warszawa	Zarządzanie funduszem emerytalnym	100,00	100,00
3	Centrum Finansowe Puławska Sp. z o.o.	Warszawa	Budowa i eksploatacja lokali użytkowych	100,00	100,00
4	KREDOBANK S.A.*	Lwów, Ukraina	Usługi finansowe	69,018	66,651
5	PKO Inwestycje Sp. z o.o.	Warszawa	Obrót nieruchomościami	100,00	100,00
6	Inteligo Financial Services S.A.	Warszawa	Usługi finansowe	100,00	100,00
7	Centrum Elektronicznych Usług Płatniczych eService S.A.	Warszawa	Pośrednictwo pieniężne	100,00	100,00
8	Bankowy Fundusz Leasingowy S.A.	Łódź	Działalność leasingowa	100,00	100,00
9	Bankowe Towarzystwo Kapitałowe S.A.	Warszawa	Pośrednictwo finansowe pozostałe	100,00	100,00
Podmioty zależne pośrednio					
Podmioty zależne od PKO Inwestycje Sp. z o.o.					
10	Fort Mokotów Sp. z o.o.	Warszawa	Działalność developerska	51,00	51,00
11	POMERANKA Sp. z o.o.	Warszawa	Działalność developerska	100,00	-
12	Wilanów Investments Sp. z o.o.	Warszawa	Działalność developerska	100,00	51,00
13	UKRPOLINWESTYCJE Sp. z o.o.	Kijów, Ukraina	Działalność developerska	55,00	-
Podmiot zależny od PTE BANKOWY S.A.					
14	Finanse Agent Transferowy Sp. z o.o.	Warszawa	Pośrednictwo finansowe	100,00	100,00

*do dnia 22 grudnia 2005 roku działający pod nazwą Kredyt Bank (Ukraina) S.A.

Podmioty współzależne

Lp.	Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności	Udział w kapitale	
				31.12.2005	31.12.2004 dane porównawcze
1	Centrum Obsługi Biznesu Sp. z o.o.	Poznań	Działalność hotelarska	41,44	-
2	PKO/CREDIT SUISSE Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	Warszawa	Zarządzanie funduszami inwestycyjnymi	50,00	50,00
3	WAWEL Hotel Development Sp. z o.o.	Kraków	Działalność hotelarska	35,40	35,40

Podmioty stowarzyszone

Lp.	Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności	Udział w kapitale	
				31.12.2005	31.12.2004 dane porównawcze
1	Bank Pocztowy S.A.	Bydgoszcz	Usługi finansowe	25,0001	25,0001
2	Kolej Gondolowa Jaworzyna Krynicka S.A.	Krynica	Budowa i eksploatacja kolejki gondolowej	37,83	38,23
3	Ekogips S.A. – w upadłości	Warszawa	Produkcja elementów budowlanych	60,26	60,26
4	Poznański Fundusz Poręczeń Kredytowych Sp. z o.o.	Poznań	Poręczenia prawa cywilnego i wekslowego	33,33	33,33
5	Hotel Jan III Sobieski Sp. z o.o.	Warszawa	Budowa i eksploatacja hotelu Jan III Sobieski	32,50	32,50
6	Agencja Inwestycyjna CORP S.A.	Warszawa	Działalność wytwórcza na rynku inwestycji budowlanych	22,31	22,31
	Podmiot stowarzyszony Bankowego Towarzystwa Kapitałowego S.A.				
7	FINDER Sp. z o.o.	Warszawa	Świadczenie usług lokalizacji pojazdów oraz zarządzanie flotą pojazdów	42,31	-

Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zaakceptowane do publikacji przez Zarząd Banku w dniu 21 marca 2006 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PKO BP SA zostało zatwierdzone do publikacji również w dniu 21 marca 2006 roku wraz z niniejszym jednostkowym sprawozdaniem finansowym.

2. Opis przyjętych zasad rachunkowości

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

Z dniem 1 stycznia 2005 roku Ustawa o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku z późniejszymi zmianami („Ustawa") dała Bankowi możliwość sporządzania sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości („MSR"), Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF") oraz związanych z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy uchwałą nr 28/2005 z dnia 19 maja 2005 roku podjęło decyzję o sporządzaniu sprawozdań finansowych Banku zgodnie z MSR/MSSF od dnia 1 stycznia 2005 roku. W chwili obecnej, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Bank działalność, w zakresie stosowanych przez Bank zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF oraz standardami MSSF przyjętymi przez Unię Europejską.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, w szczególności zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 1 oraz wszystkimi dotyczącymi Banku Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej przyjętymi przez UE.

Niniejsze sprawozdanie finansowe, sporządzone na dzień 31 grudnia 2005 roku, stanowi pierwsze roczne, pełne sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie ze standardami MSR. Na potrzeby niniejszego sprawozdania finansowego, datą przejścia na stosowanie standardów MSR był 1 stycznia 2004 roku. Ostatnim sprawozdaniem finansowym sporządzonym zgodnie z Polskimi Standardami Rachunkowości („PSR") było sprawozdanie finansowe sporządzone za rok zakończony 31 grudnia 2004 roku.

Uzgodnienia kapitałów własnych i wyniku netto za rok zakończony dnia 31 grudnia 2004 roku (oraz kapitałów własnych i wyniku netto oraz istotnych korekt do rachunku przepływów pieniężnych na dzień 1 stycznia 2005 roku) oraz kapitałów własnych na dzień 1 stycznia 2004 roku sporządzonych zgodnie z PSR i z MSR zostały zaprezentowane w Nocie 47.

Bank zastosował MSSF według stanu obowiązującego na dzień 31 grudnia 2005 roku. Bank zastosował identyczne zasady (politykę) rachunkowości przy sporządzeniu bilansu otwarcia według MSR na dzień 1 stycznia 2004 roku oraz przez wszystkie prezentowane w niniejszym sprawozdaniu okresy. Wszelkie zmiany zasad rachunkowości wprowadzono retrospektywnie z wyjątkiem dalej wymienionych wyłączeń dopuszczonych przez MSR, które Bank zdecydował się zastosować:

- wartość godziwa lub przeszacowanie do zakładanego kosztu (MSSF 1.16-19)

Korzystając ze zwolnienia dopuszczonego przez MSSF 1, Bank wycenił wybrane pozycje rzeczowych aktywów trwałych w wartości godziwej na dzień przejścia na MSR i zastosował tę wartość godziwą jako zakładany koszt nabycia ustalony na ten dzień.

- wyznaczenie wcześniej ujętych instrumentów finansowych (MSSF 1.25A)

Bank dokonał wyznaczenia instrumentów finansowych wykazywanych w wartości godziwej z jej zmianami ujmowanymi w rachunku zysków i strat lub jako dostępne do sprzedaży na dzień przejścia na MSR, czyli w przypadku MSR 39 – na dzień 1 stycznia 2005 roku (patrz poniżej).

- płatności w formie akcji własnych (MSSF 1.25B)

Zgodnie z zapisami MSSF 1, jednostce stosującej MSSF po raz pierwszy zaleca się, ale nie musi ona stosować postanowień MSSF 2 *Płatności w formie akcji własnych* w odniesieniu do instrumentów kapitałowych, które zostały przyznane 7 listopada 2002 roku i wcześniej oraz zostały przyznane po dniu 7 listopada 2002 roku i stały się wymagalne przed dniem 1 stycznia 2005 roku. W związku z powyższym Bank, skorzystał z zwolnień MSSF 1 i nie zastosował wymogów MSSF 2 w stosunku do akcji pracowniczych.

Dodatkowo, Bank skorzystał ze zwolnienia ze stosowania wymogu przekształcania danych porównawczych dotyczących MSR 32, MSR 39. Transakcje oraz aktywa i zobowiązania wchodzące w zakres tych standardów za okresy rozpoczynające się dnia 1 stycznia 2004 roku i kończące się dnia 31 grudnia 2004 roku lub wcześniej zostały ujęte przy zastosowaniu polskich zasad (polityk) rachunkowości.

Wprowadzenie nowych MSR/MSSF

Na dzień 31 grudnia 2005 roku Komisja Europejska przyjęła, z efektywną datą obowiązywania po tym dniu, nowe standardy oraz zmiany do kilku obowiązujących standardów i ich interpretacji. Nowe standardy lub zmiany standardów mogące mieć wpływ na sprawozdanie finansowe Banku to:

- przyjęcie MSSF 7 *Instrumenty finansowe: ujawnienie* – data wejścia w życie to 1 stycznia 2007 roku; wcześniejsze zastosowanie jest dopuszczane. MSSF 7 zastępuje obowiązujący na datę sporządzenia niniejszego sprawozdania MSR 30 *Ujawnienia informacji w sprawozdaniach finansowych banków i podobnych instytucji finansowych* oraz wymogi ujawnień zawarte w MSR 32 *Instrumenty finansowe: ujawnienie i prezentacja.* MSSF 7 rozszerza zakres ujawnień ilościowych i jakościowych w zakresie zarządzania ryzykiem wynikających z instrumentów finansowych: m.in. ryzykiem kredytowym, płynności i rynkowym. Bank ocenia, że przede wszystkim ujawnienia w zakresie analizy wrażliwości w procesie zarządzania ryzykiem rynkowym będą wymagały pewnych dodatkowych informacji,
- zmiany do MSR 1 *Prezentacja sprawozdań finansowych* - data wejścia w życie to 1 stycznia 2007 roku; wcześniejsze zastosowanie jest dopuszczalne. Zmieniony MSR 1 wprowadza ujawnienia w zakresie sposobu zarządzania kapitałem własnym. Bank ocenia, że pewnych dodatkowych informacji będzie wymagało ujawnienie w zakresie zarządzania kapitałem własnym,
- zmiany do MSR 39 *Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena – opcja wyceny do wartości godziwej („fair value option")* wraz z wynikającymi zmianami do MSSF 1 – data wejścia w życie to 1 stycznia 2006 roku; wcześniejsze zastosowanie jest dopuszczalne. Jednakże, gdyby Bank zastosował się do tych zmian wcześniej, tzn. na dzień 31 grudnia 2005 roku, to nie skorzystałby z opcji wyceny do wartości godziwej aktywów i zobowiązań innych niż te, które na ten dzień zostały wycenione do wartości godziwej.

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

Złoty jest walutą funkcjonalną i prezentacyjną sprawozdania finansowego Banku.

Podstawowe zasady i metody rachunkowości stosowane przez PKO BP SA

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

Podstawowe zasady i metody rachunkowości stosowane przez Bank w okresie od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2005 roku.

a) Dokonywanie szacunków

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

Szacunki, które były dokonane na dzień przejścia na MSR, czyli na dzień 1 stycznia 2004 roku, oraz na każdą datę bilansową odzwierciedlają warunki, które istniały w tych datach (np. ceny rynkowe, stopy procentowe, kursy wymiany walut, itp.). Pomimo faktu, że szacunki te opierają się na najlepszej wiedzy dotyczącej warunków bieżących i działań, które Bank podejmie, rzeczywiste rezultaty mogą się od tych szacunków różnić.

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

- Utrata wartości aktywów finansowych

Na każdy dzień bilansowy Bank ocenia czy wystąpiły obiektywne przesłanki wskazujące na utratę wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych. Poprzez przesłanki utraty wartości rozumie się zdarzenia lub grupy zdarzeń, które miały miejsce po dacie początkowego ujęcia składnika aktywów, a które wskazują, iż mogło nastąpić obniżenie przyszłych oczekiwanych przepływów pieniężnych ze składnika aktywów lub grupy aktywów. W momencie rozpoznania przesłanek utraty wartości dokonuje się oszacowania odpisów z tytułu utraty wartości.

Bank przyjmuje trzy podejścia do oszacowania utraty wartości:

a) dla kredytów, dla których stwierdzono przesłankę wskazującą na utratę wartości pojedynczego składnika aktywów, a które zostały uznane za indywidualnie znaczące, oszacowanie utraty wartości

odbywa się na podstawie analizy przyszłych przepływów pieniężnych prognozowanych dla każdego składnika aktywów;

b) dla kredytów, dla których stwierdzono przesłankę wskazującą na utratę wartości pojedynczego składnika aktywów, a które nie zostały uznane za indywidualnie znaczące, oszacowanie utraty wartości odbywa się na poziomie wyodrębnionych klas ekspozycji, na podstawie oczekiwanych średnich przepływów pieniężnych generowanych przez poszczególne portfele kredytów;

c) dla kredytów, dla których nie stwierdzono przesłanek wskazujących na utratę wartości pojedynczego składnika aktywów, ale dla których stwierdzono przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia poniesionych ale nie rozpoznanych strat, odpisy są szacowane na podstawie oczekiwanego okresu ujawniania strat, prawdopodobieństwa ujawnienia strat oraz oczekiwanej straty w momencie ujawnienia.

Bank planuje, iż przyjęta na 2005 rok metodologia szacowania odpisów z tytułu utraty wartości będzie rozwijana wraz z zwiększającymi się możliwościami pozyskiwania informacji wskazujących na utratę wartości z istniejących oraz wdrażanych aplikacji i systemów informatycznych. W konsekwencji, pozyskiwanie nowych danych może mieć wpływ na poziom odpisów z tytułu utraty wartości w przyszłości.

- Utrata wartości inwestycji w jednostkach stowarzyszonych, współzależnych i zależnych

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

- Utrata wartości innych aktywów trwałych

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

- Wycena instrumentów pochodnych oraz nienotowanych papierów dłużnych dostępnych do sprzedaży

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

- Kalkulacja rezerwy na odprawy emerytalne

Rezerwa na odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe tworzona jest indywidualnie dla każdego pracownika na podstawie spodziewanej wysokości tych zobowiązań zgodnie z Zakładowym Układem Zbiorowym Pracy obowiązującym w Banku. W kalkulacji rezerwy uwzględniono wszystkie nagrody i oprawy emerytalne, które mogą być w przyszłości wypłacone. Rezerwę utworzono na postawie listy osób zwierającej wszystkie niezbędne dane o pracownikach ze szczególnym uwzględnieniem stażu pracy, wieku oraz płci. Techniczną stopę procentową przyjęto na poziomie 0,5%.

b) Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

c) Aktywa finansowe

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

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

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

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

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

Instrumenty kapitałowe

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

1) dla instrumentów kapitałowych, dla których istnieje aktywny rynek - według wartości rynkowej,

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

Instrumenty dłużne

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

1) dla dłużnych instrumentów, dla których istnieje aktywny rynek - według ceny rynkowej,

2) dla dłużnych instrumentów, dla których nie istnieje aktywny rynek - według innej wartości uznanej za wartość godziwą ustaloną:

   a) metodą wartości aktywa referencyjnego,

   b) metodą krzywej dochodowości na podstawie rynkowych kwotowań stóp procentowych,

   c) jako cena ostatnio przeprowadzonej na rynku transakcji pod warunkiem, że w okresie między datą transakcji, a dniem bilansowym nie nastąpiły znaczne zmiany uwarunkowań gospodarczych, które mogłyby wpłynąć na jej wartość.

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

Instrumenty pochodne

Pochodne instrumenty finansowe o charakterze spekulacyjnym ujmowane są w dniu zawarcia transakcji w wartości godziwej a następnie na datę bilansową wyceniane do wartości godziwej. W przypadku, gdy oszacowana wartość godziwa jest niższa bądź wyższa od wartości godziwej na poprzedzający dzień bilansowy (dla transakcji zawartych w danym okresie bilansowym ceny nabycia lub sprzedaży instrumentu), Bank zalicza tę wartość odpowiednio do wyniku z tytułu aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych według wartości godziwej ze skutkiem odnoszonym do rachunku zysków i strat lub do wyniku z pozycji wymiany (transakcje FX swap, FX forward oraz transakcje CIRS) w korespondencji odpowiednio z należnościami/zobowiązaniami z tytułu pochodnych instrumentów finansowych.

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

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

Wbudowane instrumenty pochodne

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

Instrumenty pochodne podlegające wydzieleniu z umów zasadniczych i osobnemu ujęciu w księgach rachunkowych wyceniane są według wartości godziwej. Wycena prezentowana jest w bilansie w pozycji „Pochodne instrumenty finansowe". Zmiany w wycenie do wartości godziwej instrumentów pochodnych odnoszone są do rachunku zysków i strat do pozycji wynik z tytułu aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych według wartości godziwej.

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

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

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

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

- Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

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

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

Instrumenty kapitałowe

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

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

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

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

Instrumenty dłużne

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

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

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

- Kredyty, pożyczki i inne należności

Do kategorii pożyczek i należności zalicza się nienotowane na aktywnym rynku aktywa finansowe charakteryzujące się stałymi lub możliwymi do określenia płatnościami, niebędące instrumentami pochodnymi. Do tej kategorii zaliczane są dłużne papiery wartościowe zakupione od emitenta, dla których nie istnieje aktywny rynek, kredyty, pożyczki i inne należności nabyte i udzielone. Pożyczki i należności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem utraty wartości.

Kredyty i pożyczki Bank wycenia według zamortyzowanego kosztu. Zamortyzowany koszt stanowi wartość, w jakiej kredyt lub pożyczka zostały wycenione w momencie początkowego ujęcia, pomniejszona o spłaty kwoty kapitału oraz powiększona lub pomniejszona o umorzenia wszelkich różnic między wartością początkową a wartością w terminie zapadalności oraz pomniejszona o odpisy z tytułu utraty wartości. Do wyceny według zamortyzowanego kosztu stosuje się efektywną stopę procentową – stopę, która dyskontuje oczekiwany strumień przyszłych płatności pieniężnych do bieżącej wartości bilansowej netto przez okres do zapadalności lub do momentu następnej rynkowej wyceny, stanowiącą wewnętrzną stopę zwrotu składnika aktywów za dany okres; ustalenie tej stopy obejmuje opłaty, które wpływają na charakterystykę finansową instrumentu, otrzymywane przez Bank. Prowizje i opłaty stanowiące integralny element efektywnego zwrotu z kredytu lub pożyczki korygują ich wartość bilansową i są uwzględniane w kalkulacji efektywnej stopy procentowej.

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

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

- Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności

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

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

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

d) Ujmowanie transakcji w księgach

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

e) Umowy sprzedaży i odkupu

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

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

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

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

f) Utrata wartości aktywów finansowych

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

g) Usunięcie z bilansu instrumentów finansowych

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

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

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

h) Rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne

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

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

Amortyzacja naliczana jest metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danego aktywa. Nie amortyzuje się wartości niematerialnych bez określonego okresu użytkowania.

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

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

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

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

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

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

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

   z uwzględnieniem, przewidywanej przy likwidacji wartości końcowej składnika aktywów (wartości „rezydualnej"), tj. kwoty netto, którą Bank spodziewa się uzyskać na zakończenie okresu użytkowania, po

odliczeniu oczekiwanych kosztów zbycia, w przypadku gdy wartość bieżąca przewidywanej przy likwidacji wartości końcowej jest istotna w porównaniu do ceny nabycia lub kosztu wytworzenia tego składnika aktywów.

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

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

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

Środki trwałe	**Okresy**
Budynki, lokale, spółdzielcze prawa do lokalu	od 9 do 67 lat
Ulepszenia w obcych środkach trwałych (budynkach, lokalach)	10 lat*
Maszyny, urządzenia techniczne, narzędzia i przyrządy	od 5 do 22 lat
Zespoły komputerowe	od 1,5 do 3 lat
Środki transportu	od 4 do 7 lat

* Dla ulepszeń w obcych środkach trwałych okresy użytkowania wynikają z okresu trwania umowy. Dla ulepszeń w obcych budynkach i lokalach, w przypadku umów najmu zawartych na czas nieokreślony, okresy użytkowania wynoszą 10 lat.

Okresy amortyzacyjne dla wartości niematerialnych stosowane w PKO BP SA:

Wartości niematerialne	**Okresy**
Licencje na programy komputerowe	2 lata
Prawa autorskie, w tym prawa do programów komputerowych	2 lata
Pozostałe wartości niematerialne	od 2 do 5 lat

i) Nieruchomości inwestycyjne

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

j) Ujmowanie inwestycji w jednostkach podporządkowanych

Inwestycje dokonane w jednostkach stowarzyszonych, współzależnych oraz zależnych wyceniane są według ceny nabycia z uwzględnieniem odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości.

k) Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

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

Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży ujmuje się w kwocie niższej z dwóch: wartości bilansowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia tych aktywów. Odpisy aktualizujące wartości aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży ujmowane są w rachunku zysków i strat za okres, w którym dokonano tych odpisów. W stosunku do aktywów zaklasyfikowanych do tej kategorii nie nalicza się amortyzacji.

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

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

m) Kursy walut przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego

Do przeliczenia wartości pozycji bilansowych i pozabilansowych na dzień 31 grudnia 2005 roku dla euro przyjęto kurs 3,8598 PLN/EUR będący kursem średnim ogłoszonym przez Narodowy Bank Polski, obowiązującym na dzień bilansowy, natomiast do przeliczenia wartości pozycji bilansowych i pozabilansowych na dzień 31 grudnia 2004 roku na euro przyjęto kurs 4,0790 PLN/EUR będący kursem średnim ogłoszonym przez Narodowy Bank Polski obowiązującym na dzień bilansowy.

Główne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych za 2005 rok przeliczono na euro według kursu 4,0233 PLN/EUR stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez Narodowy Bank Polski obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca objętego sprawozdaniem finansowym. Natomiast dane finansowe dotyczące rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych za 2004 rok przeliczono na euro według kursu 4,5182 PLN/EUR stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez Narodowy Bank Polski, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca objętego porównywalnymi danymi finansowymi.

EUR	**01.01. - 31.12.2005**	**01.01. - 31.12.2004** dane porównawcze
Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu	3,8598	4,0790
Kurs stanowiący średnią arytmetyczną kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca danego okresu	4,0233	4,5182
Najwyższy kurs w okresie	4,2756	4,9149
Najniższy kurs w okresie	3,8223	4,0518

n) Udzielone zobowiązania pozabilansowe

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

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

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

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

o) Podatek dochodowy odroczony

Z uwagi na odmienność momentu uznania przychodu za osiągnięty lub kosztu za poniesiony w rozumieniu przepisów prawa bilansowego i podatkowego Bank tworzy rezerwę oraz aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Wartość podatku dochodowego odroczonego ustalana jest z zastosowaniem metody bilansowej jako zmiana stanu pozycji bilansowych - aktywów i rezerw na odroczony podatek dochodowy. Bank może dokonać kompensaty aktywów i rezerw na odroczony podatek dochodowy, kiedy posiada do tego tytuł prawny oraz kiedy aktywa i rezerwy dotyczą odroczonego podatku nałożonego przez tę samą władze podatkową. Zmiana stanu rezerwy oraz aktywa z tytułu podatku dochodowego odroczonego zaliczana jest do obowiązkowych obciążeń wyniku finansowego za wyjątkiem skutków wyceny aktywów finansowych odnoszonych na kapitał z aktualizacji wyceny, w przypadku, których zmiany stanu rezerwy oraz aktywa z tytułu podatku dochodowego odroczonego są rozliczane z kapitałem z aktualizacji wyceny. Przy ustalaniu podatku dochodowego odroczonego uwzględnia się wartość aktywa i rezerwy na odroczony podatek na dzień bilansowy rozpoczynający i kończący okres sprawozdawczy.

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

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

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

p) Zobowiązania finansowe wyceniane według wartości godziwej

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

q) Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

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

r) Rozliczenia międzyokresowe kosztów bierne i przychody przyszłych okresów

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

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

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

s) Rozliczenie międzyokresowe kosztów – czynne

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

t) Rezerwy

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

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

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

u) Ustalanie wyniku finansowego

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

- Przychody i koszty z tytułu odsetek

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

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

- Przychody i koszty z tytułu prowizji

Przychody z tytułu opłat i prowizji ujmuje się zasadniczo według zasady memoriału z chwilą wykonania usługi. Do przychodów prowizyjnych zaliczane są jednorazowo opłaty pobierane przez Bank za wykonanie czynności niezwiązanych z wewnętrzną stopą zwrotu kredytów, pożyczek i innych należności, a także rozliczane liniowo opłaty za świadczenie usług przez Bank w okresie dłuższym niż 3 miesiące. Koszty z tytułu prowizji obejmują głównie kwoty prowizji płaconych agentom, w tym z tytułu kredytów, których nie uwzględniono w rachunku efektywnej stopy procentowej ze względu na ich nieistotność.

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

- Wynik z pozycji wymiany

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

- Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Do pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych zalicza się przychody i koszty niezwiązane bezpośrednio z działalnością bankową. Pozostałe przychody operacyjne obejmują głównie przychody z tytułu sprzedaży/likwidacji składników majątku trwałego i aktywów przejętych za długi, odzyskanych należności nieściągalnych, otrzymanych odszkodowań, kar, grzywien, przychodów z tytułu dzierżawy/najmu nieruchomości oraz rozwiązanych rezerw na sprawy sporne i aktywa przejęte za długi. Natomiast na pozostałe koszty operacyjne składają się głównie koszty sprzedaży/likwidacji majątku trwałego, w tym aktywów przejętych za długi, koszty windykacji należności, koszty rezerw na sprawy sporne oraz darowizny.

v) Podatek dochodowy bieżący

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

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

w) Kapitały własne

Kapitały własne stanowią kapitały i fundusze tworzone przez Bank zgodnie z obowiązującym prawem oraz ze statutem. Do kapitałów własnych zaliczane są także niepodzielone zyski i niepokryte straty z lat ubiegłych.

- kapitał zakładowy wykazany jest w wysokości zgodnej ze statutem oraz wpisem do rejestru przedsiębiorców według wartości nominalnej,
- kapitał zapasowy tworzony jest zgodnie ze statutem Banku z odpisów z zysku oraz premii emisyjnych uzyskanych z emisji akcji i przeznaczony jest na pokrycie strat bilansowych, jakie mogą wyniknąć w związku z działalnością Banku. Decyzję o wykorzystaniu kapitału zapasowego podejmuje Walne Zgromadzenie,
- kapitał z aktualizacji wyceny obejmuje skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży oraz wartość podatku odroczonego. W bilansie kapitał z aktualizacji wyceny prezentowany jest w ujęciu netto,
- kapitały rezerwowe służące celom określonym w statucie tworzone są z odpisów z zysku netto w wysokości uchwalonej przez Walne Zgromadzenie,
- fundusz ogólnego ryzyka w PKO BP SA tworzony jest zgodnie z Prawem bankowym z dnia 29 sierpnia 1997 r. z zysku po opodatkowaniu. W danych porównywalnych w powyższej pozycji ujęto także kwotę rezerwy na ryzyko ogólne, jak opisano szerzej w Nocie 47.

Do kapitałów zaliczany jest także:

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

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

x) Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych (ZFŚS)

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

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

3. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

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

Ryzyko kredytowe

Podstawowym celem zarządzania ryzykiem kredytowym jest stworzenie efektywnego systemu zarządzania ryzykiem kredytowym, 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 dywersyfikowane pod względem obszarów geograficznych, sektorów gospodarki, produktów oraz klientów,
- decyzje kredytowe mogą podejmować jedynie osoby do tego uprawnione,
- Bank zabezpiecza ryzyko kredytowe tworząc odpisy (rezerwy celowe) z tytułu utraty wartości ekspozycji kredytowych.

