ROZDZIAŁ IX
INFORMACJE DODATKOWE

1 RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z PRZEGLĄDU PÓŁROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES SZEŚCIU MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2004 ROKU

w tys. zł

ERNST & YOUNG

Ernst & Young Audit sp. z o.o.
ul. Emilii Plater 53
00-113 Warszawa

Tel. +48 22 557 70 00
Fax +48 22 557 70 01
warszawa@pl.ey.com
www.ey.com/pl

Raport niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2004 roku

Dla Rady Nadzorczej Powszechnej Kasy Oszczędności Bank Polski Spółki Akcyjnej

1. Przeprowadziliśmy przegląd załączonego półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego (format SAB-PSr) Grupy Kapitałowej Powszechnej Kasy Oszczędności Bank Polski Spółki Akcyjnej („Grupa", „Grupa Kapitałowa"), której jednostką dominującą jest Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski Spółka Akcyjna („jednostka dominująca", „Bank") z siedzibą w Warszawie przy ulicy Puławskiej 15, obejmującego:

   - wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
   - skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2004 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 86.119.695 tysięcy złotych (osiemdziesiąt sześć miliardów sto dziewiętnaście milionów sześćset dziewięćdziesiąt pięć tysięcy złotych),
   - współczynnik wypłacalności,
   - pozycje pozabilansowe wykazujące na dzień 30 czerwca 2004 roku 114.563.282 tysiące złotych (sto czternaście miliardów pięćset sześćdziesiąt trzy miliony dwieście osiemdziesiąt dwa tysiące złotych),
   - skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2004 roku do dnia 30 czerwca 2004 roku wykazujący zysk netto w wysokości 845.663 tysiące złotych (osiemset czterdzieści pięć milionów sześćset sześćdziesiąt trzy tysiące złotych),
   - zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2004 roku do dnia 30 czerwca 2004 roku wykazujące zwiększenie stanu kapitałów własnych o kwotę 778.527 tysięcy złotych (siedemset siedemdziesiąt osiem milionów pięćset dwadzieścia siedem tysięcy złotych),
   - skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2004 roku do dnia 30 czerwca 2004 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 130.026 tysięcy złotych (sto trzydzieści milionów dwadzieścia sześć tysięcy złotych),
   - dodatkowe informacje i objaśnienia.

   Format załączonego półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2004 roku („załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe") wynika z Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. nr 139, poz. 1569 z późniejszymi zmianami) („Rozporządzenie o informacjach bieżących"), a w odniesieniu do noty nr 13 Wprowadzenia do załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, z Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 11 sierpnia 2004 roku w sprawie szczegółowych warunków, jakim powinien odpowiadać prospekt emisyjny oraz skrót prospektu (Dz. U. Nr 186, poz. 1921).

2. Za rzetelność, prawidłowość i jasność załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jak również za prawidłowość ksiąg rachunkowych odpowiada Zarząd jednostki dominującej. Naszym zadaniem było wydanie, na podstawie przeglądu tego sprawozdania, raportu z przeglądu.

w tys. zł

ERNST & YOUNG

3. Przegląd przeprowadziliśmy stosownie do obowiązujących w Polsce przepisów prawa oraz norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów. Normy nakładają na nas obowiązek zaplanowania i przeprowadzenia przeglądu w taki sposób, aby uzyskać umiarkowaną pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości. Przeglądu dokonaliśmy głównie drogą analizy danych finansowych, wglądu w księgi rachunkowe oraz wykorzystania informacji uzyskanych od kierownictwa oraz personelu jednostki dominującej. Zakres i metoda przeglądu sprawozdania finansowego istotnie różnią się od badań leżących u podstaw opinii wydawanej o rzetelności, prawidłowości i jasności sprawozdania finansowego. Dlatego nie możemy wydać takiej opinii o załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

4. Jak to opisano w punkcie 10 Wprowadzenia do załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2003 roku zamieszczone do celów porównywalnych zostało sporządzone po raz pierwszy. Sprawozdanie to nie było przedmiotem przeglądu przez biegłego rewidenta.

   Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2003 roku było przedmiotem naszego badania i z dniem 7 maja 2004 roku wydaliśmy opinię bez zastrzeżeń o tym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. W załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym ujęto jako dane porównywalne dane finansowe Grupy za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2003 roku w zakresie bilansu oraz pozycji pozabilansowych, które zostały odpowiednio przekształcone zgodnie z zasadami rachunkowości zastosowanymi przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2004 roku – jak opisano w punkcie 33 Dodatkowych Not Objaśniających do załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

5. Naszym zdaniem przeprowadzony przez nas przegląd nie wykazał potrzeby dokonania istotnych zmian w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, aby przedstawiało ono prawidłowo, rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej na dzień 30 czerwca 2004 roku oraz skonsolidowany wynik finansowy, za okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2004 roku zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w Ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r. nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami) i odpowiednio wydanymi na jej podstawie przepisami.

6. Nie zgłaszając zastrzeżeń, zwracamy uwagę na następujące kwestie.

   a) W 2004 roku weszły w życie przepisy Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2003 roku w sprawie zasad tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków. Jak to szerzej opisano w punkcie 1b) Dodatkowych Not Objaśniających do załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupa oszacowała wpływ zmian w przepisach dotyczących zasad tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków i ujęła wpływ tych zmian jako zmianę szacunków w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

2

w tys. zł

ERNST & YOUNG

b) Grupa zastosowała przepisy Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 11 sierpnia 2004 roku w sprawie szczegółowych warunków, jakim powinien odpowiadać prospekt emisyjny oraz skrót prospektu (Dz. U. Nr 186, poz. 1921) przy sporządzaniu załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2004 roku w zakresie ujawnienia różnic w wartości danych, dotyczących co najmniej kapitału własnego oraz wyniku finansowego netto pomiędzy danymi zgodnymi z polskimi zasadami rachunkowości a danymi według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej. Punkt 13 Wprowadzenia do załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zawiera szczegółowe przyczyny nieujawnienia wartościowych różnic pomiędzy tymi danymi, w obszarach, w których wyliczenie takich różnic nie było możliwe na dzień 30 czerwca 2004 roku.

Biegły rewident
Nr 9291/6975

Tomasz Bieske

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

Iwona Kozera
Biegły rewident
Nr 9528/7104

Warszawa, dnia 15 września 2004 roku

ERNST & YOUNG
AUDIT sp. z o.o.
ul. Emilii Plater 53
00-113 Warszawa
-36-

w tys. zł

2 SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ POWSZECHNEJ KASY OSZCZĘDNOŚCI BANKU POLSKIEGO SPÓŁKI AKCYJNEJ SPORZĄDZONE ZA OKRES SZEŚCIU MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2004 ROKU

Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego Spółki Akcyjnej sporządzonego za okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2004 roku

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

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

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

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

1. Działalność Banku PKO BP SA – jako podmiotu dominującego

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

- pozostała działalność bankowa – PKD 65.12.A,
- działalność pomocnicza związana z ubezpieczeniami i funduszami emerytalno-rentowymi PKD 67.20.Z,
- działalność maklerska i zarządzanie funduszami – PKD 67.12.Z,
- pozostałe pośrednictwo finansowe gdzie indziej 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.

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

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

- przyjmowanie wkładów pieniężnych płatnych na żądanie lub w oznaczonym terminie i prowadzenie rachunków tych wkładów,
- prowadzenie innych rachunków bankowych,
- udzielanie kredytów,
- udzielanie pożyczek pieniężnych,
- udzielanie gwarancji i poręczeń bankowych,
- 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,
- wykonywanie czynności obrotu dewizowego i przeprowadzanie rozliczeń związanych z tym obrotem,
- 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 przez rezydentów przekazów pieniężnych za granicę oraz rozliczeń w kraju z nierezydentami.

Ponadto przedmiotem działalności jest:

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

Ponadto Bank może:

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

Bank działa na następujących rynkach:

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

2. Okresy, za które prezentowane jest skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe prezentowane jest za okres sześciu miesięcy od dnia 1 stycznia 2004 roku do dnia 30 czerwca 2004 roku wraz ze skonsolidowanymi porównywalnymi danymi finansowymi za okres sześciu miesięcy od dnia 1 stycznia 2003 roku do dnia 30 czerwca 2003 roku oraz za okres sześciu miesięcy od dnia 1 stycznia 2003 roku do dnia 31 grudnia 2003 roku dla bilansu, pozycji pozabilansowych, zestawienia zmian w kapitale własnym i dodatkowych not objaśniających do bilansu. Dane finansowe prezentowane są w tysiącach złotych.

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

Skład Zarządu Banku na dzień 30 czerwca 2004 roku:

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

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

Skład Rady Nadzorczej na dzień 30 czerwca 2004 roku:

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

4. Wewnętrzne jednostki organizacyjne Grupy Kapitałowej PKO BP SA

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PKO BP SA, obejmujące dane finansowe za okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2004 roku, wraz ze skonsolidowanymi danymi porównywalnymi, zostało sporządzone na podstawie danych finansowych wszystkich jednostek organizacyjnych wchodzących w skład Banku, za których pośrednictwem Bank prowadzi działalność. Na dzień 30 czerwca 2004 roku należą do nich: Centrala Banku w Warszawie, BDM - Bankowy Dom Maklerski, COK - Centrum Operacji Kartowych, CBE - Centrum Bankowości Elektronicznej Inteligo, 12 oddziałów regionalnych, 142 oddziały centra, 497 oddziałów operacyjnych, 570 ekspozytur oraz 3140 agencji. Wymienione jednostki, poza BDM, nie sporządzają samodzielnie sprawozdań finansowych. Spółki powiązane, objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, nie posiadają wewnętrznych jednostek organizacyjnych sporządzających samodzielnie sprawozdanie finansowe.

w tys. zł

5. Kontynuacja działalności Grupy Kapitałowej PKO BP SA

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PKO BP SA zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Bank oraz istotne jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej PKO BP SA w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym, czyli po dniu 30 czerwca 2004 roku. Zarząd Banku nie stwierdza na dzień podpisania skonsolidowanego sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności przez Bank oraz jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej PKO BP SA w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez Bank oraz jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej PKO BP SA dotychczasowej działalności, poza nieistotnymi z punktu widzenia Grupy Kapitałowej jednostkami postawionymi w stan likwidacji.

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

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

w tys. zł

7. Informacja o jednostkach powiązanych z PKO BP SA

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

L.p.	Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot działalności	Właściwy sąd lub inny organ prowadzący rejestr podmiotu	Procent posiadanego kapitału podstawowego (%)	Udział w ogólnej liczbie głosów (%)
Spółki zależne						
1.	Bankowy Fundusz Leasingowy S.A.	Łódź	Działalność leasingowa	Sąd Rejonowy dla m. Łódź--Śródmieście, XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego	100,00	100,00
2.	Powszechne Towarzystwo Emerytalne Bankowy S.A.	Warszawa	Zarządzanie funduszem emerytalnym	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego	100,00	100,00
3.	Centrum Finansowe Puławska Sp. z o.o.	Warszawa	Budowa i eksploatacja lokali użytkowych	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego	100,00	100,00
4.	Centrum Elektronicznych Usług Płatniczych „eService" S.A.	Warszawa	Pośrednictwo pieniężne	Sąd Rejestrowy dla m. st. Warszawy, XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego	100,00	100,00
5.	Inteligo Financial Services S.A.	Warszawa	Usługi finansowe	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego	100,00	100,00

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

L.p.	Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot działalności	Właściwy sąd lub inny organ prowadzący rejestr podmiotu	Procent posiadanego kapitału podstawowego (%)	Udział w ogólnej liczbie głosów (%)
Spółki zależne						
1.	PKO Inwestycje Sp. z o.o.	Warszawa	Obrót nieruchomoś-ciami	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego	100,00	100,00
2.	PKO Towarzystwo Finansowe Sp. z o.o. (w likwidacji)	Gdańsk	Usługi finansowe	Sąd Rejonowy w Gdańsku, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego	100,00	100,00
3.	International Trade Center Sp. z o.o. (w likwidacji)	Warszawa	Budowa obiektów usługowo--handlowych	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, Sąd Gospodarczy XVI Wydział Gospodarczy--Rejestrowy	65,00	65,00
4.	Przedsiębiorstwo Informatyki Bankowej „Elbank" Sp. z o.o. (w likwidacji)	Warszawa	Budowa i obsługa systemu kart bankowych	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, Sąd Gospodarczy XVI Wydział Gospodarczy--Rejestrowy	100,00	100,00
Spółki współzależne						
5.	PKO/Credit Suisse Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	Warszawa	Zarządzanie funduszami inwestycyjnymi	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego	50,00	50,00
6.	Wawel Hotel Development Sp. z o.o.	Kraków	Działalność hotelarska	Sąd Rejonowy dla m. Kraków--Śródmieście, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego	35,40	35,40

w tys. zł

Spółki stowarzyszone						
7.	Poznański Fundusz Poręczeń Kredytowych Sp. z o.o.	Poznań	Poręczenia prawa cywilnego i wekslowego	Sąd Rejonowy m. Poznań, XXI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego	33,33	33,33
8.	Agencja Inwestycyjna „CORP" S.A.	Warszawa	Działalność wytwórcza na rynku inwestycji budowlanych	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego	22,31	22,31
9.	Ekogips S.A. (w upadłości)	Warszawa	Produkcja elementów budowlanych	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, Sąd Gospodarczy Krajowy Rejestr Sądowy	60,26	23,52
10.	Hotel Jan III Sobieski Sp. z o.o.	Warszawa	Budowa i eksploatacja hotelu Jan III Sobieski	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego	32,50	32,50
11.	Kolej Gondolowa Jaworzyna Krynicka S.A.	Krynica	Budowa i eksploatacja kolejki gondolowej	Sąd Rejonowy dla m. Kraków--Śródmieście, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego	38,23	37,03
12.	Wrocławskie Zintegrowane Centrum Logistyczne S.A. (w likwidacji)	Wrocław	Spedycja transportem krajowym i zagranicznym	Sąd Rejonowy dla m. Wrocław--Fabryczna, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego	12,73	21,65

c) wykaz jednostek pośrednio powiązanych z PKO BP SA

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

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

w tys. zł

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

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

a) Wykaz jednostek zależnych nieobjętych konsolidacją

- Sonet Hungary Kft i Inteligo Technologies Sp. z o.o. (spółki pośrednio zależne) - ze względu na nieznaczne wielkości danych finansowych, w pierwszym półroczu 2004 roku spółki te nie prowadziły działalności.
- Przedsiębiorstwo Informatyki Bankowej „Elbank" Sp. z o.o. (w likwidacji) oraz International Trade Center Sp. z o.o. (w likwidacji) - ze względu na nieznaczne wielkości danych finansowych.

b) Wykaz jednostek zależnych objętych wyceną metodą praw własności:

- PKO Inwestycje Sp. z o.o. - ze względu na odmienny charakter działalności,
- PKO Towarzystwo Finansowe Sp. z o.o. (w likwidacji) - ze względu na nieznaczne wielkości danych finansowych,
- Fort Mokotów Sp. z o.o. (spółka pośrednio zależna) - ze względu na odmienny charakter działalności,
- Wilanów Investments Sp. z o.o. (spółka pośrednio zależna) - ze względu na odmienny charakter działalności.

Poniżej przedstawiono podstawowe dane pochodzące ze sprawozdań finansowych powyższych spółek w I półroczu 2004 roku

Lp.		PKO Inwestycje Sp. z o.o.	Fort Mokotów Sp. z o.o.	Wilanów Investments Sp. z o.o.	PKO Towarzystwo Finansowe Sp. z o.o. (w likwidacji)
1.	Przychody netto ze sprzedaży produktów i towarów i z operacji finansowych (w tys. zł)	4 626	49 958	-	22
2.	Wynik finansowy (w tys. zł)	260	1 618	(496)	(470)
3.	Suma bilansowa (w tys. zł)	58 484	183 600	88 659	1435

9. Informacje o zmianie struktury jednostek powiązanych kapitałowo z Bankiem

W I półroczu 2004 roku w strukturze jednostek powiązanych wystąpiły następujące zmiany:

- zarejestrowanie Spółki Wilanów Investments Sp. z o.o. – spółki zależnej od PKO Inwestycje Sp. z o.o., która posiada 51% udział w kapitale zakładowym Spółki i głosach na Zgromadzeniu Wspólników,
- podjęcie uchwały Walnego Zgromadzenia Spółki Sonet Hungary Kft o likwidacji Spółki i ustanowieniu likwidatora,
- zarejestrowanie podwyższenia kapitału w Spółce Inteligo Technologies Sp. z o.o.,
- zarejestrowanie podwyższenia kapitału w Spółce Poznański Fundusz Poręczeń Kredytowych Sp. z o.o. Udział Banku w kapitale i głosach na Zgromadzeniu Wspólników zmniejszył się z 75,00% do 33,33%,
- zarejestrowanie podwyższenia kapitału w Spółce Kolej Gondolowa Jaworzyna Krynicka S.A. Udział Banku w kapitale zmniejszył się z 38,64% do 38,23%, a udział w głosach na WZA zmniejszył się z 37,22% do 37,03%.

w tys. zł

10. Skonsolidowane porównywalne dane finansowe

Porównywalne skonsolidowane dane finansowe za okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2003 roku zostały sporządzone po raz pierwszy. Dane te zostały sporządzone przy zastosowaniu jednolitych zasad rachunkowości w odniesieniu do zasad stosowanych w okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2004 roku.

Przedstawione dane porównywalne za I półrocze 2003 roku uwzględniają zmiany wynikające z wprowadzenia następujących przepisów:

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

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

Zarząd Banku nie zlecił odrębnego przeglądu skonsolidowanych sprawozdań finansowych za okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2003 roku i w konsekwencji sprawozdanie to nie było przedmiotem przeglądu biegłego rewidenta.

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

11. Opinia audytora z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

12. Opis przyjętych zasad rachunkowości

Podstawę sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią:

- Ustawa z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2002 roku, Nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami);
- Ustawa z dnia 29 sierpnia 1997 roku Prawo bankowe (Dz. U. z 2002 roku, Nr 72, poz. 665 z późniejszymi zmianami);
- Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2001 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości banków (Dz. U. Nr 149, poz. 1673 z późniejszymi zmianami);
- Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 roku w sprawie zasad sporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych banków oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych holdingu finansowego (Dz. U. Nr 152, poz. 1728);
- Ustawa z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych (Dz. U. z 2000 roku, Nr 115, poz. 654 z późniejszymi zmianami);
- Rozporządzenie Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. Nr 139, poz. 1569 z późniejszymi zmianami);
- Rozporządzenie Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 roku w sprawie szczegółowych warunków, jakim powinien odpowiadać prospekt emisyjny oraz skrót do prospektu (Dz. U. Nr 139, poz. 1568 z późniejszymi zmianami);
- Rozporządzenie Rady Ministrów z dnia 11 sierpnia 2004 roku w sprawie szczegółowych warunków, jakim powinien odpowiadać prospekt emisyjny oraz skrót prospektu (Dz. U. Nr 186, poz. 1921); w odniesieniu do noty 13 Wprowadzenia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, dotyczącej objaśnienia różnic między sprawozdaniem sporządzanym wg Polskich Standardów Rachunkowości (PSR) oraz Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF);

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

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

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

Podstawowe zasady i metody rachunkowości stosowane przez Grupę Kapitałową PKO BP SA w okresie od dnia 1 stycznia do dnia 30 czerwca 2004 roku.

a) Podstawa sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Na dzień 30 czerwca 2004 roku jednostka dominująca Grupy Kapitałowej PKO BP SA posiada udziały w jednostkach podporządkowanych wymienionych w punkcie 7 Wprowadzenia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Zarząd PKO BP SA dokonał konsolidacji sprawozdań finansowych tych jednostek zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2002 roku, Nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami) oraz rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 roku w sprawie zasad sporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych banków oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych holdingu finansowego (Dz. U. Nr 152, poz. 1728);

Skonsolidowane porównywalne dane finansowe Grupy Kapitałowej za okres sześciu miesięcy kończący się 30 czerwca 2003 roku powstały na podstawie danych finansowych jednostki dominującej i podmiotów podporządkowanych za I półrocze 2003 roku przy zastosowaniu jednolitych zasad rachunkowości w odniesieniu do zasad rachunkowości stosowanych w okresie zakończonym dnia 30 czerwca 2004 roku.

b) Metoda konsolidacji i wyceny jednostek zależnych

Konsolidacja metodą pełną

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy zostało sporządzone na podstawie sprawozdania finansowego jednostki dominującej oraz sprawozdań finansowych następujących jednostek zależnych sporządzonych za I półrocze 2004 roku wraz z danymi porównywalnymi:

- Bankowy Fundusz Leasingowy S.A.,
- Powszechne Towarzystwo Emerytalne Bankowy S.A.,
- Centrum Finansowe Puławska Sp. z o.o.,
- Centrum Elektronicznych Usług Płatniczych „eService" S.A.,
- Inteligo Financial Services S.A.,

Proces konsolidacji sprawozdań finansowych jednostek zależnych metodą pełną polega na sumowaniu poszczególnych pozycji bilansu, rachunku zysków i strat, pozycji pozabilansowych spółek zależnych i Banku w pełnej wysokości oraz dokonaniu odpowiednich korekt i wyłączeń konsolidacyjnych. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych został sporządzony na podstawie skonsolidowanego bilansu i skonsolidowanego rachunku zysków i strat oraz dodatkowych objaśnień i informacji.

Wyłączeniu podlega bilansowa wartość udziałów posiadanych przez Bank w jednostkach zależnych oraz kapitał własny tych jednostek.

Wyłączeniu podlegają w całości:

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

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

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

Wycena metodą praw własności

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

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

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

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

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

w tys. zł

c) Podstawa księgowa

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

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

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

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

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

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

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

Zmiany wywołane wprowadzeniem rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2003 roku w sprawie zasad tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków (Dz. U. Nr 218, poz. 2147) zostały przedstawione w nocie nr 1b Dodatkowych not objaśniających.

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

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

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

Rezerwy na ekspozycje kredytowe od sektora niefinansowego, z uwzględnieniem specyfiki kredytów mieszkaniowych „starego" portfela, zostały utworzone w oparciu o rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2003 roku w sprawie zasad tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków (Dz. U. Nr 218, poz. 2147) dzielące kredyty na pięć kategorii: normalną, pod obserwacją, poniżej standardu, wątpliwą i straconą. Wielkość podstawy do wyliczenia rezerwy korygowana jest o wartość zabezpieczeń zgodnie z powyższym rozporządzeniem. Rezerwy dla poszczególnych kategorii kredytów obliczono według następujących minimalnych stawek:

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

w tys. zł

Zgodnie z przepisami rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2003 roku w sprawie zasad tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków (Dz. U. Nr 218, poz. 2147) jednostka dominująca dokonała pomniejszenia wymaganego poziomu rezerw celowych na ekspozycje kredytowe normalne (dla kredytów konsumpcyjnych) i pod obserwacją o kwotę nieprzekraczającą 25% rezerwy na ryzyko ogólne, utworzonej zgodnie z artykułem 130 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 roku Prawo bankowe (Dz. U. z 2002 roku Nr 72, poz. 665 z późniejszymi zmianami).

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

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

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

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

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

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

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

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

Zmiany wywołane wprowadzeniem rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2003 roku w sprawie zasad tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków (Dz. U. Nr 218, poz. 2147) zostały przedstawione w nocie nr 1b Dodatkowych not objaśniających.

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

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

w tys. zł

Rezerwy na należności od sektora budżetowego zostały utworzone w oparciu o rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2003 roku w sprawie zasad tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków (Dz. U. Nr 218, poz. 2147) dzielące kredyty na pięć kategorii: normalną, pod obserwacją, poniżej standardu, wątpliwą i straconą. Wielkość podstawy naliczania rezerwy korygowano o wartość zabezpieczeń przewidzianych w tym rozporządzeniu.

Rezerwy dla poszczególnych kategorii kredytów obliczono według następujących stawek:

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

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

Zmiany wywołane wprowadzeniem rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2003 roku w sprawie zasad tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków (Dz. U. Nr 218, poz. 2147) zostały przedstawione w nocie nr 1b Dodatkowych not objaśniających.

h) Dłużne papiery wartościowe

Dłużne papiery wartościowe przeznaczone do obrotu wykazane są według wartości godziwej:

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

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

Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży wykazane są według wartości godziwej:

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

Skutki zmiany wartości godziwej w odniesieniu do skorygowanej ceny nabycia, odniesiono na kapitał z aktualizacji wyceny. Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości ujmowane są bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

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

i) Obligacje restrukturyzacyjne

Obligacje restrukturyzacyjne wykazano według wartości nominalnej, powiększonej o odsetki skapitalizowane, niewypłacone przez budżet państwa do dnia 30 czerwca 2004 roku oraz odsetki naliczone na koniec okresu. Zgodnie z zarządzeniem Nr 102 Ministra Finansów z dnia 29 grudnia 1993 roku w sprawie emisji obligacji restrukturyzacyjnej serii B (Dz. Urz. MF Nr 23, poz. 99), wartość kapitału obligacji restrukturyzacyjnych powiększana jest o kwotę odsetek podlegających kapitalizowaniu (niespłaconych) przy użyciu stopy redyskontowej weksli ustalonej przez Radę Polityki Pieniężnej.

j) Papiery wartościowe z prawem do kapitału

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

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

2) dla których nie istnieje aktywny rynek:

   a) w zakresie papierów zarządzanych przez Bank - według innej wartości uznanej za wartość godziwą ustaloną:

      - jako otrzymana bieżąca oferta kupna,

      - w drodze wyceny przez wyspecjalizowany podmiot zewnętrzny świadczący tego rodzaju usługi,

      - na podstawie wartości aktywów ogółem jednostki emitującej dany papier, pomniejszonych o zobowiązania, rezerwy i rozliczenia międzyokresowe bierne, z uwzględnieniem bieżącego wyniku oraz ogólnej sytuacji ekonomiczno-finansowej tej jednostki (w przypadku, gdy jednostka emitująca papier wartościowy wykaże stratę przewyższającą sumę: kapitału zapasowego, kapitałów rezerwowych i w przypadku spółek akcyjnych - 1/3 części kapitału zakładowego, a spółek z ograniczoną odpowiedzialnością - 1/2 kapitału zakładowego, wartość tego papieru w bilansie Banku wykazywana jest w wartości zerowej), jednak nie wyższej niż pierwotna cena nabycia,

   b) w zakresie papierów zarządzanych przez Bankowy Dom Maklerski jako cena ostatnio przeprowadzonej na rynku transakcji pod warunkiem, że w okresie między datą transakcji a dniem bilansowym nie nastąpiły znaczne zmiany uwarunkowań gospodarczych, które mogłyby wpłynąć na jej wartość.

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

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

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

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

k) Efektywna stopa procentowa

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

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

l) Wartości niematerialne i prawne

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

m) Rzeczowe aktywa trwałe

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

n) Odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości

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

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

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

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

**- Dla środków trwałych wprowadzonych do ewidencji od dnia 1 stycznia 2003 roku z grupy maszyn, urządzeń technicznych, narzędzi i przyrządów oraz zespołów komputerowych, poddanych szybkiemu postępowi technicznemu, zastosowano stawki amortyzacyjne podwyższone współczynnikiem 2,0.

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

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

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

o) Aktywa przejęte do zbycia

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

p) Zasady spisywania należności

Spisywanie ekspozycji kredytowych następuje w ciężar rezerw celowych, natomiast innych należności w ciężar odpisów aktualizujących ich wartość. W przypadku ekspozycji kredytowych, gdy nie utworzono rezerw celowych lub ich wartość jest mniejsza od ekspozycji kredytowej, to spisywanie następuje bezpośrednio w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych. Analogicznie postępuje się w przypadku innych należności, jeśli odpisy aktualizujące nie pokrywają w 100% spisywanej należności, to pozostała kwota bezpośrednio obciąża koszty.

q) Ustalanie wyniku finansowego

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

- Przychody i koszty z tytułu odsetek

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

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

- Przychody i koszty z tytułu prowizji

Przychody z tytułu prowizji obejmują kwoty inne niż odsetki otrzymane od kredytów, gwarancji, akredytyw, prowadzenia rachunków bankowych i wykonywania operacji bankowych, obsługi kart płatniczych. Koszty z tytułu prowizji obejmują głównie kwoty prowizji płaconych agentom.

- Wynik z pozycji wymiany

Wynik z pozycji wymiany obejmuje dodatnie i ujemne różnice kursowe zarówno zrealizowane jak i niezrealizowane, wynikające z codziennej wyceny aktywów i pasywów walutowych po obowiązującym na dzień bilansowy średnim kursie NBP.

- Pozostałe przychody i koszty operacyjne

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

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

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

Odsetki naliczone oraz skapitalizowane ustawowo (niezapadłe i zapadłe) - od kredytów mieszkaniowych „starego" portfela w sytuacji zagrożonej, z wyłączeniem 90% odsetek skapitalizowanych ustawowo do dnia 31 grudnia 1999 roku od kredytów mieszkaniowych „starego" portfela (część objęta poręczeniem skarbu państwa na mocy ustawy z dnia 29 listopada 2000 roku o objęciu poręczeniami Skarbu Państwa spłaty niektórych kredytów mieszkaniowych), oraz odsetki przewidziane do umorzenia lub do spłaty w dłuższym okresie od należności restrukturyzowanych objętych ugodą w sytuacji normalnej oraz pod obserwacją wykazywane są w pasywach bilansu w pozycji „Pozostałe przychody przyszłych okresów oraz zastrzeżone" (odsetki skapitalizowane w trybie ustawowym).

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

s) Udzielone zobowiązania pozabilansowe

Grupa Kapitałowa PKO BP SA wykazuje udzielone zobowiązania pozabilansowe według wartości nominalnej. Na udzielone zobowiązania pozabilansowe obarczone ryzykiem braku wywiązania się zleceniodawcy z warunków umowy tworzone są rezerwy. W przypadku niewykorzystanych kwot kredytów, zgodnie rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2003 roku w sprawie zasad tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków (Dz. U. Nr 218, poz. 2147), rezerwy są tworzone jeśli zobowiązanie ma charakter bezwarunkowy. Zgodnie z przepisami tego rozporządzenia, jednostka dominująca dokonała pomniejszenia wymaganego poziomu rezerw celowych na udzielone zobowiązania pozabilansowe pod obserwacją o kwotę nieprzekraczającą 25% rezerwy na ryzyko ogólne, utworzonej zgodnie z artykułem 130 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 roku Prawo bankowe (Dz. U. z 2002 roku, Nr 72, poz. 665 z późniejszymi zmianami).

t) Podatek dochodowy

Podatek dochodowy obliczany jest w oparciu o zysk księgowy brutto skorygowany o: przychody, które zgodnie z przepisami podatkowymi nie są zaliczane do przychodów podatkowych, przychody podatkowe niebędące przychodami księgowymi, koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów i koszty podatkowe niebędące kosztami księgowymi, zgodnie z polskimi przepisami podatkowymi. 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 uwzględniono przepisy Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 7 maja 2001 roku w sprawie przedłużenia bankom udzielającym pożyczek (kredytów) na cele budownictwa mieszkaniowego, terminów wpłat zaliczek i podatku dochodowego od osób prawnych (Dz. U. Nr 43, poz. 481).

u) Podatek dochodowy odroczony

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

v) Środki pieniężne

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

w) Rezerwa na ryzyko ogólne

Zgodnie z artykułem 130 ust. 3 ustawy Prawo bankowe (Dz. U. z 2002 roku, Nr 72, poz. 665 z późniejszymi zmianami), jednostka dominująca może tworzyć w ciężar kosztów rezerwę na ryzyko ogólne służącą pokryciu ryzyk związanych z prowadzeniem działalności bankowej. Bank dokonuje systematycznej analizy adekwatności poziomu rezerwy ogólnej.

x) Rezerwa na przyszłe zobowiązania wobec pracowników

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

y) Rezerwa na niewykorzystane urlopy pracownicze

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

z) Rozliczenia międzyokresowe

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

aa) Kapitały własne

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

bb) Instrumenty pochodne

Pochodne instrumenty finansowe o charakterze spekulacyjnym wykazane są w wartości godziwej. W przypadku, gdy tak oszacowana wartość godziwa jest niższa bądź wyższa od ceny nabycia lub sprzedaży instrumentu, różnicę zaliczono odpowiednio w koszty lub przychody z tytułu operacji instrumentami finansowymi w korespondencji odpowiednio z innymi aktywami finansowymi/innymi zobowiązaniami z tytułu instrumentów finansowych.

Wynik ostatecznego rozliczenia transakcji pochodnych wykazuje się w wyniku operacji finansowych. W przypadku transakcji typu swap walutowy i forward walutowy jednostka dominująca wykazuje wynik osiągnięty na tych transakcjach jako część wyniku z pozycji wymiany. Kwoty bazowe transakcji pochodnych wykazane są w pozycjach pozabilansowych w dniu zawarcia transakcji i przez cały okres ich trwania. Pozycje pozabilansowe wyrażone w walutach obcych podlegają przeszacowaniu na koniec każdego dnia według średniego kursu NBP.

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

cc) Wbudowane instrumenty pochodne

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

- instrument finansowy, z którego wydzielany jest wbudowany instrument pochodny, nie jest zaliczany do aktywów przeznaczonych do obrotu lub dostępnych do sprzedaży i skutki przeszacowania takiego instrumentu złożonego nie są odnoszone przychodów lub kosztów z tytułu operacji instrumentami finansowymi okresu sprawozdawczego.
- Zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2001 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości banków (Dz. U. Nr 149, poz. 1673 z późniejszymi zmianami), instrumenty finansowe zaliczane do aktywów/zobowiązań dostępnych do sprzedaży wyceniane są do wartości

godziwej. Zgodnie z powołanym rozporządzeniem, skutki przeszacowania wartości takiego instrumentu ujmowane są w bilansie w pozycji „Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny", co nie zwalnia z wydzielania i odrębnego ujmowania instrumentu pochodnego wbudowanego w taki instrument,

- charakter wbudowanego instrumentu oraz ryzyka z nim związane nie są ściśle powiązane z charakterem umowy zasadniczej i ryzykami z niej wynikającymi,
- odrębny instrument, którego charakterystyka odpowiada cechom wbudowanego instrumentu pochodnego, spełniałby definicję instrumentu pochodnego,
- możliwe jest wiarygodne ustalenie wartości godziwej wbudowanego instrumentu pochodnego.

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

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

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

Umowa zasadnicza będąca instrumentem finansowym, z której został wydzielony wbudowany instrument pochodny, wykazywana jest w księgach odrębnie od wbudowanego instrumentu pochodnego i klasyfikowana jest zgodnie z przepisami rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2001 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości banków (Dz. U. Nr 149, poz. 1673 z późniejszymi zmianami). Umowy, które nie są instrumentem finansowym, a z których zostały wydzielone wbudowane instrumenty pochodne, klasyfikowane są zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2002 roku, Nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami).

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

dd) Zasady ujmowania w kapitale własnym skutków wyceny pozycji bilansowych

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

ee) Przyjęte zasady rachunkowości zabezpieczeń

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

w tys. zł

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

Poniżej przedstawiono opis istotnych różnic pomiędzy podstawowymi pozycjami sprawozdań finansowych sporządzonych zgodnie z Polskimi Standardami Rachunkowości oraz Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Wycena aktywów i pasywów finansowych

MSSF

MSR 39 zobowiązuje do wyceny niektórych aktywów i pasywów finansowych według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej od dnia 1 stycznia 2001 roku.

PSR

PSR wprowadziły od 1 stycznia 2002 roku wymóg wyceny niektórych aktywów i pasywów finansowych zgodnie z MSR 39. Jednakże Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 2 grudnia 2003 roku zmieniające rozporządzenie w sprawie szczególnych zasad rachunkowości banków (Dz. U. Nr 211, poz. 2061) przedłuża do dnia 1 stycznia 2005 roku termin wprowadzenia wyceny aktywów i pasywów finansowych według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.

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

Utrata wartości aktywów

MSSF

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

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

PSR

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

a) wynikającymi z pożyczek i kredytów detalicznych, zaklasyfikowanymi do kategorii „normalne" – pomniejsza się o kwotę równą 25% rezerwy na ryzyko ogólne;

b) zaklasyfikowanymi do kategorii „pod obserwacją" – pomniejsza się o kwotę równą 25% rezerwy na ryzyko ogólne, utworzonej zgodnie z art. 130 Prawa bankowego.

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

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

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

Efekt gospodarki inflacyjnej

MSSF

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

PSR

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

Prawo wieczystego użytkowania gruntu otrzymane nieodpłatnie

MSSF

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

PSR

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

Zakres konsolidacji sprawozdań finansowych

MSSF

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

PSR

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

w tys. zł

Podatek odroczony

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

Zakres informacji dodatkowej i format sprawozdania finansowego

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

Zastosowanie po raz pierwszy MSSF jako podstawy rachunkowości

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

MSSF 1 wymaga, by zasady (politykę) rachunkowości obowiązujące na koniec okresu sprawozdawczego spółki zastosowały w odniesieniu do bilansu otwarcia i prezentowanych okresów sprawozdawczych. MSSF 1 dopuszcza jednak pewne zwolnienia z tego obowiązku i przy ustalaniu bilansu otwarcia jednostka dominująca może skorzystać z jednego lub kilku takich zwolnień. Bank prognozuje, że skorzysta z kilku możliwych zwolnień. W związku z tym, termin przyjęcia MSSF jako podstawy rachunkowości będzie miał istotny wpływ na uzgodnienia pomiędzy PSR i MSSF, z uwagi na następujące kwestie:

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

Ponadto, powyższe uzgodnienie pomiędzy PSR i MSSF opiera się na standardach MSSF, które obowiązują w roku obrotowym zaczynającym się w dniu 1 stycznia 2004. PKO BP SA będzie zobowiązana sporządzić swoje pierwsze sprawozdanie finansowe zgodnie z MSSF za rok 2005. Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (IASB) wprowadziła wiele zmian do obowiązujących standardów rachunkowości oraz zapowiada wydanie nowych standardów przed 2005 rokiem. W związku z tym, może okazać się, że standardy MSSF, które Bank zastosuje przy sporządzaniu swojego pierwszego sprawozdania finansowego zgodnego z MSSF, będą różnić się od obecnie obowiązujących i jest prawdopodobne, iż wystąpią dalsze różnice niż te wykazane.

Wartościowe ujęcie różnic

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

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

Na obecnym etapie jednostka dominująca nie jest w stanie podać wartości powyższych różnic na dzień 30 czerwca 2004 roku, natomiast poniżej przedstawiono stan zaawansowania jednostki dominującej w zakresie ustalenia różnic w powyższych obszarach.

- Wycena według zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej

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

wdroży odpowiednie procedury oraz narzędzia informatyczne umożliwiające raportowanie zgodnie z MSSF w tym obszarze począwszy od 1 stycznia 2005 roku.

- Utrata wartości aktywów

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

- MSSF 1

Jak opisano powyżej Bank prognozuje, że skorzysta z kilku możliwych zwolnień przewidzianych przez MSSF 1, w szczególności w zakresie wyceny środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych, w tym prawa wieczystego użytkowania gruntu. Obecnie Bank jest na etapie analizy i gromadzenia danych umożliwiających skorzystanie z powyższych zwolnień oraz raportowanie zgodnie z MSSF za okres rozpoczynający się 1 stycznia 2005 roku. Powyższa analiza obejmuje również identyfikację środków trwałych podlegających obowiązkowi przeszacowania zgodnie z MSR 29.

Na dzień przygotowania niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Bank stwierdza, iż nie jest możliwe wiarygodne wskazanie różnic w wyżej wymienionych obszarach według stanu na 30 czerwca 2004 roku a wszelkie obecne szacunki mające na celu wykazanie powyższych różnic w sposób wartościowy mogą istotnie odbiegać od ostatecznych różnic wyliczonych z MSSF.

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

14. Kursy walut przyjęte przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego

EUR	01.01.04 - 30.06.04	01.01.03 - 30.06.03
Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu	4,5422	4,4570
Kurs stanowiący średnią arytmetyczną średnich kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca danego okresu	4,7311	4,3110
Najwyższy kurs w okresie	4,9149	4,4896
Najniższy kurs w okresie	4,5422	3,9773

Do przeliczenia wartości pozycji bilansowych i pozabilansowych na dzień 30 czerwca 2004 roku na euro przyjęto kurs 4,5422 PLN/EUR będący kursem średnim ogłoszonym przez Narodowy Bank Polski obowiązujący na dzień bilansowy, natomiast do przeliczenia wartości pozycji bilansowych i pozabilansowych na dzień 30 czerwca 2003 roku na euro przyjęto kurs 4,4570 PLN/EUR będący kursem średnim ogłoszonym przez Narodowy Bank Polski obowiązujący na dzień bilansowy.

Główne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych za I półrocze 2004 roku przeliczono na euro według kursu 1 EUR = 4,7311 PLN stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez Narodowy Bank Polski obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca objętego sprawozdaniem finansowym. Natomiast dane finansowe dotyczące rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych za I półrocze 2003 roku przeliczono na euro według kursu 1 EUR = 4,3110 PLN stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez Narodowy Bank Polski obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca objętego porównywalnymi danymi finansowymi.

W związku z faktem, iż do wyliczenia wskaźnika zysku na jedną akcję stosuje się zysk zanualizowany, zysk na jedną akcję przeliczono odpowiednio według średniego kursu z okresu od 1 lipca 2003 roku do 30 czerwca 2004 roku 1 EUR = 4,6574 PLN oraz według średniego kursu z okresu od 1 lipca 2002 roku do 30 czerwca 2003 roku 1 EUR = 4,1739 PLN.

w tys. zł

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

	w tys. złotych		w tys. euro	
	półrocze 2004	**półrocze 2003**	**półrocze 2004**	**półrocze 2003**
I. Przychody z tytułu odsetek	2 554 826	2 638 396	540 007	612 015
II. Przychody z tytułu prowizji	835 205	744 969	176 535	172 807
III. Wynik działalności bankowej	2 745 425	2 663 262	580 293	617 783
IV. Wynik działalności operacyjnej	1 069 776	935 336	226 116	216 965
V. Zysk (strata) brutto	1 058 561	933 542	223 745	216 549
VI. Zysk (strata) netto	845 663	664 517	178 746	154 145
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(543 831)	(6 078 256)	(114 948)	(1 409 941)
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	619 937	5 131 441	131 034	1 190 313
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	53 920	(109 949)	11 397	(25 504)
X. Przepływy pieniężne netto, razem	130 026	(1 056 764)	27 483	(245 132)
XI. Aktywa razem	86 119 695	84 807 868	18 959 908	19 028 016
XII. Zobowiązania wobec Banku Centralnego	-	-	-	-
XIII. Zobowiązania wobec sektora finansowego	1 766 758	2 559 590	388 965	574 285
XIV. Zobowiązania wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego	71 353 495	71 500 460	15 709 017	16 042 284
XV. Kapitał własny	7 175 938	6 094 601	1 579 838	1 367 422
XVI. Kapitał akcyjny	1 000 000	1 000 000	220 158	224 366
XVII. Liczba akcji (w szt.)	1 000 000 000	1 000 000 000	x	x
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	7,18	6,09	1,58	1,37
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	7,18	6,09	1,58	1,37
XX. Współczynnik wypłacalności	19,33	16,86	x	x
XXI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	1,37	0,99	0,29	0,24
XXII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	1,37	0,99	0,29	0,24
XXIII. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	-	-	-	-

w tys. zł

SKONSOLIDOWANY BILANS

AKTYWA				
	Nota	30.06.2004	31.12.2003	30.06.2003
I. Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	**1**	**3 445 809**	**3 807 529**	**3 608 505**
II. Dłużne papiery wartościowe uprawnione do redyskontowania w Banku Centralnym		**-**	**-**	**-**
III. Należności od sektora finansowego	**2**	**11 264 323**	**8 259 572**	**13 326 700**
1. Należności krótkoterminowe		11 152 730	8 040 528	12 590 985
a) w rachunku bieżącym		1 399 449	907 703	1 129 390
b) pozostałe należności krótkoterminowe		9 753 281	7 132 825	11 461 595
2. Należności długoterminowe		111 593	219 044	735 715
IV. Należności od sektora niefinansowego	**3**	**32 191 808**	**31 151 081**	**29 391 420**
1. Należności krótkoterminowe		12 100 982	11 767 804	11 625 165
a) w rachunku bieżącym		5 679 298	5 562 220	5 589 467
b) pozostałe należności krótkoterminowe		6 421 684	6 205 584	6 035 698
2. Należności długoterminowe		20 090 826	19 383 277	17 766 255
V. Należności od sektora budżetowego	**4**	**7 239 007**	**7 243 182**	**5 234 382**
1. Należności krótkoterminowe		2 292 923	1 962 181	1 970 667
a) w rachunku bieżącym		66 555	24 413	106 596
b) pozostałe należności krótkoterminowe		2 226 368	1 937 768	1 864 071
2. Należności długoterminowe		4 946 084	5 281 001	3 263 715
VI. Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	**5**	**-**	**283 713**	**1 759 819**
VII. Dłużne papiery wartościowe	**6**	**27 423 125**	**29 524 320**	**27 162 582**
VIII. Należności od jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	**2, 3**	**183 125**	**135 105**	**112 714**
1. Zależnych		3 077	7 056	6 499
2. Współzależnych		125 932	70 886	28 570
3. Stowarzyszonych		54 116	57 163	77 645
IX. Udziały lub akcje w jednostkach zależnych wycenianych metodą praw własności	**7, 10**	**40 597**	**28 156**	**12 239**
X. Udziały lub akcje w jednostkach współzależnych wycenianych metodą praw własności	**8, 10**	**31 651**	**44 119**	**51 160**
XI. Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	**9, 10**	**1 721**	**214**	**210**
XII.Udziały lub akcje w innych jednostkach	**11**	**436 978**	**386 716**	**252 698**
XIII. Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe	**12**	**615 624**	**263 335**	**165 355**
XIV. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	**14**	**312 737**	**274 406**	**255 979**
- wartość firmy		-	-	-
XV. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	**15**	**48 784**	**59 915**	**14 596**
XVI. Rzeczowe aktywa trwałe	**16**	**2 217 478**	**2 449 915**	**2 520 721**
XVII. Inne aktywa	**17**	**605 986**	**603 061**	**875 927**
1. Przejęte aktywa - do zbycia		144	125	-
2. Zapasy		20 102	22 245	23 510
3. Pozostałe		585 740	580 691	852 417
XVIII. Rozliczenia międzyokresowe	**18**	**60 942**	**55 817**	**62 861**
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		19 562	21 348	19 467
2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe		41 380	34 469	43 394
AKTYWA RAZEM		**86 119 695**	**84 570 156**	**84 807 868**