Koncentracja ryzyka kredytowego

Ustawa Prawo bankowe określa limity maksymalnego zaangażowania Banku. Zgodnie z Art. 71 ust. 1 tej ustawy suma wierzytelności Banku oraz udzielonych przez Bank zobowiązań pozabilansowych obciążonych ryzykiem jednego podmiotu lub podmiotów powiązanych kapitałowo lub organizacyjnie nie może przekroczyć 20% funduszy własnych Banku w przypadku, gdy którykolwiek z tych podmiotów jest podmiotem powiązanym z Bankiem lub 25% funduszy własnych Banku w przypadku, gdy podmioty te nie są podmiotami powiązanymi z Bankiem.

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

Na dzień 31 grudnia 2005 roku zaangażowanie PKO BP SA wobec dwóch podmiotów wyniosło odpowiednio 4 502 699 tysięcy złotych (bilansowe i pozabilansowe) oraz 1 744 825 tysięcy złotych (bilansowe). Zgodnie z Art. 71 ust. 3 ustawy Prawo bankowe, limity koncentracji nie mają zastosowania w stosunku do tych zaangażowań.

a) Koncentracja ryzyka kredytowego według poszczególnych podmiotów:

stan na dzień 31 grudnia 2005 roku

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

* Zaangażowanie kredytowe obejmuje kredyty, pożyczki, skupione wierzytelności, dyskonto weksli, zrealizowane gwarancje oraz należne odsetki.
** Wartość portfela kredytowego nie obejmuje zaangażowań pozabilansowych oraz kapitałowych.

Na dzień 31 grudnia 2005 roku w ogólnej kwocie zaangażowania wobec 10 wyszczególnionych kredytobiorców największe udziały odpowiednio 4,94% i 3,58% stanowią zaangażowania kredytowe, których ryzyko odpowiada poziomowi ryzyka Skarbu Państwa.

Pozostałe zaangażowanie wynika z transakcji zawartych:

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

Ze względu na to, iż poziom ryzyka związanego z dwoma podmiotami, wobec których zaangażowanie Banku jest największe, odpowiada poziomowi ryzyka Skarbu Państwa, koncentracja nie powoduje wzrostu ryzyka kredytowego Banku.

stan na dzień 31 grudnia 2004 roku
(dane porównawcze)

Zaangażowanie wobec 10 największych Klientów Banku			
L.p.	**Klient**	**Zaangażowanie kredytowe***	**Udział % w portfelu kredytowym Banku****
1	Klient 2	2 504 664	6,09%
2	Klient 1	1 676 880	4,08%
3	Klient 3	856 854	2,08%
4	Klient 5	435 883	1,06%
5	Klient 4	361 600	0,88%
6	Klient 8	236 004	0,57%
7	Klient 9	219 022	0,53%
8	Klient 11	201 416	0,49%
9	Klient 12	190 286	0,46%
10	Klient 13	176 649	0,43%

* Zaangażowanie kredytowe obejmuje kredyty, pożyczki, skupione wierzytelności, dyskonto weksli, zrealizowane gwarancje oraz należne odsetki.
** Wartość portfela kredytowego nie obejmuje zaangażowań pozabilansowych oraz kapitałowych.

W ogólnej kwocie zaangażowania wobec 10 wyszczególnionych kredytobiorców największe udziały odpowiednio 6,09% i 4,08% stanowią zaangażowania kredytowe, których ryzyko odpowiada poziomowi ryzyka Skarbu Państwa.

Pozostałe zaangażowanie wynika z transakcji zawartych:

- ze spółkami, na działalność których Bank wywiera decydujący wpływ – 0,88%,
- z instytucjami sektora samorządowego – 2,54%,
- z dużymi klientami korporacyjnymi – 3,08%,
- z osobami fizycznymi – 0%.

Ze względu na to, iż poziom ryzyka związanego z dwoma podmiotami, wobec których zaangażowanie Banku jest największe, odpowiada poziomowi ryzyka Skarbu Państwa, koncentracja nie powoduje wzrostu ryzyka kredytowego Banku.

b) Koncentracja ryzyka kredytowego według grup kapitałowych:

stan na dzień 31 grudnia 2005 roku

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

*Wartość portfela kredytowego nie obejmuje zaangażowań pozabilansowych oraz kapitałowych

Z ogólnej kwoty zaangażowania wobec wyszczególnionych grup kapitałowych 46,4% całkowitego zaangażowania stanowią ekspozycje kredytowe wycenione według MSR 39. Zgodnie z przyjętymi w Banku zasadami ustalania odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości żadna ekspozycja nie spełniała przesłanek indywidualnej utraty wartości, natomiast dla wszystkich ekspozycji zidentyfikowano przesłanki grupowej utraty wartości oraz ustalono odpis przy wykorzystaniu metody grupowej.

stan na dzień 31 grudnia 2004 roku
(dane porównawcze)

Zaangażowanie całkowite wobec 5 największych grup kapitałowych będących Klientami Banku	Udział % w portfelu kredytowym Banku*
Grupa 1	2,77%
Grupa 2	1,35%
Grupa 3	1,14%
Grupa 4	1,03%
Grupa 5	0,75%
Razem	**7,04%**

*Wartość portfela kredytowego nie obejmuje zaangażowań pozabilansowych oraz kapitałowych

Z ogólnej kwoty zaangażowania wobec wyszczególnionych grup kapitałowych, 67,41% zaklasyfikowanych zostało do kategorii „normalne", 31,57% do kategorii „pod obserwacją", 0,98% do kategorii „poniżej standardu" oraz 0,04% do kategorii „wątpliwe", zgodnie z przepisami obowiązującymi w 2004 roku.

c) Koncentracja ryzyka kredytowego według branż:

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

Strukturę zaangażowania wg segmentów branżowych prezentuje poniższa tabela:

Sekcja	Opis sekcji	Udział % w portfelu kredytów	
		31.12.2005	31.12.2004 dane porównawcze
D	Przetwórstwo przemysłowe	18,20%	14,80%
E	Wytwarzanie i zaopatrywanie w energię elektryczną, gaz, wodę	10,30%	9,40%
F	Budownictwo	2,60%	2,70%
G	Handel hurtowy i detaliczny, naprawa pojazdów samochodowych, motocykli oraz artykułów użytku osobistego i domowego	11,90%	10,80%
K	Obsługa nieruchomości, wynajem i usługi związane z prowadzeniem działalności gospodarczej	7,80%	7,10%
L	Administracja publiczna i obrona narodowa, obowiązkowe, społeczne i powszechne ubezpieczenie zdrowotne	38,00%	45,40%
	Pozostałe zaangażowanie	11,20%	9,80%
	Razem	**100,00%**	**100,00%**

Ryzyko rynkowe

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

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

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

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

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

Ryzyko stopy procentowej

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

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

Do głównych narzędzi zarządzania ryzykiem stopy procentowej należą:

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

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

Ryzyko walutowe

Celem zarządzania ryzykiem walutowym jest identyfikacja obszarów ryzyka walutowego i podejmowanie przedsięwzięć mających na celu ograniczenie ryzyka walutowego do akceptowanych 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.

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

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

Głównymi narzędziami zarządzania ryzykiem walutowym są:

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

Ryzyko instrumentów pochodnych

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

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

Głównymi narzędziami zarządzania ryzykiem instrumentów pochodnych są:

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

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

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

Ryzyko adekwatności kapitałowej

Celem zarządzania adekwatnością kapitałową jest spełnienie przez Bank regulacji ostrożnościowych w zakresie wymogów kapitałowych z tytułu ponoszonego ryzyka skwantyfikowanych w postaci współczynnika wypłacalności.

Głównymi narzędziami zarządzania adekwatnością kapitałową są:

1) wybór optymalnych pod względem wysokości wymaganych kapitałów metod pomiaru wymogu kapitałowego z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka, zgodnie z uchwałą nr 4/2004 Komisji Nadzoru Bankowego z dnia 8 września 2004r.,
2) wewnętrzne procedury określające: klasyfikację nowych operacji do portfela handlowego lub bankowego, ustalanie pozycji pierwotnych dla operacji zaliczonych do portfela handlowego, ustalanie wyniku rynkowego zrealizowanego na pozycjach pierwotnych, ustalanie straty zrealizowanej na pozycjach pierwotnych zaliczonych do portfela bankowego, stosowanie technik estymacyjnych cen wykorzystywanych do obliczania wyniku rynkowego zrealizowanego na pozycjach zaliczonych do portfela handlowego.

W Banku obliczane są wymogi kapitałowe z tytułu ryzyka rynkowego:

1) ryzyka walutowego w zakresie portfela bankowego i handlowego łącznie,
2) ryzyka cen kapitałowych papierów wartościowych w zakresie portfela handlowego (ryzyko ogólne i ryzyko szczególne),
3) ryzyka ogólnego stóp procentowych w zakresie portfela handlowego,
4) ryzyka szczególnego cen instrumentów dłużnych w zakresie portfela handlowego,
5) ryzyka gwarantowania emisji papierów wartościowych w zakresie portfela handlowego,
6) ryzyka kontrahenta i rozliczenia-dostawy w zakresie portfela handlowego.

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, strata dzienna oraz wrażliwości transakcji opcyjnych.

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 potrzeb mogących się pojawić w wyniku zmian otoczenia rynkowego.

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

W Banku wykorzystywane są następujące miary ryzyka płynności:

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

Głównymi narzędziami zarządzania ryzykiem płynności są:

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

31 grudnia 2005 roku

Ryzyko stopy procentowej*

Aktywa i zobowiązania finansowe obciążone ryzykiem stopy procentowej[1]

	31.12.2005
Dłużne papiery wartościowe	21 797 873
Kredyty i pożyczki o stałej stopie procentowej	572 690
Depozyty klientów o stałej stopie procentowej	(16 123 514)
Depozyty międzybankowe i negocjowane	(14 029 005)
Lokaty międzybankowe i negocjowane	12 730 534
RAZEM	**4 948 578**

Aktywa i zobowiązania finansowe obciążone ryzykiem przepływów pieniężnych związanym ze stopą procentową [1]

	31.12.2005
Kredyty i pożyczki o zmiennej stopie procentowej	48 007 343
Depozyty klientów o zmiennej stopie procentowej	(46 318 895)
RAZEM	**1 688 448**

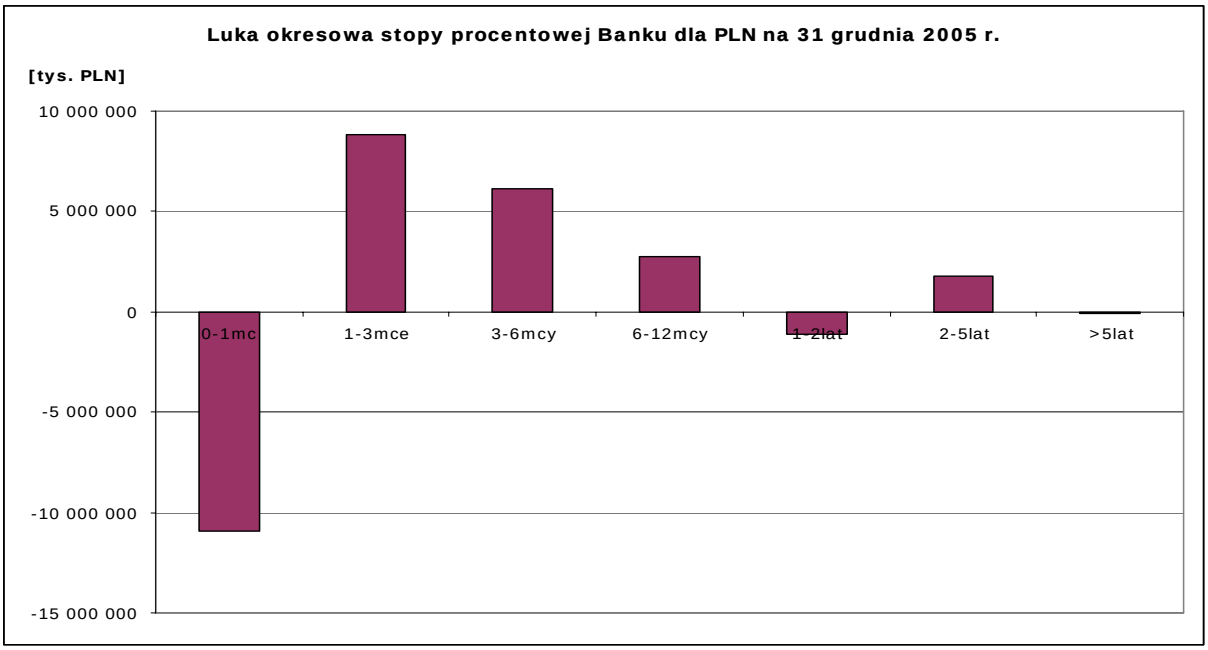
Transakcje pozabilansowe – wartość godziwa[1]

	31.12.2005
Instrumenty pochodne	(126 795)

* Wartości objęte modelem ryzyka stopy procentowej w Banku

[1] Łącznie dla wszystkich walut

Luka przeszacowań złotowa	0-1 m-c	1-3 mce	3-6 mcy	6-12 mcy	1-2 lata	2-5 lat	>5 lat	Razem
Luka okresowa	(10 910 303)	8 810 966	6 163 358	2 740 066	(1 100 302)	1 812 781	(115 177)	7 401 388
Luka skumulowana	(10 910 303)	(2 099 337)	4 064 021	6 804 087	5 703 784	7 516 565	7 401 388	x



Na koniec 2005 r. Bank posiadał złotową skumulowaną lukę ujemną w horyzoncie do 3 miesięcy oraz skumulowaną lukę dodatnią dla dłuższych horyzontów.

Luka przeszacowań USD (tys. USD)	0-1 m-c	1-3 m-ce	3-6 m-cy	6-12 m-cy	1-2 lata	2-5 lat	>5 lat	Razem
Luka okresowa	(579 563)	85 884	201 295	249 475	-	-	10 402	(32 507)
Luka skumulowana	(579 563)	(493 679)	(292 384)	(42 909)	(42 909)	(42 909)	(32 507)	x

Luka przeszacowań EUR (tys. EUR)	0-1 mc	1-3 m-ce	3-6 m-cy	6-12 m-cy	1-2 lata	2-5 lat	>5 lat	Razem
Luka okresowa	(339 915)	399 937	(14 350)	(28 312)	-	65	3 818	21 243
Luka skumulowana	(339 915)	60 022	45 672	17 359	17 359	17 425	21 243	x

Luka przeszacowań CHF (tys. CHF)	0-1 m-c	1-3 m-ce	3-6 m-cy	6-12 m-cy	1-2 lata	2-5 lat	>5 lat	Razem
Luka okresowa	1 739 315	(1 690 895)	(200)	(204)	-	-	-	48 016
Luka skumulowana	1 739 315	48 420	48 220	48 016	48 016	48 016	48 016	x

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

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

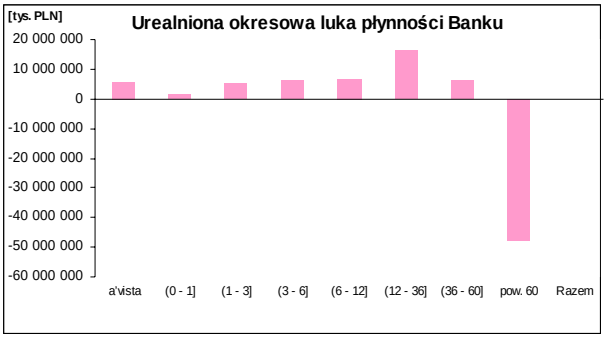
Efektywna stopa procentowa (dla Banku)

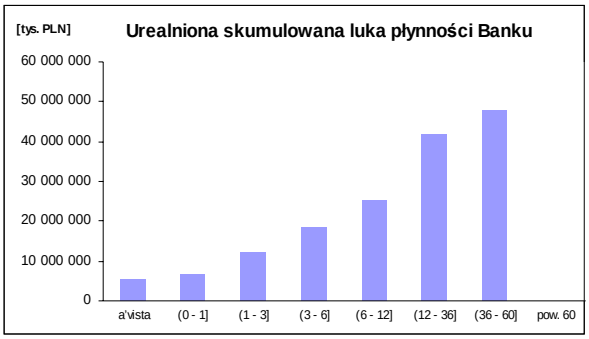
Kredyty	PLN	EUR	USD	GBP	CHF
Ogółem	**8,34**	**5,63**	**7,13**	**0,00**	**3,67**
Kredyty mieszkaniowe	6,62	6,22	7,42	0,00	4,37
Kredyty gospodarcze	2,81	1,61	1,78	0,00	3,06
Kredyty konsumpcyjne	13,43	10,51	12,96	0,00	9,45
Kredyty dla podmiotów gospodarujących	4,38	1,64	2,05	0,00	3,79
Lokaty międzybankowe	4,51	2,32	4,26	4,58	1,44

Depozyty	PLN	EUR	USD	GBP	CHF
Ogółem	**2,36**	**1,16**	**1,41**	**1,20**	**0,26**
Depozyty ludności	2,19	0,99	1,05	0,93	0,16
Depozyty podmiotów gospodarczych	3,01	1,67	3,81	3,33	0,73
Depozyty bieżące ludności	0,25	0,30	0,15	0,15	0,10
Depozyty ludności terminowe	2,99	1,29	1,42	1,60	0,23
Rachunki lokacyjne IKE	4,32	0,00	0,00	0,00	0,00
Depozyty podmiotów gospodarujących	2,90	1,54	3,85	3,33	0,73
Depozyty międzybankowe	4,64	2,41	4,26	-	-

Ryzyko płynności PKO BP SA

Luka płynności	a'vista	0-1 m-c	1-3 mce	3-6 mcy	6-12 mcy	1-2 lata	2-5 lat	>5 lat
Urealniona luka okresowa	432 997	4 700 737	2 787 318	4 876 571	10 659 508	15 083 781	8 736 540	(47 277 452)
Urealniona skumulowana luka okresowa	432 997	5 133 734	7 921 052	12 797 623	23 457 131	38 540 912	47 277 452	-





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

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

Pozycje bilansowe	Do 1 miesiąca włącznie	Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy włącznie	Powyżej 3 miesięcy do 1 roku włącznie	Powyżej 1 roku do 5 lat włącznie	Powyżej 5 lat	O nieokreślonej zapadalności	Odpisy z tytułu utraty wartości	Razem
Aktywa:								
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	3 832 695	-	-	-	-	-	-	**3 832 695**
Należności od banków	5 950 756	1 447 808	5 014 234	173 115	47 288	-	(1 755)	**12 631 446**
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	28 243	72 234	88 700	633 304	18 351	1 082	-	**841 914**
Pozostałe instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	2 024 230	1 030 895	5 094 257	7 304 861	4 579 917	-	-	**20 034 160**
Kredyty, pożyczki udzielone klientom	9 511 847	1 518 805	6 402 255	15 834 160	15 652 326		(2 867 546)	**46 051 847**
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	191 278	269 636	122 951	1 054 505	260 072	-	(40 864)	**1 857 578**
Papiery wartościowe utrzymywane do terminu wymagalności	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe	128 080	90 621	88 262	67 112	75 214	4 818 447	(189 860)	**5 077 876**
Razem aktywa:	**21 667 129**	**4 429 999**	**16 810 659**	**25 067 057**	**20 633 168**	**4 819 529**	**(3 100 025)**	**90 327 516**
Zobowiązania:								
Operacje z Bankiem Centralnym	766	-	-	-	-	-	-	**766**
Zobowiązania wobec banków	1 082 776	505 502	179 722	175 035	-	-	-	**1 943 035**
Zobowiązania wobec klientów	46 316 130	12 797 824	15 361 153	1 399 046	12 727	-	-	**75 886 880**
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	548 875	546 221	432 581	173 963	437 632	1 577 169	-	**3 716 441**
Razem zobowiązania:	47 948 547	13 849 547	15 973 456	1 748 044	450 359	1 577 169	-	**81 547 122**
Kapitały własne:	-	-	-	-	8 780 394	-	-	**8 780 394**
Razem	**47 948 547**	**13 849 547**	**15 973 456**	**1 748 044**	**9 230 753**	**1 577 169**	-	**90 327 516**
Luka płynności:	**(26 281 418)**	**(9 419 548)**	**837 203**	**23 319 013**	**11 402 415**	**3 242 360**	**(3 100 025)**	-

Ryzyko walutowe

W 2005 roku ryzyko kursu walutowego kształtowało się na niskim poziomie. Poniższe tabele przedstawiają zaangażowanie walutowe w podziale na poszczególne rodzaje aktywów, zobowiązań i zobowiązań pozabilansowych.

	Waluta w przeliczeniu na PLN – 31.12.2005				
AKTYWA, w tym:	**PLN**	**EUR**	**CHF**	**Inne**	**Razem**
Kasa i operacje z Bankiem Centralnym	3 593 948	53 763	2 865	182 119	**3 832 695**
Kredyty i pożyczki oraz inne należności dla sektora finansowego	5 945 166	1 104 879	195 190	6 197 640	**13 442 875**
Kredyty i pożyczki dla sektora niefinansowego	31 247 848	2 255 385	7 167 838	689 427	**41 360 498**
Kredyty i pożyczki dla sektora budżetowego	6 730 661	12 861	114	5 585	**6 749 221**
Papiery wartościowe	20 501 151	1 371 147	-	902 218	**22 774 516**
Aktywa trwałe	6 940 039	-	-	-	**6 940 039**
Inne aktywa i instrumenty pochodne	1 407 185	82 575	22 028	40 260	**1 552 048**
SUMA AKTYWÓW (BRUTTO)	76 365 998	4 880 610	7 388 035	8 017 249	**96 651 892**
UMORZENIE/UTRATA WARTOŚCI	(6 242 505)	(64 192)	(14 039)	(3 640)	**(6 324 376)**
SUMA AKTYWÓW (NETTO)	70 123 493	4 816 418	7 373 996	8 013 609	**90 327 516**
ZOBOWIĄZANIA, w tym					
Operacje z Bankiem Centralnym	766	-	-	-	**766**
Zobowiązania wobec sektora finansowego	288 146	419 049	2	1 431 872	**2 139 069**
Zobowiązania wobec sektora niefinansowego	66 386 122	2 812 056	59 217	3 247 213	**72 504 608**
Zobowiązania wobec sektora budżetowego	3 147 710	34 683	-	3 845	**3 186 238**
Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych	-	-	-	-	**-**
Rezerwy	324 974	58	-	-	**325 032**
Inne zobowiązania i instrumenty pochodne oraz rezerwa na podatek odroczony	3 216 771	155 405	8 121	11 112	**3 391 409**
Kapitały własne	8 780 394	-	-	-	**8 780 394**
SUMA ZOBOWIĄZAŃ	**82 144 883**	**3 421 251**	**67 340**	**4 694 042**	**90 327 516**
UDZIELONE ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE	**16 418 604**	**824 415**	**666 397**	**1 144 371**	**19 053 787**

31 grudnia 2004 roku
(dane porównawcze)

Ryzyko stopy procentowej*

Aktywa i zobowiązania finansowe obciążone ryzykiem stopy procentowej[2]

	31.12.2004 dane porównawcze
Dłużne papiery wartościowe	24 201 086
Kredyty i pożyczki o stałej stopie procentowej	442 935
Depozyty klientów o stałej stopie procentowej	(13 471 593)
Depozyty międzybankowe i negocjowane	(15 011 284)
Lokaty międzybankowe i negocjowane	12 969 101
RAZEM	**9 130 249**

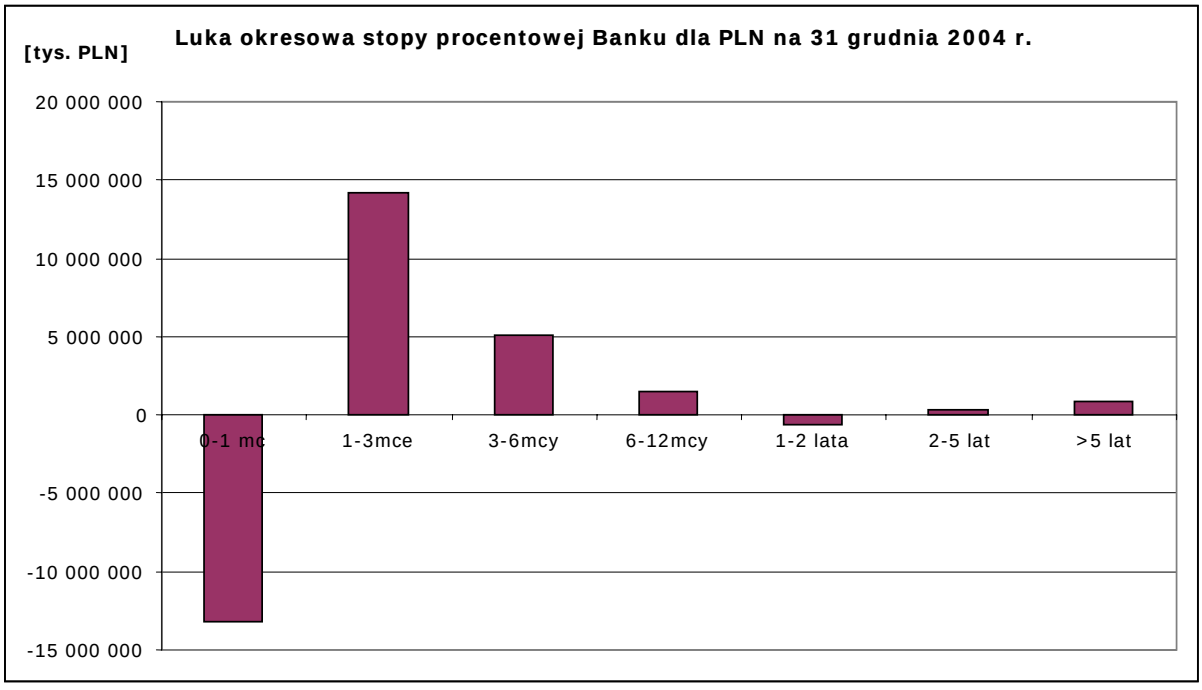
Aktywa i zobowiązania finansowe obciążone ryzykiem przepływów pieniężnych związanym ze stopą procentową[2]

	31.12.2004 dane porównawcze
Kredyty i pożyczki o zmiennej stopie procentowej	33 156 888
Depozyty klientów o zmiennej stopie procentowej	(37 754 237)
RAZEM	**(4 597 349)**

Transakcje pozabilansowe – wartość godziwa[2]

	31.12.2004 dane porównawcze
Instrumenty pochodne	(3 518 902)

Luka przeszacowań złotowa	**0-1 m-c**	**1-3 m-ce**	**3-6 m-cy**	**6-12 m-cy**	**1-2 lata**	**2-5 lat**	**>5 lat**	**Razem**
Luka okresowa	(13 152 116)	14 231 609	5 100 638	1 538 575	(570 148)	281 493	858 696	8 288 747
Luka skumulowana	(13 152 116)	1 079 492	6 180 130	7 718 706	7 148 558	7 430 051	8 288 746	x



* Wartości objęte modelem ryzyka stopy procentowej w Banku
[2] Łącznie dla wszystkich walut

Na koniec 2004 roku Bank posiadał złotową skumulowaną lukę ujemną w horyzoncie do 1 miesiąca oraz skumulowaną lukę dodatnią dla dłuższych horyzontów.