w tys. zł

PASYWA				
	Nota	30.06.2004	31.12.2003	30.06.2003
I. Zobowiązania wobec Banku Centralnego		**-**	**-**	**-**
II. Zobowiązania wobec sektora finansowego	**21**	**1 766 758**	**1 202 120**	**2 559 590**
1. Zobowiązania krótkoterminowe		1 594 449	1 085 099	1 454 114
a) w rachunku bieżącym		572 435	32 917	205 223
b) pozostałe zobowiązania krótkoterminowe		1 022 014	1 052 182	1 248 891
2. Zobowiązania długoterminowe		172 309	117 021	1 105 476
III. Zobowiązania wobec sektora niefinansowego	**22**	**67 243 265**	**68 321 670**	**67 813 641**
1. Zobowiązania krótkoterminowe		65 367 657	66 732 521	65 872 964
a) w rachunku bieżącym, w tym:		21 145 674	21 268 902	19 410 322
- oszczędnościowe		2 302 922	2 528 782	2 625 078
b) pozostałe zobowiązania krótkoterminowe, w tym:		44 221 983	45 463 619	46 462 642
- oszczędnościowe		24 046 932	25 742 075	27 227 244
2. Zobowiązania długoterminowe, w tym:		1 875 608	1 589 149	1 940 677
- oszczędnościowe		1 109 412	1 257 017	1 502 088
IV. Zobowiązania wobec sektora budżetowego	**23**	**4 110 230**	**3 178 790**	**2 803 796**
1. Zobowiązania krótkoterminowe		4 107 939	3 174 896	2 801 283
a) w rachunku bieżącym		2 685 513	1 772 258	1 917 947
b) pozostałe zobowiązania krótkoterminowe		1 422 426	1 402 638	883 336
2. Zobowiązania długoterminowe		2 291	3 894	2 513
V. Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	**24**	**-**	**-**	-
VI. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	**21,22,23,25**	**59 685**	**2 900**	**25 365**
1. Krótkoterminowe		59 685	2 900	25 365
2. Długoterminowe		-	-	-
VII. Inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych		**324 232**	**230 226**	**220 708**
VIII. Zobowiązania wobec jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	**21, 22**	**13 891**	**33 017**	**18 608**
1. Zależnych		3 669	5 231	2 856
2. Współzależnych		6 711	1 737	6 122
3. Stowarzyszonych		3 511	26 049	9 630
IX. Fundusze specjalne i inne zobowiązania	**26**	**877 877**	**929 054**	**1 181 924**
X. Koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone	**27**	**3 238 746**	**2 972 974**	**2 775 643**
1. Rozliczenia międzyokresowe kosztów		174 362	114 961	118 014
2. Ujemna wartość firmy		17	18	20
3. Pozostałe przychody przyszłych okresów oraz zastrzeżone		3 064 367	2 857 995	2 657 609
XI. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	**28**	**-**	**-**	**-**
XII. Rezerwy	**29**	**1 309 073**	**1 301 491**	**1 313 469**
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		445 252	443 597	583 796
2. Pozostałe rezerwy		863 821	857 894	729 673
a) krótkoterminowe		27 758	22 613	21 511
b) długoterminowe		836 063	835 281	708 162
XIII. Zobowiązania podporządkowane	**30**	**-**	**-**	**-**
XIV. Kapitały mniejszości	**31**	**-**	**503**	**523**
XV. Kapitał zakładowy	**32**	**1 000 000**	**1 000 000**	**1 000 000**
XVI. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)		-	-	**-**
XVII. Akcje własne (wielkość ujemna)	**33**	-	-	**-**
XVIII. Kapitał zapasowy	**34**	**2 802 781**	**1 783 827**	**1 781 848**
XIX. Kapitał z aktualizacji wyceny	**35**	**152 768**	**220 664**	**446 298**
XX. Pozostałe kapitały rezerwowe	**36**	**2 370 000**	**2 160 000**	**2 160 000**
XXI. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych		**-**	**-**	-
1. Dodatnie różnice kursowe		-	-	-
2. Ujemne różnice kursowe		-	-	-
XXII. Zysk (strata) z lat ubiegłych		**4 726**	**41 938**	**41 938**
XXIII. Zysk (strata) netto		**845 663**	**1 190 982**	**664 517**
PASYWA RAZEM		**86 119 695**	**84 570 156**	**84 807 868**

Współczynnik wypłacalności (w %)	**37**	**19,33**	**16,36**	**16,86**

w tys. zł

	Nota	30.06.2004	31.12.2003	30.06.2003
Wartość księgowa		**7 175 938**	**6 397 411**	**6 094 601**
Liczba akcji *		**1 000 000 000**	**1 000 000 000**	**1 000 000 000**
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	**38**	**7,18**	**6,40**	**6,09**
Rozwodniona liczba akcji *		**1 000 000 000**	**1 000 000 000**	**1 000 000 000**
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję zwykłą (w zł)	**38**	**7,18**	**6,40**	**6,09**

* Liczba akcji uwzględniająca split akcji jak opisano w punkcie 29 dodatkowych not objaśniających.

POZYCJE POZABILANSOWE	Nota	30.06.2004	31.12.2003	30.06.2003
I. Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane		**19 305 824**	**19 184 954**	**20 200 920**
1. Zobowiązania udzielone:	**39**	14 290 733	14 295 706	14 902 002
a) finansowe		13 626 037	13 913 213	14 419 014
b) gwarancyjne		664 696	382 493	482 988
2. Zobowiązania otrzymane:	**40**	5 015 091	4 889 248	5 298 918
a) finansowe		477 672	84 906	293 235
b) gwarancyjne		4 537 419	4 804 342	5 005 683
II. Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży		**92 305 610**	**57 281 929**	**77 791 602**
III. Pozostałe		**2 951 848**	**3 077 641**	**3 443 647**
- zobowiązania nieodwołalne		218 144	97 355	97 588
- otrzymane zabezpieczenia		2 733 704	2 980 286	3 346 059
POZYCJE POZABILANSOWE RAZEM		**114 563 282**	**79 544 524**	**101 436 169**

w tys. zł

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Nota	1.01.-30.06.2004	1.01.-30.06.2003
I. Przychody z tytułu odsetek	41	2 554 826	2 638 396
II. Koszty odsetek	42	(735 224)	(953 403)
III. Wynik z tytułu odsetek (I-II)		**1 819 602**	**1 684 993**
IV. Przychody z tytułu prowizji	43	835 205	744 969
V. Koszty prowizji		(118 924)	(106 323)
VI. Wynik z tytułu prowizji (IV-V)		**716 281**	**638 646**
VII. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów		51 086	32 196
VIII. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów		(6 478)	-
IX. Koszty sprzedaży		-	-
X. Wynik ze sprzedaży (VII-VIII-IX)		**44 608**	**32 196**
XI. Przychody z udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych, o zmiennej kwocie dochodu	**44**	**3**	**-**
1. Od jednostek zależnych		-	-
2. Od jednostek współzależnych		-	-
3. Od jednostek stowarzyszonych		-	-
4. Od innych jednostek		3	-
XII. Wynik operacji finansowych	**45**	**34 940**	**16 282**
XIII. Wynik z pozycji wymiany		**174 599**	**323 341**
XIV. Wynik działalności bankowej		**2 745 425**	**2 663 262**
XV. Pozostałe przychody operacyjne	**46**	**144 200**	**55 085**
XVI. Pozostałe koszty operacyjne	**47**	**(80 572)**	**(51 092)**
XVII. Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	**48**	**(1 539 695)**	**(1 462 380)**
XVIII. Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych		**(259 156)**	**(236 470)**
XIX. Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości	**49**	**(519 566)**	**(619 823)**
1. Odpisy na rezerwy celowe i na ogólne ryzyko bankowe		(519 387)	(619 823)
2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		(179)	-
XX. Rozwiązanie rezerw i aktualizacja wartości	**50**	**534 532**	**554 558**
1. Rozwiązanie rezerw celowych i rezerw na ogólne ryzyko bankowe		534 531	552 970
2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		1	1 588
XXI. Różnica wartości rezerw i aktualizacji (XIX- XX)		**14 966**	**(65 265)**
XXII. Wynik działalności operacyjnej		**1 069 776**	**935 336**
XXIII. Wynik operacji nadzwyczajnych		**(84)**	**132**
1. Zyski nadzwyczajne	52	207	317
2. Straty nadzwyczajne	53	(291)	(185)
XXIV. Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych	**54**	**(11 131)**	**(5 838)**
XXV. Odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych	**55**	**-**	**3 912**
XXVI. Zysk (strata) brutto		**1 058 561**	**933 542**
XXVII. Podatek dochodowy	**56**	**(218 899)**	**(278 063)**
1. Część bieżąca		(199 760)	(367 258)
2. Część odroczona		(19 139)	89 195
XXVIII. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	**57**	**-**	**-**
XXIX. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		**6 001**	**9 003**
XXX. (Zyski) straty mniejszości		**-**	**35**
XXXI. Zysk (strata) netto	**58**	**845 663**	**664 517**

Zysk (strata) netto (zanualizowany)		**1 372 128**	**994 659**
Średnia ważona liczba akcji zwykłych *		**1 000 000 000**	**1 000 000 000**
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	**59**	**1, 37**	**0,99**

Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych *		**1 000 000 000**	**1 000 000 000**
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	**59**	**1, 37**	**0,99**

* Liczba akcji uwzględniająca split akcji jak opisano w punkcie 29 dodatkowych not objaśniających.

w tys. zł

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM	1.01.-30.06.2004	1.01.-31.12.2003	1.01.-30.06.2003
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	**6 392 685**	**5 480 419**	**5 480 419**
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	4 726	41 938	41 938
b) korekty błędów podstawowych	-	-	-
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	**6 397 411**	**5 522 357**	**5 522 357**
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	1 000 000	1 000 000	1 000 000
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	-	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	**1 000 000**	**1 000 000**	**1 000 000**
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu	-	-	-
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał zakładowy	-	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-
2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu	-	-	-
3. Akcje własne na początek okresu	-	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-
3.1. Akcje własne na koniec okresu	-	-	-
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	**1 783 827**	**806 579**	**806 579**
4.1. Zmiany stanu kapitału zapasowego	1 018 954	977 248	975 269
a) zwiększenia (z tytułu)	1 018 954	977 248	975 269
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	-	-
- podziału zysku z lat ubiegłych	-	136 701	136 701
- podziału zysku	1 017 994	838 092	838 092
- zbycia lub likwidacji środków trwałych	960	2 455	476
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	**2 802 781**	**1 783 827**	**1 781 848**
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	**220 664**	**539 047**	**539 047**
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	(67 896)	(318 383)	(92 749)
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	(67 896)	(318 383)	(92 749)
- zbycia lub likwidacji środków trwałych	(960)	(2 455)	(476)
- skutki wyceny odnoszonej w kapitał z aktualizacji wyceny	(66 936)	(315 928)	(92 273)
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	**152 768**	**220 664**	**446 298**
6. Fundusz ogólnego ryzyka bankowego na początek okresu	**800 000**	**597 000**	**597 000**
6.1. Zmiany funduszu ogólnego ryzyka bankowego	200 000	203 000	203 000
a) zwiększenia (z tytułu)	200 000	203 000	203 000
- odpis z zysku na fundusz ogólnego ryzyka bankowego	200 000	203 000	203 000
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-
6.2. Fundusz ogólnego ryzyka bankowego na koniec okresu	**1 000 000**	**800 000**	**800 000**

w tys. zł

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM (c.d.)	1.01.-30.06.2004	1.01.-31.12.2003	1.01.-30.06.2003
7. Inne pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	**1 360 000**	**1 350 000**	**1 350 000**
7.1. Zmiany innych pozostałych kapitałów rezerwowych	10 000	10 000	10 000
a) zwiększenia (z tytułu)	10 000	10 000	10 000
- odpis z zysku	10 000	10 000	10 000
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-
7.2. Inne pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	**1 370 000**	**1 360 000**	**1 360 000**
8. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	**-**	**-**	**-**
9. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	**1 228 194**	**1 187 793**	**1 187 793**
9.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	**1 228 194**	**1 187 793**	**1 187 793**
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	4 726	41 938	41 938
b) korekty błędów podstawowych	-	-	-
9.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	**1 232 920**	**1 229 731**	**1 229 731**
9.3. Zmiana zysku z lat ubiegłych	(1 228 194)	(1 187 793)	(1 187 793)
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	(1 228 194)	(1 187 793)	(1 187 793)
- odpis z zysku na kapitał zapasowy	(1 017 994)	(838 092)	(838 092)
- odpis z zysku na kapitał rezerwowy	(10 000)	(10 000)	(10 000)
- odpis z zysku na fundusz ogólnego ryzyka bankowego	(200 000)	(203 000)	(203 000)
- przeniesienie zysku z lat ubiegłych na kapitał zapasowy	-	(136 701)	(136 701)
- odpis z zysku na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	(200)	-	-
9.4. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	**4 726**	**41 938**	**41 938**
9.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	**-**	**-**	**-**
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-
b) korekty błędów podstawowych	-	-	-
9.6. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	**-**	**-**	**-**
9.7. Zmiana straty z lat ubiegłych	**-**	**-**	**-**
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-
9.8. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	**-**	**-**	**-**
9.9. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	**4 726**	**41 938**	**41 938**
10. Wynik netto	**845 663**	**1 190 982**	**664 517**
a) zysk netto	845 663	1 190 982	664 517
b) strata netto	-	-	-
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	**7 175 938**	**6 397 411**	**6 094 601**
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	**7 175 938**	**6 397 211**	**6 094 601**

w tys. zł

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	1.01.-30.06.2004	1.01.-30.06.2003
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia		
I. Zysk (strata) netto	**845 663**	**664 517**
II. Korekty razem:	**(1 389 494)**	**(6 742 773)**
1. Zyski (straty) mniejszości	-	(35)
2. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	(6 001)	(9 003)
3. Amortyzacja, w tym:	270 287	238 396
- odpisy wartości firmy jednostek podporządkowanych i ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych	11 131	1 926
4. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-	-
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(196 579)	(179 230)
6. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	2 902	6 297
7. Zmiany stanu rezerw	(30 797)	(66 432)
8. Zmiana stanu zapasów	2 143	(2 283)
9. Zmiana stanu dłużnych papierów wartościowych	1 154 476	(4 529 467)
10. Zmiana stanu należności od sektora finansowego	(2 513 792)	(1 892 575)
11. Zmiana stanu należności od sektora niefinansowego i sektora budżetowego	(1 027 131)	(1 768 583)
12 . Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	283 713	(1 212 575)
13. Zmiana stanu udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	(333 199)	471 844
14. Zmiana stanu zobowiązań wobec sektora finansowego	511 635	1 028 907
15. Zmiana stanu zobowiązań wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego	(169 103)	526 894
16. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	-	-
17. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu papierów wartościowych	-	-
18. Zmiana stanu innych zobowiązań	(70 151)	301 614
19. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	54 278	(4 939)
20. Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów i zastrzeżonych	206 372	217 669
21. Inne korekty	471 453	130 728
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	**(543 831)**	**(6 078 256)**
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	**744 695**	**5 196 402**
1. Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych	-	-
2. Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach współzależnych	-	-
3. Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych	-	-
4. Zbycie udziałów lub akcji w innych jednostkach, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	544 847	5 012 428
5. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 011	3 523
6. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
7. Inne wpływy inwestycyjne	196 837	180 451

w tys. zł

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (c.d.)	1.01.-30.06.2004	1.01.-30.06.2003
II. Wydatki	**(124 758)**	**(64 961)**
1. Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych	(12 930)	(5 744)
2. Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach współzależnych	-	-
3. Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych	-	-
4. Nabycie udziałów lub akcji w innych jednostkach, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	(26)	(144)
5. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(111 802)	(59 073)
6. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
7. Inne wydatki inwestycyjne	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	**619 937**	**5 131 441**
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	**58 699**	**50 312**
1. Zaciągnięcie długoterminowych kredytów od innych banków	58 699	-
2. Zaciągnięcie długoterminowych pożyczek od innych niż banki podmiotów sektora finansowego	-	50 312
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4. Zwiększenie stanu zobowiązań podporządkowanych	-	-
5. Wpływy netto z emisji akcji i dopłat do kapitału	-	-
6. Inne wpływy finansowe	-	-
II. Wydatki	**(4 779)**	**(160 261)**
1. Spłaty długoterminowych kredytów na rzecz innych banków	-	-
2. Spłaty długoterminowych pożyczek na rzecz innych niż banki podmiotów sektora finansowego	(144)	(155 742)
3. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
4. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
5. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(4 377)	(3 298)
6. Zmniejszenie stanu zobowiązań podporządkowanych	-	-
7. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
8. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone mniejszości	-	-
9. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
10. Nabycie akcji własnych	-	-
11. Inne wydatki finansowe	(258)	(1 221)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	**53 920**	**(109 949)**
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	**130 026**	**(1 056 764)**
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	**130 026**	**(1 056 764)**
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F. Środki pieniężne na początek okresu	**4 715 232**	**5 794 659**
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	**4 845 258**	**4 737 895**
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

w tys. zł

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

A. NOTY OBJAŚNIAJĄCE

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO BILANSU

Nota 1

1.1. KASA, OPERACJE Z BANKIEM CENTRALNYM	**30.06.2004**	**31.12.2003**	**30.06.2003**
a) w rachunku bieżącym	3 445 809	3 807 529	3 608 505
b) rezerwa obowiązkowa	-	-	-
c) środki Bankowego Funduszu Gwarancyjnego	-	-	-
d) inne środki	-	-	-
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym, razem	**3 445 809**	**3 807 529**	**3 608 505**

1.2. ŚRODKI PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)	**30.06.2004**	**31.12.2003**	**30.06.2003**
a) w walucie polskiej	3 086 351	3 496 247	3 302 811
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	359 458	311 282	305 694
b1. jednostka/waluta 787/USD (w tys.)	39 701	28 500	29 232
tys. zł	148 759	106 604	113 907
b2. jednostka/waluta 789/GBP (w tys.)	4 270	3 310	2 598
tys. zł	28 927	22 073	16 690
b3. jednostka/waluta 797/CHF (w tys.)	4 002	3 548	2 724
tys. zł	11 897	10 744	7 825
b4. jednostka/waluta 978/EUR (w tys.)	36 512	35 748	36 676
tys. zł	165 844	168 623	163 467
b5. pozostałe waluty (w tys. zł)	4 031	3 238	3 805
Środki pieniężne, razem	**3 445 809**	**3 807 529**	**3 608 505**

Nota 2

2.1. NALEŻNOŚCI OD SEKTORA FINANSOWEGO (WG STRUKTURY RODZAJOWEJ)	**30.06.2004**	**31.12.2003**	**30.06.2003**
a) rachunki bieżące	1 399 296	907 830	1 129 358
b) kredyty, lokaty i pożyczki, w tym:	9 729 203	7 283 466	12 142 161
- lokaty w innych bankach i w innych podmiotach finansowych	9 476 297	6 973 256	11 853 066
c) skupione wierzytelności	10 727	10 642	10 813
d) zrealizowane gwarancje i poręczenia	-	-	-
e) inne należności (z tytułu)	57 876	22 130	32 777
- pozostałe należności od podmiotów sektora finansowego	57 492	22 019	31 078
- należności leasingowe	384	111	1 699
f) odsetki:	140 594	108 090	83 547
- niezapadłe	133 831	100 779	76 190
- zapadłe	6 763	7 311	7 357
Należności (brutto) od sektora finansowego, razem	**11 337 696**	**8 332 158**	**13 398 656**
g) rezerwa utworzona na należności od sektora finansowego (wielkość ujemna)	(72 093)	(71 386)	(71 106)
Należności (netto) od sektora finansowego, razem	**11 265 603**	**8 260 772**	**13 327 550**

w tys. zł

Na dzień 30.06.2004 roku jednostka dominujaca posiadała należności nieregularne w odniesieniu do banków obejmujące lokaty stracone w Animex Bank S.A. w wysokości 1 131 tysięcy złotych, w Banku Komercyjnym Posnania S.A. w wysokości 329 tysięcy złotych, w Banku Spółdzielczości Polskiej w wysokości 294 tysięcy złotych.

Na dzień 31.12.2003 roku jednostka dominująca posiadała należności nieregularne w odniesieniu do banków obejmujące lokaty stracone w Animex Bank S.A. w wysokości 1.250 tysięcy złotych, w Banku Komercyjnym Posnania S.A. w wysokości 329 tysięcy złotych, w Banku Spółdzielczości Polskiej w wysokości 294 tysięcy złotych.

Na dzień 30.06.2003 roku jednostka dominująca posiadała należności nieregularne w odniesieniu do banków obejmujące lokaty stracone w Animex Bank S.A. w wysokości 1.250 tysięcy złotych, w Banku Komercyjnym Posnania S.A. w wysokości 329 tysięcy złotych, w Banku Spółdzielczości Polskiej w wysokości 294 tysięcy złotych oraz lokaty poniżej standardu w Gospodarczym Banku Wielkopolskim S.A. w wysokości 24 tysięcy złotych.

2.2. NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA FINANSOWEGO (WG TERMINÓW ZAPADALNOŚCI)	**30.06.2004**	**31.12.2003**	**30.06.2003**
a) w rachunku bieżącym	1 397 889	907 273	1 127 080
b) należności terminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	9 799 213	7 316 795	12 188 029
- do 1 miesiąca	4 406 422	3 032 514	6 067 365
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 691 678	2 057 387	3 434 201
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	3 554 133	1 945 871	1 880 826
- powyżej 1 roku do 5 lat	74 891	198 664	723 570
- powyżej 5 lat	-	-	-
- dla których termin zapadalności upłynął	72 089	82 359	82 067
c) odsetki	140 594	108 090	83 547
- niezapadłe	133 831	100 779	76 190
- zapadłe	6 763	7 311	7 357
Należności (brutto) od sektora finansowego, razem	**11 337 696**	**8 332 158**	**13 398 656**

2.3. NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA FINANSOWEGO (WG PIERWOTNYCH TERMINÓW ZAPADALNOŚCI)	**30.06.2004**	**31.12.2003**	**30.06.2003**
a) w rachunku bieżącym	1 397 889	907 273	1 127 080
b) należności terminowe o okresie spłaty:	9 799 213	7 316 795	12 188 029
- do 1 miesiąca	2 143 009	3 409 361	3 468 733
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 913 117	592 022	4 439 704
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	4 491 954	2 994 740	3 235 369
- powyżej 1 roku do 5 lat	1 251 133	299 952	1 033 993
- powyżej 5 lat	-	20 720	10 230
c) odsetki	140 594	108 090	83 547
- niezapadłe	133 831	100 779	76 190
- zapadłe	6 763	7 311	7 357
Należności (brutto) od sektora finansowego, razem	**11 337 696**	**8 332 158**	**13 398 656**

w tys. zł

2.4. NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA FINANSOWEGO (WG STRUKTURY WALUTOWEJ)	30.06.2004	31.12.2003	30.06.2003
a) w walucie polskiej	5 781 661	4 905 108	5 498 535
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	5 556 035	3 427 050	7 900 121
b1. jednostka/waluta 787/USD (w tys.)	1 060 783	666 167	1 878 002
tys. zł	3 974 753	2 491 798	7 317 804
b2. jednostka/waluta 789/GBP (w tys.)	29 886	29 385	26 836
tys. zł	202 475	195 957	172 394
b3. jednostka/waluta 797/CHF (w tys.)	8 866	2 569	9 804
tys. zł	26 355	7 779	28 163
b4. jednostka/waluta 978/EUR (w tys.)	296 046	152 992	84 661
tys. zł	1 344 702	721 663	377 332
b5. pozostałe waluty (w tys. zł)	7 750	9 853	4 428
Należności (brutto) od sektora finansowego, razem	**11 337 696**	**8 332 158**	**13 398 656**

2.5. NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA FINANSOWEGO	30.06.2004	31.12.2003	30.06.2003
1. Należności normalne	11 085 240	7 902 735	13 013 381
2. Należności pod obserwacją	21 521	223 036	192 662
3. Należności zagrożone, w tym:	90 341	98 297	109 066
a) poniżej standardu	9	135	22 685
b) wątpliwe	13 330	19 329	5 262
c) stracone	77 002	78 833	81 119
4. Odsetki:	140 594	108 090	83 547
a) niezapadłe	133 831	100 779	76 190
b) zapadłe	6 763	7 311	7 357
- od należności normalnych i pod obserwacją	-	-	16
- od należności zagrożonych	6 763	7 311	7 341
Należności (brutto) od sektora finansowego, razem	**11 337 696**	**8 332 158**	**13 398 656**

2.6. WARTOŚĆ ZABEZPIECZEŃ PRAWNYCH POMNIEJSZAJĄCYCH PODSTAWĘ NALICZANIA REZERW CELOWYCH NA NALEŻNOŚCI OD SEKTORA FINANSOWEGO DOTYCZĄCE NALEŻNOŚCI	30.06.2004	31.12.2003	30.06.2003
a) pod obserwacją	11 559	15 883	15 780
b) zagrożonych	15 790	22 340	31 614
- poniżej standardu	-	46	18 357
- wątpliwych	10 097	12 045	1 279
- straconych	5 693	10 249	11 978
Wartość zabezpieczeń prawnych pomniejszających podstawę naliczania rezerw na należności od sektora finansowego, razem	**27 349**	**38 223**	**47 394**

w tys. zł

2.7. STAN REZERW NA NALEŻNOŚCI OD SEKTORA FINANSOWEGO	30.06.2004	31.12.2003	30.06.2003
a) pod obserwacją	-	-	-
b) zagrożone	72 093	71 386	71 106
- poniżej standardu	2	18	865
- wątpliwe	1 617	3 642	1 992
- stracone	70 474	67 726	68 249
Rezerwy na należności od sektora finansowego, razem	**72 093**	**71 386**	**71 106**

2.8. ZMIANA STANU REZERW NA NALEŻNOŚCI OD SEKTORA FINANSOWEGO	1.01.-30.06.2004	1.01.-31.12.2003	1.01.-30.06.2003
1. Stan rezerw na należności od sektora finansowego na początek okresu	71 386	77 259	77 259
a) zwiększenia (z tytułu)	9 842	22 561	9 587
- utworzenia rezerwy celowej w ciężar rachunku zysków i strat	9 842	22 561	9 587
b) wykorzystanie (z tytułu)	(256)	(2 877)	(2 878)
- spisania należności w ciężar rezerw	(256)	(2 877)	(2 878)
c) rozwiązanie (z tytułu)	(8 879)	(25 557)	(12 862)
- rozwiązanie rezerwy celowej w dochody rachunku zysków i strat	(8 879)	(25 557)	(12 862)
2. Stan rezerw na należności od sektora finansowego na koniec okresu	**72 093**	**71 386**	**71 106**
3. Wymagany poziom rezerw na należności od sektora finansowego na koniec okresu, zgodnie z obowiązującymi przepisami	72 093	71 386	71 106

2.9. NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA FINANSOWEGO	30.06.2004	31.12.2003	30.06.2003
a) od jednostek podporządkowanych wykazywanych metodą praw własności	1 280	1 200	850
b) od pozostałych jednostek	11 336 416	8 330 958	13 397 806
Należności (brutto) od sektora finansowego, razem	**11 337 696**	**8 332 158**	**13 398 656**

w tys. zł

Nota 3

3.1. NALEŻNOŚCI OD SEKTORA NIEFINANSOWEGO (WG STRUKTURY RODZAJOWEJ)	30.06.2004	31.12.2003	30.06.2003
a) kredyty i pożyczki	31 822 214	31 046 324	29 408 298
b) skupione wierzytelności	118 530	123 940	112 928
c) zrealizowane gwarancje i poręczenia	9 318	9 932	9 032
d) inne należności (z tytułu)	34 265	20 415	25 855
- należności leasingowe	34 265	20 415	25 855
e) odsetki	2 863 592	2 618 533	2 443 873
- niezapadłe	2 742 122	2 496 948	2 336 761
- zapadłe	121 470	121 585	107 112
Należności (brutto) od sektora niefinansowego, razem	**34 847 919**	**33 819 144**	**31 999 986**
f) rezerwa utworzona na należności od sektora niefinansowego (wielkość ujemna)	(2 477 045)	(2 534 359)	(2 496 833)
Należności (netto) od sektora niefinansowego, razem	**32 370 874**	**31 284 785**	**29 503 153**

3.2. NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA NIEFINANSOWEGO (WG TERMINÓW ZAPADALNOŚCI)	30.06.2004	31.12.2003	30.06.2003
a) w rachunku bieżącym	4 870 228	4 808 417	4 855 083
b) należności terminowe o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	27 114 099	26 392 194	24 701 030
- do 1 miesiąca	635 755	528 932	614 815
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	858 271	1 051 100	784 981
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	3 481 216	3 356 619	3 560 543
- powyżej 1 roku do 5 lat	8 668 015	8 389 998	6 838 529
- powyżej 5 lat	10 577 976	9 609 144	9 034 791
- dla których termin zapadalności upłynął	2 892 866	3 456 401	3 867 371
c) odsetki	2 863 592	2 618 533	2 443 873
- niezapadłe	2 742 122	2 496 948	2 336 761
- zapadłe	121 470	121 585	107 112
Należności (brutto) od sektora niefinansowego, razem	**34 847 919**	**33 819 144**	**31 999 986**

3.3. NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA NIEFINANSOWEGO (WG PIERWOTNYCH TERMINÓW ZAPADALNOŚCI)	30.06.2004	31.12.2003	30.06.2003
a) w rachunku bieżącym	4 870 228	4 808 417	4 855 083
b) należności terminowe o okresie spłaty:	27 114 099	26 392 194	24 701 030
- do 1 miesiąca	420 259	425 751	470 151
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	48 483	49 042	44 740
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	1 677 842	1 941 871	2 301 424
- powyżej 1 roku do 5 lat	7 844 678	7 438 555	6 784 301
- powyżej 5 lat	17 122 837	16 536 975	15 100 414
c) odsetki	2 863 592	2 618 533	2 443 873
- niezapadłe	2 742 122	2 496 948	2 336 761
- zapadłe	121 470	121 585	107 112
Należności (brutto) od sektora niefinansowego, razem	**34 847 919**	**33 819 144**	**31 999 986**

w tys. zł

3.4. NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA NIEFINANSOWEGO (WG STRUKTURY WALUTOWEJ)	30.06.2004	31.12.2003	30.06.2003
a) w walucie polskiej	28 324 855	26 674 586	24 873 611
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	6 523 064	7 144 558	7 126 375
b1. jednostka/waluta 787/USD (w tys.)	277 694	356 440	355 496
tys. zł	1 040 519	1 333 264	1 385 227
b2. jednostka/waluta 789/GBP (w tys.)	-	-	-
tys. zł	-	-	-
b3. jednostka/waluta 797/CHF (w tys.)	739 682	658 498	604 077
tys. zł	2 198 779	1 993 998	1 735 271
b4. jednostka/waluta 978/EUR (w tys.)	722 946	809 263	898 731
tys. zł	3 283 766	3 817 294	4 005 643
b5. pozostałe waluty (w tys. zł)	-	2	234
Należności (brutto) od sektora niefinansowego, razem	**34 847 919**	**33 819 144**	**31 999 986**

3.5. NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA NIEFINANSOWEGO	30.06.2004	31.12.2003	30.06.2003
1. Należności normalne	26 613 401	25 121 377	23 237 329
2. Należności pod obserwacją	1 158 655	1 296 263	1 414 537
3. Należności zagrożone, w tym:	4 212 271	4 782 971	4 904 247
a) poniżej standardu	670 201	859 615	807 895
b) wątpliwe	461 854	723 803	814 312
c) stracone	3 080 216	3 199 553	3 282 040
4. Odsetki:	2 863 592	2 618 533	2 443 873
a) niezapadłe	2 742 122	2 496 948	2 336 761
b) zapadłe	121 470	121 585	107 112
- od należności normalnych i pod obserwacją	8 760	8 136	11 351
- od należności zagrożonych	112 710	113 449	95 761
Należności (brutto) od sektora niefinansowego, razem	**34 847 919**	**33 819 144**	**31 999 986**

3.6. WARTOŚĆ ZABEZPIECZEŃ PRAWNYCH POMNIEJSZAJĄCYCH PODSTAWĘ NALICZANIA REZERW CELOWYCH NA NALEŻNOŚCI OD SEKTORA NIEFINANSOWEGO DOTYCZĄCE NALEŻNOŚCI	30.06.2004	31.12.2003	30.06.2003
a) normalnych	282 626	313 987	236 501
b) pod obserwacją	529 732	546 653	524 864
c) zagrożonych	1 088 886	1 560 740	1 642 706
- poniżej standardu	310 476	401 882	340 439
- wątpliwych	228 279	466 644	561 073
- straconych	550 131	692 214	741 194
Wartość zabezpieczeń prawnych pomniejszających podstawę naliczania rezerw na należności od sektora niefinansowego, razem	**1 901 244**	**2 421 380**	**2 404 071**

w tys. zł

3.7. STAN REZERW NA NALEŻNOŚCI OD SEKTORA NIEFINANSOWEGO	30.06.2004	31.12.2003	30.06.2003
a) normalne	3 738	-	-
b) pod obserwacją	12 954	9 724	8 275
c) zagrożone	2 460 353	2 524 635	2 488 558
- poniżej standardu	26 054	64 463	74 290
- wątpliwe	92 476	116 472	112 102
- stracone	2 341 823	2 343 700	2 302 166
Rezerwy na należności od sektora niefinansowego, razem	**2 477 045**	**2 534 359**	**2 496 833**

3.8. ZMIANA STANU REZERW NA NALEŻNOŚCI OD SEKTORA NIEFINANSOWEGO	1.01.-30.06.2004	1.01.-31.12.2003	1.01.-30.06.2003
1. Stan rezerw na należności od sektora niefinansowego na początek okresu	2 534 359	2 458 176	2 458 176
a) zwiększenia (z tytułu)	486 377	1 160 140	596 407
- utworzenia rezerwy celowej w ciężar rachunku zysków i strat	486 377	1 160 140	596 407
b) wykorzystanie (z tytułu)	(30 591)	(81 349)	(30 727)
- spisania należności w ciężar rezerw	(30 591)	(81 349)	(30 727)
c) rozwiązanie (z tytułu)	(513 100)	(1 002 608)	(527 023)
- rozwiązanie rezerwy celowej w dochody rachunku zysków i strat	(513 100)	(1 002 608)	(527 023)
2. Stan rezerw na należności od sektora niefinansowego na koniec okresu	**2 477 045**	**2 534 359**	**2 496 833**
3. Wymagany poziom rezerw na należności od sektora niefinansowego na koniec okresu, zgodnie z obowiązującymi przepisami	2 462 791	2 534 359	2 487 329

3.9. NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA NIEFINANSOWEGO	30.06.2004	31.12.2003	30.06.2003
a) od jednostek podporządkowanych wykazywanych metodą praw własności	229 725	187 059	145 345
b) od pozostałych jednostek	34 618 194	33 632 085	31 854 641
Należności (brutto) od sektora niefinansowego, razem	**34 847 919**	**33 819 144**	**31 999 986**

Nota 4

4.1. NALEŻNOŚCI OD SEKTORA BUDŻETOWEGO (WG STRUKTURY RODZAJOWEJ)	30.06.2004	31.12.2003	30.06.2003
a) kredyty i pożyczki	7 192 754	7 211 041	5 178 103
b) skupione wierzytelności	6 729	6 209	6 462
c) zrealizowane gwarancje i poręczenia	-	-	-
d) inne należności (z tytułu)	-	-	-
e) odsetki	50 806	34 683	56 676
- niezapadłe	50 237	34 477	56 443
- zapadłe	569	206	233
Należności (brutto) od sektora budżetowego, razem	**7 250 289**	**7 251 933**	**5 241 241**
f) rezerwa utworzona na należności od sektora budżetowego (wielkość ujemna)	(11 282)	(8 751)	(6 859)
Należności (netto) od sektora budżetowego, razem	**7 239 007**	**7 243 182**	**5 234 382**

w tys. zł

4.2. NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA BUDŻETOWEGO (WG TERMINÓW ZAPADALNOŚCI)	30.06.2004	31.12.2003	30.06.2003
a) w rachunku bieżącym	60 891	24 091	104 196
b) należności terminowe o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	7 138 592	7 193 159	5 080 369
- do 1 miesiąca	26 238	36 935	16 778
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	508 063	44 291	33 356
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	1 641 596	2 163 056	1 757 638
- powyżej 1 roku do 5 lat	4 499 668	3 750 430	2 321 789
- powyżej 5 lat	375 715	1 114 804	911 301
- dla których termin zapadalności upłynął	87 312	83 643	39 507
c) odsetki	50 806	34 683	56 676
- niezapadłe	50 237	34 477	56 443
- zapadłe	569	206	233
Należności (brutto) od sektora budżetowego, razem	**7 250 289**	**7 251 933**	**5 241 241**

4.3. NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA BUDŻETOWEGO (WG PIERWOTNYCH TERMINÓW ZAPADALNOŚCI)	30.06.2004	31.12.2003	30.06.2003
a) w rachunku bieżącym	60 891	24 091	104 196
b) należności terminowe o okresie spłaty:	7 138 592	7 193 159	5 080 369
- do 1 miesiąca	6 334	7 167	1 735
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 170	6 827	500
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	1 822 748	1 889 413	1 147 685
- powyżej 1 roku do 5 lat	3 655 948	3 592 581	2 626 279
- powyżej 5 lat	1 652 392	1 697 171	1 304 170
c) odsetki	50 806	34 683	56 676
- niezapadłe	50 237	34 477	56 443
- zapadłe	569	206	233
Należności (brutto) od sektora budżetowego, razem	**7 250 289**	**7 251 933**	**5 241 241**

4.4. NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA BUDŻETOWEGO (WG STRUKTURY WALUTOWEJ)	30.06.2004	31.12.2003	30.06.2003
a) w walucie polskiej	7 203 645	7 195 344	5 178 260
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	46 644	56 589	62 981
b1. jednostka/waluta 787/USD (w tys.)	2 211	2 345	2 525
tys. zł	8 286	8 772	9 838
b2. jednostka/waluta 797/CHF (w tys.)	76	233	414
tys. zł	227	708	1 189
b3. jednostka/waluta 978/EUR (w tys.)	8 395	9 987	11 657
tys. zł	38 131	47 109	51 954
b4. pozostałe waluty (w tys. zł)	-	-	-
Należności (brutto) od sektora budżetowego, razem	**7 250 289**	**7 251 933**	**5 241 241**

w tys. zł

4.5. NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA BUDŻETOWEGO	30.06.2004	31.12.2003	30.06.2003
1. Należności normalne	7 159 962	7 187 423	5 167 672
2. Należności pod obserwacją	2 050	192	547
3. Należności zagrożone, w tym:	37 471	29 635	16 346
a) poniżej standardu	13 809	4 834	651
b) wątpliwe	17 404	18 544	9 433
c) stracone	6 258	6 257	6 262
4. Odsetki:	50 806	34 683	56 676
a) niezapadłe	50 237	34 477	56 443
b) zapadłe	569	206	233
- od należności normalnych i pod obserwacją	566	203	231
- od należności zagrożonych	3	3	2
Należności (brutto) od sektora budżetowego, razem	**7 250 289**	**7 251 933**	**5 241 241**

4.6. WARTOŚĆ ZABEZPIECZEŃ PRAWNYCH POMNIEJSZAJĄCYCH PODSTAWĘ NALICZANIA REZERW CELOWYCH NA NALEŻNOŚCI OD SEKTORA BUDŻETOWEGO DOTYCZĄCE NALEŻNOŚCI	30.06.2004	31.12.2003	30.06.2003
a) normalnych	-	-	-
b) pod obserwacją	1 139	-	90
c) zagrożonych	14 516	16 746	8 861
- poniżej standardu	2 808	2 171	604
- wątpliwych	11 660	14 527	8 257
- straconych	48	48	-
Wartość zabezpieczeń prawnych pomniejszających podstawę naliczania rezerw na należności od sektora budżetowego, razem	**15 655**	**16 746**	**8 951**

4.7. STAN REZERW NA NALEŻNOŚCI OD SEKTORA BUDŻETOWEGO	30.06.2004	31.12.2003	30.06.2003
a) normalne	-	-	-
b) pod obserwacją	-	-	-
c) zagrożone	11 282	8 751	6 859
- poniżej standardu	2 200	533	9
- wątpliwe	2 873	2 009	588
- stracone	6 209	6 209	6 262
Rezerwy na należności od sektora budżetowego, razem	**11 282**	**8 751**	**6 859**

4.8. ZMIANA STANU REZERW NA NALEŻNOŚCI OD SEKTORA BUDŻETOWEGO	1.01.-30.06.2004	1.01.-31.12.2003	1.01.-30.06.2003
1. Stan rezerw na należności od sektora budżetowego na początek okresu	8 751	7 273	7 273
a) zwiększenia (z tytułu)	5 131	5 982	641
- utworzenie rezerwy celowej w ciężar rachunku zysków i strat	5 131	5 982	641
b) wykorzystanie (z tytułu)	-	-	-
c) rozwiązanie (z tytułu)	(2 600)	(4 504)	(1 055)
- rozwiązanie rezerw w dochody rachunku zysków i strat	(2 600)	(4 504)	(1 055)
2. Stan rezerw na należności od sektora budżetowego na koniec okresu	**11 282**	**8 751**	**6 859**
3. Wymagany poziom rezerw na należności od sektora niefinansowego na koniec okresu, zgodnie z obowiązującymi przepisami	11 282	8 751	6 859

w tys. zł

Nota 5

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU ZAKUPIONYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH Z OTRZYMANYM PRZYRZECZENIEM ODKUPU	30.06.2004	31.12.2003	30.06.2003
a) od sektora finansowego	-	280 997	1 742 101
b) od sektora niefinansowego	-	-	-
c) od sektora budżetowego	-	-	-
d) odsetki	-	2 716	17 718
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu, razem	**-**	**283 713**	**1 759 819**

Nota 6

6.1. DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	30.06.2004	31.12.2003	30.06.2003
a) emitowane przez banki centralne, w tym:	2 671 444	2 826 890	3 132 674
- obligacje wyrażone w walutach obcych	-	-	-
b) emitowane przez pozostałe banki, w tym:	-	-	-
- wyrażone w walutach obcych	-	-	-
c) emitowane przez inne podmioty finansowe, w tym:	-	62	66
- wyrażone w walutach obcych	-	-	-
d) emitowane przez podmioty niefinansowe, w tym:	658 187	754 813	755 294
- wyrażone w walutach obcych	-	-	-
e) emitowane przez Budżet Państwa, w tym:	23 245 841	25 111 539	22 520 025
- wyrażone w walutach obcych	43 085	44 350	22 252
f) emitowane przez budżety terenowe, w tym:	847 653	831 016	754 523
- wyrażone w walutach obcych	-	-	-
g) odkupione własne dłużne papiery wartościowe	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe, razem	**27 423 125**	**29 524 320**	**27 162 582**

w tys. zł

6.2. DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE (WG RODZAJU)	30.06.2004	31.12.2003	30.06.2003
1. Emitowane przez Budżet Państwa, w tym:	23 245 841	25 111 539	22 520 025
a) obligacje	18 790 847	20 056 962	17 533 313
b) bony skarbowe	4 454 994	5 054 577	4 986 712
c) inne (wg rodzaju):	-	-	-
2. Emitowane przez jednostkę dominującą, w tym:	-	-	-
a) obligacje	-	-	-
b) inne (wg rodzaju):	-	-	-
3. Emitowane przez znaczącego inwestora, w tym:	-	-	-
a) obligacje	-	-	-
b) inne (wg rodzaju):	-	-	-
4. Emitowane przez jednostki zależne, w tym:	-	-	-
a) obligacje	-	-	-
b) inne (wg rodzaju):	-	-	-
5. Emitowane przez jednostki współzależne, w tym:	-	-	-
a) obligacje	-	-	-
b) inne (wg rodzaju):	-	-	-
6. Emitowane przez jednostki stowarzyszone, w tym:	-	-	-
a) obligacje	-	-	-
b) inne (wg rodzaju):	-	-	-
7. Emitowane przez inne jednostki, w tym:	4 177 284	4 412 781	4 642 557
a) obligacje	979 253	991 469	920 208
b) inne (wg rodzaju):	3 198 031	3 421 312	3 722 349
- bony pieniężne	113 884	180 443	551 182
- bony wekslowe	526 587	594 422	589 675
- obligacje NBP	2 557 560	2 646 447	2 581 492
Dłużne papiery wartościowe, razem	**27 423 125**	**29 524 320**	**27 162 582**

w tys. zł

6.3. ZMIANA STANU DŁUŻNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	1.01.-30.06.2004	1.01.-31.12.2003	1.01.-30.06.2003
Stan na początek okresu	29 524 320	28 040 184	28 040 184
- zmiany zasad rachunkowości	-	-	-
Stan na początek okresu po uzgodnieniu do danych porównywalnych	29 524 320	28 040 184	28 040 184
a) zwiększenia (z tytułu)	51 285 259	96 348 049	80 986 358
- zakupu	50 363 559	92 903 073	77 966 155
- przejęcia	-	12 532	-
- naliczenia odsetek	490 346	562 718	427 982
- rozliczenia dyskonta	421 671	629 187	463 117
- dochodów	-	-	-
- różnic kursowych	-	188	838
- przekwalifikowania	-	2 212 058	2 076 171
- wzrostu wartości aktywów	1 083	1 488	49 169
- objęcia konsolidacją metodą pełną PTE Bankowy S.A.	-	26 695	-
- inne zwiększenia	8 600	110	2 926
b) zmniejszenia (z tytułu)	(53 386 454)	(94 863 913)	(81 863 960)
- sprzedaży	(45 266 481)	(59 400 854)	(54 028 921)
- wykupu	(7 861 348)	(32 711 501)	(25 647 518)
- różnic kursowych	(92)	(836)	-
- rozliczonej premii	(67 381)	(51 777)	(33 524)
- spadku wartości aktywów	(147 281)	(412 073)	(58 758)
- odsetek zapadłych	(18 751)	(63 784)	(19 358)
- przekwalifikowania	-	(2 221 857)	(2 070 539)
- straty na sprzedaży	-	-	-
- przekazania	(18 640)	-	-
- inne zmniejszenia	(6 480)	(1 231)	(5 342)
Stan dłużnych papierów wartościowych na koniec okresu	**27 423 125**	**29 524 320**	**27 162 582**