Luka przeszacowań USD (tys. USD)	0-1 m-c	1-3 m-ce	3-6 m-cy	6-12 m-cy	1-2 lata	2-5 lat	>5 lat	Razem
Luka okresowa	(159 131)	(37 945)	(91 088)	15 637	25 016	15 037	(82 926)	(315 400)
Luka skumulowana	(159 131)	(197 076)	(288 163)	(272 526)	(247 511)	(232 473)	(315 400)	x

Luka przeszacowań EUR (tys. EUR)	0-1 mc	1-3 m-ce	3-6m-cy	6-12 m-cy	1-2 lata	2-5 lat	>5 lat	Razem
Luka okresowa	200 642	14 492	(52 094)	(30 242)	(30)	(17)	(86 935)	45 816
Luka skumulowana	200 642	215 134	163 040	132 798	132 767	132 750	45 816	x

Luka przeszacowań CHF (tys. CHF)	0-1 mc	1-3 m-ce	3-6 m-cy	6-12 m-cy	1-2 lata	2-5 lat	>5 lat	Razem
Luka okresowa	1 100 797	19 525	(2 424)	(602 627)	(6)	(5)	-	515 261
Luka skumulowana	1 100 797	1 120 323	1 117 899	515 272	515 266	515 261	515 261	x

Ekspozycja Banku na ryzyko stopy procentowej kształtowała się w ramach przyjętych limitów. Bank był głównie narażony na ryzyko złotowej stopy procentowej, które odpowiadało za około 96% wartości zagrożonej Banku (VaR).

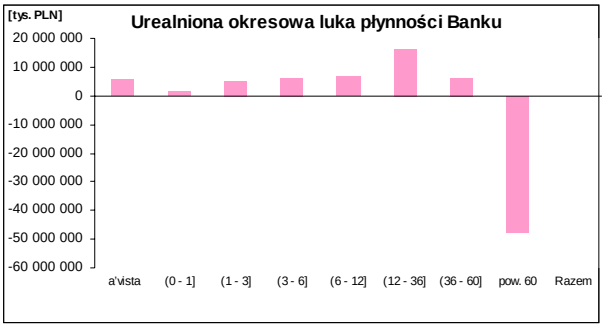
Ryzyko stopy procentowej w Banku kształtowało się na niskim poziomie. Na dzień 31 grudnia 2004 r. wartość zagrożona na stopie procentowej w horyzoncie 10-dniowym (VaR 10-dniowy) wyniosła 18 375 tysięcy złotych, co stanowiło około 0,34% funduszy własnych Banku. Ryzyko stopy procentowej zdeterminowane było głównie ryzykiem niedopasowania terminów zmian oprocentowania aktywów i zobowiązań.

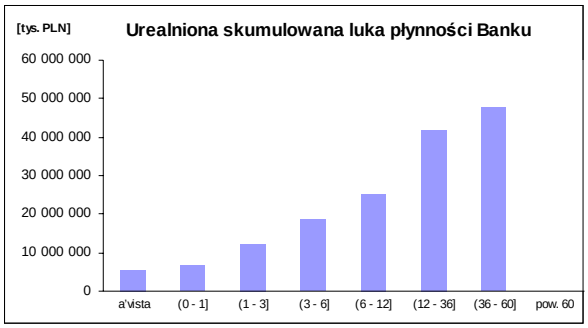
Efektywna stopa procentowa

W 2004 roku Bank nie stosował efektywnej stopy procentowej do ustalania wyniku z aktywów i zobowiązań.

Ryzyko płynności

Luka płynności	a'vista	0-1 m-c	1-3 m-ce	3-6 m-cy	6-12 m-cy	1-2 lata	2-5 lat	>5 lat
Urealniona luka okresowa	5 439 369	1 429 331	5 353 529	6 258 913	6 890 575	16 354 387	6 035 309	(47 761 413)
Urealniona skumulowana luka okresowa	5 439 369	6 868 699	12 222 228	18 481 141	25 371 716	41 726 103	47 761 413	x





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

Aktywa i zobowiązania Banku na dzień 31 grudnia 2004 roku według terminów zapadalności (dane porównawcze)

Pozycje bilansowe	Do 1 miesiąca włącznie	Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy włącznie	Powyżej 3 miesięcy do 1 roku włącznie	Powyżej 1 roku do 5 lat włącznie	Powyżej 5 lat	O nieokreślonej zapadalności	Odpisy z tytułu utraty wartości	Razem
Aktywa:								
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	3 490 505	-	-	-	-	-	-	**3 490 505**
Należności od banków	6 724 103	3 637 463	2 786 304	-	-	-	(1 755)	**13 146 115**
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	259	61 131	93 592	181 460	4 675	5 014	-	**346 131**
Pozostałe instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-	-	-	-	-	-	**-**
Kredyty, pożyczki udzielone klientom	8 382 319	1 222 050	6 030 501	14 231 666	12 237 804	79 862	(2 606 479)	**39 577 723**
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	1 603 365	1 937 771	4 339 696	8 852 147	4 493 485	416 940	(38 107)	**21 605 297**
Papiery wartościowe utrzymywane do terminu wymagalności	-	124 080	1 768 937	-	-	-		**1 893 017**
Pozostałe	850 811	-	-	-	-	4 459 691	(257 694)	**5 052 808**
Razem aktywa:	**21 051 362**	**6 982 495**	**15 019 030**	**23 265 273**	**16 735 964**	**4 961 507**	**(2 904 035)**	**85 111 596**
Zobowiązania:								
Operacje z Bankiem Centralnym	144	-	-	-	-	-	-	**144**
Zobowiązania wobec banków	485 823	-	233 000	81 580	-	-	-	**800 403**
Zobowiązania wobec klientów	41 555 380	11 169 049	18 285 906	1 513 951	51 987	-	-	**72 576 273**
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-	-	-	-	**-**
Pozostałe zobowiązania	1 162 119	-	111 823	335 981	216 834	1 000 972		**2 827 729**
Razem zobowiązania:	**43 203 466**	**11 169 049**	**18 630 729**	**1 931 512**	**268 821**	**1 000 972**	**-**	**76 204 549**
Kapitały własne:	-	-	-	-	**8 907 047**	-	-	**8 907 047**
Razem:	**43 203 466**	**11 169 049**	**18 630 729**	**1 931 512**	**9 175 868**	**1 000 972**	**-**	**85 111 596**
Luka płynności :	**(22 152 104)**	**(4 186 554)**	**(3 611 699)**	**21 333 761**	**7 560 096**	**3 960 535**	**(2 904 035)**	**-**

Ryzyko walutowe

	Waluta w przeliczeniu na PLN – 31.12.2004 (dane porównawcze)				
AKTYWA, w tym:	**PLN**	**EUR**	**CHF**	**Inne**	**Razem**
Kasa i operacje z Bankiem	3 281 053	105 250	7 852	96 350	**3 490 505**
Kredyty i pożyczki oraz inne należności dla sektora finansowego	5 020 530	442 640	231 965	8 068 672	**13 763 807**
Kredyty i pożyczki dla sektora niefinansowego	27 518 909	2 573 300	3 041 799	820 398	**33 954 406**
Kredyty i pożyczki dla sektora budżetowego	7 584 307	23 237	136	6 178	**7 613 858**
Papiery wartościowe	23 124 785	355 874	-	401 893	**23 882 552**
Aktywa trwałe	6 593 212	-	-	-	**6 593 212**
Inne aktywa i instrumenty pochodne	759 040	33 208	40 886	962 137	**1 795 271**
SUMA AKTYWÓW (BRUTTO)	73 881 836	3 533 509	3 322 638	10 355 628	**91 093 611**
UMORZENIE/UTRATA WARTOŚCI	(5 896 479)	(74 368)	(6 051)	(5 117)	**(5 982 015)**
SUMA AKTYWÓW (NETTO)	67 985 357	3 459 141	3 316 587	10 350 511	**85 111 596**
ZOBOWIĄZANIA, w tym					
Operacje z Bankiem Centralnym	144	-	-	-	**144**
Zobowiązania wobec sektora finansowego	499 372	173 863	5	237 802	**911 042**
Zobowiązania wobec sektora niefinansowego	62 127 247	2 296 636	48 410	2 623 802	**67 096 095**
Zobowiązania wobec sektora budżetowego	5 347 592	20 497	-	1 450	**5 369 539**
Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych	-	-	-	-	-
Rezerwy	206 683	314		36	**207 033**
Inne zobowiązania i instrumenty pochodne oraz rezerwa na podatek odroczony	2 562 163	39 631	151	18 751	**2 620 696**
Kapitały własne	8 907 047	-	-	-	**8 907 047**
SUMA ZOBOWIĄZAŃ	79 650 248	2 530 941	48 566	2 881 841	**85 111 596**
UDZIELONE ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE	**14 036 175**	**389 123**	**448 425**	**1 779 279**	**16 653 002**

Obciążenie z tytułu narażenia na ryzyko

Poniższa tabela prezentuje narażenie Banku z tytułu ryzyka kredytowego oraz poszczególnych typów ryzyka rynkowego. Kwoty zostały wyliczone w oparciu o Uchwałę 4/2004 Komisji Nadzoru Bankowego z dnia 8 września 2004 roku.

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

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

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

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

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

Ryzyko kredytowe i rynkowe na dzień 31 grudnia 2005 roku:

Instrumenty bilansowe		
Typ instrumentu	**wartość bilansowa**	**wartość ważona ryzykiem**
Kasa	1 204 370	-
Należności	58 683 293	34 786 109
Dłużne papiery wartościowe	20 388 738	157 549
Pozostałe papiery wartościowe, udziały	915 280	374 295
Aktywa trwałe	2 726 469	2 201 163
Pozostałe	4 079 799	2 787 620
Razem portfel bankowy	**87 997 949**	**40 306 736**
Dłużne papiery wartościowe	2 327 379	855 570
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	2 188	2 188
Razem portfel handlowy	**2 329 567**	**857 758**
Ogółem instrumenty bilansowe	**90 327 516**	**41 164 494**

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

Pozostałe pozabilansowe			
Typ instrumentu	**wartość pozabilansowa**	**równoważnik kredytowy**	**wartość ważona ryzykiem**
Zobowiązania kredytowe	18 736 943	2 503 823	1 406 107
Gwarancje udzielone	288 847	184 824	174 792
Akredytywy udzielone	155 642	45 592	45 592
Inne	2 113 804	418 628	144 093
Razem portfel bankowy	**21 295 236**	**3 152 867**	**1 770 584**
Gwarancje emisji	664 870	664 870	484 348
Razem portfel handlowy	**664 870**	**664 870**	**484 348**

	wartość bilansowa oraz pozabilansowa	**wartość ważona ryzykiem**	**wymóg kapitałowy**
Razem portfel bankowy (ryzyko kredytowe)	**142 361 736**	**42 281 700**	**3 382 536**

Wymogi kapitałowe dla portfela handlowego (ryzyko rynkowe)	**wymóg kapitałowy**
Ryzyko rynkowe	**108 522**
w tym:	
Ryzyko walutowe	-
Ryzyko cen towarów	-
Ryzyko cen kapitałowych papierów wartościowych	249
Ryzyko szczególne instrumentów dłużnych	66 863
Ryzyko ogólne stóp procentowych	41 410
Inne:	
Ryzyko rozliczenia - dostawy oraz kontrahenta	15 474
Ryzyko gwarantowania emisji papierów wartościowych	-
Inne	-
Całkowity wymóg kapitałowy (ryzyko kredytowe i rynkowe)	**3 506 532**

Ryzyko kredytowe i rynkowe na dzień 31 grudnia 2004 roku (dane porównawcze):

Instrumenty bilansowe		
Typ instrumentu	**wartość bilansowa**	**wartość ważona ryzykiem**
Kasa	1 203 637	-
Należności	52 723 838	28 481 078
Dłużne papiery wartościowe	22 606 501	21 021
Pozostałe papiery wartościowe, udziały	1 224 175	694 856
Aktywa trwałe	2 602 278	2 218 233
Pozostałe	3 212 954	1 704 562
Razem - portfel bankowy	**83 573 383**	**33 119 750**
Dłużne papiery wartościowe	1 533 199	651 887
Papiery kapitałowe przeznaczone do obrotu zaliczone do portfela handlowego Banku	5 014	5 014
Razem - portfel handlowy	**1 538 213**	**656 901**
Ogółem instrumenty bilansowe	**85 111 596**	**33 776 651**

Instrumenty pozabilansowe			
Typ instrumentu	**koszt zastąpienia**	**Ekwiwalent bilansowy**	**Wartość ważona ryzykiem**
Pochodne			
Instrumenty stóp procentowych:	*68 605 182*	*264 925*	*52 986*
FRA	23 670 000	51 954	10 391
IRS	44 935 182	212 971	42 595
Instrumenty walutowe:	*12 278 404*	*999 937*	*200 385*
Forward walutowy	87 062	2243	689
Forward - instrumenty wbudowane	10 029	523	262
SWAP	9 054 509	784 328	156 865
CIRS	498	3 570	714
FX futures	3 120 350	208973	41795
OPCJE (ekwiwalent delta - zakup opcji)	5 956	300	60
Pozostałe instrumenty:	*1 291 222*	*129 670*	*25 934*
SBB	1 291 222	129 670	25 934
Inne	-	-	-
Instrumenty pochodne razem	**82 174 808**	**1 394 532**	**279 305**
w tym:			
portfel bankowy	29 158 026	1 089 601	218 077
portfel handlowy	53 016 782	304 931	61 228

Pozostałe pozabilansowe			
Typ instrumentu	**wartość pozabilansowa**	**równoważnik kredytowy**	**wartość ważona ryzykiem**
Zobowiązenie kredytowe	16 472 672	1 161 685	797 814
Gwarancje udzielone	207 420	149 448	148 696
Akredytywy udzielone	28 784	14 321	14 321
Inne	3 602 239	714 341	164 626
Razem portfel bankowy	**20 311 115**	**2 039 795**	**1 125 457**
Gwarancje emisji	275 147	275 147	142 017
Razem portfel handlowy	**275 147**	**275 147**	**142 017**

	wartość bilansowa oraz pozabilansowa	**wartość ważona ryzykiem**	**wymóg kapitałowy**
Razem portfel bankowy (ryzyko kredytowe)	**133 042 524**	**34 463 284**	**2 757 063**

Wymogi kapitałowe dla portfela handlowego (ryzyko rynkowe)	Wymóg kapitałowy
Ryzyko rynkowe	**66 765**
w tym:	
Ryzyko walutowe	-
Ryzyko cen towarów	-
Ryzyko cen kapitałowych papierów wartościowych	586
Ryzyko szczególne instrumentów dłużnych	50 506
Ryzyko ogólne stóp procentowych	15 673
Inne:	
Ryzyko rozliczenia - dostawy oraz kontrahenta	4 489
Ryzyko gwarantowania emisji papierów wartościowych	1 913
Inne	-
Całkowity wymóg kapitałowy (ryzyko kredytowe i rynkowe)	**2 830 230**

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

4. Cele i zasady zarządzania ryzykiem operacyjnym

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

Bank w zakresie zarządzania ryzykiem operacyjnym kieruje się następującymi zasadami:

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

5. Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych

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

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

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

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

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

stan na dzień 31 grudnia 2005 roku

AKTYWA, w tym:	**wartość księgowa**	**wartość godziwa**
Kasa, środki w Banku Centralnym	3 832 695	3 832 695
Należności od banków	12 631 446	12 887 535
Aktywa finansowe	841 914	841 914
Pochodne instrumenty finansowe	1 137 227	1 137 227
Pozostałe instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	20 034 160	20 034 160
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	46 051 847	46 051 847
Inwestycyjne papiery wartościowe	1 857 578	1 857 578
Dostępne do sprzedaży	1 857 578	1 857 578
Utrzymywane do terminu zapadalności	-	-
Inwestycje w jednostki podporządkowane	899 932	899 932
ZOBOWIĄZANIA, w tym:		
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	766	766
Zobowiązania wobec innych banków	1 943 035	1 943 035
Pochodne instrumenty finansowe	1 257 384	1 257 384
Zobowiązania wobec klientów	75 886 880	75 886 880
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-

stan na dzień 31 grudnia 2004 roku
(dane porównawcze)

AKTYWA, w tym:	**wartość księgowa**	**wartość godziwa**
Kasa, środki w Banku Centralnym	3 490 505	3 490 505
Należności od banków	13 146 115	13 037 092
Aktywa finansowe	346 131	346 131
Pochodne instrumenty finansowe	1 362 379	1 362 379
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	39 577 723	39 577 723
Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe	23 498 314	23 489 059
Dostępne do sprzedaży	21 605 297	21 605 297
Utrzymywane do terminu zapadalności	1 893 017	1 883 762
Inwestycje w jednostki podporządkowane	764 865	764 865
ZOBOWIĄZANIA, w tym:		
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	144	144
Zobowiązania wobec innych banków	800 403	800 403
Pochodne instrumenty finansowe	793 739	793 739
Zobowiązania wobec klientów	72 576 273	72 576 273
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-

6. Działalność powiernicza

Bank jest bezpośrednim uczestnikiem Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych. Na dzień 31 grudnia 2005 roku Bank posiadał 10 769 rachunków papierów wartościowych (na dzień 31 grudnia 2004 roku 1 otwarty rachunek papierów wartościowych na rzecz osoby fizycznej). Bank obsługuje również inwestycje klienta na rynkach zagranicznych, korzystając z usług depozytariusza State Street Bank GmbH.

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

7. Informacje o sekurytyzacji aktywów

W dniu 7 października 2005 roku została podpisana umowa sprzedaży części wierzytelności detalicznych do funduszu sekurytyzacyjnego. Sprzedażą do funduszu sekurytyzacyjnego objętych zostało około 73 000 sztuk wierzytelności detalicznych (salda debetowe, kredyty gotówkowe, kredyty odnawialne, kredyty bezgotówkowe na zakup art., kredyty bezgotówkowe na zakup pojazdów, kredyty mieszkaniowe), o łącznej wartości (kapitał, odsetki, koszty) około 660 000 tysięcy złotych. Sprzedane wierzytelności znajdowały się zarówno w ewidencji bilansowej jak i pozabilansowej.

Zgodnie z podpisaną umową, cena sprzedaży wierzytelności, kształtująca się na poziomie kilkunastu procent wysokości sprzedawanego portfela, została rozliczona na spłatę poszczególnych składników wierzytelności (koszty, spłata odsetek, spłata zadłużenia z tytułu kapitału). W dniu 20 października 2005 roku na rachunek PKO BP SA Nabywca dokonał wpłaty z tytułu zapłaty za sprzedany portfel wierzytelności.

W związku z przyjętymi zasadami rozliczenia ceny sprzedawanego portfela wierzytelności, na spłatę zadłużenia z tytułu kapitału w odniesieniu do wierzytelności bilansowych przeznaczona została kwota na poziomie około 47 710 tysięcy złotych.

Bank nie otrzymał z tytułu powyższej transakcji papierów wartościowych.

Zgodnie z postanowieniami umowy sprzedaży wierzytelności do funduszu sekurytyzacyjnego, Zbywca jest zobowiązany do zapłaty na rzecz Nabywcy odszkodowania, w przypadku roszczeń z tytułu zakwestionowanych przez Nabywcę wad prawnych w przekazanej dokumentacji. Z uwagi na fakt, iż jest to pierwsza tego typu transakcja zawarta w Polsce, Bank nie posiada doświadczenia, jaka część przekazanej dokumentacji może być zakwestionowana przez Nabywcę ze względu na jej wady prawne. Biorąc także pod uwagę fakt, iż sprzedaży podlegały w dużej części wierzytelności powstałe w latach 1995-2000, co może wiązać się z większym ryzykiem wystąpienia uchybień w posiadanej dokumentacji, wysokość utworzonej rezerwy została ustalona w kwocie 78 614 tysięcy złotych.

8. Przychody i koszty z tytułu odsetek

Przychody z tytułu odsetek

	01.01 – 31.12.2005	01.01 – 31.12.2004 dane porównawcze
Przychody z tytułu kredytów i pożyczek udzielonych klientom	3 433 506	3 005 397
Przychody z tytułu lokat w innych bankach	600 319	421 924
Przychody z tytułu inwestycyjnych papierów wartościowych	135 317	323 022
Przychody z tytułu innych lokat na rynku pieniężnym	-	-
Inne	1 346 745	1 494 621
przychody z tytułu papierów wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	1 256 445	1 398 947
z tytułu papierów handlowych	23 290	29 771
pozostałe	67 010	65 903
Razem	**5 515 887**	**5 244 964**

Koszty z tytułu odsetek

	01.01 – 31.12.2005	01.01 – 31.12.2004 dane porównawcze
Koszty z tytułu zobowiązań wobec klientów	(1 882 525)	(1 600 753)
Koszty z tytułu depozytów w innych bankach	(72 054)	(53 905)
Koszty z tytułu innych depozytów na rynku pieniężnym	-	-
Koszty z tytułu własnej emisji papierów dłużnych	-	-
Inne*	(87 479)	(118 359)
Razem	**(2 042 058)**	**(1 773 017)**

*Dla celów porównywalności za rok 2004 zaprezentowano koszty z tytułu rozliczonej premii od dłużnych papierów wartościowych. Szczegóły powyższej reklasyfikacji zostały przedstawione w Nocie 47 - uzgodnienie rachunku zysków i strat za rok zakończony dnia 31 grudnia 2004 roku miedzy PSR i MSSF

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2005 roku łączna kwota przychodów odsetkowych, obliczona z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, w odniesieniu do aktywów finansowych, których nie wycenia się w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat wyniosła 4 212 766 tysięcy złotych. W tym samym okresie kwota kosztów odsetkowych, obliczona z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, w odniesieniu do zobowiązań finansowych, których nie wycenia się w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat wyniosła 1 954 579 tysięcy złotych.

9. Przychody i koszty z tytułu prowizji i opłat

Przychody z tytułu prowizji i opłat

	01.01 – 31.12.2005	01.01 – 31.12.2004 dane porównawcze
Z tytułu obsługi rachunków bankowych	576 520	584 571
Z tytułu kart płatniczych	339 244	293 547
Z tytułu udzielonych kredytów i pożyczek	65 798	483 711
Z tytułu operacji papierami wartościowymi	37 979	23 505
Z tytułu gwarancji, akredytyw i podobnych operacji	27 738	24 837
Z tytułu usług akwizycyjnych	-	-
Pozostałe	455 389	455 037
z tytułu operacji kasowych	205 324	236 964
inne*	250 065	218 073
Razem	**1 502 668**	**1 865 208**

*Pozycja „inne" obejmuje m.in.: przychody z tytułu obsługi weksli, sprzedaży znaków wartościowych, świadczenia usług na rzecz PPUP „Poczta Polska".

Znaczący spadek przychodów z tytułu przychodów z tytułu prowizji i opłat od udzielonych kredytów i pożyczek wynika z ujęcia powyższych przychodów w wyniku z tytułu odsetek wyliczonego metodą zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.

Koszty z tytułu prowizji i opłat

	01.01 – 31.12.2005	01.01 – 31.12.2004 dane porównawcze
Z tytułu usług akwizycyjnych	(115 539)	(114 056)
Z tytułu kart płatniczych	(173 274)	(128 973)
Z tytułu operacji papierami wartościowymi	-	-
Pozostałe, w tym:	(44 016)	(41 124)
prowizje zapłacone pośrednikom	(17 764)	(7 248)
prowizje za usługi operacyjne innych banków	(9 413)	(7 568)
prowizje zapłacone PPUP	(8 033)	(9 870)
inne	(8 806)	(16 438)
Razem	**(332 829)**	**(284 153)**

10. Przychody z tytułu dywidend

	01.01 – 31.12.2005	01.01 – 31.12.2004 dane porównawcze
Przychody z tytułu dywidend od emitentów:	**16 112**	**3 396**
papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	16 087	3 389
papierów zakwalifikowanych jako przeznaczone do obrotu	25	7
papierów wartościowych wyznaczonych jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-
Przychody z tytułu dywidend od spółek podporządkowanych	**12 769**	**18 895**
Razem	**28 881**	**22 291**

11. Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej

Wynik z tytułu aktywów finansowych i zobowiązań finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat w latach zakończonych dnia 31 grudnia 2005 roku oraz 31 grudnia 2004 roku:

	01.01 – 31.12.2005	01.01 – 31.12.2004 dane porównawcze
Instrumenty dłużne	207 532	19 642
Instrumenty pochodne	(179 796)	(61 445)
Instrumenty kapitałowe	7 009	(427)
Pożyczki i należności	-	-
Pozostałe	(4 166)	(3 746)
Razem	**30 579**	**(45 976)**

Przesunięcie na 1 stycznia 2005 roku instrumentów finansowych z portfela „aktywa finansowe dostępne do sprzedaży" do portfela „aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat" zostało opisane w Nocie 47.

01.01.-31.12.2005	Zyski	Straty	Wynik netto
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	5 055 858	(5 025 279)	30 579
Zobowiązania finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-	-
Razem	**5 055 858**	**(5 025 279)**	**30 579**

01.01 – 31.12.2004 dane porównawcze	Zyski	Straty	Wynik netto
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	1 944 159	(1 990 135)	(45 976)
Zobowiązania finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-	-
Razem	**1 944 159**	**(1 990 135)**	**(45 976)**

Całkowita kwota zmiany wartości godziwych instrumentów finansowych wycenionych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat ustalonych z wykorzystaniem technik wyceny (w przypadku braku publikowanych notowań ustalonych na aktywnym rynku) w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2005 roku wyniosła (1 161) tysięcy złotych (w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2004 roku wyniosła 60 tysięcy złotych).

Zmiany wartości godziwej w rachunkowości zabezpieczeń

PKO BP SA w latach zakończonych odpowiednio dnia 31 grudnia 2005 roku oraz dnia 31 grudnia 2004 roku nie stosowała rachunkowości zabezpieczeń.

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

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

	01.01 – 31.12.2005	**01.01 – 31.12.2004** dane porównawcze
Zrealizowane zyski		
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	294 332	44 820
Pożyczki i należności (łącznie z należnościami z tytułu leasingu finansowego)	-	-
Inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności	-	-
Zobowiązania finansowe (poza przeznaczonymi do obrotu)	-	-
Pozostałe	-	-
Razem	**294 332**	**44 820**

	01.01 – 31.12.2005	**01.01 – 31.12.2004** dane porównawcze
Zrealizowane straty		
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	(17 608)	(65 848)
Pożyczki i należności (łącznie z należnościami z tytułu leasingu finansowego)	-	-
Inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności	-	-
Zobowiązania finansowe (poza przeznaczonymi do obrotu)	-	-
Pozostałe	-	-
Razem	**(17 608)**	**(65 848)**

Kwota zysków lub strat z tytułu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży odniesiona w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2005 roku bezpośrednio na kapitał z aktualizacji wyceny wyniosła (72 933) tysiące złotych (w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2004 roku wyniosła 233 381 tysięcy złotych).

Kwota zysków lub strat z tytułu aktywów finansowych przeniesiona w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2005 roku z kapitałów własnych na wynik finansowy tego okresu wyniosła 276 724 tysięcy złotych (w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2004 roku wyniosła (21 028) tysięcy złotych).

13. Wynik z pozycji wymiany

	01.01 – 31.12.2005	**01.01 – 31.12.2004** dane porównawcze
Różnice kursowe wynikające z instrumentów finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	201 291	250 291
Pozostałe różnice kursowe	412 424	184 643
Razem	**613 715**	**434 934**

14. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

	01.01 – 31.12.2005	01.01 – 31.12.2004 dane porównawcze
Pozostałe przychody operacyjne		
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	-	-
Z tytułu zarządzania majątkiem osób trzecich	85 970	86 231
Przychody uboczne	26 965	30 283
Sprzedaż, likwidacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych	10 066	3 378
Raty dzierżawy	-	-
Otrzymane odszkodowania, kary i grzywny	3 289	4 165
Odzyskane należności przedawnione, umorzone, nieściągalne	33 534	36 090
Pozostałe, w tym:	99 866	69 690
przychody z tytułu rozwiązania odpisów aktualizujących wartość pozostałych należności	27 576	17 947
przychody z tytułu zwrotu zaliczek komorniczych	3 572	4 713
wynik na sprzedaży monet na cele kolekcjonerskie	2 013	2 325
przychody z tytułu rozwiązania rezerw na przyszłe zobowiązania wobec pracowników	-	2 238
inne*	66 705	42 467
Razem	**259 690**	**229 837**

* Pozycja „inne" obejmuje za 2004 rok m.in.: przychody z tytułu zwrotów kosztów sądowych, likwidacji rachunków, a za rok 2005 dodatkowo kary za zwłokę w wykonaniu usług serwisowych.

	01.01 – 31.12.2005	01.01 – 31.12.2004 dane porównawcze
Pozostałe koszty operacyjne		
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	-	-
Z tytułu zarządzania majątkiem osób trzecich	(11 566)	(8 645)
Koszty sprzedaży, likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych oraz aktywów do zbycia	(10 567)	(7 409)
Koszty przekazanych darowizn	(6 663)	(7 096)
Z tytułu leasingu	-	-
Koszty z tytułu odszkodowań, kar i grzywien	(3 529)	(1 244)
Koszty z tytułu odpisu należności przedawnionych, umorzonych i nieściągalnych	(901)	(1 416)
Pozostałe, w tym:	(16 497)	(70 560)
odpisy aktualizujące wartość innych należności	-	(49 571)
wypłacone zaliczki komornicze	(3 509)	(4 401)
koszty utrzymania nieruchomości oraz wartości niematerialnych	-	-
wynik na sprzedaży monet kolekcjonerskich	(69)	(137)
koszty z tytułu niewyjaśnionych niedoborów kasowych i szkód	(105)	(281)
inne*	(12 814)	(16 170)
Razem	**(49 723)**	**(96 370)**

* Pozycja „inne" obejmuje m.in.: niedopłaty kredytów oraz umów kredytowych niepodlegających rozliczeniu, likwidacji z urzędu rachunków ROR, koszty sądowe i opłaty.

15. Ogólne koszty administracyjne

	01.01 – 31.12.2005	**01.01 – 31.12.2004** dane porównawcze
Świadczenia pracownicze	(1 972 843)	(1 885 912)
Koszty rzeczowe	(1 178 299)	(1 227 017)
Amortyzacja	(419 287)	(471 396)
Podatki i opłaty	(52 872)	(49 142)
Składka i wpłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny	(8 023)	(11 769)
Koszty restrukturyzacji	-	-
Razem	**(3 631 324)**	**(3 645 236)**

Koszty wynagrodzeń/Świadczenia pracownicze

	01.01 – 31.12.2005	**01.01 – 31.12.2004** dane porównawcze
Wynagrodzenia	(1 643 322)	(1 568 037)
Ubezpieczenia i inne świadczenia na rzecz pracowników	(329 521)	(317 875)
Koszty programów emerytalnych	-	-
Z tytułu programów określonych składek	-	-
Z tytułu programów określonych świadczeń	-	-
Koszty płatności w formie akcji własnych	-	-
Koszty innych świadczeń emerytalnych	-	-
Razem	**(1 972 843)**	**(1 885 912)**

16. Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości

				Zwiększenia			Zmniejszenia					
Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2005 roku	**Wartość odpisów aktualizujących na początek okresu wg PSR 31.12.2004**	**korekty odpisów zwiazane z wdrozeniem MSR 01.01.2005**	**Wartość odpisów aktualizujących na początek okresu wg MSR**	**Utworzenie odpisów aktualizujących w okresie**	**Różnice kursowe**	**Inne**	**Zmniejszenie odpisów aktualizujących z tytułu spisania aktywów z bilansu, nie wpływajacych na rachunek zysków i strat**	**Rozwiązanie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości w okresie**	**Różnice kursowe**	**Inne**	**Wartość odpisów aktualizujących na koniec okresu**	**Utworzenie odpisów aktualizujących netto – wpływ na rachunek zysków i strat**
Utrata wartości aktywów finansowych niewycenianych wg wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	2 484 087	638 869	3 122 956	829 503	-	23 996	261 250	805 026	-	14	2 910 165	(24 477)
Instrumenty finansowe wyceniane wg ceny nabycia (niekwotowane instrumenty kapitałowe i powiązane z nimi instrumenty pochodne)	27 136	-	27 136	6	-	-	-	11 164	-	14	15 964	11 158
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane wg wartości godziwej przez kapitały	10 351	-	10 351	-	-	15 909	-	1 360	-	-	24 900	1 360
Kredyty i pożyczki udzielone klientom i należności od banków wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	2 446 600	638 869	3 085 469	829 497	-	8 087	261 250	792 502	-	-	2 869 301	(36 995)
Należności z tytułu leasingu finansowego	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości - c.d.

Utrata wartości inwestycji w jednostkach podporządkowanych	219 124	(106 257)	112 867	482	-	-	-	37 282		3 500	72 567	36 800
Pozostałe**	160 771	-	160 771	163 715		112		52 492		99 073	173 033	(111 223)
Razem	**2 863 982**	**532 612**	**3 396 594**	**993 700**	**-**	**24 108**	**261 250**	**894 800**	**-**	**102 587**	**3 155 765**	**(98 900)**

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

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

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

W roku 2005 w wyniku przeprowadzonego testu na utratę wartości nastąpiło odwrócenie odpisu utworzonego na inwestycje Banku w spółce Inteligo Financial Services w wysokości 26 545 tysięcy złotych ze względu na istotną poprawę wyników finansowych spółki.

				Zwiększenia			Zmniejszenia					
Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2004 roku dane porównawcze	**Wartość odpisów aktualizujących na początek okresu wg PSR 31.12.2003**	**korekty odpisów zwiazane z wdrozeniem MSR 01.01.2004**	**Wartość odpisów aktualizujących na początek okresu wg MSR**	**Utworzenie odpisów aktualizujących w okresie**	**Różnice kursowe**	**Inne**	**Zmniejszenie odpisów aktualizujących z tytułu spisania aktywów z bilansu, nie wpływajacych na rachunek zysków i strat**	**Rozwiązanie odpisów aktualizujących z tytułu utraty w okresie**	**Różnice kursowe**	**Inne**	**Wartość odpisów aktualizujących na koniec okresu wg PSR**	**Utworzenie odpisów aktualizujących netto – wpływ na rachunek zysków i strat**
Utrata wartości aktywów finansowych niewycenianych wg wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	2 588 660	-	2 588 660	991 690	-	187 607	225 395	896 221	-	-	2 646 341	(95 469)
Instrumenty finansowe wyceniane wg ceny nabycia (niekwotowane instrumenty kapitałowe i powiązane z nimi instrumenty pochodne)	800	-	800	1 010	-	25 973 *	-	647	-	-	27 136	(363)
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane wg wartości godziwej przez kapitały	10 971	-	10 971	-	-	-	-	-	-	-	10 971	-
Kredyty i pożyczki udzielone klientom i należności od banków wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	2 576 889	-	2 576 889	990 680	-	161 634	225 395	895 574	-	-	2 608 234	(95 106)
Należności z tytułu leasingu finansowego	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

* Wyksięgowanie wyceny dotyczącej akcji niedopuszczonych do obrotu w związku z przeniesieniem tych akcji z pozycji „Udziały mniejszościowe", zgodnie z wydaną interpretacją Głównego Inspektora Nadzoru Bankowego.

Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości - c.d.

Utrata wartości:	812	-	812	36 507	-	-	1 221	877	-	-	35 221	(35 630)
Rzeczowych aktywów	812	-	812	36 507			1 221	877			35 221	(35 630)
Nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wartości niematerialnych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wartość firmy		-	-								-	-
Pozostałe wartości niematerialne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utrata wartości inwestycji w jednostkach podporządkowanych	248 131	(158 530)	89 601	143 697	-	-	-	120 231	-	200	112 867	(23 466)
Pozostałe**	131 997	-	131 997	32 289		14 844		53 580			125 550	21 291
Razem	**2 969 600**	**(158 530)**	**2 811 070**	**1 204 183**	**-**	**202 451**	**226 616**	**1 070 909**	**-**	**200**	**2 919 979**	**(133 274)**

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

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

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

17. Działalność zaniechana

W 2005 roku w PKO BP SA nie wystąpiły istotne przychody lub koszty z działalności zaniechanej.

18. Podatek dochodowy

	01.01 – 31.12.2005	01.01 – 31.12.2004 dane porównawcze
Rachunek zysków i strat		
Bieżący podatek dochodowy		
Bieżące obciążenie podatkowe	830 988	303 972
Odroczony podatek dochodowy		
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(434 476)	46 358
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	**830 988**	**303 972**
Podatek odroczony odniesiony na kapitał z aktualizacji wyceny	**-**	**-**
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(38 320)	40 347
Obciążenie podatkowe wykazane w kapitale własnym	**(38 320)**	**40 347**
Razem	**792 668**	**344 319**

	01.01 – 31.12.2005	01.01 – 31.12.2004 dane porównawcze
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	2 073 310	1 798 180
Strata przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	-	-
Zmiana zasad rachunkowości	-	63 215
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem	**2 073 310**	**1 861 395**
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19% (2004: 19%)	830 988	303 972
Trwałe różnice pomiędzy wynikiem finansowym brutto a dochodem do opodatkowania podatkiem dochodowym, w tym:	**(30 369)**	**(704 315)**
Pozostałe koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	780 450	237 313
Rozwiązanie rezerw oraz dodatnia aktualizacja wartości, nie stanowiące przychodów podatkowych	(709 004)	(788 193)
Rozliczenie z tytułu odsetek skapitalizowanych	(34 175)	(64 551)
Inne przychody wolne od opodatkowania	(38 759)	(66 593)
Przychody z tytułu dywidend	(28 881)	(22 291)
Inne	-	-
Przejściowe różnice pomiędzy wynikiem finansowym brutto a dochodem do opodatkowania podatkiem dochodowym, w tym:	**2 334 092**	**445 484**
Dochody odsetkowe oraz niezrealizowane przychody z operacji papierami wartościowymi	891 710	73 543
Koszty odsetkowe naliczone oraz niezrealizowane koszty operacji papierami wartościowymi	117 869	127 010
Utworzenie rezerw oraz ujemna aktualizacja wartości nie stanowiąca kosztów uzyskania przychodów	131 873	570 500
Nie zrealizowane koszty z tytułu instrumentów pochodnych	3 006 461	1 277 795
Przychody należne, w tym z tytułu prowizji pobieranych z góry przez Bank usług z odnoszeniem ich na poczet przychodów tych okresów, których faktycznie dotyczą	353 156	20 323
Nie zrealizowane przychody z tytułu instrumentów pochodnych	(2 166 977)	(1 623 687)
Inne	-	-
Inne różnice pomiędzy wynikiem finansowym brutto a dochodem do opodatkowania podatkiem dochodowym, w tym darowizny	**(3 413)**	**(2 714)**
Podatek wg efektywnej stopy podatkowej wynoszącej	**19,12%**	**19,48%**
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	**396 512**	**350 330**
Podatek dochodowy przypisany z działalności zaniechanej	-	-
Razem	**396 512**	**350 330**

Aktywo/rezerwa z tytułu podatku odroczonego

	Bilans				Rachunek zysków i strat	
	31.12.2005	**31.12.2004** dane porownawcze	**Korekty bilansu**	**01.01.2005** dane porównawcze	**01.01 – 31.12.2005**	**01.01 – 31.12.2004** dane porównawcze
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego						
Odsetki naliczone od należności (kredytów)	80 992	78 652	-	78 652	2 340	18 983
Odsetki od papierów wartościowych	48 977	83 381	-	83 381	(34 404)	(16 977)
Rozliczone dyskonto od papierów wartościowych (minus premia)	9 176	71 237	-	71 237	(62 061)	(26 819)
Odsetki skapitalizowane od obligacji restrukturyzacyjnych	-	112 769	-	112 769	(112 769)	(25 799)
Odsetki od rozliczeń z budżetem	4 781	7 405	-	7 405	(2 624)	7 405
Odsetki skapitalizowane od kredytów mieszkaniowych w sytuacji normalnej	314 184	331 044	-	331 044	(16 860)	(12 849)
Wycena instrumentów pochodnych	-	71 676	-	71 676	(71 676)	65 319
Wycena wbudowanych instrumentów pochodnych	234	301	-	301	(67)	131
Pozostałe zwiększenia	52 157	58 775	-	58 775	(6 618)	3 906
Wycena papierów wartościowych, w tym:	20 840	37 567	20 749	58 316	-	-
odniesiona na wynik	17 778	(21 570)	20 063	(1 507)	19 285	974
odniesiona na kapitał	3 062	59 137	686	59 823	-	-
Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego	**531 341**	**852 807**	**20 749**	**873 556**	**(285 454)**	**14 274**
Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	**31 351**	**583 353**	**(79 207)**	**504 147**	-	-
Aktywo z tytułu podatku odroczonego						
Odsetki naliczone od zobowiązań	144 801	152 281	-	152 281	(7 480)	14 849
Rezerwa na przyszłe zobowiązania wobec pracowników	18 153	13 747	-	13 747	4 406	1 862
Rezerwy na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	40 045	34 981	-	34 981	5 064	2 062
Koszt utworzonych rezerw do rozliczenia w czasie	52 216	56 167	1	56 168	(3 952)	(37 259)
Odsetki od rozliczeń z budżetem	-	-	-	-	-	(3 050)
Wycena instrumentów pochodnych	88 595	-	-	-	88 595	-
Wycena wbudowanych instrumentów pochodnych	-	-	-	-	-	-
Inne	16 528	-	-	-	16 528	(6 553)
Korekta wyceny ESP	126 793	-	79 506	79 506	47 287	-
Wycena papierów wartościowych, w tym:	12 859	12 277	20 449	32 726	-	-
odniesiona na wynik	8 751	9 720	456	10 176	(1 425)	(3 995)
odniesiona na kapitał	4 108	2 557	19 993	22 550	-	-
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego	**499 990**	**269 453**	**99 956**	**369 409**	**149 023**	**(32 084)**
Aktywo netto z tytułu podatku odroczonego	-	-	-	**26 514**	-	-
Podatek odroczony ogółem (rezerwa-aktywo)	**31 351**	**583 353**	**(79 207)**	**504 147**	-	-
Obciążenie odroczonym podatkiem dochodowym	**32 398**	**526 774**	**(59 900)**	**466 874**	**(434 476)**	**46 358**

Zobowiązania/należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego

	31.12.2005	**31.12.2004**
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	20 153
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	436 494	-

Bank jest podatnikiem podatku dochodowego od osób prawnych. Wartość ustalonego zobowiązania przekazywana jest na rzecz Drugiego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie. Ostateczne uregulowanie zobowiązania Banku wobec budżetu z tytułu podatku dochodowego nastąpi w ustawowym terminie tj. 31 marca 2006 roku.

19. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

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

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

Zgodnie z uchwałą nr 8/2005 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia PKO BP SA z dnia 19 maja 2005 roku, dywidendę za rok 2004 ustalono w wysokości 1 000 000 tysięcy złotych, tj. 1 złoty brutto na jedną akcję. Lista akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy za 2004 rok została określona na dzień 19 sierpnia 2005 roku, a wypłata dywidendy nastąpiła w dniu 1 września 2005 roku.

Na dzień 31 grudnia 2005 roku kapitał zakładowy PKO BP SA wynosił 1 000 000 tysięcy złotych i składało się na niego 1 000 000 tysięcy akcji o wartości nominalnej 1 PLN (na dzień 31 grudnia 2004 roku wyniosło 1 000 000 tysięcy złotych).

20. Kasa, środki w Banku Centralnym

	31.12.2005	**31.12.2004** dane porównawcze
Rachunek bieżący w Banku Centralnym	2 626 732	2 285 043
Gotówka	1 204 370	1 203 637
Inne środki	1 593	1 825
Razem	**3 832 695**	**3 490 505**

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

Środki na rachunku rezerwy obowiązkowej są oprocentowane w wysokości 0,9 stopy redyskontowej weksli; na dzień 31 grudnia 2005 roku oprocentowanie to wynosiło 4,275 %.

Na dzień 31 grudnia 2005 roku oraz 31 grudnia 2004 roku nie wystąpiły ograniczenia w dysponowaniu środkami.

21. Należności od banków

	31.12.2005	**31.12.2004** dane porównawcze
Rachunki bieżące	14 205	12 565
Lokaty w innych bankach	12 474 680	13 102 909
Udzielone kredyty i pożyczki	117 693	-
Środki pieniężne w drodze	26 623	32 396
Inne lokaty na rynku pieniężnym	-	-
Inne należności	-	-
Razem	**12 633 201**	**13 147 870**
Odpis z tytułu utrat wartości należności	(1 755)	(1 755)
Razem netto	**12 631 446**	**13 146 115**

Wartość nominalna lokat w innych bankach oprocentowanych stopą stałą wynosi 12 353 352 tysiące złotych (na dzień 31 grudnia 2004 roku: 12 980 043 tysiące złotych). W większości lokaty te zawierane były na krótkie terminy. Na dzień 31 grudnia 2004 i 31 grudnia 2005, Bank nie posiadał lokat w innych bankach oprocentowanych stopą zmienną.

Struktura należności od banków wg zapadalności.

Według okresu od dnia bilansowego do terminu spłaty

	31.12.2005	**31.12.2004** dane porównawcze
Rachunki bieżące	14 205	12 565
Należności terminowe o okresie spłaty:	12 592 373	13 102 909
do 1 miesiąca	5 909 928	6 679 142
od 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 447 808	3 637 463
od 3 miesięcy do 1 roku	5 014 234	2 786 304
od 1 roku do 5 lat	173 115	-
powyżej 5 lat	47 288	-
Środki pieniężne w drodze	26 623	32 396
Inne lokaty na rynku pieniężnym	-	-
Razem	**12 633 201**	**13 147 870**
Odpis z tytułu utraty wartości należności	(1 755)	(1 755)
Razem netto	**12 631 446**	**13 146 115**

22. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu

	31.12.2005	**31.12.2004** dane porównawcze
Dłużne papiery wartościowe	839 726	341 117
- emitowane przez banki centralne	-	-
- emitowane przez pozostałe banki	-	-
- emitowane przez inne podmioty finansowe	-	-
- emitowane przez podmioty niefinansowe	-	-
- emitowane przez Skarb Państwa	839 367	340 756
- emitowane przez budżety terenowe	359	361
Udziały i akcje w innych jednostkach – notowane na giełdach	2 188	5 014
Kredyty i pożyczki	-	-
Razem aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	**841 914**	**346 131**

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

	do 1 miesiąca	powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	powyżej 3 miesięcy do 1 roku	powyżej 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	o nieokreślonej zapadalności	Razem
Dłużne papiery wartościowe	26 055	72 234	88 700	633 304	18 351	1 082	839 726
- emitowane przez banki centralne	-	-	-	-	-	-	-
- emitowane przez pozostałe banki	-	-	-	-	-	-	-
- emitowane przez inne podmioty finansowe	-	-	-	-	-	-	-
- emitowane przez podmioty niefinansowe	-	-	-	-	-	-	-
- emitowane przez Skarb Państwa	26 055	72 234	88 341	633 304	18 351	1 082	839 367
- emitowane przez budżety terenowe	-	-	359	-	-	-	359
Udziały i akcje w innych jednostkach – notowane na giełdach	2 188	-	-	-	-	-	2 188
Kredyty i pożyczki	-	-	-	-	-	-	-
Razem aktywa finansowe przeznaczone do obrotu na dzień 31 grudnia 2005 roku	**28 243**	**72 234**	**88 700**	**633 304**	**18 351**	**1 082**	**841 914**

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

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

- bony skarbowe o łącznym nominale 33 790 tysięcy złotych,
- obligacje skarbowe w PLN o nominale 624 467 tysięcy złotych,
- obligacje w USD o nominale 326 tysięcy złotych,
- obligacje w EUR o nominale 8 642 tysiące złotych.

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu wg terminów zapadalności na dzień 31 grudnia 2004 roku według wartości księgowej (dane porównawcze)

	do 1 miesiąca	powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	powyżej 3 miesięcy do 1 roku	powyżej 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	o nieokreślonej zapadalności	Razem
Dłużne papiery wartościowe	**259**	**61 131**	**93 592**	**181 460**	**4 675**	**-**	**341 117**
- emitowane przez banki centralne	-	-	-	-	-	-	-
- emitowane przez pozostałe banki	-	-	-	-	-	-	-
- emitowane przez inne podmioty finansowe	-	-	-	-	-	-	-
- emitowane przez podmioty niefinansowe	-	-	-	-	-	-	-
- emitowane przez Skarb Państwa	259	61 131	93 592	181 460	4 314	-	**340 756**
- emitowane przez budżety terenowe	-	-	-	-	361	-	**361**
Udziały i akcje w innych jednostkach – notowane na giełdach	-	-	-	-	-	**5 014**	**5 014**
Kredyty i pożyczki	-	-	-	-	-	-	-
Razem aktywa finansowe przeznaczone do obrotu na dzień 31 grudnia 2004 roku	**259**	**61 131**	**93 592**	**181 460**	**4 675**	**5 014**	**346 131**

Średnia rentowność dłużnych papierów wartościowych emitowanych przez Skarb Państwa na dzień 31 grudnia 2004 roku w PLN wynosiła 6,60%.

Portfel papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu na dzień 31 grudnia 2004 roku obejmował:

- bony skarbowe o nominale 135 640 tysięcy złotych,
- obligacje skarbowe o nominale 202 325 tysięcy złotych,
- obligacje komunalne o wartości nominalnej 446 tysięcy złotych.

23. Pochodne instrumenty finansowe

Instrumenty pochodne stosowane przez Bank

W ramach swojej działalności Bank wykorzystuje różnego typu pochodne instrumenty finansowe służące do celów zarządzania ryzykiem związanym z prowadzoną działalnością. Większość instrumentów pochodnych stosowanych przez Bank stanowią kontrakty. Na dzień 31 grudnia 2005 roku oraz 31 grudnia 2004 roku Bank posiadał następujące instrumenty pochodne:

	31.12.2005		**31.12.2004** dane porównawcze	
Rodzaj kontraktu	**Aktywa**	**Zobowiązania**	**Aktywa**	**Zobowiązania**
IRS	705 544	1 076 599	394 050	633 220
FRA	87 934	86 395	46 257	59 816
FX Swap	111 121	38 704	716 752	77 849
CIRS	182 871	12 644	178 937	-
Forward	7 620	1 216	3 638	683
Opcje	42 007	41 376	21 875	21 849
SBB	130	450	870	322
Razem	**1 137 227**	**1 257 384**	**1 362 379**	**793 739**

Instrumenty pochodne wbudowane w inne instrumenty

W Banku występują instrumenty pochodne będące składnikami złożonych instrumentów finansowych, tj. takich, które zawierają zarówno instrument pochodny, jak i umowę zasadniczą, co sprawia, iż część przepływów pieniężnych połączonego instrumentu zmienia się w sposób zbliżony do przepływów wynikających z niezależnego instrumentu pochodnego. Instrumenty pochodne wbudowane w inne instrumenty powodują, że część lub całość przepływów środków pieniężnych wynikających z umowy zasadniczej, jest modyfikowana w oparciu o określoną stopę procentową, cenę papieru wartościowego, kurs wymiany waluty obcej, indeks cen lub stóp procentowych.

Instrumenty pochodne są również wbudowane w umowy kredytowe i depozytowe. Bank posiada w swojej ofercie depozyty, których składnikiem jest wbudowany instrument pochodny. Charakter tego instrumentu nie jest ściśle powiązany z charakterem umowy depozytowej. Instrument został wydzielony, zaklasyfikowany do portfela przeznaczonego do obrotu i jest wyceniany. Wycena tego instrumentu odnoszona jest do rachunku zysków i strat. Bank przeanalizował portfel umów kredytowych i zwykłych pod kątem konieczności wydzielenia wbudowanych instrumentów pochodnych i stwierdziła, że powyższe umowy nie wymagają wydzielenia i odrębnego ujęcia instrumentów wbudowanych.

Ryzyko związane z pochodnymi instrumentami finansowymi

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

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

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

Głównymi narzędziami zarządzania ryzykiem instrumentów pochodnych są:

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

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

Obciążenie ryzykiem kredytowym instrumentów pochodnych zostało zaprezentowane w Nocie 3.