Nota 7

7.1. UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	30.06.2004	31.12.2003	30.06.2003
a) w bankach	-	-	-
b) w innych podmiotach sektora finansowego	-	-	-
c) w podmiotach sektora niefinansowego	40 597	28 156	12 239
Udziały lub akcje w jednostkach zależnych wycenianych metodą praw własności, razem	**40 597**	**28 156**	**12 239**

w tys. zł

7.2. ZMIANA STANU UDZIAŁÓW LUB AKCJI W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	1.01.-30.06.2004	2003	1.01.-30.06.2003
Stan na początek okresu	28 156	7 106	7 106
a) zwiększenia (z tytułu)	13 846	35 590	5 744
- dopłaty do kapitału	12 930	35 590	5 744
- wzrostu wartości aktywów	916	-	-
- inne	-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	(1 405)	(14 540)	(611)
- utworzenie rezerwy z tytułu trwałej utraty wartości	(1 200)	-	-
- spadku wartości aktywów	-	-	-
- spadku wartości z tytułu udziału Banku w stracie spółki	(205)	(14 540)	(611)
- rozliczenia amortyzacji wartości firmy	-	-	-
- inne	-	-	-
Stan udziałów lub akcji w jednostkach zależnych wycenianych metodą praw własności na koniec okresu	**40 597**	**28 156**	**12 239**

Nota 8

8.1. UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH WSPÓŁZALEŻNYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	30.06.2004	31.12.2003	30.06.2003
a) w bankach	-	-	-
b) w innych podmiotach sektora finansowego	18 870	30 379	36 986
c) w podmiotach sektora niefinansowego	12 781	13 740	14 174
Udziały lub akcje w jednostkach współzależnych wycenianych metodą praw własności, razem	**31 651**	**44 119**	**51 160**

8.2. ZMIANA STANU UDZIAŁÓW LUB AKCJI W JEDNOSTKACH WSPÓŁZALEŻNYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	1.01.-30.06.2004	1.01.-31.12.2003	1.01.-30.06.2003
Stan na początek okresu	44 119	47 571	47 571
- zmiany przyjętych zasad (polityk) rachunkowości	-	-	-
Stan na początek okresu po uzgodnieniu do danych porównywalnych	44 119	47 571	47 571
a) zwiększenia (z tytułu)	-	13 325	4 514
- objęcia akcji w podwyższonym kapitale	-	-	-
- wzrostu wartości aktywów	-	-	-
- wzrostu wartości z tytułu udziału Banku w zysku spółki	-	13 325	4 514
- inne	-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	(12 468)	(16 777)	(925)
- sprzedaży udziałów lub akcji	-	-	-
- spadku wartości aktywów	-	-	-
- spadku wartości z tytułu udziału Banku w stracie spółki	(12 468)	(403)	(925)
- nabycia dodatkowych udziałów w spółce i konsolidacji metodą pełną	-	(16 374)	-
Stan udziałów lub akcji w jednostkach współzależnych wycenianych metodą praw własności na koniec okresu	**31 651**	**44 119**	**51 160**

w tys. zł

Nota 9

9.1. UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	30.06.2004	31.12.2003	30.06.2003
a) w bankach	-	-	-
b) w innych podmiotach sektora finansowego	1 476	-	-
c) w podmiotach sektora niefinansowego	245	214	210
Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności, razem	**1 721**	**214**	**210**

9.2. ZMIANA STANU UDZIAŁÓW LUB AKCJI W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	1.01.-30.06.2004	1.01.-31.12.2003	1.01.-30.06.2003
Stan na początek okresu	214	327	327
- zmiany przyjętych zasad (polityk) rachunkowości	-	-	-
Stan na początek okresu po uzgodnieniu do danych porównywalnych	214	327	327
a) zwiększenia (z tytułu)	1 507	4 600	-
- objęcia akcji w podwyższonym kapitale	-	4 600	-
- wzrostu wartości aktywów	-	-	-
- wzrostu wartości z tytułu udziału Banku w zysku spółki	44	-	-
- inne	1 463	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	(4 713)	(117)
- sprzedaży udziałów lub akcji	-	-	-
- spadku wartości aktywów	-	(4 691)	(91)
- spadku wartości z tytułu udziału Banku w stracie spółki	-	(22)	(26)
- inne	-	-	-
Stan udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności na koniec okresu	**1 721**	**214**	**210**

w tys. zł

Nota 10.1

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH na dzień 30 czerwca 2004 roku

Lp.	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l
	nazwa jednostki (ze wskazaniem formy prawnej)	siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	charakter powiązania kapitałowego	zastosowana metoda konsolidacji / wycena metodą praw własności, bądź wskazanie, że jednostka nie podlega konsolidacji / wycenie metodą praw własności	data objęcia kontroli / data od której wywierany jest znaczny wpływ	wartość udziałów / akcji wg cen nabycia	korekty aktualizujące wartość (razem)	Wartość bilansowa akcji/udziałów	procent posiada-nego kapitału zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	wskazanie innej niż określona pod lit. j) lub k), podst. kontroli / współkontroli / znaczącego wpływu
1	PKO Inwestycje Sp. z o.o.	Warszawa	Obrót nieruchomościami	jednostka zależna	wycena metodą praw własności	rok 1994	63 863	(23 266)	40 597	100,00%	100,00%	-
2	PKO Towarzystwo Finansowe Sp. z o.o. (w likwidacji)	Gdańsk	Usługi finansowe	jednostka zależna	wycena metodą praw własności	rok 1998	12 670	(12 670)	-	100,00%	100,00%	-
3	International Trade Center Sp. z o.o. (w likwidacji)	Warszawa	Budowa obiektów usługowo-handlowych	jednostka zależna	wycena metodą praw własności	rok 1989	33	(33)	-	65,00%	65,00%	-
4	Przedsiębiorstwo Informatyki Bankowej Elbank Sp. z o.o. (w likwidacji)	Warszawa	Budowa i obsługa systemu kart bankowych	jednostka zależna	wycena metodą praw własności	rok 1989	6	(6)	-	100,00%	100,00%	-
5	PKO/Credit Suisse Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	Warszawa	Zarządzanie funduszami inwestycyjnymi	jednostka współzależna	wycena metodą praw własności	rok 1997	14 000	4 870	18 870	50,00%	50,00%	-
6	Wawel Hotel Development Sp. z o.o.	Kraków	Działalność hotelarska	jednostka współzależna	wycena metodą praw własności	rok 2001	13 865	(1 084)	12 781	35,40%	35,40%	-
7	Kolej Gondolowa Jaworzyna Krynicka S.A.	Krynica	Budowa i eksploatacja kolejki gondolowej	jednostka stowarzyszona	wycena metodą praw własności	rok 1995	15 531	(15 531)	-	38,23%	37,03%	-
8	Ekogips S.A. (w upadłości)	Warszawa	Produkcja elementów budowlanych	jednostka stowarzyszona	wycena metodą praw własności	rok 1998	5 400	(5 400)	-	60,26%	23,53%	-
9	Poznański Fundusz Poręczeń Kredytowych Sp. z o.o.	Poznań	Udzielanie poręczeń prawa cywilnego i prawa wekslowego	jednostka stowarzyszona	wycena metodą praw własności	rok 1999	1 500	(24)	1 476	33,33%	33,33%	-
10	Hotel Jan III Sobieski Sp. z o.o.	Warszawa	Budowa i eksploatacja hotelu „Jan III Sobieski”	jednostka stowarzyszona	wycena metodą praw własności	rok 1984	522	(522)	-	32,50%	32,50%	-
11	Wrocławskie Zintegrowane Centrum Logistyczne S.A. (w likwidacji)	Wrocław	Spedycja transportem krajowym i zagranicznym	jednostka stowarzyszona	wycena metodą praw własności	rok 2000	200	(200)	-	12,73%	21,65%	-
12	Agencja Inwestycyjna „CORP” S.A.	Warszawa	Działalność wytwórcza na rynku inwestycji budowlanych	jednostka stowarzyszona	wycena metodą praw własności	rok 1996	29	216	245	22,31%	22,31%	-
	RAZEM						**127 619**	**(53 650)**	**73 969**			

w tys. zł

Nota 10.2

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH - na dzień 30 czerwca 2004 roku cd.

	a	m								n			o			p	r	s	t
Lp.	nazwa jednostki	kapitał własny jednostki, w tym:								zobowiązania jednostki, w tym:			należności jednostki, w tym:			aktywa jednostki razem	Przychody ze sprzedaży	nieopłacona przez emitenta wartość akcji/udziałów	otrzymane lub należne dywidendy/ udziały w zyskach za ostatni rok obrotowy
			kapitał zakładowy	należne wpłaty na poczet kapitału (wielkość ujemna)	kapitał zapasowy	pozostały kapitał własny w tym:	Kapitał z aktualizacji wyceny	niepodzielony zysk (niepokryta strata) z lat ubiegłych	zysk (strata) netto		-krótkotermino we	- długoterminowe		-krótkotermino-we	- długotermino-we				
1	PKO Inwestycje Sp. z o.o.	53 504	4 500	-	221	48 783	-	(10 837)	260	4 981	4 737	244	2 585	2 585	-	58 484	4 626	-	-
2	PKO Towarzystwo Finansowe Sp. z o.o. (w likwidacji)	1 263	1 733	-	-	(470)	-	-	(470)	76	76	-	560	560	-	1 435	22	-	-
3	International Trade Center Sp. z o.o. (w likwidacji) *	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4	Przedsiębiorstwo Informatyki Bankowej Elbank Sp. z o.o. (w likwidacji) *	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5	PKO/Credit Suisse Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	37 740	18 000	-	5 085	14 655	-	1	14 654	7 490	7 490	-	6 155	5 683	472	45 774	34 831	-	-
6	Wawel Hotel Development Sp. z o.o.	36 103	39 167	-	171	(3 235)	-	(523)	(2 712)	143 775	24 752	119 023	9 941	9 817	124	179 976	5 246	-	-
7	Kolej Gondolowa Jaworzyna Krynicka S.A.	25 717	40 627	-	-	(14 910)	-	(17 086)	2 170	11 503	276	11 227	353	353	-	37 300	6 864	-	-
8	Ekogips S.A. (w upadłości) *	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9	Poznański Fundusz Poręczeń Kredytowych Sp. z o.o.	4 430	4 500	-	226	(296)	-	(217)	(79)	16	16	-	126	126	-	4 560	39	-	-
10	Hotel Jan III Sobieski Sp. z o.o.	(199 038)	864	-	25 013	(224 915)	382	(230 239)	4 942	337 737	4 274	333 463	14 755	3 854	10 901	141 699	28 253	-	-
11	Wrocławskie Zintegrowane Centrum Logistyczne S.A. (w likwidacji) *	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12	Agencja Inwestycyjna „CORP" S.A. **	1 100	501	-	167	432	-	-	425	3 459	3 459	-	1 167	1 082	85	4 893	19 244	-	-

* W odniesieniu do spółek podporządkowanych będących w likwidacji lub upadłości - brak danych;

** Wartość zobowiązań, należności, aktywów oraz przychodów ze sprzedaży według stanu na dzień 31 grudnia 2003 roku.

w tys. zł

Nota 10.3

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH na dzień 30 czerwca 2003 roku

Lp.	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l
	nazwa jednostki (ze wskazaniem formy prawnej)	siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	charakter powiązania kapitałowego	zastosowana metoda konsolidacji / wycena metodą praw własności, bądź wskazanie, że jednostka nie podlega konsolidacji / wycenie metodą praw własności	data objęcia kontroli / data od której wywierany jest znaczny wpływ	wartość udziałów / akcji wg cen nabycia	korekty aktualizujące wartość (razem)	wartość bilansowa akcji/ udziałów	procent posiadanego kapitału zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	wskazanie innej niż określona pod lit. j) lub k), podstawy kontroli / współkontroli / znaczącego wpływu
1	PKO Inwestycje Sp. z o.o.	Warszawa	Obrót nieruchomościami	jednostka zależna	wycena metodą praw własności	rok 1994	22 287	(10 048)	12 239	100,00%	100,00%	-
2	PKO Towarzystwo Finansowe Sp. z o.o.	Gdańsk	Usługi finansowe	jednostka zależna	wycena metodą praw własności	rok 1998	6 500	(6 500)	-	100,00%	100,00%	-
3	International Trade Center Sp. z o.o. (w likwidacji)	Warszawa	Budowa obiektów usługowo-handlowych	jednostka zależna	wycena metodą praw własności	rok 1989	33	(33)	-	65,00%	65,00%	-
4	Przedsiębiorstwo Informatyki Bankowej Elbank Sp. z o.o. (w likwidacji)	Warszawa	Budowa i obsługa systemu kart bankowych	jednostka zależna	wycena metodą praw własności	rok 1989	6	(6)	-	100,00%	100,00%	-
5	PKO/Handlowy Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.	Warszawa	Zarządzanie funduszem emerytalnym	jednostka współzależna	wycena metodą praw własności	rok 1998	130 000	(114 552)	15 448	50,00%	50,00%	-
6	PKO/Credit Suisse Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	Warszawa	Zarządzanie funduszami inwestycyjnymi	jednostka współzależna	wycena metodą praw własności	rok 1997	14 000	7 539	21 539	50,00%	50,00%	-
7	Wawel Hotel Development Sp. z o.o.	Kraków	Działalność hotelarska	jednostka współzależna	wycena metodą praw własności	rok 2001	13 865	308	14 173	35,40%	35,40%	-
8	Kolej Gondolowa Jaworzyna Krynicka S.A.	Krynica	Budowa i eksploatacja kolejki gondolowej	jednostka stowarzyszona	wycena metodą praw własności	rok 1995	10 931	(10 931)	-	35,96%	35,96%	-
9	Ekogips S.A. (w upadłości)	Warszawa	Produkcja elementów budowlanych	jednostka stowarzyszona	wycena metodą praw własności	rok 1998	5 400	(5 400)	-	60,26%	23,53%	-
10	Hotel Jan III Sobieski Sp. z o.o.	Warszawa	Budowa i eksploatacja hotelu „Jan III Sobieski”	jednostka stowarzyszona	wycena metodą praw własności	rok 1984	522	(522)	-	32,50%	32,50%	-
11	Wrocławskie Zintegrowane Centrum Logistyczne S.A (w likwidacji)	Wrocław	Spedycja transportem krajowym i zagranicznym	jednostka stowarzyszona	wycena metodą praw własności	rok 2000	200	(200)	-	12,73%	21,65%	-
12	Agencja Inwestycyjna „CORP” S.A.	Warszawa	Działalność wytwórcza na rynku inwestycji budowlanych	jednostka stowarzyszona	wycena metodą praw własności	rok 1996	29	181	210	22,31%	22,31%	-
	RAZEM						**203 773**	**(140 164)**	**63 609**			

w tys. zł

Nota 10.4

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH - na dzień 30 czerwca 2003 roku cd.																			
	a	m								n			o			p	r	s	t
Lp.	nazwa jednostki	kapitał własny jednostki, w tym:								zobowiązania jednostki, w tym:			należności jednostki, w tym:			aktywa jednostki razem	przychody ze sprzedaży	nieopłacona przez emitenta wartość akcji/udziałów	otrzymane lub należne dywidendy/ udziały w zyskach za ostatni rok obrotowy
			kapitał zakładowy	należne wpłaty na poczet kapitału (wielkość ujemna)	kapitał zapasowy	pozostały kapitał własny w tym:	Kapitał z aktualizacji wyceny	niepodzielony zysk (niepokryta strata) z lat ubiegłych	zysk (strata) netto		-krótko-terminowe	- długo-terminowe		-krótko-terminowe	- długo-terminowe				
1	PKO Inwestycje Sp. z o.o.	12 238	4 500	-	18 005	(10 267)	-	(9 655)	(612)	10 985	5 907	5 078	1 176	1 176	-	23 223	6 432	-	-
2	PKO Towarzystwo Finansowe Sp. z o.o.	(1 932)	1 500	-	5 000	(8 432)	-	(6 160)	(2 272)	3 575	3 509	66	312	312	-	1 709	3 161	-	-
3	International Trade Center Sp. z o.o. (w likwidacji) *	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4	Przedsiębiorstwo Informatyki Bankowej Elbank Sp. z o.o. (w likwidacji) *	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5	PKO/Handlowy Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.	30 896	260 000	-	-	(229 104)	233	(227 510)	(1 827)	2 412	2 112	300	2 104	1 684	420	34 380	15 447	-	-
6	PKO/Credit Suisse Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	43 077	18 000	-	1 809	23 268	-	-	23 268	6 394	6 394	-	8 344	7 068	1 276	50 236	46 449	-	-
7	Wawel Hotel Development Sp. z o.o.	40 037	39 167	-	-	870	-	787	83	32 414	7 742	24 672	931	931	-	72 452	2	-	-
8	Kolej Gondolowa Jaworzyna Krynicka S.A.	13 667	30 394	-	-	(16 727)	-	(17 355)	622	21734	10 140	11 594	333	333	-	35 535	5 063	-	-
9	Ekogips S.A. (w upadłości) *	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
10	Hotel Jan III Sobieski Sp. z o.o.	(156 279)	864	-	25 002	(182 145)	393	(187 684)	5 146	304 174	4 168	300 006	19 498	3 835	15 663	150 069	28 127	-	-
11	Wrocławskie Zintegrowane Centrum Logistyczne S.A. (w likwidacji) *	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12	Agencja Inwestycyjna „CORP" S.A.	942	501	-	137	304	-	-	298	3 208	3 208	-	-	966	-	4 980	9 568	-	-

* W odniesieniu do spółek podporządkowanych będących w likwidacji lub upadłości - brak danych.

w tys. zł

Nota 11

11.1. UDZIAŁY LUB AKCJE W INNYCH JEDNOSTKACH	30.06.2004	31.12.2003	30.06.2003
a) w podmiotach sektora finansowego	127 682	90 357	88 739
- krótkoterminowe	127 680	90 356	88 739
- długoterminowe	2	1	-
b) w podmiotach sektora niefinansowego	309 296	296 359	163 959
- krótkoterminowe	307 871	294 949	162 569
- długoterminowe	1 425	1 410	1 390
Udziały lub akcje w innych jednostkach, razem	**436 978**	**386 716**	**252 698**

11.2. ZMIANA STANU UDZIAŁÓW LUB AKCJI W INNYCH JEDNOSTKACH	1.01.-30.06.2004	1.01.-31.12.2003	1.01.-30.06.2003
Stan na początek okresu	386 716	286 676	286 676
- zmiany przyjętych zasad (polityk) rachunkowości	-	-	-
Stan na początek okresu po uzgodnieniu do danych porównywalnych	386 716	286 676	286 676
a) zwiększenia (z tytułu)	78 299	227 594	15 731
- zakup udziałów lub akcji	2 053	52 441	952
- objęcie akcji w podwyższonym kapitale	21	-	-
- objęcie akcji w drodze konwersji	-	13 361	-
- wzrost wartości aktywów	75 007	143 161	11 513
- pozostałe	1 218	18 631	3 266
b) zmniejszenia (z tytułu)	(28 037)	(127 554)	(49 709)
- sprzedaż akcji i udziałów	(22 144)	(43 207)	(18 996)
- spadek wartości aktywów	(759)	(84 278)	(30 713)
- utworzenie rezerwy z tytułu trwałej utraty wartości	-	(37)	-
- pozostałe	(5 134)	(32)	
Stan udziałów lub akcji w innych jednostkach na koniec okresu	**436 978**	**386 716**	**252 698**

w tys. zł

Nota 11.3

UDZIAŁY LUB AKCJE W INNYCH JEDNOSTKACH W INSTYTUCJACH FINANSOWYCH na dzień 30 czerwca 2004 roku

Lp.	a nazwa (firma) jednostki (ze wskazaniem formy prawnej)	b siedziba	c przedmiot przedsiębiorstwa	d wartość bilansowa udziałów lub akcji	e procent posiadanego kapitału zakładowego	f udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	g kapitał własny jednostki, w tym:	- kapitał zakładowy	h nieopłacona przez emitenta wartość akcji (udziałów)	i otrzymane lub należne dywidendy za ostatni rok obrotowy
1	Bank Handlowy S.A.	Warszawa	Bankowość	91 278	1,09%	1,09%				-
2	Centralna Tabela Ofert S.A.	Warszawa	Publiczny pozagiełdowy obrót papierami wartościowymi	-	2,91%	2,91%	4 023	7 500	-	-
3	Krajowa Izba Rozliczeniowa S.A.	Warszawa	Rozliczenia międzybankowe	312	5,74%	5,74%	80 247	5 445	-	-
4	Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Warta Vita S.A. *	Warszawa	Działalność ubezpieczeniowa	-	4,55%	6,40%	22 183	88 000	-	-
5	Wschodni Bank Cukrownictwa S.A.**	Lublin	Bankowość	35 600	25,13%	25,13%	141 653	-		
6	Inne			492	-	-	-	-	-	-
	Razem			**127 682**						**-**

* Wartość kapitału własnego oraz zakładowego według stanu na dzień 31 grudnia 2003 roku.