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

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

Pochodne instrumenty finansowe na dzień 31 grudnia 2005 roku

Wartości nominalne instrumentów bazowych i wartość godziwa pochodnych instrumentów finansowych

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

Wartości nominalne instrumentów bazowych i wartość godziwa pochodnych instrumentów finansowych

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

Pochodne instrumenty finansowe na dzień 31 grudnia 2004 roku (dane porównawcze)

Wartości nominalne instrumentów bazowych i wartość godziwa pochodnych instrumentów finansowych

	do 1 miesiąca	**powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy**	**powyżej 3 miesięcy do 1 roku**	**powyżej 1 roku do 5 lat**	**powyżej 5 lat**	**Razem**	**Wartość godziwa (ujemna)**	**Wartość godziwa (dodatnia)**
Transakcje walutowe								
- rynek pozagiełdowy								
Swap walutowy	9 191 895	5 993 447	2 246 182	-	-	**17 431 524**	77 849	716 752
Zakup walut	4 721 861	3 092 662	1 239 986	-	-	**9 054 509**		
Sprzedaż walut	4 470 034	2 900 785	1 006 196	-	-	**8 377 015**		
Forward walutowy	62 734	92 678	27 425	9 218	-	**192 055**	683	3 638
Zakup walut	31 678	46 768	13 923	4 723		**97 092**		
Sprzedaż walut	31 056	45 910	13 502	4 495		**94 963**		
Opcje	-	-	-	356 065	-	**356 065**	21 849	21 875
Zakup	-	-	-	176 738	-	**176 738**		
Sprzedaż	-	-	-	179 327	-	**179 327**		
- transakcje giełdowe								
Swap walutowy	-	-	-	-	-	-		
Zakup walut	-	-	-	-	-	-		
Sprzedaż walut	-	-	-	-	-	-		
Opcje	-	-	-	-	-	-		
Zakup	-	-	-	-	-	-		
Sprzedaż	-	-	-	-	-	-		
- transakcje giełdowe								
Transakcje futures na walutę	-	-	-	-	-	-		
Zakup	-	-	-	-	-	-		
Sprzedaż	-	-	-	-	-	-		

Wartości nominalne instrumentów bazowych i wartość godziwa pochodnych instrumentów finansowych

	do 1 miesiąca	powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	powyżej 3 miesięcy do 1 roku	powyżej 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	Razem	Wartość godziwa (ujemna)	Wartość godziwa (dodatnia)
Transakcje stopy procentowej								
Swap na stopę procentową (IRS)	6 600 000	7 632 000	39 794 000	34 288 000	1 556 364	**89 870 364**	633 220	394 050
Zakup	3 300 000	3 816 000	19 897 000	17 144 000	778 182	**44 935 182**		
Sprzedaż	3 300 000	3 816 000	19 897 000	17 144 000	778 182	**44 935 182**		
Forward Rate Agreement (FRA)	7 100 000	13 565 000	21 530 000	4 700 000	-	**46 895 000**	59 816	46 257
Zakup	3 600 000	6 970 000	10 850 000	2 250 000	-	**23 670 000**		
Sprzedaż	3 500 000	6 595 000	10 680 000	2 450 000	-	**23 225 000**		
Transakcje stopy procentowej								
Cross Currency IRS	1 091 200	1 091 480	-	3 234 880	671 210	**6 088 770**		178 937
Zakup	562 780	563 060	-	1 649 620	344 890	**3 120 350**		
Sprzedaż	528 420	528 420	-	1 585 260	326 320	**2 968 420**		
Pozostałe transakcje						**-**		
SELL BUY BACK	1 274 542	353 495	-	-	-	**1 628 037**	322	870
Zakup	978 302	312 921	-	-	-	**1 291 223**		
Sprzedaż	296 240	40 574	-	-	-	**336 814**		
Transakcje futures na OBLIGACJE	498	-	-	-	-	**498**		
Zakup	498	-	-	-	-	**498**		
Sprzedaż	-	-	-	-	-	**-**		
Razem instrumenty pochodne	**25 320 869**	**28 728 100**	**63 597 607**	**42 588 163**	**2 227 574**	**162 462 313**	793 739	1 362 379

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

	31.12.2005	**01.01.2005** dane porównawcze
Dłużne papiery wartościowe	20 034 160	19 953 740
- emitowane przez Skarb Państwa	14 810 621	16 079 725
- emitowane przez banki centralne	4 435 795	3 874 015
- emitowane przez pozostałe banki	787 744	-
- emitowane przez inne podmioty finansowe	-	-
- emitowane przez podmioty niefinansowe	-	-
- emitowane przez budżety terenowe	-	-
Udziały i akcje w innych jednostkach	-	-
- notowane na giełdach	-	-
- nie notowane	-	-
Kredyty i pożyczki	-	-
Razem pozostałe instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	**20 034 160**	**19 953 740**

Bank skorzystał ze zwolnienia MSSF 1 w zakresie stosowania wymogu przekształcania danych porównawczych dotyczących MSR 39. Szerzej powyższą kwestię przedstawiono w Nocie 47.

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

- obligacje skarbowe o wartości nominalnej 13 376 331 tysięcy złotych
- bony skarbowe o wartości nominalnej 2 449 820 tysięcy złotych
- bony pieniężne o wartości nominalnej 1 779 640 tysięcy złotych
- obligacje w USD o wartości nominalnej 872 235 tysięcy złotych
- obligacje w EUR o wartości nominalnej 1 254 435 tysięcy złotych

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

Na dzień 31 grudnia 2004 roku Bank nie posiadał instrumentów finansowych desygnowanych do portfela wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, co opisano w Nocie 47.

Na dzień 1 stycznia 2005 roku średnia rentowność dla dłużnych papierów wartościowych emitowanych w złotych przez Skarb Państwa oraz Bank Centralny, znajdujących się w portfelu pozostałych instrumentów finansowych wycenianych przez wynik finansowy wynosiła w PLN 6,33%, w EUR 3,78%, w USD 4,12%.

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

	do 1 miesiąca	powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	powyżej 3 miesięcy do 1 roku	powyżej 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	o nieokreślonej zapadalności	Razem
Dłużne papiery wartościowe	**2 024 230**	**1 030 895**	**5 094 257**	**7 304 861**	**4 579 917**	**-**	**20 034 160**
- emitowane przez banki centralne	1 778 216	-	-		2 657 579	-	4 435 795
- emitowane przez pozostałe banki	49 354	-	-	565 962	172 428	-	787 744
- emitowane przez inne podmioty finansowe	-	-	-	-	-	-	-
- emitowane przez podmioty niefinansowe	-	-	-	-	-	-	-
- emitowane przez Skarb Państwa	196 660	1 030 895	5 094 257	6 738 899	1 749 910	-	14 810 621
- emitowane przez budżety terenowe	-	-	-	-	-	-	
Udziały i akcje w innych jednostkach – notowane i nienotowane na giełdach	-	-	-	-	-	-	**-**
Kredyty i pożyczki	-	-	-	-	-	-	-
Razem pozostałe instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat na dzień 1 stycznia 2005 roku	**2 024 230**	**1 030 895**	**5 094 257**	**7 304 861**	**4 579 917**	**-**	**20 034 160**

Pozostałe instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat wg terminów zapadalności na dzień 1 stycznia 2005 roku[*] według wartości księgowej (dane porównawcze)

	do 1 miesiąca	powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	powyżej 3 miesięcy do 1 roku	powyżej 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	o nieokreślonej zapadalności	Razem
Dłużne papiery wartościowe	**1 409 019**	**1 816 793**	**4 249 550**	**8 217 677**	**4 260 701**	**-**	**19 953 740**
- emitowane przez banki centralne	1 057 050	-	85 769	90 125	2 641 071	-	**3 874 015**
- emitowane przez pozostałe banki	-	-	-	-	-	-	**-**
- emitowane przez inne podmioty finansowe	-	-	-	-	-	-	**-**
- emitowane przez podmioty niefinansowe	-	-	-	-	-	-	**-**
- emitowane przez Skarb Państwa	351 969	1 816 793	4 163 781	8 127 552	1 619 630	-	**16 079 725**
- emitowane przez budżety terenowe	-	-	-	-	-	-	**-**
Udziały i akcje w innych jednostkach – notowane i nienotowane na giełdach	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Kredyty i pożyczki	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Razem pozostałe instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat na dzień 31 grudnia 2005 roku	**1 409 019**	**1 816 793**	**4 249 550**	**8 217 677**	**4 260 701**	**-**	**19 953 740**

[*] Klasyfikacja została dokonana na dzień 1 stycznia 2005 roku, zgodnie ze zwolnieniem przewidzianym przez MSSF 1 (patrz Nota 47)

25. Kredyty i pożyczki udzielone klientom

Stan na dzień 31 grudnia 2005 roku	Należności wyceniane według metody zindywidu - alizowanej	Należności wyceniane według metody portfelowej i metody grupowej	Odpisy na ekspozycje spełniające przesłanki zindywidu-alizowanej utraty wartości	Odpisy na ekspozycje spełniające przesłanki grupowej i portfelowej utraty wartości	Razem wartość netto
Kredyty i pożyczki udzielone:					
jednostkom budżetowym	6 209	6 743 012	(6 209)	(42 601)	**6 700 411**
podmiotom finansowym innym niż banki	14 806	794 868	(14 806)	(45 390)	**749 478**
podmiotom niefinansowym	1 142 653	40 217 845	(565 942)	(2 192 598)	**38 601 958**
Razem	**1 163 668**	**47 755 725**	**(586 957)**	**(2 280 589)**	**46 051 847**

Stan na dzień 31 grudnia 2004 roku (dane porównawcze)	Należności w sytuacji normalnej	Należności pod obserwacją i zagrożone	Rezerwy celowe na należności w sytuacji normalnej	Rezerwy celowe na należności pod obserwacją i zagrożone	Razem wartość netto
Kredyty i pożyczki udzielone:					
jednostkom budżetowym	7 569 756	44 102	-	(13 063)	7 600 795
podmiotom finansowym innym niż banki	517 809	98 129	-	(68 057)	547 881
podmiotom niefinansowym	27 718 995	6 235 411	(133 733)	(2 391 626)	31 429 047
Razem	**35 806 560**	**6 377 642**	**(133 733)**	**(2 472 746)**	**39 577 723**

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 kredyty w sytuacji nieregularnej do poziomu wymaganego przez NBP. Wykup kapitału i odsetek skapitalizowanych rozpoczął się w czerwcu 1995 roku i miał być kontynuowany do grudnia 2008 roku.

Wartość obligacji restrukturyzacyjnych na dzień 31 grudnia 2004 roku wynosiła 759 564 tysiące złotych. W dniu 31 maja 2005 roku obligacje restrukturyzacyjne zostały przedterminowo wykupione, zgodnie z Decyzją nr NZ/3/2005 Ministra Finansów z dnia 16 maja 2005r.

Na dzień 31 grudnia 2004 roku kredyty i pożyczki udzielone klientom wykazano łącznie z obligacjami restrukturyzacyjnymi

Dodatkowo na dzień 31 grudnia 2004 roku Bank posiadał rezerwę na ryzyko ogólne w wysokości 661 597 tysięcy złotych.

Z salda powyższej rezerwy kwota 161 634 tysiące złotych była zaalokowana na należności kredytowe, natomiast kwota 499 963 tysięcy złotych była zaprezentowana w kapitale własnym Banku (fundusz ogólnego ryzyka bankowego).

Informacja dodatkowa w układzie sektorowym na dzień 1 stycznia 2005 roku

	RMF	MSR 39		Odpis z tytułu utraty wartości
		podejście indywidualne	podejście grupowe	
Kredyty i pożyczki dla klientów				
sektor finansowy	67 928	34 236	39 832	74 068
sektor niefinansowy	2 357 961	575 349	2 376 865	2 952 214
sektor budżetowy	13 034	400	51 109	51 509
Razem kredyty i pożyczki	**2 438 923**	**609 985**	**2 467 806**	**3 077 791**
Rezerwa na ryzyko ogólne	661 597	-	-	-
RAZEM	**3 100 520**	**609 985**	**2 467 806**	**3 077 791**

	31.12.2005	31.12.2004
	Wartość bilansowa	Wartość bilansowa
Kredyty i pożyczki udzielone brutto:		
jednostkom budżetowym	6 749 221	7 613 858
do 1 miesiąca	297 966	197 098
od 1 do 3 miesięcy	72 015	80 538
od 3 miesięcy do roku	702 399	1 971 935
od 1 roku do 5 lat	4 790 243	4 368 705
powyżej 5 lat	886 598	995 582
średnia stopa efektywna	-	-
podmiotom finansowym innym niż banki	809 674	615 938
do 1 miesiąca	103 683	76 775
od 1 do 3 miesięcy	56 420	47 880
od 3 miesięcy do roku	242 346	38 801
od 1 roku do 5 lat	350 811	444 354
powyżej 5 lat	56 414	8 128
średnia stopa efektywna	-	-
podmiotom niefinansowym	41 360 498	33 954 406
do 1 miesiąca	9 110 198	8 188 308
od 1 do 3 miesięcy	1 390 370	1 093 632
od 3 miesięcy do roku	5 457 510	4 019 765
od 1 roku do 5 lat	10 693 106	9 418 607
powyżej 5 lat	14 709 314	11 234 094
średnia stopa efektywna	-	-
Razem	**48 919 393**	**42 184 202**

Na dzień 31 grudnia 2004 roku PKO BP SA skorzystała z zapisów w MSSF 1 i nie przekształciła danych porównywalnych w zakresie wyceny kredytów i pożyczek metodą efektywnej stopy procentowej.

Umowy leasingu finansowego i leasingu operacyjnego

Leasing finansowy

Bank nie posiada istotnych należności i zobowiązań leasingowych.

Leasing operacyjny

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

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

Poniżej przedstawiono dane dotyczące umów leasingu operacyjnego zawartych przez Bank.

Łączna kwota przyszłych opłat leasingowych z tytułu nieodwołalnego leasingu operacyjnego	**31.12.2005**	**31.12.2004** dane porównawcze
Dla okresu:		
do roku	364	281
od roku do pięciu lat	11 686	16 057
powyżej pięciu lat	419 097	507 119
Razem	**431 147**	**523 457**

Opłaty leasingowe i subleasingowe ujęte jako koszt danego okresu, w okresie od 1 stycznia 2005 roku do 31 grudnia 2005 roku wyniosły 143 733 tysiące złotych (w okresie od 1 stycznia 2004 roku do 31 grudnia 2004 roku 140 433 tysiące złotych).

26. Inwestycyjne papiery wartościowe

	31.12.2005	31.12.2004 dane porównawcze
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	**1 898 442**	**21 643 404**
- emitowane przez banki centralne	-	3 768 909
- emitowane przez pozostałe banki	-	235 676
- emitowane przez inne podmioty finansowe	7 762	89 777
- emitowane przez podmioty niefinansowe	746 141	793 984
- emitowane przez Skarb Państwa	354 347	16 079 723
- emitowane przez budżety terenowe	790 192	675 335
Papiery wartościowe utrzymywane do terminu wymagalności	-	**1 893 017**
- emitowane przez banki centralne	-	-
- emitowane przez pozostałe banki	-	-
- emitowane przez inne podmioty finansowe	-	-
- emitowane przez podmioty niefinansowe	-	-
- emitowane przez Skarb Państwa	-	1 893 017
- emitowane przez budżety terenowe	-	-
Razem inwestycyjne papiery wartościowe	**1 898 442**	**23 536 421**
Utrata wartości inwestycyjnych papierów wartościowych	(40 864)	(38 107)
Razem inwestycyjne papiery wartościowe netto	**1 857 578**	**23 498 314**

Zmiany stanu inwestycyjnych papierów wartościowych

	31.12.2005	31.12.2004 dane porównawcze
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży		
Stan na początek okresu	21 605 297	**24 331 761**
Zmiana zasad rachunkowości*	(19 953 121)	-
Stan na 1.01.2005 roku	1 652 176	-
Różnice kursowe	(576)	1 153
Zwiększenia	4 451 248	41 827 887
Zmniejszenia (wykup)	(4 311 013)	(44 518 744)
Zmiany wartości godziwej	65 743	(36 760)
Stan na koniec okresu	**1 857 578**	**21 605 297**
Papiery wartościowe utrzymywane do terminu wymagalności		
Stan na początek okresu	1 893 017	**3 830 980**
Zmiana zasad rachunkowości**	170	-
Stan na 1.01.2005 roku	1 893 187	-
Różnice kursowe	-	-
Zwiększenia	39 218	181 986
Zmniejszenia (wykup)	(1 932 405)	(2 119 949)
Zmiany wartości godziwej	-	-
Stan na koniec okresu	-	**1 893 017**

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

** Korekta efektywnej stopy procentowej instrumentów dłużnych.

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

	do 1 miesiąca	powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	powyżej 3 miesięcy do 1 roku	powyżej 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	o nieokreślonej zapadalności	Razem
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży							
emitowane przez banki centralne	-	-	-	-	-	-	-
emitowane przez pozostałe banki	-	-	-	-	-	-	-
emitowane przez inne podmioty finansowe	-	-	-	-	320	-	**320**
emitowane przez podmioty niefinansowe	150 382	268 793	14 006	176 640	102 898	-	**712 719**
emitowane przez Skarb Państwa	-	-	-	354 347	-	-	**354 347**
emitowane przez budżety terenowe	32	843	108 945	523 518	156 854	-	**790 192**
Razem papiery wartościowe dostępne do sprzedaży na dzień 31 grudnia 2005 roku	**150 414**	**269 636**	**122 951**	**1 054 505**	**260 072**	**-**	**1 857 578**

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

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

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

Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży według terminów zapadalności na dzień 31 grudnia 2004 roku według wartości księgowej (dane porównawcze)

	do 1 miesiąca	powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	powyżej 3 miesięcy do 1 roku	powyżej 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	o nieokreślonej zapadalności	Razem
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży							
emitowane przez banki centralne	1 127 839	-	-	-	2 641 070	-	**3 768 909**
emitowane przez pozostałe banki	39 148	-	14 982	90 125	-	91 421	**235 676**
emitowane przez inne podmioty finansowe	319	-	70 787	0	-	-	**71 106**
emitowane przez podmioty niefinansowe	45 985	109 950	8 053	151 479	133 562	325 519	**774 548**
emitowane przez Skarb Państwa	351 967	1 816 793	4 163 781	8 127 552	1 619 630	-	**16 079 723**
emitowane przez budżety terenowe	-	11 028	82 093	482 991	99 223	-	**675 335**
Razem papiery wartościowe dostępne do sprzedaży na dzień 31 grudnia 2004 roku	**1 565 258**	**1 937 771**	**4 339 696**	**8 852 147**	**4 493 485**	**416 940**	**21 605 297**

Średnia rentowność papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży emitowanych w złotych przez Skarb Państwa na dzień 31 grudnia 2004 roku wyniosła 6,33%, w EUR 3,78%, a w USD 4,12%.

Na dzień 31 grudnia 2004 roku portfel dłużnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży obejmował:

- bony skarbowe o wartości nominalnej 2 252 520 tysięcy złotych
- bony wekslowe o wartości nominalnej 147 900 tysięcy złotych
- obligacje korporacyjne o wartości nominalnej 403 890 tysięcy złotych
- obligacje komunalne o wartości nominalnej 964 654 tysiące złotych
- obligacje skarbowe o wartości nominalnej 13 181 117 tysięcy złotych
- obligacje NBP wartości nominalnej 2 522 112 tysiące złotych
- bony pieniężne o wartości nominalnej 1 130 720 tysięcy złotych

Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży według terminów zapadalności na dzień 1 stycznia 2005 roku* według wartości księgowej (dane porównawcze)

	do 1 miesiąca	powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	powyżej 3 miesięcy do 1 roku	powyżej 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	o nieokreślonej zapadalności	Razem
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży							
emitowane przez banki centralne	-	-	-	-	-	-	-
emitowane przez pozostałe banki	-	-	-	-	-	91 421	**91 421**
emitowane przez inne podmioty finansowe	70 789	-	-		-	39 467	**110 256**
emitowane przez podmioty niefinansowe	36 284	109 950	8 053	151 479	133 562	334 002	**773 330**
emitowane przez Skarb Państwa	-	-	-	-	-	-	-
emitowane przez budżety terenowe	-	12 243	82 093	482 991	99 223	-	**676 550**
Razem papiery wartościowe dostępne do sprzedaży na dzień 1 stycznia 2005 roku	**107 073**	**122 193**	**90 146**	**634 470**	**232 785**	**464 890**	**1 651 557**

*Klasyfikacja została dokonana na dzień 1 stycznia 2005 roku, zgodnie ze zwolnieniem przewidzianym przez MSSF 1 (patrz Nota 47)

Średnia rentowność papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży emitowanych w złotych przez Skarb Państwa na dzień 31 grudnia 2004 roku wyniosła 6,33%, w EUR 3,78%, a w USD 4,12%.

Papiery wartościowe utrzymywane do terminu zapadalności wg terminów zapadalności na dzień 31 grudnia 2005 roku według wartości księgowej

Na dzień 31 grudnia 2005 roku Bank nie posiadał papierów wartościowych w portfelu utrzymywanym do terminu zapadalności.

Papiery wartościowe utrzymywane do terminu zapadalności wg terminów zapadalności na dzień 31 grudnia 2004 roku według wartości księgowej (dane porównawcze)

	do 1 miesiąca	powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	powyżej 3 miesięcy do 1 roku	powyżej 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	o nieokreślonej zapadalności	Razem
Papiery wartościowe utrzymywane do terminu wymagalności							
emitowane przez banki centralne	-	-	-	-	-	-	-
emitowane przez pozostałe banki	-	-	-	-	-	-	-
emitowane przez inne podmioty finansowe	-	-	-	-	-	-	-
emitowane przez podmioty niefinansowe	-	-	-	-	-	-	-
emitowane przez Skarb Państwa	-	124 080	1 768 937	-	-	-	**1 893 017**
emitowane przez budżety terenowe	-	-	-	-	-	-	-
Razem papiery wartościowe utrzymywane do terminu wymagalności na dzień 31 grudnia 2004 roku	**-**	**124 080**	**1 768 937**	**-**	**-**	**-**	**1 893 017**

Średnia rentowność papierów wartościowych utrzymywanych do terminu zapadalności emitowanych w złotych przez Skarb Państwa na dzień 31 grudnia 2004 roku wyniosła 6,59%.

Na dzień 31 grudnia 2004 roku portfel dłużnych papierów wartościowych utrzymywanych do terminu zapadalności obejmował obligacje skarbowe o wartości nominalnej 1 895 000 tysięcy złotych.

27. Inwestycje w jednostki zależne, współzależne i stowarzyszone

Na dzień 31 grudnia 2005 roku inwestycje Banku w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych zostały ujęte w cenach nabycia skorygowanych o odpisy z tytułu utraty wartości.

Poniższe zestawienie przedstawia indywidualne wartości udziałów Banku w poszczególnych podmiotach podporządkowanych.

Nazwa jednostki	31.12.2005	31.12.2004 dane porównawcze
Podmioty zależne		
PTE Bankowy S.A.	205 785	205 786
Centrum Finansowe Puławska Sp. z o.o.	128 288	128 288
KREDOBANK S.A.	111 971	109 531
PKO Inwestycje Sp. z o.o.	147 903	60 403
Inteligo Financial Services S.A.	43 153	16 608
Centrum Elektronicznych Usług Płatniczych S.A.	55 500	55 500
Bankowy Fundusz Leasingowy S.A.	30 000	30 000
Bankowe Towarzystwo Kapitałowe	18 566	18 566
PKO Towarzystwo Finansowe	-	-
Przedsiębiorstwo Informatyki Bankowej "Elbank"	-	-
International Trade Center Sp. z o.o. (w likwidacji)	-	-
Podmioty współzależne		
PKO/Credit Suisse TFI S.A.	14 000	14 000
Wawel Hotel Development Sp. z o.o.	13 865	13 865
Centrum Obsługi Biznesu Sp. z o.o.	17 498	-
Podmioty stowarzyszone		
Bank Pocztowy S.A.	113 000	112 000
Kolej Gondolowa Jaworzyna Krynicka S.A.	-	-
Ekogips S.A. (w upadłości)	-	-
Poznański Fundusz Poręczeń Kredytowych Sp. z o.o.	374	289
Hotel Jan III Sobieski Sp. z o.o.	-	-
Agencja Inwestycyjna „CORP" S.A.	29	29
Razem	**899 932**	**764 865**

Skrócone informacje o jednostkach stowarzyszonych wykazywanych metodą praw własności:

Nazwa jednostki	Wartość aktywów	Wartość zobowiązań	Wartość przychodów	Zysk lub (strata) netto	% udziałów
31.12.2005					
Bank Pocztowy SA	1 800 930	1 608 874	239 197	25 035	25,0001%
Kolej Gondolowa Jaworzyna Krynicka SA	37 889	8 919	11 188	2 648	37,83%
Poznański Fundusz Poręczeń Kredytowych Sp. z o.o.	6 711	2 017	135	95	33,33%
Hotel Jan III Sobieski Sp. z o.o.	132 434	262 629	51 821	21 625	32,50%
Agencja Inwestycyjna CORP SA	4 149	2 307	15 920	447	22,31%
Razem	**1 982 113**	**1 884 746**	**318 261**	**49 850**	**---**
31.12.2004					
Bank Pocztowy SA	2 258 035	2 093 768	233 741	18 998	25,0001%
Kolej Gondolowa Jaworzyna Krynicka SA	37 101	11 226	9 845	2 235	38,23%
Poznański Fundusz Poręczeń Kredytowych Sp. z o.o.	4 607	7	88	59	33,33%
Hotel Jan III Sobieski Sp. z o.o.	135 146	286 996	53 047	49 974	32,50%
Agencja Inwestycyjna CORP SA	4 373	2 823	17 017	418	22,31%
Razem	**2 439 262**	**2 394 820**	**313 738**	**71 684**	**---**

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

Na dzień 31 grudnia 2005 roku oraz na dzień 31 grudnia 2004 roku Bank nie posiadał udziału w zobowiązaniach warunkowych jednostek stowarzyszonych, nabytych wspólnie z innymi inwestorami.

W 2005 roku Bank dokonał dopłaty do spółki PKO Inwestycje Sp. z o.o. w łącznej wysokości 87 500 tysięcy złotych z przeznaczeniem na realizację projektów inwestycyjnych.

W dniu 25 stycznia 2005 roku Bank objął 34 992 udziały, stanowiące 41,44% udziału w kapitale zakładowym centrum Obsługi Biznesu i w głosach na zgromadzeniu wspólników. Cena nabycia wyniosła 17 498 tysięcy złotych.

Bank, działając za pośrednictwem Przedsiębiorstwa „Rosan – Papiery Wartościowe" Sp. z o.o. z siedzibą we Lwowie, złożył akcjonariuszem mniejszościowym KREDOBANK S.A. ofertę nabycia akcji będących w ich posiadaniu. W wyniku ww. działań Bank nabył od akcjonariuszy mniejszościowych łącznie 339 763 026 akcji stanowiących około 2,367% kapitału zakładowego Spółki. Cena za nabywane akcje wyniosła, łącznie z dodatkowymi opłatami i prowizjami, 2 439 350 złotych.

28. Wartości niematerialne

Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2005 roku	Koszty prac rozwojowych	Patenty i licencje	Wartość firmy nabyta w wyniku połączenia jednostek gospodarczych	Nakłady	Ogółem
Cena nabycia na 1 stycznia 2005 roku z uwzględnieniem umorzenia	-	124 069	-	259 976	**384 045**
Zwiększenia z tytułu prac rozwojowych prowadzonych we własnym zakresie	-	-	-	-	-
Zakupy	-	-	-	274 937	**274 937**
Sprzedaż	-	(103)	-	(49)	**(152)**
Odwrócenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-
Przypisane do działalności zaniechanej	-	-	-	-	-
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-
Amortyzacja	-	(128 067)	-	(3 807)	**(131 874)**
Pozostałe zmiany wartości	-	187 234	-	(188 884)	**(1 650)**
Wartość bilansowa netto	**-**	**183 133**	**-**	**342 173**	**525 306**
Na dzień 1 stycznia 2005 roku					
Cena nabycia (wartość bilansowa brutto)	-	605 172	32	266 769	**871 973**
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu trwałej utraty wartości	-	(481 103)	(32)	(6 793)	**(487 928)**
Wartość bilansowa netto	**-**	**124 069**	**-**	**259 976**	**384 045**
Na dzień 31 grudnia 2005 roku					
Cena nabycia (wartość bilansowa brutto)	-	775 924	32	352 361	**1 128 317**
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu trwałej utraty wartości	-	(592 791)	(32)	(10 188)	**(603 011)**
Wartość bilansowa netto	**-**	**183 133**	**-**	**342 173**	**525 306**

Istotną wartością niematerialną z punktu widzenia Banku są nakłady poniesione na zintegrowany system informatyczny (ZSI). Na dzień 31 grudnia 2005 roku wartość nakładów na ZSI wyniosła 145 491 tysięcy złotych (odpowiednio na dzień 31 grudnia 2004 roku 39 748 tysięcy złotych).

Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2004 roku dane porównawcze	**Koszty prac rozwojowych**	**Patenty i licencje**	**Wartość firmy nabyta w wyniku połączenia jednostek gospodarczych**	**Nakłady**	**Ogółem**
Cena nabycia na 1 stycznia 2004 roku z uwzględnieniem umorzenia	-	124 475	-	138 848	**263 323**
Zwiększenia z tytułu prac rozwojowych prowadzonych we własnym zakresie	-		-	-	-
Zakupy	-		-	223 223	**223 223**
Sprzedaż	-	(1 265)	-	(38)	**(1 303)**
Odwrócenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	-		-	-	-
Przypisane do działalności zaniechanej	-		-	-	-
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	-		-	-	-
Amortyzacja	-	(132 594)	-	(3 002)	**(135 596)**
Pozostałe zmiany wartości*	-	133 453	-	(99 055)	**34 398**
Wartość bilansowa netto	**-**	**124 069**	**-**	**259 976**	**384 045**
Na dzień 1 stycznia 2004 roku					
Cena nabycia (wartość bilansowa brutto)	-	475 122	32	141 776	**616 930**
Skumulowana amortyzacja i odpis aktualizujący z tytułu trwałej utraty wartości	-	(350 647)	(32)	(2 928)	**(353 607)**
Wartość bilansowa netto	**-**	124 475	**-**	**138 848**	**263 323**
Na dzień 31 grudnia 2004 roku					
Cena nabycia (wartość bilansowa brutto)	-	605 172	32	266 769	**871 973**
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu trwałej utraty wartości	-	(481 103)	(32)	(6 793)	**(487 928)**
Wartość bilansowa netto	**-**	**124 069**	**-**	**259 976**	**384 045**

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

Bank nie wytwarza patentów i licencji we własnym zakresie

W okresie od 1 stycznia 2005 roku do 31 grudnia 2005 roku PKO BP SA poniosła nakłady inwestycyjne związane z nabyciem środków trwałych i wartości niematerialnych w kwocie 569 119 tysięcy złotych. W okresie od 1 stycznia 2004 roku do 31 grudnia 2004 roku PKO BP SA poniosła nakłady inwestycyjne związane z nabyciem środków trwałych i wartości niematerialnych w kwocie 516 267 tysięcy złotych.

29. Rzeczowe aktywa trwałe

Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2005 roku	Grunty i budynki, w tym nieruchomości inwestycyjne	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Środki trwałe w budowie	Inne	Ogółem
Wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych na początek okresu wg PSR na dzień 31.12.2004	**1 778 726**	**2 185 312**	**40 009**	**239 018**	**321 226**	**4 564 291**
Zmiana zasad rachunkowości zgodnie z MSR na dzień 01.01.2005	**279 217**	**-**	**-**	**-**	**-**	**279 217**
Wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych na początek okresu wg MSR na dzień 01.01.2005	**2 057 943**	**2 185 312**	**40 009**	**239 018**	**321 226**	**4 843 508**
Zwiększenia, w tym:	**79 266**	**303 572**	**478**	**295 191**	**21 407**	**699 914**
Nabycie i inne zmiany	79 266	303 572	478	295 191	21 407	699 914
Różnice kursowe	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	**(74 346)**	**(142 597)**	**(6 680)**	**(324 503)**	**(8 223)**	**(556 349)**
Klasyfikacja jako składnik aktywów przeznaczony do sprzedaży	-	-	-	-	-	-
Likwidacja i sprzedaż	(13 531)	(124 076)	(6 243)	-	(6 956)	(150 806)
Zbycie wskutek połączenia jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-
Inne	(60 815)	(18 521)	(437)	(324 503)	(1 267)	(405 543)
Wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych na koniec okresu	**2 062 863**	**2 346 287**	**33 807**	**209 706**	**334 410**	**4 987 073**
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	**(417 268)**	**(1 860 239)**	**(31 421)**	**-**	**(281 127)**	**(2 590 055)**
Zwiększenia, w tym:	(84 652)	(206 587)	(4 321)	-	(20 313)	(315 873)
Amortyzacja okresu	(74 831)	(188 997)	(3 721)	-	(19 864)	(287 413)
Inne	(9 821)	(17 590)	(600)	-	(449)	(28 460)
Zmniejszenia, w tym:	**15 749**	**139 859**	**6 611**	**-**	**8 020**	**170 239**
Likwidacja i sprzedaż	3 791	123 804	6 203	-	6 876	140 674
Inne	11 958	16 055	408		1 144	29 565
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	**(486 171)**	**(1 926 967)**	**(29 131)**	**-**	**(293 420)**	**(2 735 689)**
Odpisy aktualizujące	-	-	-	-	-	-
Saldo otwarcia	(35 221)	-	-	-	-	(35 221)
Zwiększenia	(15 000)	-	-	-	-	(15 000)
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	**(50 221)**	**-**	**-**	**-**	**-**	**(50 221)**
Wartość netto	**1 526 471**	**419 320**	**4 676**	**209 706**	**40 990**	**2 201 163**
Saldo otwarcia	**1 326 237**	**325 073**	**8 588**	**239 018**	**40 099**	**1 939 015**
Saldo zamknięcia	**1 526 471**	**419 320**	**4 676**	**209 706**	**40 990**	**2 201 163**

Wartość bilansowa oraz pozabilansowa maszyn i urządzeń użytkowanych na mocy umów leasingu finansowego oraz umów dzierżawy z opcją zakupu na dzień 31 grudnia 2005 roku wynosiła 3 345 tysięcy złotych (na dzień 31 grudnia 2004 roku wyniosła 4 278 tysięcy złotych).

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2005 roku nie występowały ograniczenia prawa dotyczące tytułu prawnego Banku do rzeczowych aktywów trwałych tytułem zabezpieczenia zobowiązań.

Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2004 roku dane porównawcze	**Grunty i budynki, w tym nieruchomości inwestycyjne**	**Maszyny i urządzenia**	**Środki transportu**	**Środki trwałe w budowie**	**Inne**	**Ogółem**
Wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych na 01.01.2004	**1 734 196**	**2 105 632**	**41 146**	**201 519**	**313 898**	**4 396 391**
Zmiany zasad rachunkowości – ustalenie zakładanego kosztu rzeczowego majątku trwałego wycenianego do wartości godziwej	279 217	-	-	-	-	279 217
Wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych po zmianie zasad rachunkowości	**2 013 413**	**2 105 632**	**41 146**	**201 519**	**313 898**	**4 675 608**
Zwiększenia, w tym:	**57 877**	**153 624**	**298**	**299 459**	**13 143**	**524 401**
Nabycie i inne zmiany	57 877	153 624	298	299 459	13 143	524 401
Różnice kursowe	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	**(13 347)**	**(73 944)**	**(1 435)**	**(261 960)**	**(5 815)**	**(356 501)**
Klasyfikacja jako składnik aktywów przeznaczony do sprzedaży	-	-	-	-	-	-
Likwidacja i sprzedaż	(7 393)	(68 583)	(1 340)	(1 136)	(5 815)	(84 267)
Zbycie wskutek połączenia jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-
Inne	(5 954)	(5 361)	(95)	(260 824)	-	(272 234)
Wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych na koniec okresu	**2 057 943**	**2 185 312**	**40 009**	**239 018**	**321 226**	**4 843 508**
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 01.01.2004	**(356 598)**	**(1 676 891)**	**(27 311)**	**-**	**(271 764)**	**(2 332 564)**
Zwiększenia, w tym:	**(63 235)**	**(253 721)**	**(5 150)**	**-**	**(15 266)**	**(337 372)**
Amortyzacja okresu	(63 235)	(253 721)	(5 150)	-	(13 694)	(335 800)
Inne	-	-	-	-	(1 572)	(1 572)
Zmniejszenia, w tym:	**2 565**	**70 373**	**1 040**	**-**	**5 904**	**79 882**
Likwidacja i sprzedaż	2 401	67 814	1 001	-	5 904	77 120
Inne	164	2 559	39	-	-	2 762
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	**(417 268)**	**(1 860 239)**	**(31 421)**	**-**	**(281 126)**	**(2 590 054)**
Odpisy aktualizujące	-	-	-	-	-	-
Saldo otwarcia	(121)	-	-	(683)	(8)	(812)
Zwiększenia	(35 221)	-	-	-	-	(35 221)
Zmniejszenia	121	-	-	683	8	812
Saldo zamknięcia	(35 221)	-	-	-	-	(35 221)
Wartość netto	**1 605 454**	**325 073**	**8 588**	**239 018**	**40 100**	**2 218 233**
Saldo otwarcia	**1 656 694**	**428 741**	**13 835**	**200 836**	**42 126**	**2 342 232**
Saldo zamknięcia	**1 605 454**	**325 073**	**8 588**	**239 018**	**40 100**	**2 218 233**

Na dzień 1 stycznia 2004 roku nastąpiło przeszacowanie wartości środków trwałych zgodnie z wymogami określonymi w MSSF 1. Łączna suma wartości godziwych przeszacowanych środków trwałych wyniosła 666 233 tysiące złotych. Wartość księgowa przeszacowanych środków trwałych na dzień 31 grudnia 2003 roku wyniosła 387 016 tysięcy złotych.

W 2005 roku Bank nie otrzymał odszkodowań od stron trzecich z tytułu utraty wartości lub utracenia pozycji rzeczowych aktywów trwałych ujętych w rachunku wyników w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2005 roku

W grupie rzeczowych aktywów trwałych „Grunty i budynki, w tym nieruchomości inwestycyjne" znajdują się grunty, które nie podlegają amortyzacji. Największą pozycję stanowi grunt w Warszawie o wartości księgowej 28 828 tysięcy złotych, którego wartość godziwa szacowana przez niezależnego rzeczoznawcę jest wyższa od wartości księgowej o około 7 000 tysięcy złotych. Nie występują ograniczenia dotyczące praw do zbycia tych nieruchomości, a także nie istnieją zobowiązania umowne ich dotyczące.

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

	1.01-31.12.2005	**1.01-31.12.2004** dane porównawcze
Przychody z czynszów dotyczące nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Bezpośrednie koszty operacyjne dotyczące nieruchomości inwestycyjnych (w tym: koszty napraw i utrzymania), które w danym okresie przyniosły przychody z czynszów	-	-
Bezpośrednie koszty operacyjne dotyczące nieruchomości inwestycyjnych (w tym: koszty napraw i utrzymania), które w danym okresie nie przyniosły przychodów z czynszów	1 434	1 384

30. Inne aktywa

	31.12.2005	**31.12.2004** dane porównawcze
Rozrachunki z tytułu transakcji zrealizowanych przy użyciu kart	150 378	192 276
Należności od odbiorców	56 356	29 493
Rozliczenia z tytułu obrotu papierami wartościowymi	-	10 900
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	16 678	30 320
Należności od budżetu z tytułu prowadzonej przez PKO BP SA dystrybucji znaków wartościowych	15 402	16 367
Należności od innych banków i pozabankowych punktów sprzedaży znaków wartościowych	15 041	15 923
Rozrachunki międzybankowe i międzyoddziałowe	1 686	1 800
Inne*	58 707	6 054
Razem	**314 248**	**303 133**

*W pozycji „Inne" znajdują się głównie należności z zakresu gospodarki własnej

31. Aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań

PKO BP SA posiadała następujące aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań własnych oraz zobowiązań strony trzeciej:

Fundusz ochrony środków gwarantowanych

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

	31.12.2005	**31.12.2004** dane porównawcze
Wartość funduszu	92 009	174 307
Wartość nominalna zabezpieczenia	93 000	200 000
Rodzaj zabezpieczenia	obligacje skarbowe	obligacje skarbowe
Termin wykupu zabezpieczenia	24.03.2007	12.08.2005
Wartość bilansowa zabezpieczenia	92 669	192 720

Środki pieniężne stanowiące zabezpieczenia wykonywanych przez BDM PKO BP SA operacji papierami wartościowymi są zdeponowane w KDPW w ramach funduszu gwarancyjnego giełdy.

	31.12.2005	**31.12.2004** dane porównawcze
Fundusz gwarancyjny giełdy	2 479	2 911

32. Zobowiązania wobec Banku Centralnego

	31.12.2005	31.12.2004 dane porównawcze
Rachunek bieżący	-	-
do 1 miesiąca	766	144
od 1 miesiąca do 3 miesięcy	-	-
od 3 miesięcy do 1 roku	-	-
od 1 roku do 5 lat	-	-
powyżej 5 lat	-	-
Razem zobowiązania wobec Banku Centralnego	**766**	**144**

Na dzień 31 grudnia 2005 roku oraz 31 grudnia 2004 roku stopa oprocentowania wynosiła 0,071%.

33. Zobowiązania wobec innych banków

	31.12.2005	31.12.2004 dane porównawcze
Rachunki bieżące	11 022	6 608
Depozyty innych banków	1 920 269	693 916
Otrzymane kredyty i pożyczki	-	81 580
Środki pieniężne w drodze	-	-
Inne depozyty z rynku pieniężnego	11 744	18 299
Razem zobowiązania wobec innych banków	**1 943 035**	**800 403**

Struktura według okresu od dnia bilansowego do terminu spłaty

	31.12.2005	31.12.2004 dane porównawcze
Rachunki bieżące	11 022	6 608
Zobowiązania terminowe o okresie spłaty:	1 932 013	793 795
do 1 miesiąca	1 071 754	479 215
od 1 miesiąca do 3 miesięcy	505 502	-
od 3 miesięcy do 1 roku	179 722	233 000
od 1 roku do 5 lat	175 035	81 580
powyżej 5 lat	-	-
Środki pieniężne w drodze	-	-
Inne depozyty z rynku pieniężnego	-	-
Razem	**1 943 035**	**800 403**

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

Na dzień 31 grudnia 2005 roku oraz na dzień 31 grudnia 2004 roku PKO BP SA nie posiadała pozostałych zobowiązań finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

35. Zobowiązania wobec klientów

	31.12.2005	31.12.2004 dane porównawcze
Zobowiązania wobec podmiotów gospodarczych	**9 759 222**	**6 487 007**
Środki na rachunkach bieżących i depozyty O/N	4 305 934	3 674 373
Depozyty terminowe	5 426 877	2 749 490
Inne	26 411	63 144
Zobowiązania wobec jednostek budżetowych	**3 186 238**	**5 369 539**
Środki na rachunkach bieżących i depozyty O/N	2 552 753	2 420 571
Depozyty terminowe	496 354	2 745 086
Inne	137 131	203 882
Zobowiązania wobec ludności	**62 941 420**	**60 719 727**
Środki na rachunkach bieżących i depozyty O/N	20 633 998	17 949 029
Depozyty terminowe	42 288 819	42 732 910
Inne	18 603	37 788
Razem zobowiązania wobec klientów	**75 886 880**	**72 576 273**

Struktura według okresu od dnia bilansowego do terminu spłaty

	31.12.2005	31.12.2004 dane porównawcze
Rachunki bieżące i depozyty O/N	27 492 685	24 043 973
Zobowiązania terminowe o okresie spłaty:	48 394 195	48 532 300
do 1 miesiąca	18 823 445	17 531 668
od 1 miesiąca do 3 miesięcy	12 797 824	11 164 288
od 3 miesięcy do 1 roku	15 361 153	18 270 906
od 1 roku do 5 lat	1 399 046	1 513 451
powyżej 5 lat	12 727	51 987
Inne	-	-
Razem	**75 886 880**	**72 576 273**

36. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

Na dzień 31 grudnia 2005 roku oraz 31 grudnia 2004 roku Bank nie posiadał zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych.

37. Pozostałe zobowiązania

	31.12.2005	31.12.2004 dane porównawcze
Koszty do zapłacenia	182 662	144 398
Przychody pobierane z góry	161 640	4 667
Inne zobowiązania (z tytułu)	1 321 878	1 094 539
zobowiązania z tytułu rozliczeń w operacjach papierami wartościowymi	414 556	145 317
rozliczenia międzybankowe i międzyoddziałowe	291 827	66 691
rozliczenia publiczno-prawne	188 384	224 855
zobowiązania z tytułu działalności dewizowej	181 681	138 521
rozliczenie zakupu maszyn i urządzeń oraz materiałów robót i usług dotyczących budowy środków trwałych	82 374	43 263
zobowiązania z tytułu operacji z podmiotami niefinansowymi	42 739	61 265
zobowiązania z tytułu sprzedanych znaków wartościowych	20 926	22 994
zobowiązania w zakresie działalności inwestycyjnej i gospodarki własnej	19 801	104 401
zobowiązania z tytułu zwrotu kredytobiorcom nadpłat w związku z umorzeniem zadłużenia wobec budżetu państwa	15 002	13 781
zobowiązania wobec dostawców	13 238	19 105
zobowiązania z tytułu kaucji i wadiów wpłaconych przez dostawców oraz od kredytów bezgotówkowych dla ludności na zakup artykułów przemysłowych	9 767	4 140
zobowiazania z tytułu pobranych zasiłków kasowych	6 967	3 010
rozliczenia z tytułu obsługi zastępczej z Pocztą Polską	3 621	4 836
rozliczenia z tytułu środków na wypłatę świadczeń Fundacji „Polsko – Niemieckie Pojednanie”	3 011	13 153
zobowiązania z tytułu przekazów bankowych do wypłaty w walucie polskiej	2 934	1 895
pozostałe*	25 050	227 312
Razem	**1 666 180**	**1 243 604**

*Pozycja „pozostałe” obejmuje m.in. na dzień 31 grudnia 2005r. różne zobowiązania operacyjne w kwocie 13 733 tysięcy złotych (na dzień 31 grudnia 2004 r. 25 735 tysięcy złotych) oraz rozrachunki z tytułu transakcji zrealizowanych przy użyciu kart w kwocie 2 395 tysięcy złotych (na dzień 31 grudnia 2004r. 12 267 tysięcy złotych).

38. Rezerwy

	Rezerwa na sprawy sporne	Rezerwa na świadczenia emerytalne	Rezerwa na udzielone zobowiązania i gwarancje	Inne rezerwy	Razem
Stan na 31 grudnia 2004 roku wg PSR	**5 614**	**184 113**	**10 330**	**672 462**	**872 519**
Korekty wynikające z zastosowania na bilans otwarcia MSR, w tym:	-	-	-	(665 486)	**(665 486)**
MSR 27	-	-	-	(3 889)	**(3 889)**
MSR 30	-	-	-	(661 597)	**(661 597)**
Stan na 1 stycznia 2005 roku wg MSR	**5 614**	**184 113**	**10 330**	**6 976**	**207 033**
Utworzenie/aktualizacja rezerw	-	26 651	57 063	85 051	**168 765**
Rozwiązanie rezerw	-	-	(50 766)	-	**(50 766)**
Stan rezerw na dzień 31 grudnia 2005 roku	**5 614**	**210 764**	**16 627**	**92 027**	**325 032**

	Rezerwa na sprawy sporne	Rezerwa na świadczenia emerytalne	Rezerwa na udzielone zobowiązania i gwarancje	Inne rezerwy	Razem
Stan na 31 grudnia 2003 roku wg PSR	**5 614**	**173 257**	**15 695**	**664 995**	**859 561**
Korekty wynikające z zastosowania na bilans otwarcia MSR, w tym:	-	-	-	(664 995)	**(664 995)**
MSR 27	-	-	-	(3 398)	**(3 398)**
MSR 30	-	-	-	(661 597)	**(661 597)**
Stan na 1 stycznia 2004 roku wg MSR	**5 614**	**173 257**	**15 695**	-	**194 566**
Utworzenie/aktualizacja rezerw	-	10 856	-	11 693	**22 549**
Rozwiązanie rezerw	-	-	(5 365)	(4 717)	**(10 082)**
Stan rezerw na dzień 31 grudnia 2004 roku	**5 614**	**184 113**	**10 330**	**6 976**	**207 033**

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

39. Świadczenia pracownicze

W dniu 10 listopada 2004 roku na mocy ustawy z dnia 30 sierpnia 1996 roku o komercjalizacji i prywatyzacji (Dz. U. z 2002r., Nr 171, poz. 1397 z późniejszymi zmianami) oraz § 14 ust. 1 Rozporządzenia Ministra Skarbu Państwa z dnia 29 stycznia 2003 roku w sprawie szczegółowych zasad podziału uprawnionych pracowników na grupy, ustalania liczby akcji przypadających na każdą z tych grup oraz trybu nabywania akcji przez uprawnionych pracowników (Dz. U. Nr 35, poz. 303) nastąpiło przyznanie akcji pracowniczych Banku jego pracownikom. W wyniku przydziału pracownicy otrzymali 105 000 000 akcji, co stanowi 10,5 % udziału w kapitale zakładowym Banku. Zgodnie z zapisami MSSF 1 Bank skorzystał z zapisów przejściowych i nie dokonał rozliczenia powyższej transakcji zgodnie z wymogami MSSF 2 przy sporządzaniu niniejszego sprawozdania finansowego.

40. Środki Zakładowego Fundusz Świadczeń Socjalnych („ZFŚS")

W bilansie Bank dokonał kompensaty aktywów i zobowiązań Funduszu, ze względu na fakt, że aktywa ZFŚS nie stanowią aktywów Banku. W związku z tym, saldo z tytułu ZFŚS w bilansie Banku na dzień 31 grudnia 2005 roku oraz na dzień 31 grudnia 2004 roku wyniosło zero.

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

	31.12.2005	**31.12.2004** dane porównawcze
Pożyczki udzielone pracownikom	90 692	74 006
Środki pieniężne na rachunku ZFŚS	9 399	13 085

	1.01-31.12.2005	**1.01-31.12.2004** dane porównawcze
Odpisy dokonane na rzecz ZFŚS w okresie	29 439	29 647
Bezzwrotne wydatki ZFŚS w okresie	16 439	23 276

41. Zobowiązania warunkowe

Według stanu na dzień 31 grudnia 2005 roku funkcjonowały następujące programy papierów wartościowych objęte subemisją:

Nazwa Emitenta papierów wartościowych z gwarancją przejęcia emisji	Rodzaj gwarantowanych papierów wartościowych	Kwota do jakiej bank zobowiązał się zaangażować w przypadku realizacji umowy gwarancyjnej	Okres obowiązywania umowy	Rodzaj subemisji
Spółka A	obligacje korporacyjne	**25 000**	2006-12-30	Umowa Emisji Obligacji*
Spółka B	obligacje korporacyjne	**200 000**	2009-12-31	Umowa Emisji Obligacji
Spółka C	obligacje korporacyjne	**4 000**	2010-12-30	Umowa Emisji Obligacji
Spółka D	obligacje korporacyjne	**150 000**	2006-01-04	Umowa Emisji Obligacji
Spółka E	bony wekslowe	**40 000**	2006-12-30	Umowa Emisji Bonów Wekslowycjh
Podmiot A	obligacje komunalne	**3 000**	2011-12-31	Umowa Emisji Obligacji
Podmiot B	obligacje komunalne	**2 000**	2014-12-31	Umowa Emisji Obligacji
Podmiot C	obligacje komunalne	**6 070**	2014-12-31	Umowa Emisji Obligacji
Podmiot D	obligacje komunalne	**2 000**	2012-12-30	Umowa Emisji Obligacji
Podmiot E	obligacje komunalne	**3 900**	2015-12-31	Umowa Emisji Obligacji
Podmiot F	obligacje komunalne	**2 500**	2011-12-31	Umowa Emisji Obligacji
Podmiot G	obligacje komunalne	**6 000**	2013-12-31	Umowa Emisji Obligacji
Podmiot H	obligacje komunalne	**2 400**	2009-12-31	Umowa Emisji Obligacji
Podmiot I	obligacje komunalne	**4 400**	2011-12-31	Umowa Emisji Obligacji
Podmiot J	obligacje komunalne	**18 300**	2016-12-31	Umowa Emisji Obligacji
Podmiot K	obligacje komunalne	**8 722**	2011-12-31	Umowa Emisji Obligacji
Podmiot L	obligacje komunalne	**5 500**	2021-06-30	Umowa Emisji Obligacji
Podmiot M	obligacje komunalne	**3 500**	2015-12-31	Umowa Emisji Obligacji
Podmiot N	obligacje komunalne	**2 700**	2014-12-31	Umowa Emisji Obligacji
Podmiot O	obligacje komunalne	**2 000**	2013-12-31	Umowa Emisji Obligacji
Podmiot P	obligacje komunalne	**3 000**	2013-12-31	Umowa Emisji Obligacji
Podmiot Q	obligacje komunalne	**7 000**	2011-12-31	Umowa Emisji Obligacji
Podmiot R	obligacje komunalne	**2 000**	2014-12-31	Umowa Emisji Obligacji
Podmiot S	obligacje komunalne	**2 000**	2014-12-31	Umowa Emisji Obligacji
Podmiot T	obligacje komunalne	**2 110**	2013-12-31	Umowa Emisji Obligacji
Podmiot U	obligacje komunalne	**40 500**	2017-12-31	Umowa Emisji Obligacji
Podmiot V	obligacje komunalne	**5 000**	2011-12-31	Umowa Emisji Obligacji
Podmiot W	obligacje komunalne	**50 000**	2011-12-31	Umowa Emisji Obligacji
Podmiot X	obligacje komunalne	**2 200**	2014-12-31	Umowa Emisji Obligacji
Podmiot Y	obligacje komunalne	**3 700**	2008-12-31	Umowa Emisji Obligacji
Podmiot Z	obligacje komunalne	**4 000**	2015-12-31	Umowa Emisji Obligacji
Podmiot AA	obligacje komunalne	**5 000**	2012-12-31	Umowa Emisji Obligacji
Podmiot BB	obligacje komunalne	**5 300**	2014-12-31	Umowa Emisji Obligacji
Podmiot CC	obligacje komunalne	**6 000**	2017-12-31	Umowa Emisji Obligacji
Podmiot DD	obligacje komunalne	**6 100**	2012-12-31	Umowa Emisji Obligacji
Podmiot EE**	obligacje komunalne	**25 745**	2009-12-30	Umowa Emisji Obligacji
Łącznie pozostałe, których wartość jednostkowa wynosi poniżej 2 mln złotych	obligacje komunalne	**8 750**		
Suma		**670 397**		