** PKO BP SA nie posiada wpływu na podział dywidendy w spółce.

Nota 11.4

UDZIAŁY LUB AKCJE W INNYCH JEDNOSTKACH W INSTYTUCJACH NIEFINANSOWYCH na dzień 30 czerwca 2004 roku

Lp.	a nazwa (firma) jednostki (ze wskazaniem formy prawnej)	b siedziba	c przedmiot przedsiębiorstwa	d wartość bilansowa udziałów lub akcji	e procent posiadanego kapitału zakładowego	f udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	g kapitał własny jednostki, w tym:	- kapitał zakładowy	h nieopłacona przez emitenta wartość akcji (udziałów)	i otrzymane lub należne dywidendy za ostatni rok obrotowy
1	Agro-Technika S.A.	Ząbki	Rynek hurtowy i leasingowy	-	18,55%	6,35%	11 354	6 500	-	-
2	Biuro Informacji Kredytowej S.A.	Warszawa	Ocena zdolności kredytowej	2 325	14,96%	14,96%	19 074	15 550	-	-
3	KGHM S.A.	Lubin	Przemysł metalowy	282 273	5,00%	5,00%	4 340 718	2 000 000	-	-
4	Stalexport S.A.	Katowice	Sprzedaż hurtowa metali i rud metali	19 673	7,10%	7,10%	56 387	215 524	-	-
5	Infomonitor Biuro Informacji Gospodarczej S.A.	Warszawa	Wymiana informacji gospodarczych	797	12,50%	12,50%	6 373	4 000	-	-
6	Inne			4 228	-	-	-	-	-	-
	Razem			**309 296**						-

w tys. zł

Nota 11.5

UDZIAŁY LUB AKCJE W INNYCH JEDNOSTKACH W INSTYTUCJACH FINANSOWYCH na dzień 30 czerwca 2003 roku

Lp.	a nazwa (firma) jednostki (ze wskazaniem formy prawnej)	b siedziba	c przedmiot przedsiębiorstwa	d wartość bilansowa udziałów lub akcji	e procent posiadanego kapitału zakładowego	f udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	g kapitał własny jednostki, w tym:	g - kapitał zakładowy	h nieopłacona przez emitenta wartość akcji (udziałów)	i otrzymane lub należne dywidendy za ostatni rok obrotowy
1	Bank Handlowy S.A.	Warszawa	Bankowość	86 940	1,24%	1,24%	5 818 607	522 638		-
2	Centralna Tabela Ofert S.A.	Warszawa	Publiczny pozagiełdowy obrót papierami wartościowymi	-	2,91%	2,91%	4 342	7 500	-	-
3	Krajowa Izba Rozliczeniowa S.A.	Warszawa	Rozliczenia międzybankowe	312	5,74%	5,74%	67 363	5 445	-	-
4	Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Warta Vita S.A.	Warszawa	Działalność ubezpieczeniowa	1 259	4,55%	6,40%	25 121	88 000	-	-
5	Inne			228	-	-	-	-	-	-
	Razem			**88 739**						-

Nota 11.6

UDZIAŁY LUB AKCJE W INNYCH JEDNOSTKACH W INSTYTUCJACH NIEFINANSOWYCH na dzień 30 czerwca 2003 roku

Lp.	a nazwa (firma) jednostki (ze wskazaniem formy prawnej)	b siedziba	c przedmiot przedsiębiorstwa	d wartość bilansowa udziałów lub akcji	e procent posiadanego kapitału zakładowego	f udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	g kapitał własny jednostki, w tym:	g - kapitał zakładowy	h nieopłacona przez emitenta wartość akcji (udziałów)	i otrzymane lub należne dywidendy za ostatni rok obrotowy
1	Agro-Technika S.A.	Ząbki	Rynek hurtowy i leasingowy	-	18,55%	6,35%	10 962	6 500	-	-
2	Biuro Informacji Kredytowej S.A.	Warszawa	Ocena zdolności kredytowej	-	14,96%	14,96%	11 268	15 550	-	-
3	KGHM S.A.	Lubin	Przemysł metalowy	150 675	5,25%	5,25%	4 280 597	2 000 000	-	-
4	Stalexport S.A.	Katowice	Sprzedaż hurtowa metali i rud metali	3 153	13,96%	13,96%	(90 208)	215 524	-	-
5	Polnord S.A.	Warszawa	Budownictwo	1 602	9,50%	9,50%	46 979	3 440	-	-
6	Kompap S.A.	Łódź	Produkcja papieru i tektury	1 133	11,45%	11,45%	26 669	2 808	-	-
7	Zakład Produkcji Urządzeń Elektrycznych	Włoszczowa	Produkcja urządzeń energetycznych	2 788	14,22%	4,47%	31 016	9 726	-	-
8	Inne			4 608					-	-
	Razem			**163 959**						-

w tys. zł

Nota 12

12.1. POZOSTAŁE PAPIERY WARTOŚCIOWE I INNE AKTYWA FINANSOWE (WG RODZAJU)	30.06.2004	31.12.2003	30.06.2003
a) prawa poboru	-	-	-
b) prawa pochodne	-	-	-
c) inne (wg rodzaju)	615 624	263 335	165 355
- jednostki uczestnictwa	327	327	-
- rozliczenia różnic z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	612 822	260 532	161 608
- wartość godziwa wbudowanych instrumentów pochodnych i pozostałych aktywów finansowych	2 475	2 476	3 747
Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe, razem	**615 624**	**263 335**	**165 355**

12.2. POZOSTAŁE PAPIERY WARTOŚCIOWE I INNE AKTYWA FINANSOWE	30.06.2004	31.12.2003	30.06.2003
a) krótkoterminowe	469 865	223 033	148 139
b) długoterminowe	145 759	40 302	17 216
Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe, razem	**615 624**	**263 335**	**165 355**

12.3. ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH I INNYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH	1.01.-30.06.2004	1.01.-31.12.2003	1.01.-30.06.2003
Stan na początek okresu	263 335	619 176	619 176
- zmiany przyjętych zasad (polityk) rachunkowości	-	-	-
Stan na początek okresu po uzgodnieniu do danych porównywalnych	263 335	619 176	619 176
a) zwiększenia (z tytułu)	428 730	123 901	123 560
- wyceny	428 730	122 401	123 560
- objęcie konsolidacją metodą pełną PTE Bankowy S.A.	-	1 500	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	(76 441)	(479 742)	(577 381)
- sprzedaży	-	(209 603)	(209 408)
- wyceny	(76 441)	(270 139)	(367 973)
Stan pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych na koniec okresu	**615 624**	**263 335**	**165 355**

12.4. POZOSTAŁE PAPIERY WARTOŚCIOWE I INNE AKTYWA FINANSOWE (WG STRUKTURY WALUTOWEJ)	30.06.2004	31.12.2003	30.06.2003
a) w walucie polskiej	366 652	261 519	162 954
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	248 972	1 816	2 401
b1. jednostka/waluta 787/USD (w tys.)	25 077	481	534
tys. zł	93 965	1 800	2 080
b2. jednostka/waluta 797/CHF (w tys.)	25 332	-	105
tys. zł	75 304	-	304
b3. jednostka/waluta 978/EUR (w tys.)	17 544	-	-
tys. zł	79 691	-	-
b4. pozostałe waluty (w tys. zł)	12	16	17
Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe, razem	**615 624**	**263 335**	**165 355**

w tys. zł

Nota 13

13.1. AKTYWA FINANSOWE	30.06.2004	31.12.2003	30.06.2003
a) aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	4 569 881	4 945 577	4 472 804
b) kredyty i pożyczki udzielone przez bank i wierzytelności własne, nieprzeznaczone do obrotu	50 878 262	46 788 940	48 065 216
c) aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	4 153 792	5 051 053	7 496 364
d) aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	23 197 864	24 268 983	20 979 791
Aktywa finansowe, razem	**82 799 799**	**81 054 553**	**81 014 175**

13.2. AKTYWA FINANSOWE (WG STRUKTURY WALUTOWEJ)	30.06.2004	31.12.2003	30.06.2003
a) w walucie polskiej	70 301 184	70 226 437	65 665 585
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	12 498 615	10 828 116	15 348 590
b1. jednostka/waluta 787/USD (w tys.)	1 388 937	1 063 437	2 259 007
tys. zł	5 204 381	3 977 787	8 802 450
b2. jednostka/waluta 789/GBP (w tys.)	34 115	32 695	29 328
tys. zł	231 126	218 030	188 402
b3. jednostka/waluta 797/CHF (w tys.)	751 887	660 649	616 822
tys. zł	2 235 061	2 000 512	1 771 884
b4. jednostka/waluta 978/EUR (w tys.)	1 060 338	979 149	1 027 010
tys. zł	4 816 266	4 618 646	4 577 387
b5. pozostałe waluty (w tys. zł)	11 781	13 141	8 467
Aktywa finansowe, razem	**82 799 799**	**81 054 553**	**81 014 175**

w tys. zł

13.3. AKTYWA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU (WG ZBYWALNOŚCI)	30.06.2004	31.12.2003	30.06.2003
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)	190 966	294 894	408 355
a) akcje (wartość bilansowa):	2 689	3 013	5 133
- wartość godziwa	2 689	3 013	5 133
- wartość rynkowa	2 689	3 013	5 133
- wartość według cen nabycia	2 719	2 628	6 244
b) obligacje (wartość bilansowa):	188 277	291 881	403 222
- wartość godziwa	188 277	291 881	403 222
- wartość rynkowa	188 277	291 881	403 222
- wartość według cen nabycia	188 061	288 805	403 406
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	-	-	-
B. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (wartość bilansowa)	377	249	32
a) akcje (wartość bilansowa):	4	2	3
- wartość godziwa	4	2	3
- wartość rynkowa	4	2	3
- wartość według cen nabycia	3	4	4
b) obligacje (wartość bilansowa):	373	247	29
- wartość godziwa	373	247	29
- wartość rynkowa	373	247	29
- wartość według cen nabycia	354	239	29
C. Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynkach regulowanych (wartość bilansowa)	3 763 241	4 387 426	3 899 062
a) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	3 763 241	4 387 426	3 899 062
a1) bony skarbowe	317 407	579 893	290 516
- wartość godziwa	317 407	579 893	290 516
- wartość rynkowa	317 407	579 893	290 516
- wartość według cen nabycia	317 526	579 134	290 371
a2) akcje	25	4	41
- wartość godziwa	25	4	41
- wartość rynkowa	25	4	41
- wartość według cen nabycia	25	4	41
a3) pozostałe	3 445 809	3 807 529	3 608 505
- wartość godziwa	3 445 809	3 807 529	3 608 505
- wartość rynkowa	3 445 809	3 807 529	3 608 505
- wartość według cen nabycia	3 445 809	3 807 529	3 608 505
D. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)	615 297	263 008	165 355
a) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	615 297	263 008	165 355
a1) jednostki uczestnictwa w funduszach powierniczych	-	-	-
- wartość godziwa	-	-	-
- wartość rynkowa	-	-	-
- wartość według cen nabycia	-	-	-
a2) wycena instrumentów pochodnych (wartość bilansowa):	615 297	263 008	165 355
- wartość godziwa	615 297	263 008	165 355
- wartość rynkowa	615 297	263 008	165 355
- wartość według cen nabycia	615 297	263 008	165 355
Wartość według cen nabycia, razem	**4 569 794**	**4 941 351**	**4 473 955**
Wartość na początek okresu, razem	**4 945 577**	**5 889 395**	**5 889 395**
Korekty aktualizujące wartość (za okres), razem	**(262)**	**659**	**(1 548)**
Wartość bilansowa, razem	**4 569 881**	**4 945 577**	**4 472 804**

w tys. zł

13.4. AKTYWA FINANSOWE UTRZYMYWANE DO UPŁYWU TERMINU ZAPADALNOŚCI (WG ZBYWALNOŚCI)	30.06.2004	31.12.2003	30.06.2003
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)	3 307 344	3 830 980	4 710 978
a) obligacje (wartość bilansowa):	3 307 344	3 821 074	3 227 082
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	-	-	-
- wartość na początek okresu	3 821 074	2 209 763	2 209 763
- wartość według cen nabycia	3 112 098	3 626 964	3 084 524
b) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	-	9 906	1 483 896
b1) bony skarbowe (wartość bilansowa):	-	9 906	1 483 896
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	-	-	-
- wartość na początek okresu	9 906	1 729 823	1 729 823
- wartość według cen nabycia	-	9 493	1 403 722
B. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (wartość bilansowa)	-	-	-
C. Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynkach regulowanych (wartość bilansowa)	-	283 713	1 759 819
a) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	-	283 713	1 759 819
a1) bony pieniężne (wartość bilansowa):	-	-	-
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	-	-	-
- wartość na początek okresu	-	3 979 680	3 979 680
- wartość według cen nabycia	-	-	-
a2) papiery wartościowe z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	-	283 713	1 759 819
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	-	-	-
- wartość na początek okresu	283 713	547 244	547 244
- wartość według cen nabycia	-	283 713	1 742 101
D. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)	846 448	936 360	1 025 567
a) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	846 448	936 360	1 025 567
a1) obligacje NBP (wartość bilansowa):	-	-	-
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	-	-	-
- wartość na początek okresu	-	1 689 568	1 689 568
- wartość według cen nabycia	-	-	-
a2) obligacje denominowane w USD (wartość bilansowa):	-	-	-
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	-	-	-
- wartość na początek okresu	-	3 882	3 882
- wartość według cen nabycia	-	-	-
a3) obligacje restrukturyzacyjne (wartość bilansowa):	846 448	936 360	1 025 567
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	-	-	-
- wartość na początek okresu	936 360	1 107 423	1 107 423
- wartość według cen nabycia	184 316	934 101	225 275
a4) bony pieniężne (wartość bilansowa):	-	-	-
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	-	-	-
- wartość na początek okresu	-	-	-
- wartość według cen nabycia	-	-	-
Wartość według cen nabycia, razem	**3 296 414**	**4 854 271**	**6 455 622**
Wartość na początek okresu, razem	**5 051 053**	**11 267 383**	**11 267 383**
Korekty aktualizujące wartość (za okres), razem	**-**	**-**	**-**
Wartość bilansowa, razem	**4 153 792**	**5 051 053**	**7 496 364**

w tys. zł

13.5. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY (WG ZBYWALNOŚCI)	30.06.2004	31.12.2003	30.06.2003
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)	14 656 448	15 387 259	12 842 775
a) akcje (wartość bilansowa):	393 149	379 612	243 307
- wartość godziwa	393 149	379 612	243 307
- wartość rynkowa	393 149	379 612	243 307
- wartość według cen nabycia	357 777	377 953	383 918
b) obligacje (wartość bilansowa):	14 263 299	15 007 647	12 599 468
- wartość godziwa	14 263 304	15 007 649	12 579 468
- wartość rynkowa	14 263 304	15 007 649	12 579 468
- wartość według cen nabycia	14 065 672	14 582 513	11 621 474
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	-	-	-
B. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (wartość bilansowa)	4 150 358	4 208 747	3 246 788
a) akcje (wartość bilansowa):	-	-	-
- wartość godziwa	-	-	-
- wartość rynkowa	-	-	-
- wartość według cen nabycia	-	-	-
b) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	4 150 358	4 208 747	3 246 788
b1) bony skarbowe (wartość bilansowa):	4 137 587	4 177 818	3 212 300
- wartość godziwa	4 137 587	4 177 818	3 212 300
- wartość rynkowa	4 137 587	4 177 818	3 212 300
- wartość według cen nabycia	4 047 863	4 094 504	3 146 161
b2) obligacje komunalne	12 771	30 929	34 488
- wartość godziwa	12 771	30 929	34 488
- wartość rynkowa	12 771	30 929	34 488
- wartość według cen nabycia	11 986	30 486	32 613
C. Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynkach regulowanych (wartość bilansowa)	4 205 578	4 386 017	4 612 254
a) akcje	41 111	4 085	4 214
- wartość godziwa	41 111	4 085	4 214
- wartość rynkowa	41 111	4 085	4 214
- wartość według cen nabycia	70 999	70 007	19 635
b) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	4 164 467	4 381 932	4 608 040
b1) bony pieniężne	113 884	180 443	551 182
- wartość godziwa	113 884	180 443	551 182
- wartość rynkowa	113 884	180 443	551 182
- wartość według cen nabycia	113 688	180 392	550 685
b2) obligacje NBP	2 557 560	2 646 447	2 581 492
- wartość godziwa	2 557 560	2 646 447	2 581 492
- wartość rynkowa	2 557 560	2 646 447	2 581 492
- wartość według cen nabycia	2 522 220	2 522 220	2 522 220
b3) obligacje komunalne	834 509	799 840	720 006
- wartość godziwa	834 509	799 840	720 006
- wartość rynkowa	834 509	799 840	720 006
- wartość według cen nabycia	827 710	790 246	704 357
b4) bony wekslowe	526 585	594 422	589 675
- wartość godziwa	526 585	594 422	589 675
- wartość rynkowa	526 585	594 422	589 675
- wartość według cen nabycia	547 082	596 863	608 601
b5) obligacje korporacyjne	131 601	160 453	165 685
- wartość godziwa	131 601	160 453	165 685
- wartość rynkowa	131 601	160 453	165 685
- wartość według cen nabycia	143 939	183 264	186 890
b6) jednostki uczestnictwa w funduszach	328	327	-
- wartość godziwa	328	327	-
- wartość rynkowa	328	327	-
- wartość według cen nabycia	315	327	-

w tys. zł

13.5. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY (WG ZBYWALNOŚCI) cd.	30.06.2004	31.12.2003	30.06.2003
D. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)	185 480	286 960	277 974
a) akcje (wartość bilansowa):	-	-	-
- wartość godziwa	-	-	-
- wartość rynkowa	-	-	-
- wartość według cen nabycia	-	-	-
b) obligacje (wartość bilansowa):	-	-	-
- wartość godziwa	-	-	-
- wartość rynkowa	-	-	-
- wartość według cen nabycia	-	-	-
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	185 480	286 960	277 974
c1) papiery skarbowe będące zabezpieczeniem BFG (wartość bilansowa):	185 480	286 960	277 974
- wartość godziwa	185 480	286 960	277 974
- wartość rynkowa	185 480	286 960	277 974
- wartość według cen nabycia	182 400	274 312	257 721
Wartość według cen nabycia, razem	**22 891 651**	**23 703 087**	**20 034 275**
Wartość na początek okresu, razem	**24 268 983**	**17 088 915**	**17 088 915**
Korekty aktualizujące wartość (za okres), razem	**(186 587)**	**(106 532)**	**186 920**
Wartość bilansowa, razem	**23 197 864**	**24 268 983**	**20 979 791**

Nota 14

14.1. WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	30.06.2004	31.12.2003	30.06.2003
a) koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-	-
b) wartość firmy	-	-	-
c) koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	164 909	137 511	154 718
- oprogramowanie komputerowe	157 650	127 497	142 765
d) inne wartości niematerialne i prawne	9 151	1 579	2 581
e) zaliczki na wartości niematerialne i prawne	138 677	135 316	98 680
Wartości niematerialne i prawne, razem	**312 737**	**274 406**	**255 979**

w tys. zł

14.2. ZMIANA STANU WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH w I półroczu 2004 roku (WG GRUP RODZAJOWYCH)

	a	b	c		d	e	
	koszty zakończonych prac rozwojowych	wartość firmy	koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:		inne wartości niematerialne i prawne	zaliczki na wartości niematerialne i prawne	**Wartości niematerialne i prawne razem**
				oprogramowanie komputerowe			
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	-	42	525 990	483 634	4 444	135 316	**665 792**
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-	98 972	96 525	10 902	105 329	**215 203**
- przejęcie z inwestycji	-	-	96 781	96 296	6 900	-	**103 681**
- zakupu	-	-	1 998	36	28	67 817	**69 843**
- innych zwiększeń	-	-	193	193	3 974	37 512	**41 679**
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	(5 800)	(4 973)	(419)	(101 968)	**(108 187)**
- sprzedaży	-	-	(1 787)	(960)	-	-	**(1 787)**
- innych zmniejszeń	-	-	(4 013)	(4 013)	(419)	(101 968)	**(106 400)**
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	-	42	619 162	575 186	14 927	138 677	**772 808**
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	42	388 479	356 137	2 865	-	**391 386**
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	-	65 774	61 399	2 911	-	**68 685**
- amortyzacji	-	-	68 737	63 643	1 632	-	**70 369**
- sprzedaży	-	-	(1 673)	(954)	-	-	**(1 673)**
- innych zmian	-	-	(1 290)	(1 290)	1 279	-	**(11)**
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	42	454 253	417 536	5 776	-	**460 071**
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-	**-**
- zwiększenie	-	-	-	-	-	-	**-**
- zmniejszenie	-	-	-	-	-	-	**-**
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	**-**
j) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	**-**	**-**	**164 909**	**157 650**	**9 151**	**138 677**	**312 737**

w tys. zł

14.2.1. ZMIANA STANU WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH w I półroczu 2003 roku (WG GRUP RODZAJOWYCH)							
	a	b	c		d	e	
	koszty zakończonych prac rozwojowych	wartość firmy	koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:		inne wartości niematerialne i prawne	zaliczki na wartości niematerialne i prawne	**Wartości niematerialne i prawne razem**
				oprogramowanie komputerowe			
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	-	42	412 038	376 792	7 799	157 973	**577 852**
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-	74 356	70 869	3 270	12 016	**89 642**
- przejęcie z inwestycji	-	-	69 977	69 932	348	-	**70 325**
- zakupu	-	-	3 761	319	3	12 016	**15 780**
- innych zwiększeń	-	-	618	618	2 919	-	**3 537**
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	(5 819)	(5 819)	(5 527)	(71 309)	**(82 655)**
- sprzedaży	-	-	(1 094)	(1 094)	-	-	**(1 094)**
- innych zmniejszeń			(4 725)	(4 725)	(5 527)	(71 309)	**(81 561)**
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	-	42	480 575	441 842	5 542	98 680	**584 839**
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	42	272 290	252 013	2 678	-	**275 010**
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	-	53 567	47 064	283	-	**53 850**
- amortyzacji	-	-	54 631	48 028	747	-	**55 378**
- sprzedaży i likwidacji	-	-	(1 083)	(1 083)	-	-	**(1 083)**
- innych zmian	-	-	19	119	(464)	-	**(445)**
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	42	325 857	299 077	2 961	-	**328 860**
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-	**-**
- zwiększenie	-						**-**
- zmniejszenie	-						**-**
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	**-**
j) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	**-**	**-**	**154 718**	**142 765**	**2 581**	**98 680**	**255 979**

w tys. zł

14.3. WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	30.06.2004	31.12.2003	30.06.2003
a) własne	312 041	271 877	251 617
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	696	2 529	4 362
- umowy leasingu	-	-	-
Wartości niematerialne i prawne, razem	**312 737**	**274 406**	**255 979**

Nota 15

15.1. WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	30.06.2004	31.12.2003	30.06.2003
a) wartość firmy - jednostki zależne	48 784	59 915	14 596
b) wartość firmy - jednostki współzależne	-	-	-
c) wartość firmy - jednostki stowarzyszone	-	-	-
Wartość firmy jednostek podporządkowanych, razem	**48 784**	**59 915**	**14 596**

15.2. ZMIANA STANU WARTOŚCI FIRMY - JEDNOSTKI ZALEŻNE	1.01.-30.06.2004	1.01.-31.12.2003	1.01.-30.06.2003
a) wartość firmy brutto na początek okresu	118 100	65 178	65 178
b) zwiększenia (z tytułu)	-	52 922	-
- nabycie	-	52 922	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-
d) wartość firmy brutto na koniec okresu	118 100	118 100	65 178
e) odpis wartości firmy na początek okresu	58 185	44 744	44 744
f) odpis wartości firmy za okres (z tytułu)	11 131	13 441	5 838
- amortyzacja	11 131	13 441	5 838
g) odpis wartości firmy na koniec okresu	69 316	58 185	50 582
h) wartość firmy netto na koniec okresu	**48 784**	**59 915**	**14 596**