* Dotyczy Umowy Organizacji, Prowadzenia i Obsługi Programu Emisji Obligacji

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

Na dzień 31 grudnia 2004 roku funkcjonowały następujące programy papierów wartościowych objęte subemisją (dane porównawcze):

Nazwa Emitenta papierów wartościowych z gwarancją przejęcia emisji	Rodzaj gwarantowanych papierów wartościowych	Kwota do jakiej bank zobowiązał się zaangażować w przypadku realizacji umowy gwarancyjnej	Okres obowiązywania umowy	Rodzaj subemisji
Spółka A	bony wekslowe	**69 871**	2005-12-31	Umowa Emisji Bonów Wekslowycjh
Spółka B	bony wekslowe	**39 912**	2006-12-30	Umowa Emisji Bonów Wekslowycjh
Podmiot A	obligacje komunalne	**5 000**	2011-12-31	Umowa Emisji Obligacji*
Podmiot B	obligacje komunalne	**4 500**	2010-12-31	Umowa Emisji Obligacji
Podmiot C	obligacje komunalne	**10 000**	2010-12-31	Umowa Emisji Obligacji
Podmiot D	obligacje komunalne	**5 430**	2011-12-31	Umowa Emisji Obligacji
Podmiot E	obligacje komunalne	**5 900**	2011-12-31	Umowa Emisji Obligacji
Podmiot F	obligacje komunalne	**700**	2009-12-31	Umowa Emisji Obligacji
Podmiot G	obligacje komunalne	**5 000**	2009-12-31	Umowa Emisji Obligacji
Podmiot H	obligacje komunalne	**900**	2010-12-31	Umowa Emisji Obligacji
Podmiot I	obligacje komunalne	**3 000**	2011-12-31	Umowa Emisji Obligacji
Podmiot J	obligacje komunalne	**11 222**	2011-12-31	Umowa Emisji Obligacji
Podmiot K	obligacje komunalne	**3 800**	2012-10-01	Umowa Emisji Obligacji
Podmiot L	obligacje komunalne	**5 200**	2014-12-31	Umowa Emisji Obligacji
Podmiot M	obligacje komunalne	**2 400**	2009-12-31	Umowa Emisji Obligacji
Podmiot N	obligacje komunalne	**2 000**	2014-12-31	Umowa Emisji Obligacji
Podmiot L	obligacje komunalne	**1 700**	2012-12-31	Umowa Emisji Obligacji
Podmiot O	obligacje komunalne	**2 160**	2015-07-15	Umowa Emisji Obligacji
Podmiot P	obligacje komunalne	**14 000**	2013-12-30	Umowa Emisji Obligacji
Podmiot Q	obligacje komunalne	**40 500**	2017-12-31	Umowa Emisji Obligacji
Podmiot R	obligacje komunalne	**7 500**	2011-12-31	Umowa Emisji Obligacji
Podmiot S	obligacje komunalne	**35 000**	2011-12-31	Umowa Emisji Obligacji
Podmiot T	obligacje komunalne	**500**	2010-11-30	Umowa Emisji Obligacji
Suma		**276 195**		

*Dotyczy Umowy Organizacji, Prowadzenia i Obsługi Programu Emisji Obligacji

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

Potencjalne zobowiązania

Według stanu na dzień 31 grudnia 2005 roku, łączna wartość postępowań, w których Bank jest pozwanym wynosiła 453 788 tysięcy złotych (na dzień 31 grudnia 2004 roku 10 000 000 391 362 tysiące złotych), a kwota łącznej wartości postępowań z powództwa Banku wynosiła 63 017 tysięcy złotych (na dzień 31 grudnia 2004 roku 92 072 tysiące złotych).

a) Postępowanie w sprawie stosowania praktyk naruszających konkurencję

Bank jest stroną postępowania wszczętego przez Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów postanowieniem z dnia 23 kwietnia 2001 roku na wniosek Polskiej Organizacji Handlu i Dystrybucji - Związek Pracodawców przeciwko: Visa CEMEA – Visa International, Europay International S.A., Visa Forum Polska, Europay Forum Polska i bankom zrzeszonym w stowarzyszeniach emitentów Visa Forum Polska oraz Europay Forum Polska, w tym przeciwko Bankowi w sprawie stosowania praktyk ograniczających konkurencję na rynku usług związanych z regulowaniem zobowiązań konsumentów wobec akceptantów z tytułu płatności za nabywane przez konsumentów towary i usługi za pomocą kart płatniczych na terytorium Polski, polegających na uczestniczeniu w porozumieniu i wspólnym ustalaniu wysokości stawek opłaty „interchange" pobieranej od transakcji dokonywanych kartami systemu Visa w Polsce (co może stanowić naruszenie art. 5 ust. 1 pkt 1 Ustawy o ochronie konkurencji), uczestniczeniu w porozumieniu i wspólnym ustalaniu wysokości stawek opłaty „interchange" pobieranej od transakcji dokonywanych kartami systemu Europay/Eurocard/MasterCard w Polsce (co może stanowić naruszenie art. 5 ust. 1 pkt 1 i 6 Ustawy o ochronie konkurencji) oraz koordynacji działań w

celu ograniczenia dostępu do rynku przedsiębiorców nienależących do wymienionych porozumień emitentów (co może stanowić naruszenie art. 5 ust. 1 pkt 1 i 6 Ustawy o ochronie konkurencji). Termin zakończenia postępowania był kilkakrotnie przedłużany. Ostatni termin zakończenia postępowania został przedłużony, zgodnie z pismem Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów z dnia 23 lutego 2006 roku, do dnia 27 kwietnia 2006 roku z powodu konieczności uzyskania niezbędnych danych i informacji oraz dokonania analizy zebranego materiału dowodowego.

b) Roszczenia reprywatyzacyjne w stosunku do nieruchomości posiadanych przez Bank

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego toczy się siedem postępowań administracyjnych o stwierdzenie nieważności decyzji administracyjnych wydanych przez organy administracji publicznej, a dotyczących nieruchomości posiadanych przez Bank lub, w jednym przypadku przez spółkę zależną od Banku, które to postępowania, w przypadku ich negatywnego dla Banku rozstrzygnięcia skutkować mogą zgłoszeniem roszczeń reprywatyzacyjnych. 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 czterech nieruchomości Banku zostały zgłoszone roszczenia przez byłych właścicieli. W stosunku do jednej z nieruchomości wszczęto postępowanie sądowe. W przypadku trzech pozostałych nadal są prowadzone negocjacje mające na celu uregulowanie stanu prawnego tych nieruchomości.

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

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2005 roku nie zawiera korekt związanych z potencjalnymi zobowiązaniami opisanymi powyżej.

Udzielone zobowiązania finansowe

	31.12.2005	**31.12.2004** dane porównawcze
Udzielone zobowiązania finansowe razem:	**17 545 743**	**15 795 037**
na rzecz podmiotów finansowych	1 575 793	2 130 848
na rzecz podmiotów niefinansowych	13 590 624	12 387 189
na rzecz budżetu	2 379 326	1 277 000
w tym: udzielone zobowiązania nieodwołalne	8 519 942	9 504 544

Udzielone zobowiązania gwarancyjne

	31.12.2005	**31.12.2004** dane porównawcze
Zobowiązania udzielone na rzecz podmiotów finansowych:	64 384	185 665
gwarancje	64 384	185 665
poręczenia	-	-
potwierdzone akredytywy eksportowe	-	-
Zobowiązania udzielone na rzecz podmiotów niefinansowych:	1 190 908	461 792
gwarancje	1 190 908	461 792
poręczenia	-	-
potwierdzone akredytywy eksportowe	-	-
Zobowiązania udzielone na rzecz budżetu:	252 752	210 508
gwarancje	252 752	210 508
poręczenia	-	-
awale (poręczenia wekslowe)	-	-
Razem zobowiązania udzielone	**1 508 044**	**857 965**

Informacje na temat rezerw utworzonych na pozabilansowe zobowiązania gwarancyjne i finansowe znajdują się w Nocie 38

Zobowiązania udzielone według terminów wymagalności na dzień 31 grudnia 2005 roku

	Do 1 miesiąca włącznie	Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy włącznie	Powyżej 3 miesięcy do 1 roku włącznie	Powyżej 1 roku do 5 lat włącznie	Powyżej 5 lat	Razem
Zobowiązania udzielone finansowe	4 035 245	734 238	6 905 398	4 967 848	903 014	17 545 743
Zobowiązania udzielone gwarancyjne	309 655	49 905	606 710	474 771	67 003	1 508 044
Razem	**4 344 900**	**784 143**	**7 512 108**	**5 442 619**	**970 017**	**19 053 787**

Zobowiązania udzielone według terminów wymagalności na dzień 31 grudnia 2004 roku
(dane porównawcze)

	Do 1 miesiąca włącznie	Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy włącznie	Powyżej 3 miesięcy do 1 roku włącznie	Powyżej 1 roku do 5 lat włącznie	Powyżej 5 lat	Razem
Zobowiązania udzielone finansowe	5 106 917	759 393	5 818 626	3 290 171	819 930	15 795 037
Zobowiązania udzielone gwarancyjne	136 726	125 638	168 699	411 272	15 630	857 965
Razem	**5 243 643**	**885 031**	**5 987 325**	**3 701 443**	**835 560**	**16 653 002**

Aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań warunkowych

Na dzień 31 grudnia 2005 roku oraz na dzień 31 grudnia 2004 roku Bank nie posiadał aktywów obciążonych zastawem zabezpieczającym.

Pozabilansowe zobowiązania otrzymane

	31.12.2005	31.12.2004
Zobowiązania pozabilansowe otrzymane	**4 665 423**	**5 143 815**
Finansowe	447 742	714 887
Gwarancyjne	4 217 681	4 428 928

42. Kapitał zakładowy

W latach zakończonych odpowiednio dnia 31 grudnia 2005 roku oraz 31 grudnia 2004 roku nie miały miejsca żadne zmiany w wysokości kapitału zakładowego Banku.

Na dzień 31 grudnia 2005 roku kapitał zakładowy PKO BP SA wynosił 1 000 000 tysięcy złotych i składało się na niego 1 000 000 tysięcy akcji o wartości nominalnej 1 PLN (na dzień 31 grudnia 2004 roku: 1 000 000 tysięcy złotych, 1 000 000 tysięcy akcji o wartości nominalnej 1 PLN) – akcje w pełni opłacone.

Na dzień 31 grudnia 2005 roku w obrocie znajdowało się 377 000 tysięcy akcji (na dzień 31 grudnia 2004 roku 377 000 tysięcy akcji).

Na dzień 31 grudnia 2005 roku oraz na dzień 31 grudnia 2004 roku jednostki zależne, współzależne i stowarzyszone Banku nie posiadały akcji PKO BP SA.

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

43. Pozostałe kapitały i niepodzielony wynik finansowy

	31.12.2005	31.12.2004 dane porównawcze
Kapitał zapasowy	3 297 080	2 789 765
ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	-	-
pozostały	3 297 080	2 789 765
Wycena portfela aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	(4 460)	241 205
Fundusz ogólnego ryzyka bankowego	1 000 000	1 499 963
Pozostałe kapitały rezerwowe	1 380 000	1 370 000
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	430 976	558 264
Razem	**6 103 596**	**6 459 197**

44. Informacje dodatkowe do rachunku przepływów pieniężnych

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31.12.2005	31.12.2004 dane porównawcze
Kasa, środki w Banku Centralnym	3 832 695	3 490 505
Bieżące należności od instytucji finansowych	7 371 941	10 329 170
Razem	**11 204 636**	**13 819 675**

Przepływy z działalności operacyjnej – inne korekty

	01.01-31.12.2005	01.01-31.12.2004 dane porównawcze
Wycena, naliczone odsetki, dyskonto, premia od dłużnych papierów wartościowych pomniejszona o podatek odroczony	(75 027)	238 171
Likwidacja rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	25 441	48 562
Wycena, odpisy aktualizujące dotyczące udziałów w jednostkach współzależnych i stowarzyszonych	(27 829)	23 463
Wykorzystanie rezerwy na ryzyko ogólne	-	(33 567)
Wydzielenie podatku zapłaconego i bieżącego	(27 906)	(42 816)
Wycena według zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej skorygowanej o podatek odroczony w odniesieniu do papierów wartościowych z portfela DDS	2 492	-
Utrata wartości aktywów finansowych	501	-
Inne korekty, razem	**(102 328)**	**233 813**

Objaśnienie przyczyn różnic pomiędzy bilansowymi zmianami stanu pozycji oraz zmianami stanu tych pozycji wykazywanych w grupie A rachunku przepływów pieniężnych.

(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	01.01-31.12.2005	01.01-31.12.2004 dane porównawcze
Przychody ze sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(11 026)	(20 165)
Koszty sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	26 006	61 716
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej - razem	**14 980**	**41 551**

Odsetki i dywidendy	01.01-31.12.2005	01.01-31.12.2004 dane porównawcze
Odsetki otrzymane od papierów wartościowych z portfela DDS i UTZ, wykazywane w działalności inwestycyjnej	(870 412)	(2 055 907)
Otrzymane dywidendy wykazywane w działalności inwestycyjnej	(28 856)	(22 284)
Odsetki i dywidendy - razem	**(899 268)**	**(2 078 191)**

Zmiana stanu należności od banków	01.01-31.12.2005	01.01-31.12.2004 dane porównawcze
Zmiana stanu wynikająca z sald bilansowych	514 669	(5 196 209)
Zmiana stanu rezerwy na należności od banków	430	(2 185)
Wyłaczenie zmiany stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(2 957 229)	4 279 929
Zmiana stanu należności od banków - razem	**(2 442 130)**	**(918 465)**

Zmiana stanu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu oraz pozostałych instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej	**01.01-31.12.2005**	**01.01-31.12.2004** dane porównawcze
Zmiana stanu wynikająca z sald bilansowych	(20 529 943)	528 906
Przeniesienie papierów wartościowych ALPL do działalności inwestycyjnej	19 364 312	-
Przeniesienie wyceny papierów wartościowych ALPL do pozycji "Inne korekty"	589 428	-
Zmiana stanu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu oraz pozostałych instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej - razem	**(576 203)**	**528 906**

Zmiana stanu pożyczek i kredytów udzielonych klientom	**01.01-31.12.2005**	**01.01-31.12.2004** dane porównawcze
Zmiana stanu wynikająca z sald bilansowych	(6 474 124)	(2 118 699)
Korekta związana z wprowadzeniem MSR dotycząca wyceny według zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej skorygowanej o podatek odroczony	(345 006)	
Zmiana stanu rezerwy na należności od klientów	(261 498)	8 447
Zmiana stanu pożyczek i kredytów udzielonych klientom - razem	**(7 080 628)**	**(2 110 252)**

Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	**01.01-31.12.2005**	**01.01-31.12.2004** dane porównawcze
Zmiana stanu wynikająca z sald bilansowych	1 143 254	(203 135)
Przeniesienie zaciągnięcia/spłaty pożyczek długoterminowych od banków do działalności finansowej	-	(72 146)
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków - razem	**1 143 254**	**(275 281)**

Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	**01.01-31.12.2005**	**01.01-31.12.2004** dane porównawcze
Zmiana stanu wynikająca z sald bilansowych	3 310 607	928 487
Korekta związana z wprowadzeniem MSR dotycząca wyceny według zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej skorygowanej o podatek odroczony	6 512	-
Przeniesienie zaciągnięcia/spłaty pożyczek długoterminowych od innych niż banki instytucji finansowych do działalności finansowej	(50 312)	-
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów - razem	**3 266 807**	**928 487**

Zmiana stanu rezerw	**01.01-31.12.2005**	**01.01-31.12.2004** dane porównawcze
Zmiana stanu wynikająca z sald bilansowych	(434 003)	99 172
Korekta związana z wprowadzeniem MSR dotycząca utraty wartości należności od klientów	(477 235)	-
Rezerwy na należności od banków	(430)	2 185
Rezerwy na należności od klientów	261 498	(8 447)
Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotycząca wyceny portfela do sprzedaży ujętej w odroczonym podatku	57 626	(40 347)
Zmiana stanu rezerw - razem	**(592 544)**	**52 563**

Zmiana stanu pozostałych zobowiązań	**01.01-31.12.2005**	**01.01-31.12.2004** dane porównawcze
Zmiana stanu wynikająca z sald bilansowych	859 270	84 336
Korekta związana z wprowadzeniem MSR dotycząca odsetek skapitalizowanych od kredytów "starego" portfela kredytów mieszkaniowych	174 356	
Przeniesienie spłaty odsetek od pożyczek otrzymanych od innych niż banki instytucji finansowych, wykazywane w działalnści finansowej	2 549	1 458
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań - razem	**1 036 175**	**85 794**

45. Transakcje z podmiotami powiązanymi kapitałowo

Wszystkie opisane poniżej transakcje z podmiotami powiązanymi 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 PKO BP SA z podmiotami powiązanymi kapitałowo według stanu na dzień:

31 grudnia 2005 roku

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

31 grudnia 2004 roku (dane porównawcze)

Podmiot	Rodzaj powiązania	Należności netto	w tym kredyty brutto	Zobowiązania	Przychody ogółem	w tym z tytułu odsetek i prowizji	Koszty ogółem	w tym z tytułu odsetek i prowizji	Udzielone zobowiązania pozabilansowe
Powszechne Towarzystwo Emerytalne BANKOWY S.A.	Jednostka zależna	-	-	3 106	47	47	80	80	-
Centrum Finansowe Puławska S.A.	Jednostka zależna	78 253	78 253	5 813	2 328	2 295	68 910	451	-
Kredyt Bank Ukraina S.A.	Jednostka zależna	27 466	-	541	122	122	-	-	1 711
PKO Inwestycje Sp. z o.o.	Jednostka zależna	2	-	279	726	726	125	118	5 585
Inteligo Financial Services S.A.	Jednostka zależna	2 500	2 500	9 703	370	368	41 704	136	-
Centrum Elektronicznych Usług Płatniczych "eService" S.A.	Jednostka zależna	17 056	17 037	4 486	13 438	13 424	10 997	10 997	50
Bankowy Fundusz Leasingowy S.A.	Jednostka zależna	432 325	361 453	4 390	20 931	19 702	173	15	599 831
Dom Maklerska BROKER S.A.	Jednostka zależna	-	-	-	286	240	-	-	105 000
Finanse - Agent Transferowy Sp. z o.o.	Jednostka pośrednio zależna	-	-	2 063	3	3	56	56	-
Fort Mokotów Sp. z o.o.	Jednostka pośrednio zależna	28 737	28 737	13 524	4 214	4 214	820	820	37 963
Wilanów Investments Sp. z o.o.	Jednostka pośrednio zależna	69 824	69 824	648	3 709	3 709	-	-	35 175
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	-
Bank Pocztowy S.A.	Jednostka stowarzyszona	-	-	-	-	-	-	-	-
Kolej Gondolowa Jaworzyna Krynicka S.A.	Jednostka stowarzyszona	3 750	3 750	439	796	796	96	56	-
Ekogips S.A. (w upadłości)	Jednostka stowarzyszona	-	-	-	-	-	-	-	-
Poznański Fundusz Poręczeń Kredytowych Sp. z o.o.	Jednostka stowarzyszona	-	-	2 347	4	1	27	11	-
Hotel Jan III Sobieski Sp. z o.o.	Jednostka stowarzyszona	41 952	83 793	1	2 287	2 287	219	-	-
Agencja Inwestycyjna „CORP" S.A.	Jednostka stowarzyszona	203	-	-	1	-	2 169	-	-
RAZEM		**822 705**	**761 297**	**54 899**	**50 650**	**49 251**	**125 498**	**12 862**	**785 382**
Jednostki w likwidacji									
PKO Towarzystwo Finansowe Sp. z o.o (w likwidacji)	Jednostka zależna	211	-	-	5	5	18	16	-
International Trade Center Sp. z o.o. (w likwidacji)	Jednostka zależna	-	-	-	-	-	-	-	-
Przedsiębiorstwo Informatyki Bankowej Elbank Sp.z o.o (w likwidacji)	Jednostka zależna	-	-	-	-	-	-	-	-
RAZEM		**211**	-	-	**5**	**5**	**18**	**16**	-

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 roku zakończonym dnia 31 grudnia 2005 roku zaliczył do przychodów kwotę 194 400 tysięcy złotych (w 2004 roku 205 896 tysięcy złotych) z tytułu przejściowego wykupu przez budżet państwa odsetek od kredytów mieszkaniowych „starego" portfela. W tym okresie Bank otrzymał kasowo kwotę 166 814 tysięcy złotych (w 2004 roku 160 507 tysięcy złotych) z tytułu przejściowego wykupu przez budżet państwa odsetek od kredytów mieszkaniowych „starego" portfela. Różnica w wysokości 27 586 tysięcy złotych (w 2004 roku 45 389 tysięcy złotych) pomiędzy przychodami memoriałowymi przypadającymi za dany okres, a przychodami za ten okres otrzymanymi kasowo jest wykazana w bilansie Banku w pozycji „Kredyty i pożyczki udzielone klientom".

PKO BP SA otrzymuje prowizję za prowadzenie rozliczeń związanych z wykupem odsetek od kredytów mieszkaniowych. W 2005 roku PKO BP SA otrzymała prowizję za czwarty kwartał 2004 roku w kwocie 1 715 tysięcy złotych (w 2004 roku za czwarty kwartał 2003 roku w kwocie 1 646 tysięcy złotych), która jest wykazana w rachunku zysków i strat w pozycji „Przychody z tytułu prowizji".

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 3. Warunki tych transakcji nie odbiegają od warunków rynkowych.

Od 1 stycznia 1996 roku Bank został generalnym dystrybutorem znaków wartościowych. Kwota przekazana przez budżet z tego tytułu w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2005 roku wyniosła 43 697 tysięcy złotych (w 2004 roku 46 794 tysiące złotych) i w całości zaewidencjonowana została w przychody Banku, ujęta w pozycji „Przychody z tytułu prowizji".

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2005 roku Bank zaliczył również do przychodów z tytułu prowizji kwotę 629 tysięcy złotych (w 2004 roku 13 054 tysiące złotych) z tytułu wynagrodzenia za czynności związane z obsługą rekompensat dla emerytów i rencistów, którzy w 1991 roku utracili wzrosty lub dodatki do emerytur i rent, należnych z tytułu pracy w szczególnych warunkach lub o szczególnym charakterze oraz dla pracowników sfery budżetowej, którym w drugim półroczu 1991 i w pierwszym półroczu 1992 nie znowelizowano wynagrodzeń. Kwota została wykazana w pozycji „Przychody z tytułu prowizji".

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

Świadczenia dla kluczowego personelu kierowniczego Banku

a) krótkoterminowe świadczenia pracownicze

Wynagrodzenia otrzymane od PKO BP SA

Nazwisko i imę	Stanowisko	01.01-31.12.2005	01.01-01.12.2004 dane porównawcze
Zarząd Banku			
Podsiadło Andrzej	Prezes Zarządu	259	251
Małecki Kazimierz	Wiceprezes, I Zastępca Prezesa Zarządu	255	248
Demianiuk Danuta	Wiceprezes Zarządu	227	221
Skrzypek Sławomir	Wiceprezes Zarządu	6	-
Kamiński Piotr	Członek Zarządu	259	193
Obłękowski Jacek	Członek Zarządu	248	221
Szewczyk Krystyna	Członek Zarządu	214	143
Razem świadczenia krótkoterminowe dla członków Zarządu		**1 468**	**1 277**
Rada Nadzorcza Banku			
Samojlik Bazyl	Przewodniczący Rady Nadzorczej	30	30
Pałaszek Urszula	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	16	-
Zdanowski Krzysztof	Sekretarz Rady Nadzorczej	16	-
Kamiński Arkadiusz	Sekretarz Rady Nadzorczej	13	30
Kokoszczyński Ryszard	Członek Rady Nadzorczej	30	30
Kasiewicz Stanisław	Członek Rady Nadzorczej	30	30
Giryn Andrzej	Członek Rady Nadzorczej	30	30
Osiatyński Jerzy	Członek Rady Nadzorczej	30	30
Siwek Czesława	Członek Rady Nadzorczej	16	-
Szymański Władysław	Członek Rady Nadzorczej	30	30
Razem świadczenia krótkoterminowe dla członków Rady Nadzorczej		**241**	**210**
Razem świadczenia krókoterminowe		**1 709**	**1 487**

Wynagrodzenia otrzymane od jednostek podporządkowanych PKO BP SA

Nazwisko i imę	Stanowisko	01.01-31.12.2005	01.01-01.12.2004 dane porównawcze
Zarząd Banku			
Podsiadło Andrzej	Prezes Zarządu	135	35
Małecki Kazimierz	Wiceprezes, I Zastępca Prezesa Zarządu	-	68
Demianiuk Danuta	Wiceprezes Zarządu	30	30
Skrzypek Sławomir	Wiceprezes Zarządu	-	-
Kamiński Piotr	Członek Zarządu	76	-
Obłękowski Jacek	Członek Zarządu	-	18
Szewczyk Krystyna	Członek Zarządu	76	14
Razem świadczenia krótkoterminowe		**317**	**165**

W latach 2004 – 2005 Członkowie Rady Nadzorczej nie otrzymali żadnych wynagrodzeń od spółek podporządkowanych.

b) świadczenia po okresie zatrudnienia

W roku zakończonym 31 grudnia 2005 roku oraz odpowiednio 31 grudnia 2004 roku nie wypłacono świadczeń po okresie zatrudnienia.

c) pozostałe świadczenia długoterminowe

W roku zakończonym 31 grudnia 2005 roku oraz odpowiednio 31 grudnia 2004 roku nie wypłacono świadczeń zaliczanych do „pozostałych świadczeń długoterminowych".

d) świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy

W roku zakończonym 31 grudnia 2005 roku oraz odpowiednio 31 grudnia 2004 roku nie wypłacono świadczeń z tytułu rozwiązania stosunku pracy.

e) płatności w formie akcji własnych

W roku zakończonym 31 grudnia 2005 roku oraz odpowiednio 31 grudnia 2004 roku nie wypłacono świadczeń w formie płatności akcjami własnymi.

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

	31.12.2005	**31.12.2004** dane porównawcze
Pracownicy	517 665	389 624
Członkowie Zarządu	433	7
Członkowie Rady Nadzorczej Banku	204	-
Osoby powiązane osobiście z osobami zarządzającymi i nadzorującymi	-	-
Razem	**518 302**	**389 631**

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

46. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Z dniem 1 stycznia 2006 roku PKO BP SA wprowadziła nową Taryfę prowizji i opłat bankowych. Dokonane zmiany są podyktowane uwarunkowaniami rynkowymi oraz znaczącym poszerzeniem oferty Banku.