15.3. ZMIANA STANU WARTOŚCI FIRMY - JEDNOSTKI WSPÓŁZALEŻNE	1.01.-30.06.2004	1.01.-31.12.2003	1.01.-30.06.2003
a) wartość firmy brutto na początek okresu	-	-	-
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-
d) wartość firmy brutto na koniec okresu	-	-	-
e) odpis wartości firmy na początek okresu	-	-	-
f) odpis wartości firmy za okres (z tytułu)	-	-	-
g) odpis wartości firmy na koniec okresu	-	-	-
h) wartość firmy netto na koniec okresu	-	-	-

w tys. zł

15.4. ZMIANA STANU WARTOŚCI FIRMY - JEDNOSTKI STOWARZYSZONE	1.01.-30.06.2004	1.01.-31.12.2003	1.01.-30.06.2003
a) wartość firmy brutto na początek okresu	-	-	-
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-
d) wartość firmy brutto na koniec okresu	-	-	-
e) odpis wartości firmy na początek okresu	-	-	-
f) odpis wartości firmy za okres (z tytułu)	-	-	-
g) odpis wartości firmy na koniec okresu	-	-	-
h) wartość firmy netto na koniec okresu	-	-	-

	Centrum Finansowe Puławska Sp. z.o.o.	Centrum Elektronicznych Usług Płatniczych „eService" SA	Powszechne Towarzystwo Emerytalne Bankowy S.A.
Aktywa netto na dzień nabycia	51 207	1 413	45 686
% nabytego udziału	32,26	49,96	50,00
Udział Banku w aktywach netto na dzień nabycia	16 520	706	22 843
Cena nabycia	74 904	7 500	75 765
Wartość firmy brutto na dzień nabycia	58 384	6 794	52 922
Umorzenie wartości firmy na dzień 31 grudnia 2002 roku	37 950	6 794	x
Wartość firmy netto na dzień 31 grudnia 2002 roku	20 434	-	x
Umorzenie wartości firmy na dzień 30 czerwca 2003 roku	43 788	6 794	x
Wartość firmy netto na dzień 30 czerwca 2003 roku	14 596	-	x
Umorzenie wartości firmy na dzień 31 grudnia 2003 roku	49 627	6 794	1 764
Wartość firmy netto na dzień 31 grudnia 2003 roku	8 757	-	51 158
Umorzenie wartości firmy na dzień 30 czerwca 2004 roku	55 466	6 794	7 056
Wartość firmy netto na dzień 30 czerwca 2004 roku	**2 918**	**-**	**45 866**

Nota 16

16.1. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	30.06.2004	31.12.2003	30.06.2003
Rzeczowe aktywa trwałe			
a) środki trwałe, w tym:	2 179 446	2 235 245	2 291 885
- grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	46 887	46 959	44 042
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	1 543 146	1 569 754	1 500 875
- urządzenia techniczne i maszyny	483 224	510 632	562 454
- środki transportu	13 415	16 061	19 245
- inne środki trwałe	92 774	91 839	165 269
b) środki trwałe w budowie	38 032	214 670	228 836
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	**2 217 478**	**2 449 915**	**2 520 721**

w tys. zł

16.2. ZMIANA STANU ŚRODKÓW TRWAŁYCH w I półroczu 2004 roku (WG GRUP RODZAJOWYCH)

	grunty (w tym: prawo użytkowania wieczystego gruntu)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	środki trwałe w budowie	**Środki trwałe razem**
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	48 900	1 964 289	2 281 556	45 279	371 984	215 353	**4 927 361**
b) zwiększenia (z tytułu)	195	36 555	117 616	687	14 901	214 342	**384 296**
- zakupu	-	293	5 050	293	559	180 367	**186 562**
- ujawnienie środka trwałego	-	2 244	-	-	3	-	**2 247**
- przejęcia z inwestycji na majątek	120	32 012	111 784	214	9 668	-	**153 798**
- innych zwiększeń	75	2 006	782	180	4 671	33 975	**41 689**
c) zmniejszenia (z tytułu)	(165)	(5 359)	(57 552)	(809)	(9 417)	(391 663)	**(464 965)**
- sprzedaży i likwidacji	(165)	(3 523)	(53 240)	(789)	(4 886)	(1 136)	**(63 739)**
- innych zmniejszeń	-	(1 836)	(4 312)	(20)	(4 531)	(390 527)	**(401 226)**
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	48 930	1 995 485	2 341 620	45 157	377 468	38 032	**4 846 692**
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	1 941	394 414	1 770 924	29 218	280 137	-	**2 476 634**
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	102	32 925	87 472	2 516	4 557	-	**127 572**
- amortyzacji	102	34 260	142 715	3 145	8 565	-	**188 787**
- sprzedaży i likwidacji	-	(1 123)	(54 979)	(661)	(4 901)	-	**(61 664)**
- innych zmian	-	(212)	(264)	32	893	-	**449**
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	2 043	427 339	1 858 396	31 734	284 694	-	**2 604 206**
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	121	-	-	8	683	**812**
- zwiększenie	-	25 000	-	8	-	-	**25 008**
- zmniejszenie	-	(121)	-	-	(8)	(683)	**(812)**
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	25 000	-	8	-	-	**25 008**
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	**46 887**	**1 543 146**	**483 224**	**13 415**	**92 774**	**38 032**	**2 217 478**

w tys. zł

16.2.1. ZMIANA STANU ŚRODKÓW TRWAŁYCH w I półroczu 2003 roku (WG GRUP RODZAJOWYCH)							
	grunty (w tym: prawo użytkowania wieczystego gruntu)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	środki trwałe w budowie	**Środki trwałe, razem**
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	45 712	1 837 842	2 172 513	46 822	432 016	307 956	**4 842 861**
b) zwiększenia (z tytułu)	265	33 719	70 975	1 536	15 403	31 887	**153 785**
- zakupu	-	24	6 074	-	112	1 728	**7 938**
- ujawnienie środka trwałego	-	141	95	-	35	-	**271**
- przejęcia z inwestycji na majątek	9	28 241	64 321	1 168	6 383	-	**100 122**
- innych zwiększeń	256	5 313	485	368	8 873	30 159	**45 454**
c) zmniejszenia (z tytułu)	(139)	(7 449)	(22 723)	(2 203)	(8 191)	(111 007)	**(151 712)**
- sprzedaży i likwidacji	-	-	(22 169)	(2 105)	(3 223)	-	**(29 741)**
- innych zmniejszeń	(139)	(5 205)	(554)	(98)	(4 968)	(111 007)	**(121 971)**
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	45 838	1 864 112	2 220 765	46 155	439 228	228 836	**4 844 934**
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	1 565	332 187	1 543 403	24 788	268 858	-	**2 170 801**
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	231	31 050	114 908	2 114	5 101	-	**153 404**
- amortyzacji	143	31 979	136 822	3 854	8 294		**181 092**
- sprzedaży i likwidacji	-	(914)	(21 671)	(1 740)	(3 004)	-	**(27 329)**
- innych zmian	88	(15)	(243)	-	(189)	-	**(359)**
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	1 796	363 237	1 658 311	26 902	273 959	-	**2 324 205**
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	8	-	**8**
- zwiększenie	-	-	-	8	-	-	**8**
- zmniejszenie	-	-	-		(8)	-	**(8)**
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	8	-	-	**8**
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	**44 042**	**1 500 875**	**562 454**	**19 245**	**165 269**	**228 836**	**2 520 721**

w tys. zł

16.3. ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	30.06.2004	31.12.2003	30.06.2003
a) własne	2 194 748	2 425 871	2 499 634
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	22 730	24 044	21 087
- używane na podstawie umowy leasingu	17 951	19 075	15 888
- inne	-	-	104
Środki trwałe bilansowe, razem	**2 217 478**	**2 449 915**	**2 520 721**

16.4. ŚRODKI TRWAŁE (WYKAZYWANE POZABILANSOWO)	30.06.2004	31.12.2003	30.06.2003
- używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	188 515	188 761	408 360
- wartość gruntów użytkowanych wieczyście	167 948	167 336	392 316
Środki trwałe pozabilansowe, razem	**188 515**	**188 761**	**408 360**

Na dzień 30 czerwca 2004 roku, na dzień 31 grudnia 2003 roku oraz na dzień 30 czerwca 2003 roku Grupa Kapitałowa PKO BP S.A. nie posiadała rzeczowych aktywów trwałych użytkowanych na podstawie umowy leasingu finansowego, które nie są amortyzowane.

Nota 17

17.1. INNE AKTYWA	30.06.2004	31.12.2003	30.06.2003
a) przejęte aktywa - do zbycia	6 170	7 700	13 425
b) pozostałe, w tym:	713 126	722 774	944 068
- rozrachunki z tytułu transakcji zrealizowanych przy użyciu kart	348 172	347 139	280 207
- należności z tytułu działalności finansowej wyodrębnionej na ZFŚS	65 805	74 020	73 508
- należności z tytułu niedoborów i szkód odbiorców	70 393	68 627	61 932
- należności od odbiorców	58 661	56 714	34 630
- należności od innych banków i pozabankowych punktów sprzedaży z tytułu znaków wartościowych	19 198	15 890	18 224
- należności od budżetu z tytułu prowadzonej przez bank dystrybucji znaków wartościowych	17 272	12 489	19 356
- rozliczenia publiczno-prawne	10 569	29 962	20 727
- rozliczenia międzybankowe i międzyoddziałowe	2 633	4 692	227 315
- rozliczenia w operacjach papierami wartościowymi i instrumentami finansowymi	20	6 013	712
- rozliczenia środków z tytułu obrotu papierami wartościowymi	3 159	2 353	86 862
- należności z tytułu innych operacji z podmiotami finansowymi	186	11	27 417
- należności z zakresu gospodarki własnej	5 913	733	7 979
- zapasy związane z działalnością eksploatacyjną i uboczną	20 302	15 752	19 527
- zapasy do zbycia przejęte za wierzytelności	4	5 589	3 983
- pozostałe	90 839	82 790	61 689
Inne aktywa (brutto), razem	**719 296**	**730 474**	**957 493**
Odpis aktualizujący przejęte aktywa do zbycia	(6 026)	(7 575)	(13 425)
Odpis aktualizujący zapasy	(204)	904	-
Odpis aktualizujący inne aktywa	(104 301)	(120 541)	(68 010)
Inne aktywa (netto), razem	**608 765**	**603 262**	**876 058**

W kwocie „Innych aktywów" na dzień 30 czerwca 2004 roku, na dzień 31 grudnia 2003 roku oraz na dzień 30 czerwca 2003 roku ujęto odpowiednio: 2 779 tysięcy złotych, 201 tysięcy złotych oraz 131 tysięcy złotych stanowiące należności od jednostek podporządkowanych wycenionych metodą praw własności.

w tys. zł

17.2. PRZEJĘTE AKTYWA - DO ZBYCIA (netto)	30.06.2004	31.12.2003	30.06.2003
a) środki trwałe w budowie	-	-	-
b) nieruchomości	-	-	-
c) inne	144	125	-
Przejęte aktywa - do zbycia, razem	**144**	**125**	**-**

17.3. ZMIANA STANU PRZEJĘTYCH AKTYWÓW - DO ZBYCIA (WG TYTUŁÓW)	1.01.-30.06.2004	1.01.-31.12.2003	1.01.-30.06.2003
Stan na początek okresu (wg tytułów)	125	76 749	76 749
a) zwiększenia (z tytułu)	9 213	4 966	2 974
- przejęcie za długi	-	4 966	-
- inne zwiększenia	9 213	-	2 974
b) zmniejszenia (z tytułu)	(9 194)	(81 590)	(79 723)
- sprzedaż i likwidacja	(1 742)	(64 843)	(4 590)
- przejęcie z inwestycji na majątek	(254)	(2 506)	-
- inne zmniejszenia	(7 198)	(14 241)	(75 133)
Stan przejętych aktywów - do zbycia na koniec okresu	**144**	**125**	**-**

17.4. ZMIANA STANU PRZEJĘTYCH AKTYWÓW - DO ZBYCIA W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH (WG TYTUŁÓW)	1.01.-30.06.2004	1.01.-31.12.2003	1.01.-30.06.2003
Stan na początek okresu (wg tytułów)	125	2 231	2 231
a) zwiększenia (z tytułu)	19	125	-
- przejęcie za długi	-	-	-
- inne zwiększenia	19	125	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	(2 231)	(2 231)
- sprzedaż	-	(2 231)	(2 231)
- przejęcie na majątek	-	-	-
- inne zmniejszenia	-	-	-
Stan przejętych aktywów - do zbycia w jednostkach powiązanych na koniec okresu (wg tytułów)	**144**	**125**	**-**

Nota 18

18.1. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	30.06.2004	31.12.2003	30.06.2003
a) długoterminowe	29 280	30 904	31 344
- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19 562	21 348	19 467
- pozostałe rozliczenia międzyokresowe	9 718	9 556	11 877
b) krótkoterminowe, w tym:	31 662	24 913	31 517
- koszty płacone z góry	21 498	13 720	31 252
- przychody do otrzymania	10 164	11 193	265
Rozliczenia międzyokresowe, razem	**60 942**	**55 817**	**62 861**

w tys. zł

18.2. ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	1.01.-30.06.2004	1.01.-31.12.2003	1.01.-30.06.2003
1. Stan aktywów na początek okresu, w tym:	21 348	18 422	18 422
a) odniesionych na wynik finansowy	21 348	18 422	18 422
- z tytułu powstania i odwrócenia się ujemnych różnic przejściowych	21 348	18 422	18 422
b) odniesionych na kapitał własny	-	-	-
- z tytułu wyceny odnoszonej na kapitał z aktualizacji wyceny	-	-	-
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-	-
d) odniesionych na przychody przyszłych okresów	-	-	-
- zmiany przyjętych zasad (polityk) rachunkowości	-	-	-
1a. Stan aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu po uzgodnieniu do danych porównywalnych, w tym:	21 348	18 422	18 422
a) odniesionego na wynik finansowy	21 348	18 422	18 422
- z tytułu powstania i odwrócenia się ujemnych różnic przejściowych	21 348	18 422	18 422
2. Zwiększenia	4 013	2 972	1 045
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	4 008	2 972	1 045
- z tytułu powstania i odwrócenia się ujemnych różnic przejściowych	4 008	2 972	1 045
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	-	-	-
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	5	-	-
- z tytułu wyceny odnoszonej na kapitał z aktualizacji wyceny	5	-	-
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową	-	-	-
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	-	-	-
f) odniesione na przychody przyszłych okresów	-	-	-
3. Zmniejszenia	(5 799)	(46)	-
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	(5 794)	-	-
- z tytułu powstania i odwrócenia się ujemnych różnic przejściowych	-	-	-
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	-	-	-
- z tytułu wyceny odnoszonej na kapitał z aktualizacji wyceny	-	-	-
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	(5)	-	-
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową	-	-	-
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	-	-	-
f) odniesione na przychody przyszłych okresów	-	-	-
g) pozostałe	-	(46)	-
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	19 562	21 348	19 467
a) odniesionych na wynik finansowy	19 562	21 348	19 467
- z tytułu powstania i odwrócenia się ujemnych różnic przejściowych	19 562	21 348	19 467
b) odniesionych na kapitał własny	-	-	-
- z tytułu wyceny odnoszonej na kapitał z aktualizacji wyceny	-	-	-
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-	-
d) odniesionych na przychody przyszłych okresów	-	-	-

w tys. zł

18.3. POZOSTAŁE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	30.06.2004	31.12.2003	30.06.2003
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	31 216	23 276	43 129
- koszty zapłacone z góry	31 216	23 276	43 129
b) inne rozliczenia międzyokresowe, w tym:	10 164	11 193	265
- przychody do otrzymania	10 164	11 193	265
Rozliczenia międzyokresowe, razem	**41 380**	**34 469**	**43 394**

Nota 19

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

Nota 20

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

Nota 21

21.1. ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA FINANSOWEGO (WG STRUKTURY RODZAJOWEJ)	30.06.2004	31.12.2003	30.06.2003
a) środki na rachunkach i depozyty, w tym:	1 517 891	1 016 554	1 895 699
- depozyty banków i innych podmiotów finansowych	1 517 891	1 016 554	1 895 699
b) kredyty i pożyczki otrzymane	198 871	163 994	475 190
c) weksle własne	-	-	-
d) własna emisja papierów wartościowych	-	-	-
e) inne zobowiązania (z tytułu)	46 736	17 691	183 590
- zobowiązania z tytułu zabezpieczeń pieniężnych	519	525	150 757
- pozostałe	46 217	17 166	32 833
f) odsetki	4 916	4 218	5 111
Zobowiązania wobec sektora finansowego, razem	**1 768 414**	**1 202 457**	**2 559 590**

21.2. ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA FINANSOWEGO (WG TERMINÓW WYMAGALNOŚCI)	30.06.2004	31.12.2003	30.06.2003
a) zobowiązania bieżące	574 040	33 252	205 223
b) zobowiązania terminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	1 189 458	1 164 987	2 349 256
- do 1 miesiąca	786 526	129 651	1 191 689
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 987	159 511	9 626
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	228 685	758 804	42 465
- powyżej 1 roku do 5 lat	121 948	117 011	1 037 299
- powyżej 5 lat do 10 lat	50 312	10	68 177
- powyżej 10 lat do 20 lat	-	-	-
- powyżej 20 lat	-	-	-
- dla których termin wymagalności upłynął	-	-	-
c) odsetki	4 916	4 218	5 111
Zobowiązania wobec sektora finansowego, razem	**1 768 414**	**1 202 457**	**2 559 590**

w tys. zł

21.3. ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA FINANSOWEGO (WG PIERWOTNYCH TERMINÓW WYMAGALNOŚCI)	30.06.2004	31.12.2003	30.06.2003
a) zobowiązania bieżące	574 040	33 252	205 223
b) zobowiązania terminowe, o okresie spłaty:	1 189 458	1 164 987	2 349 256
- do 1 miesiąca	109 648	143 128	1 177 569
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	-	150 000	17 883
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	244 445	104 795	375 442
- powyżej 1 roku do 5 lat	761 612	767 064	717 046
- powyżej 5 lat do 10 lat	73 753	-	61 316
- powyżej 10 lat do 20 lat	-	-	-
- powyżej 20 lat	-	-	-
c) odsetki	4 916	4 218	5 111
Zobowiązania wobec sektora finansowego, razem	**1 768 414**	**1 202 457**	**2 559 590**

21.4. ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA FINANSOWEGO (WG STRUKTURY WALUTOWEJ)	30.06.2004	31.12.2003	30.06.2003
a) w walucie polskiej	661 856	379 620	747 735
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	1 106 558	822 837	1 811 855
b1. jednostka/waluta 787/USD (w tys.)	79 218	20 623	251 700
tys. zł	296 830	77 140	980 775
b2. jednostka/waluta 789/GBP (w tys.)	-	5	7
tys. zł	-	34	47
b3. jednostka/waluta 797/CHF (w tys.)	3 844	7 841	43 441
tys. zł	11 426	23 743	124 789
b4. jednostka/waluta 978/EUR (w tys.)	175 752	153 046	158 457
tys. zł	798 302	721 918	706 244
b5. pozostałe waluty (w tys. zł)	-	2	-
Zobowiązania wobec sektora finansowego, razem	**1 768 414**	**1 202 457**	**2 559 590**

21.5. ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA FINANSOWEGO	30.06.2004	31.12.2003	30.06.2003
a) wobec jednostek podporządkowanych wykazywanych metodą praw własności	1 656	337	-
b) wobec pozostałych jednostek	1 766 758	1 202 120	2 559 590
Zobowiązania od sektora finansowego, razem	**1 768 414**	**1 202 457**	**2 559 590**

Nota 22

22.1. ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA NIEFINANSOWEGO (WG STRUKTURY RODZAJOWEJ)	30.06.2004	31.12.2003	30.06.2003
a) środki na rachunkach i depozyty	65 324 128	66 415 334	65 656 534
b) kredyty i pożyczki otrzymane	-	-	-
c) weksle własne	-	-	-
d) własna emisja papierów wartościowych	-	-	-
e) inne zobowiązania (z tytułu)	18 296	20 106	25 943
- zabezpieczeń pieniężnych	18 296	19 472	24 697
- pozostałe	-	634	1 246
f) odsetki	1 909 751	1 917 278	2 146 897
Zobowiązania wobec sektora niefinansowego, razem	**67 252 175**	**68 352 718**	**67 829 374**

w tys. zł

22.2. ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA NIEFINANSOWEGO - - LOKATY OSZCZĘDNOŚCIWE (WG TERMINÓW WYMAGALNOŚCI)	30.06.2004	31.12.2003	30.06.2003
a) zobowiązania bieżące	2 301 414	2 528 570	2 619 965
b) zobowiązania terminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	23 522 898	25 308 807	26 896 058
- do 1 miesiąca	5 711 295	5 908 163	5 584 613
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	6 583 927	7 364 513	8 027 741
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	9 974 934	10 650 010	11 701 197
- powyżej 1 roku do 5 lat	1 107 384	1 230 964	1 481 522
- powyżej 5 lat do 10 lat	2 028	10 314	13 349
- powyżej 10 lat do 20 lat	-	8 033	-
- powyżej 20 lat	-	7 706	7 217
- dla których termin wymagalności upłynął	143 330	129 104	80 419
c) odsetki	1 634 954	1 690 497	1 838 387
Zobowiązania wobec sektora niefinansowego - lokaty oszczędnościowe, razem	**27 459 266**	**29 527 874**	**31 354 410**

22.3. ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA NIEFINANSOWEGO - - LOKATY OSZCZĘDNOŚCIWE (WG PIERWOTNYCH TERMINÓW WYMAGALNOŚCI)	30.06.2004	31.12.2003	30.06.2003
a) zobowiązania bieżące	2 301 414	2 528 570	2 619 965
b) zobowiązania terminowe, o okresie spłaty:	23 522 898	25 308 807	26 896 058
- do 1 miesiąca	2 398 057	2 142 700	1 584 496
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	5 247 293	6 252 950	7 137 747
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	12 566 386	13 698 100	15 307 328
- powyżej 1 roku do 5 lat	2 369 828	3 215 057	1 841 424
- powyżej 5 lat do 10 lat	-	-	-
- powyżej 10 lat do 20 lat	-	-	-
- powyżej 20 lat	941 334	-	1 025 063
c) odsetki	1 634 954	1 690 497	1 838 387
Zobowiązania wobec sektora niefinansowego - lokaty oszczędnościowe, razem	**27 459 266**	**29 527 874**	**31 354 410**

22.4. ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA NIEFINANSOWEGO - - POZOSTAŁE (WG TERMINÓW WYMAGALNOŚCI)	30.06.2004	31.12.2003	30.06.2003
a) zobowiązania bieżące	18 844 975	18 744 504	16 788 230
b) zobowiązania terminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	20 673 137	19 853 559	19 378 224
- do 1 miesiąca	8 231 423	8 426 596	9 178 320
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	4 992 005	4 928 628	4 998 430
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	6 683 513	6 163 926	4 762 885
- powyżej 1 roku do 5 lat	766 072	320 160	438 492
- powyżej 5 lat do 10 lat	124	11 972	97
- powyżej 10 lat do 20 lat	-	-	-
- powyżej 20 lat	-	-	-
- dla których termin wymagalności upłynął	-	2 277	-
c) odsetki	274 797	226 781	308 510
Zobowiązania wobec sektora niefinansowego - pozostałe, razem	**39 792 909**	**38 824 844**	**36 474 964**

w tys. zł

22.5. ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA NIEFINANSOWEGO - POZOSTAŁE (WG PIERWOTNYCH TERMINÓW WYMAGALNOŚCI)	30.06.2004	31.12.2003	30.06.2003
a) zobowiązania bieżące	18 844 975	18 744 504	16 788 230
b) zobowiązania terminowe, o okresie spłaty:	20 673 137	19 853 559	19 378 224
- do 1 miesiąca	6 052 323	5 981 075	6 008 382
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	3 218 229	4 018 212	4 714 560
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	9 661 679	8 469 881	7 010 325
- powyżej 1 roku do 5 lat	1 740 906	1 384 391	1 644 957
- powyżej 5 lat do 10 lat	-	-	-
- powyżej 10 lat do 20 lat	-	-	-
- powyżej 20 lat	-	-	-
c) odsetki	274 797	226 781	308 510
Zobowiązania wobec sektora niefinansowego - pozostałe, razem	**39 792 909**	**38 824 844**	**36 474 964**