W dniu 24 stycznia 2006 roku PKO BP SA zawarł z Credit Suisse Asset Management Holding Europe (Luxembourg) S.A. warunkową umowę sprzedaży 45 000 akcji imiennych, uprzywilejowanych co do głosu spółki PKO/CREDIT SUISSE Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. Bank nabędzie akcje po spełnieniu wszystkich warunków przewidzianych w umowie. Przewidywane przeniesienie własności akcji nastąpi do końca I kwartału 2006 roku. Nabywane akcje reprezentują 25% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. W wyniku nabycia ww. akcji PKO BP SA będzie właścicielem akcji Spółki stanowiących 75% udziału w kapitale zakładowym i w głosach na walnym zgromadzeniu Spółki. Cena za nabywane akcje wynosi 55 000 tysięcy złotych.

W dniu 25 stycznia 2006 r. Bank zawarł z jednym z Klientów umowę o udzielenie gwarancji bankowej Przedmiotem umowy o udzielenie gwarancji bankowej jest udzielenie na zlecenie Klienta gwarancji na rzecz Urzędu Celnego z tytułu zabezpieczenia akcyzowego wymaganego w myśl art. 43 ust. 1 ustawy z dnia 23 stycznia 2004 roku o podatku akcyzowym, w wysokości 309 000 tysięcy złotych. Umowa o udzielenie gwarancji bankowej obowiązuje od 1 lutego 2006 roku do 31 stycznia 2007 roku plus 90 dniowy okres odpowiedzialności. Umowa o udzielenie gwarancji bankowej została zabezpieczona w postaci klauzuli potrącenia wierzytelności z rachunku bieżącego Klienta oraz oświadczenia Klienta o poddaniu się egzekucji, zgodnie z art. 97 ustawy Prawo bankowe. Oprocentowanie ewentualnie powstałej wierzytelności z tytułu nieuregulowania zobowiązania wynikającego z gwarancji oparte jest na stawce WIBOR powiększonej o marżę Banku. Łączna wartość umów zawartych przez Bank z Klientem w dniu podpisania ww. umowy wynosi 1 104 890 tysięcy złotych. Zawarcie ww. umowy powoduje spełnienie przesłanek zobowiązujących do powiadomienia o zawarciu przez Bank umowy znaczącej, gdyż łączna wartość świadczeń wynikających z umów zawartych z Kredytobiorcą spełnia kryteria, o których mowa w par. 2 ust. 1 pkt 51) w związku z par. 2 ust. 2 rozporządzenia Ministra Finansów z 19 października 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

W dniu 27 stycznia 2006 roku PKO BP SA zawarł Umowę Wspólników z Miastem Sopot oraz NDI S.A., przy udziale Centrum Haffnera Sp. z o.o., dotyczącą realizacji projektu inwestycyjnego, polegającego na uporządkowaniu i rewitalizacji zabudowy ścisłego centrum turystycznego Sopotu.

Zaangażowanie finansowe Banku będzie polegało na:
- zaangażowaniu kapitałowym – Bank obejmie, po spełnieniu warunków zawartych w przedmiotowej umowie, około 49,4% udziałów w spółce Centrum Haffnera Sp. z o.o.
- zaangażowaniu kredytowym.

W dniu 8 marca 2006 roku Rada Nadzorcza Banku podjęła uchwałę, w której przyjęła rezygnację Pana Piotra Kamińskiego z pełnienia funkcji członka Zarządu PKO BP SA z dniem powołania go w skład zarządu Banku Pocztowego SA. W dniu 9 marca 2006 roku Rada Nadzorcza Banku Pocztowego S.A. powołała Pana Piotra Kamińskiego na stanowisko Wiceprezesa Zarządu, pełniącego obowiązki Prezesa Zarządu.

W dniu 16 marca 2006 roku PKO BP SA otrzymała zgodę Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów na dokonanie koncentracji polegającej na przejęciu kontroli przez PKO BP SA nad PKO/Credit Suisse Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A..

47. Zastosowanie MSSF po raz pierwszy

W niniejszej nocie zaprezentowano uzgodnienie kapitału własnego na dzień 1 stycznia 2004 roku oraz na dzień 31 grudnia 2004 roku oraz uzgodnienie wyniku finansowego netto za rok zakończony dnia 31 grudnia 2004 roku i istotnych zmian w rachunku przepływów pieniężnych między wcześniej publikowanymi danymi finansowymi według Polskich Standardów Rachunkowości („PSR") a przekształconymi danymi porównawczymi według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej prezentowanymi w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

Zaprezentowano również porównanie bilansu według PSR i MSSF na dzień 31 grudnia 2004 roku oraz porównanie rachunku zysków i strat za rok zakończony dnia 31 grudnia 2004 roku według PSR i MSR.

Sporządzając niniejsze sprawozdanie finansowe Bank zastosował MSSF 1. W Nocie 2 niniejszego sprawozdania finansowego opisano, które zwolnienia fakultatywne dopuszczone przez MSSF 1 wykorzystał Bank.

Zasady (polityki) rachunkowości według MSSF różnią się w wielu obszarach od polskich zasad (polityk) rachunkowości. Różnice między MSSF a PSR, które miały istotny wpływ na wynik finansowy netto oraz na kapitał własny w roku 2004 i w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2005 roku zostały opisane poniżej.

Wycena aktywów i zobowiązań według zamortyzowanego kosztu

Międzynarodowy Standard Rachunkowości MSR 39 zobowiązuje do zastosowania wyceny niektórych aktywów i zobowiązań finansowych według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.

Bank skorzystał ze zwolnienia ze stosowania wymogu przekształcania danych porównawczych dotyczących MSR 39. W przypadku tego standardu, dniem przejścia na MSSF jest dzień 1 stycznia 2005 roku. Dane porównawcze dotyczące transakcji, aktywów i zobowiązań wchodzących w zakres tego standardu (MSR 39) za okresy rozpoczynające się 1 stycznia 2004 roku i kończące się 31 grudnia 2004 roku lub wcześniej zostały sporządzone przy zastosowaniu polskich zasad (polityk) rachunkowości.

Na dzień 1 stycznia 2005 roku Bank wprowadził korekty związane z wyceną aktywów i zobowiązań finansowych według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej zgodnie z wymogami MSR 39. Efekt wprowadzonych na dzień 1 stycznia 2005 korekt zaprezentowano w poniższym uzgodnieniu kapitału własnego na dzień 1 stycznia 2005 oraz w porównaniu bilansu według MSR na dzień 31 grudnia 2004 roku (bez zastosowania MSR 39) i bilansu według MSSF na dzień 1 stycznia 2005 roku.

Główne korekty, które byłyby konieczne w przypadku sporządzania danych porównawczych zgodnie z MSR 39 w odniesieniu do wyceny aktywów i zobowiązań, zgodnie z PSR ujmowanych według wartości nominalnej powiększonej o odsetki należne a pomniejszonej o wartości rezerw celowych, według zamortyzowanego kosztu to:

- korekta wartości kredytów i pożyczek udzielonych klientom - wycena według zamortyzowanego kosztu,
- korekta wartości należności od banków – wycena według zamortyzowanego kosztu,
- korekta zobowiązań finansowych (poza wycenianymi w wartości godziwej) m.in. depozytów klientów – wycena według zamortyzowanego kosztu,
- korekta wartości papierów utrzymywanych do terminu zapadalności – wycena według zamortyzowanego kosztu,

- korekta kapitału z aktualizacji wyceny dla papierów dostępnych do sprzedaży – naliczenie odsetek wykładniczo stopą efektywną,
- korekta aktywa/rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Powyższe korekty, z wyjątkiem dotyczącej aktywa/rezerwy z tytułu odroczonego podatku, związane są z faktem stosowania przez Bank w ramach Polskich Zasad Rachunkowości metody liniowej rozliczania poszczególnych przychodów i kosztów odsetkowych. Zastosowanie zmienionych zasad rachunkowości, zgodnie z MSSF, spowodowałoby głównie przeniesienie wybranych dochodów prowizyjnych z wyniku na prowizjach do wyniku na odsetkach.

Efekt powyższych korekt byłby odniesiony na niepodzielony wynik finansowy na dzień 1 stycznia 2004 roku oraz na rachunek zysków i strat za rok zakończony dnia 31 grudnia 2004 roku w przypadku sporządzenia danych porównywalnych.

Utrata wartości aktywów finansowych

Zgodnie z MSR 39 utrata wartości składnika aktywów finansowych występuje, jeżeli jego wartość bilansowa jest wyższa niż jego oszacowana 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 m.in. 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 (wartością ekonomiczną) w przypadku aktywów finansowych wycenionych po koszcie oraz z zastosowaniem bieżącej stopy procentowej oraz w przypadku aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej.

Zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości banki nie rzadziej niż raz na kwartał dokonują przeglądu i klasyfikacji ekspozycji kredytowych do tzw. grup ryzyka (należności normalne, pod obserwacją, poniżej standardu, wątpliwe, stracone). Klasyfikacji dokonuje się w oparciu o kryterium terminowości spłaty należności i kryterium sytuacji ekonomiczno-finansowej dłużnika. Rezerwy celowe na ryzyko związane z ekspozycjami kredytowymi 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:

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

Bank skorzystał ze zwolnienia ze stosowania wymogu przekształcania danych porównawczych dotyczących MSR 39. W przypadku tego standardu, dniem przejścia na MSSF jest dzień 1 stycznia 2005 roku. Dane porównawcze dotyczące transakcji, aktywów i zobowiązań wchodzących w zakres tego standardu (MSR 39) za okres rozpoczynający się 1 stycznia 2004r. i kończący się 31 grudnia 2004r. lub wcześniej zostały sporządzone przy zastosowaniu polskich zasad (polityk) rachunkowości.

Portfele aktywów i zobowiązań finansowych według MSR 39

MSR 39 zawiera definicje portfeli odmienne od portfeli zdefiniowanych w PSR. Konieczność przesunięcia niektórych instrumentów finansowych między portfelami wynika m.in. z wymogów klasyfikacji instrumentów finansowych do poszczególnych portfeli według MSR 39 odmiennych od PSR. Ponadto, zgodnie ze zwolnieniem zawartym w MSSF 1 Bank miał również możliwość przypisania posiadanych instrumentów finansowych do portfeli aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat lub dostępnych do sprzedaży.

Bank skorzystał ze zwolnienia ze stosowania wymogu przekształcania danych porównawczych dotyczących MSR 32, MSR 39. Transakcje oraz aktywa i zobowiązania wchodzące w zakres tych standardów za okresy rozpoczynające się dnia 1 stycznia 2004 roku i kończące się 31 grudnia 2004 roku lub wcześniej zostały ujęte przy zastosowaniu polskich zasad (polityk) rachunkowości.

W związku z powyższym Bank dokonał wyznaczenia instrumentów finansowych na składnik aktywów lub zobowiązań finansowych wykazywanych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat lub dostępnych do sprzedaży na dzień 1 stycznia 2005 roku. Przeniesienie instrumentów między portfelami wycenianymi według

różnych zasad miało wpływ na wynik finansowy Banku. Efekt wprowadzonych na dzień 1 stycznia 2005 korekt zaprezentowano w poniższym uzgodnieniu kapitału własnego na dzień 1 stycznia 2005 oraz w porównaniu bilansu według MSR na dzień 31 grudnia 2004 roku (bez zastosowania MSR 39) i bilansu według MSR na dzień 1 stycznia 2005 roku.

Poniższa tabela przedstawia wartość godziwą składników aktywów finansowych przeklasyfikowanych na dzień 1 stycznia 2005 roku do aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

	Nazwa instrumentu	Wartość godziwa na dzień 1 stycznia 2005 roku	Klasyfikacja dotychczasowa	Wartość bilansowa na dzień 31 grudnia 2004 roku
Aktywa finansowe przeklasyfikowane na dzień 1 stycznia 2005 roku do aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat				
	bony NBP	1 127 839	DDS	1 127 839
	obligacje NBP	2 641 070	DDS	2 641 070
	bony skarbowe	2 204 929	DDS	2 204 929
	obligacje skarbowe	13 682 074	DDS	13 682 074
	obligacje skarbowe stanowiące zabezpieczenie BFG	192 720	DDS	192 720
	obligacje innych banków denominowane w walutach obcych	105 108	DDS	105 108
Razem		**19 953 740**		**19 953 740**

Korekty, które byłyby konieczne w przypadku sporządzania danych porównawczych za rok zakończony dnia 31 grudnia 2004 roku zgodnie z MSR 39 w zakresie zapisów dotyczących przypisania instrumentów finansowych do portfeli zależałyby m.in. od decyzji Zarządu Banku dotyczącej przypisania instrumentów finansowych do portfeli zdefiniowanych wg MSR 39 na dzień 1 stycznia 2004 roku.

Efekt gospodarki hiperinflacyjnej

Międzynarodowy Standard Rachunkowości 29 *Sprawozdawczość w gospodarkach inflacyjnych* (MSR 29) wymaga, aby wykazywane w okresie hiperinflacji wartości aktywów i zobowiązań były wyrażone w cenach bieżących na koniec hiperinflacyjnego okresu sprawozdawczego i stanowiły podstawę do wyceny aktywów i zobowiązań w sprawozdaniach finansowych następnych okresów. Powyższy standard ma zastosowanie w przypadku niemonetarnych pozycji bilansowych. Istotnymi pozycjami niemonetarnymi w przypadku Banku są środki trwałe, udziały zaliczane do aktywów trwałych i kapitały własne. Gospodarka polska do końca 1996 roku spełniała kryteria gospodarki hiperinflacyjnej, natomiast od roku 1997 nie spełnia tych kryteriów. Bank nie zastosował 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 Bank nie korzystał ze wskaźników ogólnego wzrostu cen oraz nie dokonał przeszacowania środków trwałych na dzień 31 grudnia 1996 roku.

Korzystając ze zwolnienia dopuszczonego przez MSSF 1, Bank wycenił wybrane pozycje rzeczowych aktywów trwałych nabytych przed okresem lub w okresie hiperinflacji w wartości godziwej na dzień przejścia na MSR, czyli na dzień 1 stycznia 2004 roku i zastosował tę wartość godziwą jako zakładany koszt nabycia ustalony na ten dzień. Ze względu na fakt, że do wszystkich aktywów nabytych przed okresem hiperinflacji zastosowano wartość godziwą, nie były konieczne inne przeszacowania z tytułu MSR 29.

Efekt wprowadzonych na dzień 1 stycznia 2004 roku korekt z tego tytułu zaprezentowano w poniższym uzgodnieniu kapitału własnego na dzień 1 stycznia 2004 roku. Na dzień 1 stycznia 2004 roku w ramach ustalenia zakładanego kosztu zgodnie z MSSF 1, Bank dokonał korekty rzeczowych aktywów trwałych w wysokości 279 217 tysięcy złotych bez uwzględnienia efektu podatku odroczonego.

Wycena jednostek podporządkowanych

Bank dotychczas wyceniał udziały w jednostkach podporządkowanych stosując metodę praw własności. Zgodnie z zasadami MSR jednostka dominująca/znaczący inwestor ujmuje w jednostkowym sprawozdaniu

finansowym udziały w jednostkach zależnych, współzależnych oraz stowarzyszonych wg ceny nabycia skorygowanej o utratę wartości lub wyceniane zgodnie z MSR 39. Dla celów sporządzania jednostkowego sprawozdania finansowego Bank stosuje metodę ceny nabycia skorygowanej o utratę wartości.

Płatności w akcjach własnych

Zgodnie z zapisami MSSF 1 jednostce stosującej MSSF po raz pierwszy zaleca się, ale nie musi ona stosować postanowień MSSF 2 *Płatności w formie akcji własnych* w odniesieniu do instrumentów kapitałowych, które zostały przyznane 7 listopada 2002 roku i wcześniej oraz zostały przyznane po dniu 7 listopada 2002 roku i stały się wymagalne przed dniem 1 stycznia 2005 roku. W związku z powyższym Bank skorzystał z zwolnień MSSF 1 i nie zastosował wymogów MSSF 2 w stosunku do akcji pracowniczych.

Rezerwa na ryzyko ogólne

Zgodnie z MSR 30 rezerwy na ryzyko ogólne nie mogą stanowić części zobowiązań, lecz powinny być wykazywane jako wydzielona pozycja niepodzielonego wyniku. Wartość rezerwy ogólnej, która została zaprezentowana w pozycji niepodzielonego wyniku, zgodnie z wymaganiami MSR, wyniosła 499 963 tysiące złotych na dzień 1 stycznia 2005 roku.

Wyżej wymienione korekty wynikające z różnic między wymogami PSR i MSR miały wpływ na wartość aktywa/rezerwy z tytułu podatku dochodowego zarówno na dzień 1 stycznia 2004 roku, 31 grudnia 2004 roku oraz na dzień 1 stycznia 2005 roku.

Bilans na dzień 31 grudnia 2004 – uzgodnienie danych finansowych publikowanych wcześniej do przekształconych danych porównawczych według MSR.

	PSR 31.12.2004	**MSR 31.12.2004**	**Różnica MSR – PSR**
AKTYWA			
Kasa, środki w Banku Centralnym	3 490 505	3 490 505	-
Należności od banków	13 159 200	13 146 115	(13 085) [1)]
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	346 131	346 131	-
Pochodne instrumenty finansowe	1 362 379	1 362 379	-
Pozostałe instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-	-
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	42 587 084	39 577 723	(3 009 361) [2),3)]
Inwestycyjne papiery wartościowe	23 498 314	23 498 314	-
1. Dostępne do sprzedaży	21 605 297	21 605 297	-
2. Utrzymywane do terminu wymagalności	1 893 017	1 893 017	-
Inwestycje w jednostki stowarzyszone	658 170	764 865	106 695 [4)]
Wartości niematerialne	384 045	384 045	-
Rzeczowe aktywa trwałe	1 939 016	2 218 233	279 217 [5)]
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	20 153	20 153	-
Aktywa z tytułu podatku dochodowego	-	-	-
Inne aktywa	486 795	303 133	(183 662) [1),2)]
AKTYWA RAZEM	**87 931 792**	**85 111 596**	**(2 820 196)**

	PSR 31.12.2004	MSR 31.12.2004	Różnica PSR – MSR
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY WŁASNE			
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	144	144	-
Zobowiązania wobec innych banków	800 403	800 403	-
Pochodne instrumenty finansowe	793 739	793 739	-
Zobowiązania wobec klientów	72 576 273	72 576 273	-
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	4 287 878	1 243 604	(3 044 274) [2),6),7)]
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	530 302	583 353	53 051 [5)]
Rezerwy	872 519	207 033	(665 486) [4),8)]
SUMA ZOBOWIĄZAŃ	**79 861 258**	**76 204 549**	**(3 656 709)**
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy	1 000 000	1 000 000	-
Pozostałe kapitały	5 553 019	5 900 933	347 914 [3),5)]
Niepodzielony wynik finansowy	6 450	558 264	551 814 [5),9)]
Wynik roku bieżącego	1 511 065	1 447 850	(63 215) [4),7)]
Kapitał własny ogółem	**8 070 534**	**8 907 047**	**836 513**
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY WŁASNE RAZEM	**87 931 792**	**85 111 596**	**(2 820 196)**

Opis zmian

1) Wyłączenie należności z tytułu Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych
2) Wyłączenie z bilansu odsetek zastrzeżonych
3) Rezerwa na ryzyko ogólne alokowana do należności „normalnych" i „pod obserwacją"
4) Wycena udziałów jednostkach podporządkowanych zgodnie z MSR 27
5) Ustalenie zakładanego kosztu rzeczowego majątku trwałego wycenianego do wartości godziwej oraz jego efekt podatkowy
6) Wyłączenie zobowiązań z tytułu Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych
7) Uwzględnienie odpisów na Zakładowy Fundusz Świadczeń socjalnych zgodnie z MSR 19
8) Alokacja rezerwy na ryzyko ogólne
9) Przeniesienie do kapitałów własnych rezerwy na ryzyko ogólne

Uzgodnienie kapitału własnego między wcześniej publikowanymi danymi według PSR a przekształconymi danymi porównawczymi według MSR na dzień 1 stycznia 2004 roku, czyli na dzień przejścia na MSR

Kapitały własne według PSR na dzień 1.01.2004	6 399 135
-korekta udziałów w jednostkach podporządkowanych - zastosowanie metody koszt - utata wartości zamiast wyceny metodą praw własności	162 127
-ustalenie zakładanego kosztu środków trwałych zgodnie z MSSF 1 - wycena do wartości godziwej	226 166
-przeniesienie rezerwy na ryzyko ogólne do kapitałów własnych	533 530
-odpis z wyniku na ZFŚS	(200)
Kapitały własne według MSR na dzień 1.01.2004	7 320 758

Uzgodnienie kapitału własnego między wcześniej publikowanymi danymi według PSR a przekształconymi danymi porównawczymi według MSR na dzień 31 grudnia 2004 roku oraz na dzień 1 stycznia 2005 roku.

Kapitały własne według PSR na dzień 31.12.2004	8 070 534
-wycena i rozliczenie udziałów w jednostkach podporządkowanych - zastosowanie metody koszt - utrata wartości zamiast wyceny metodą praw własności	110 584
-ustalenie zakładanego kosztu środków trwałych zgodnie z MSSF 1 - wycena do wartości godziwej	226 166
-przeniesienie rezerwy na ryzyko ogólne do kapitałów własnych	499 963
-odpis z wyniku na ZFŚS	(200)
Kapitały własne według MSR na dzień 31.12.2004	8 907 047

Kapitały własne według PSR na dzień 31.12.2004	8 070 534
-wycena i rozliczenie udziałów w jednostkach podporządkowanych - zastosowanie metody koszt - utrata wartości zamiast wyceny metodą praw własności	110 584
-ustalenie zakładanego kosztu środków trwałych zgodnie z MSSF 1 - wycena do wartości godziwej	226 166
-przenisienie rezerwy na ryzyko ogólne do kapitałów	499 963
-odpis z wyniku na ZFŚS	(200)
-zastosowanie MSR 39, w tym:	(638 380)
wycena według zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej skorygowana o podatek dochodowy	(336 002)
utrata wartości aktywów finansowych	(476 734)
odsetki od kredytów "starego" portfela mieszkaniowego	174 356
Kapitały własne według MSR na dzień 01.01.2005	8 268 667

Rachunek zysków i strat za rok zakończony dnia 31 grudnia 2004 – porównanie danych finansowych publikowanych wcześniej do przekształconych danych porównawczych według MSR.

	PSR 01.01.2004 – 31.12.2004	**MSR 01.01.2004 – 31.12.2004**	**Różnica MSR – PSR**
Przychody z tytułu odsetek	5 244 964	5 244 964	-
Koszty odsetek	(1 654 658)	(1 773 017)	(118 359) [1)]
Wynik z tytułu odsetek	**3 590 306**	**3 471 947**	**(118 359)**
Przychody z tytułu prowizji i opłat	1 865 208	1 865 208	-
Koszty z tytułu prowizji i opłat	(284 153)	(284 153)	-
Wynik z tytułu i opłat	**1 581 055**	**1 581 055**	**-**
Przychody z tytułu dywidend	3 396	22 291	18 895 [2)]
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej	(47 830)	(45 976)	1 854 [1)]
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych	(137 533)	(21 028)	116 505 [1)]
Wynik z pozycji wymiany	434 934	434 934	-
Pozostałe przychody operacyjne	243 714	229 837	(13 877) [3)]
Pozostałe koszty operacyjne	(145 677)	(96 370)	49 307 [3),5)]
Pozostałe przychody operacyjne netto	98 037	133 467	35 430
Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	(74 180)	(133 274)	(59 094) [3),4)]
Ogólne koszty administracyjne	(3 645 236)	(3 645 236)	-
Wynik z działalności operacyjnej	**1 802 949**	**1 798 180**	**(4 769)**
Zysk (strata) brutto	**1 802 949**	**1 798 180**	**(4 769)**
Podatek dochodowy	(350 330)	(350 330)	-
Udział w zyskach (stratach) jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	58 446	-	(58 446) [2),4)]
Zysk (strata) netto	**1 511 065**	**1 447 850**	**(63 215)**

Opis zmian
[1)] Zmiana sposobu prezentacji premii od dłużnych papierów wartościowych
[2)] Zmiana prezentacji dywidendy otrzymanej od jednostki podporządkowanej
[3)] Zmiana sposobu prezentacji odpisów na rzeczowe aktywa trwałe
[4)] Wycena i rozliczenie udziałów w jednostkach podporządkowanych zgodnie z MSR 27 i MSR 36
[5)] Odpis z zysku na ZFŚS

Uzgodnienie wyniku finansowego netto między wcześniej publikowanymi danymi według PSR a przekształconymi danymi porównawczymi według MSR za rok zakończony dnia 31 grudnia 2004 roku.

(okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2004 roku)	
Wynik finansowy netto według PSR	1 511 065
Wycena i rozliczenie udziałów w jednostkach podporządkowanych – zastosowanie metody koszt – utrata wartości zamiast wyceny metoda praw własności	(63 015)
Zasilenie ZFŚS	(200)
Wynik finansowy netto według MSR	1 447 850

Wyjaśnienie istotnych różnic w rachunku przepływów pieniężnych w stosunku do wcześniej publikowanych danych według PSR, a przekształconymi danymi finansowymi według MSR za rok zakończony dnia 31 grudnia 2004 roku.

1. Środki pieniężne

Zakwalifikowanie do środków pieniężnych oprócz kasy i środków w Banku Centralnym należności od banków o terminie spłaty do 3 miesięcy. Stan środków pieniężnych na dzień 1 stycznia 2004 roku został skorygowany o kwotę 5 137 834 tysiące złotych (na dzień 31 grudnia 2004 roku o kwotę 8 593 958 tysięcy złotych).

2. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Przeniesienie z działalności operacyjnej do działalności inwestycyjnej zmiany stanu aktywów finansowych zakwalifikowanych do portfela dostępnego do sprzedaży.

Wpływ wprowadzenia zmian zasad rachunkowości na rachunek przepływu środków pieniężnych wynikających z wprowadzenia MSR

	1.01.-31.12.2005
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	
Wycena według zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej skorygowanej o podatek odroczony, w tym:	(336 002)
Utrata wartości aktywów finansowych, w tym:	(476 734)
Odsetki skapitalizowane od kredytów „starego" portfela kredytów mieszkaniowych	174 356
Wpływ wynikający z wprowadzenia MSR - razem	**(638 380)**

Podpisy wszystkich Członków Zarządu Banku

21 marca 2006	Andrzej Podsiadło	Prezes Zarządu Banku	..... (podpis)
21 marca 2006	Kazimierz Małecki	Wiceprezes I Zastępca Prezesa Zarządu Banku	..... (podpis)
21 marca 2006	Danuta Demianiuk	Wiceprezes Zarządu Banku	..... (podpis)
21 marca 2006	Sławomir Skrzypek	Wiceprezes Zarządu Banku	..... (podpis)
21 marca 2006	Jacek Obłękowski	Członek Zarządu Banku	..... (podpis)

Podpis osoby, której powierzono
prowadzenie ksiąg rachunkowych

21 marca 2006

Krystyna Szewczyk

Członek Zarządu Banku Główny Księgowy Banku.

(podpis)