22.6. ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA NIEFINANSOWEGO (WG STRUKTURY WALUTOWEJ)	30.06.2004	31.12.2003	30.06.2003
a) w walucie polskiej	61 627 870	62 946 249	62 807 301
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	5 624 305	5 406 469	5 022 073
b1. jednostka/waluta 787/USD (w tys.)	773 066	764 052	735 500
tys. zł	2 896 678	2 857 937	2 865 948
b2. jednostka/waluta 789/GBP (w tys.)	33 171	31 801	28 571
tys. zł	224 730	212 068	183 541
b3. jednostka/waluta 797/CHF (w tys.)	16 581	15 586	16 634
tys. zł	49 290	47 196	47 783
b4. jednostka/waluta 978/EUR (w tys.)	539 905	485 180	431 677
tys. zł	2 452 357	2 288 594	1 923 984
b5. pozostałe waluty (w tys. zł)	1 250	674	817
Zobowiązania wobec sektora niefinansowego, razem	**67 252 175**	**68 352 718**	**67 829 374**

22.7. ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA NIEFINANSOWEGO	30.06.2004	31.12.2003	30.06.2003
a) wobec jednostek podporządkowanych wykazywanych metodą praw własności	8 910	31 048	15 733
b) wobec pozostałych jednostek	67 243 265	68 321 670	67 813 641
Zobowiązania od sektora niefinansowego, razem	**67 252 175**	**68 352 718**	**67 829 374**

Nota 23

23.1. ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA BUDŻETOWEGO (WG STRUKTURY RODZAJOWEJ)	30.06.2004	31.12.2003	30.06.2003
a) środki na rachunkach i depozyty	3 912 257	2 903 739	2 599 305
b) kredyty i pożyczki otrzymane	-	-	-
c) weksle własne	-	-	-
d) własna emisja papierów wartościowych	-	-	-
e) inne zobowiązania (z tytułu)	191 539	270 688	200 520
- zabezpieczeń pieniężnych	390	290	280
- pozostałych zobowiązań wobec klientów sektora instytucji rządowych i samorządowych	191 149	270 398	200 240
f) odsetki	6 434	4 363	3 971
Zobowiązania wobec sektora budżetowego, razem	**4 110 230**	**3 178 790**	**2 803 796**

w tys. zł

23.2. ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA BUDŻETOWEGO - - LOKATY OSZCZĘDNOŚCIOWE (WG TERMINÓW WYMAGALNOŚCI)	30.06.2004	31.12.2003	30.06.2003
a) zobowiązania bieżące	-	-	-
b) zobowiązania terminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	-	-	-
- do 1 miesiąca	-	-	-
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	-	-	-
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	-	-	-
- powyżej 1 roku do 5 lat	-	-	-
- powyżej 5 lat do 10 lat	-	-	-
- powyżej 10 lat do 20 lat	-	-	-
- powyżej 20 lat	-	-	-
- dla których termin wymagalności upłynął	-	-	-
c) odsetki	-	-	-
Zobowiązania wobec sektora budżetowego - lokaty oszczędnościowe, razem	**-**	**-**	**-**

23.3. ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA BUDŻETOWEGO - - LOKATY OSZCZĘDNOŚCIOWE (WG PIERWOTNYCH TERMINÓW WYMAGALNOŚCI)	30.06.2004	31.12.2003	30.06.2003
a) zobowiązania bieżące	-	-	-
b) zobowiązania terminowe, o okresie spłaty:	-	-	-
- do 1 miesiąca	-	-	-
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	-	-	-
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	-	-	-
- powyżej 1 roku do 5 lat	-	-	-
- powyżej 5 lat do 10 lat	-	-	-
- powyżej 10 lat do 20 lat	-	-	-
- powyżej 20 lat	-	-	-
- dla których termin wymagalności upłynął	-	-	-
c) odsetki	-	-	-
Zobowiązania wobec sektora budżetowego - lokaty oszczędnościowe, razem	**-**	-	-

23.4. ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA BUDŻETOWEGO - - POZOSTAŁE (WG TERMINÓW WYMAGALNOŚCI)	30.06.2004	31.12.2003	30.06.2003
a) zobowiązania bieżące	2 685 496	1 772 245	1 917 668
b) zobowiązania terminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	1 418 300	1 402 182	882 157
- do 1 miesiąca	941 485	1 033 599	397 346
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	437 093	355 101	463 138
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	37 431	9 588	19 160
- powyżej 1 roku do 5 lat	2 291	3 894	2 513
- powyżej 5 lat do 10 lat	-	-	-
- powyżej 10 lat do 20 lat	-	-	-
- powyżej 20 lat	-	-	-
- dla których termin wymagalności upłynął	-	-	-
c) odsetki	6 434	4 363	3 971
Zobowiązania wobec sektora budżetowego - pozostałe, razem	**4 110 230**	**3 178 790**	**2 803 796**

w tys. zł

23.5. ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA BUDŻETOWEGO - POZOSTAŁE (WG PIERWOTNYCH TERMINÓW WYMAGALNOŚCI)	30.06.2004	31.12.2003	30.06.2003
a) zobowiązania bieżące	2 685 496	1 772 245	1 917 668
b) zobowiązania terminowe, o okresie spłaty:	1 418 300	1 402 182	882 157
- do 1 miesiąca	1 386 998	1 380 873	851 396
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	23 789	15 241	18 986
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	4 956	3 230	8 653
- powyżej 1 roku do 5 lat	2 557	2 838	3 122
- powyżej 5 lat do 10 lat	-	-	-
- powyżej 10 lat do 20 lat	-	-	-
- powyżej 20 lat	-	-	-
c) odsetki	6 434	4 363	3 971
Zobowiązania wobec sektora budżetowego - pozostałe, razem	**4 110 230**	**3 178 790**	**2 803 796**

23.6. ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA BUDŻETOWEGO (WG STRUKTURY WALUTOWEJ)	30.06.2004	31.12.2003	30.06.2003
a) w walucie polskiej	4 097 056	3 168 797	2 796 310
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	13 174	9 993	7 486
b1. jednostka/waluta 787/USD (w tys.)	485	234	234
tys. zł	1 818	874	913
b2. jednostka/waluta 789/GBP (w tys.)	-	-	-
tys. zł	-	-	-
b3. jednostka/waluta 797/CHF (w tys.)	-	-	-
tys. zł	-	-	-
b4. jednostka/waluta 978/EUR (w tys.)	2 500	1 933	1 475
tys. zł	11 356	9 119	6 573
b5. pozostałe waluty (w tys. zł)	-	-	-
Zobowiązania wobec sektora budżetowego, razem	**4 110 230**	**3 178 790**	**2 803 796**

Nota 24

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU SPRZEDANYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH Z UDZIELONYM PRZYRZECZENIEM ODKUPU	30.06.2004	31.12.2003	30.06.2003
a) wobec sektora finansowego	-	-	-
b) wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego	-	-	-
c) odsetki	-	-	-
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu, razem	-	-	-

w tys. zł

Nota 25

25.1. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU EMISJI DŁUŻNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	30.06.2004	31.12.2003	30.06.2003
a) obligacji	59 201	-	-
b) certyfikatów	-	-	-
c) pozostałych (wg rodzaju)	484	2 900	25 365
- bony wekslowe	484	2 900	25 365
d) odsetki	-	-	-
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych, razem	**59 685**	**2 900**	**25 365**

25.2. ZMIANA STANU ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU EMISJI DŁUŻNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	1.01.-30.06.2004	1.01.-31.12.2003	1.01.-30.06.2003
Stan na początek okresu	2 900	49 939	49 939
a) zwiększenia (z tytułu)	56 785	-	657
- emisja bonów wekslowych	-	-	-
- rozliczenie dyskonta w czasie	925	-	657
- inne	55 860	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	(47 039)	(25 231)
- rozliczenie dyskonta w czasie	-	(1 161)	-
- inne	-	(45 878)	(25 231)
Stan zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych na koniec okresu	**59 685**	**2 900**	**25 365**

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

w tys. zł

Nota 26

FUNDUSZE SPECJALNE I INNE ZOBOWIĄZANIA	30.06.2004	31.12.2003	30.06.2003
a) fundusze specjalne (z tytułu)	103 123	82 452	94 125
- Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	103 123	82 452	94 125
- Fundusz na działalność maklerska	-	-	-
b) inne zobowiązania (z tytułu)	778 079	848 234	1 090 674
- rozliczenia publiczno-prawne	133 759	160 901	239 808
- rozliczenia międzybankowe	279 072	118 417	516 752
- zobowiązania w zakresie działalności inwestycyjnej i gospodarki własnej	6 527	86 728	61 562
- rozliczenia z tytułu środków na wypłatę świadczeń Fundacji „Polsko-Niemieckie Pojednanie”	16 775	14 212	24 934
- zobowiązania z tytułu działalności dewizowej	67 851	55 990	52 997
- zobowiązania z tytułu przekazów bankowych do wypłaty w walucie polskiej	5 142	4 820	5 141
- zobowiązania z tytułu sprzedanych znaków wartościowych	36 160	25 266	36 638
- zobowiązania wobec dostawców	22 963	52 652	28 787
- zobowiązania wobec budżetu państwa z tytułu odsetek od kredytów	-	18	-
- rozrachunki z tytułu transakcji zrealizowanych przy użyciu kart	19 116	6 999	12 669
- zobowiązania z tytułu operacji z podmiotami niefinansowymi	33 294	11 615	22 408
- zobowiązania wobec RUP z tytułu wypłat zasiłków dla bezrobotnych	1 986	2 707	2 531
- różne kredytowe zobowiązania operacyjne	4 522	4 558	13 335
- rozliczenia z tytułu obsługi zastępczej z Pocztą Polską	3 931	4 314	-
- zobowiązania z tytułu rozliczeń w operacjach papierami wartościowymi	72 154	163 603	2 219
- pozostałe	74 827	135 434	70 893
Fundusze specjalne i inne zobowiązania, razem	**881 202**	**930 686**	**1 184 799**

W kwocie „Fundusze specjalne i inne zobowiązania” na dzień 30 czerwca 2004 roku, na dzień 31 grudnia 2003 roku oraz na dzień 30 czerwca 2003 roku ujęto odpowiednio: 3 325 tysięcy złotych, 1 632 tysiące złotych oraz 2 875 tysięcy złotych stanowiące zobowiązania wobec jednostek podporządkowanych wycenionych metodą praw własności.

Nota 27

27.1. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE KOSZTÓW	30.06.2004	31.12.2003	30.06.2003
a) krótkoterminowe, w tym:	174 362	114 502	118 014
- rezerwy na premie pracownicze	109 861	53 004	82 196
- rezerwy na koszty niewykorzystanych urlopów pracowniczych	16 344	11 512	11 419
- inne koszty dotyczące gospodarki własnej	48 157	49 986	24 399
b) długoterminowe, w tym:	-	459	-
- inne koszty dotyczące gospodarki własnej	-	459	-
Rozliczenia międzyokresowe kosztów, razem	**174 362**	**114 961**	**118 014**

w tys. zł

27.2. ZMIANA STANU UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY	1.01.-30.06.2004	1.01.-31.12.2003	1.01.-30.06.2003
Stan na początek okresu	18	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	18	20
b) zmniejszenia (z tytułu)	(1)	-	-
Stan ujemnej wartości firmy na koniec okresu	**17**	**18**	**20**

27.3. POZOSTAŁE PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW ORAZ ZASTRZEŻONE	30.06.2004	31.12.2003	30.06.2003
a) krótkoterminowe, w tym:	359 845	400 260	367 162
- odsetki zastrzeżone do otrzymania	154 061	159 903	155 274
- odsetki skapitalizowane w trybie ustawowym	19 497	47 161	26 500
- pozostałe odsetki skapitalizowane	96 147	110 384	117 791
- pozostałe przychody do rozliczenia	90 140	82 812	67 597
b) długoterminowe, w tym:	2 704 522	2 457 735	2 290 447
- odsetki zastrzeżone do otrzymania	2 590 811	2 340 942	2 139 989
- odsetki skapitalizowane w trybie ustawowym	25 505	26 584	54 673
- pozostałe odsetki skapitalizowane	88 206	90 209	95 785
- pozostałe przychody do rozliczenia	-	-	-
Pozostałe przychody przyszłych okresów oraz zastrzeżone, razem	**3 064 367**	**2 857 995**	**2 657 609**

Nota 28

28.1. UJEMNA WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	30.06.2004	31.12.2003	30.06.2003
a) ujemna wartość firmy - jednostki zależne	-	-	-
b) ujemna wartość firmy - jednostki współzależne	-	-	-
c) ujemna wartość firmy - jednostki stowarzyszone	-	-	-
Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych, razem	-	-	-

28.2. ZMIANA STANU UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY - JEDNOSTKI ZALEŻNE	1.01.-30.06.2004	1.01.-31.12.2003	1.01.-30.06.2003
a) ujemna wartość firmy brutto na początek okresu	8 574	8 574	8 574
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-
d) ujemna wartość firmy brutto na koniec okresu	8 574	8 574	8 574
e) odpis ujemnej wartości firmy na początek okresu	(8 574)	(4 662)	(4 662)
f) odpis ujemnej wartości firmy za okres (z tytułu)	-	(3 912)	(3 912)
- udział w stracie	-	(3 912)	(3 912)
g) odpis ujemnej wartości firmy na koniec okresu	(8 574)	(8 574)	(8 574)
h) ujemna wartość firmy netto na koniec okresu	-	-	-

w tys. zł

28.3. ZMIANA STANU UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY - JEDNOSTKI WSPÓŁZALEŻNE	1.01.-30.06.2004	1.01.-31.12.2003	1.01.-30.06.2003
a) ujemna wartość firmy brutto na początek okresu	-	-	-
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-
d) ujemna wartość firmy brutto na koniec okresu	-	-	-
e) odpis ujemnej wartości firmy na początek okresu	-	-	-
f) odpis ujemnej wartości firmy za okres (z tytułu)	-	-	-
g) odpis ujemnej wartości firmy na koniec okresu	-	-	-
h) ujemna wartość firmy netto na koniec okresu	-	-	-

28.4. ZMIANA STANU UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY - JEDNOSTKI STOWARZYSZONE	1.01.-30.06.2004	1.01.-31.12.2003	1.01.-30.06.2003
a) ujemna wartość firmy brutto na początek okresu	-	-	-
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-
d) ujemna wartość firmy brutto na koniec okresu	-	-	-
e) odpis ujemnej wartości firmy na początek okresu	-	-	-
f) odpis ujemnej wartości firmy za okres (z tytułu)	-	-	-
g) odpis ujemnej wartości firmy na koniec okresu	-	-	-
h) ujemna wartość firmy netto na koniec okresu	-	-	-

Inteligo Financial Services S.A.	
Aktywa netto na dzień nabycia	16 876
% nabytego udziału	100
Udział Banku w aktywach netto na dzień nabycia	16 876
Cena nabycia	8 302
Ujemna wartość firmy na dzień nabycia	**8 574**
Odpis ujemnej wartości firmy w 2001 roku	-
Ujemna wartość firmy do rozliczenia na dzień 31 grudnia 2001 roku	**-**
Odpis ujemnej wartości firmy w 2002 roku	(4 662)
Ujemna wartość firmy do rozliczenia na dzień 31 grudnia 2002 roku	**3 912**
Odpis ujemnej wartości firmy w I półroczu 2003 roku	(3 912)
Ujemna wartość firmy do rozliczenia na dzień 30 czerwca 2003 roku	**-**
Ujemna wartość firmy do rozliczenia na dzień 30 czerwca 2004 roku	**-**

w tys. zł

Nota 29

29.1. ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	1.01.-30.06.2004	1.01.-31.12.2003	1.01.-30.06.2003
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	441 173	713 497	713 497
a) odniesionej na wynik finansowy	424 941	571 053	571 053
- z tytułu powstania i odwrócenia się dodatnich różnic przejściowych	424 941	571 053	571 053
b) odniesionej na kapitał własny	16 232	142 444	142 444
- z tytułu wyceny odnoszonej na kapitał z aktualizacji wyceny	16 232	142 444	142 444
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-	-
d) odniesionej na przychody przyszłych okresów	-	-	
Zmiany przyjętych zasad (polityk) rachunkowości	2 424	-	(7 422)
- odniesionej na wynik finansowy	2 424	-	(7 422)
- odniesionej na kapitał z aktualizacji wyceny	-	-	-
1a. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu po uzgodnieniu do danych porównywalnych, w tym:	443 597	706 075	706 075
a) odniesionej na wynik finansowy	427 365	563 631	563 631
- z tytułu powstania i odwrócenia się dodatnich różnic przejściowych	427 365	563 631	563 631
b) odniesionej na kapitał własny	16 232	142 444	142 444
- z tytułu wyceny odnoszonej na kapitał z aktualizacji wyceny	16 232	142 444	142 444
2. Zwiększenia	17 356	-	-
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	17 353	-	-
- z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	17 353	-	-
b) odniesione na wynik finansowy w związku ze stratą podatkową	-	-	-
c) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	3	-	-
- z tytułu wyceny odnoszonej na kapitał z aktualizacji wyceny	3	-	-
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową	-	-	-
e) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	-	-	-
f) odniesione na przychody przyszłych okresów	-	-	-
3. Zmniejszenia	(15 701)	(262 478)	(122 279)
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	-	(136 266)	(88 150)
- z tytułu powstania i odwrócenia się dodatnich różnic przejściowych	-	(136 266)	(88 150)
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	-	-	-
c) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	(15 701)	(126 212)	(34 129)
- z tytułu wyceny odnoszonej na kapitał z aktualizacji wyceny	(15 701)	(126 212)	(34 129)
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową	-	-	-
e) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	-	-	-
f) odniesione na przychody przyszłych okresów	-	-	
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu razem, w tym:	445 252	443 597	583 796
a) odniesionej na wynik finansowy	444 718	427 365	475 481
- z tytułu powstania i odwrócenia się dodatnich różnic przejściowych	444 718	427 365	475 481
b) odniesionej na kapitał własny	534	16 232	108 315
- z tytułu wyceny odnoszonej na kapitał z aktualizacji wyceny	534	16 232	108 315
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-	-
d) odniesionej na przychody przyszłych okresów	-	-	-

w tys. zł

29.2. REZERWA Z TYTUŁU ODROCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO (STRUKTURA WALUTOWA)	30.06.2004	31.12.2003	30.06.2003
a. w walucie polskiej	445 252	443 597	583 796
b. w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	-	-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, razem	**445 252**	**443 597**	**583 796**

29.3. POZOSTAŁE REZERWY (WG TYTUŁÓW), W TYM:	30.06.2004	31.12.2003	30.06.2003
- rezerwa na zobowiązania pozabilansowe warunkowe	12 952	13 221	11 769
- rezerwa na ryzyko ogólne	661 597	661 597	566 597
- rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	174 358	173 294	138 659
- rezerwa na potencjalne zobowiązania z tytułu niekorzystnego wyroku w sprawie sądowej	5 614	5 614	5 614
- rezerwy na inne zobowiązania pozabilansowe	7 994	2 770	3 095
- pozostałe rezerwy	1 306	1 398	3 939
Pozostałe rezerwy, razem	**863 821**	**857 894**	**729 673**

29.4. POZOSTAŁE REZERWY	30.06.2004	31.12.2003	30.06.2003
a) krótkoterminowe (wg tytułów):	27 758	22 613	21 512
- na pozabilansowe zobowiązania warunkowe	12 952	13 221	11 769
- rezerwa na potencjalne zobowiązania z tytułu niekorzystnego wyroku w sprawie sądowej	5 614	5 614	5 614
- rezerwy na inne zobowiązania pozabilansowe	7 979	2 474	3 095
- pozostałe rezerwy	1 213	1 304	1 034
b) długoterminowe (wg tytułów):	836 063	835 281	708 161
- rezerwa na ryzyko ogólne	661 597	661 597	566 597
- rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	174 358	173 294	138 659
- rezerwa na inne zobowiązania pozabilansowe	15	296	-
- pozostałe rezerwy	93	94	2 905
Pozostałe rezerwy, razem	**863 821**	**857 894**	**729 673**

29.5. POZOSTAŁE REZERWY (STRUKTURA WALUTOWA)	30.06.2004	31.12.2003	30.06.2003
a) w walucie polskiej	863 750	857 877	729 580
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	71	17	93
b1. jednostka/waluta 787/USD (w tys.)	-	-	-
tys. zł	-	-	-
b2. jednostka/waluta 789/GBP (w tys.)	-	-	-
tys. zł	-	-	-
b3. jednostka/waluta 797/CHF (w tys.)	-	-	-
tys. zł	-	-	-
b4. jednostka/waluta 978/EUR (w tys.)	16	4	21
tys. zł	71	17	93
b5. pozostałe waluty (w tys. zł)	-	-	-
Pozostałe rezerwy, razem	**863 821**	**857 894**	**729 673**

w tys. zł

29.6. ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH	1.01.-30.06.2004	1.01.-31.12.2003	1.01.-30.06.2003
Stan na początek okresu (wg tytułów)	22 613	25 648	25 648
a) zwiększenia (z tytułu)	15 279	12 515	3 734
- utworzenia rezerwy na pozostałe zobowiązania warunkowe	12 155	11 211	3 734
- utworzenia pozostałych rezerw	3 124	1 304	-
b) wykorzystanie (z tytułu)	-	(3)	-
- inne	-	-	-
c) rozwiązanie (z tytułu)	(10 134)	(15 547)	(7 871)
- rozwiązania rezerwy na pozostałe zobowiązania warunkowe	(6 919)	(11 453)	(4 807)
- rozwiązania rezerwy na ryzyko ogólne	-	(4 093)	-
- rozwiązanie pozostałych rezerw	(3 215)	(1)	(3 064)
Stan pozostałych rezerw krótkoterminowych na koniec okresu, razem	**27 758**	**22 613**	**21 511**

29.7. ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW DŁUGOTERMINOWYCH	1.01.-30.06.2004	1.01.-31.12.2003	1.01.-30.06.2003
Stan na początek okresu (wg tytułów)	835 281	706 974	706 974
a) zwiększenia (z tytułu)	1 068	131 818	1 528
- utworzenia rezerwy na ryzyko ogólne	-	95 000	-
- na zobowiązania pozabilansowe	-	5	-
- na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	1 068	34 598	-
- objęcie konsolidacją spółek podporządkowanych	-	688	-
- inne	-	1 527	1 528
b) wykorzystanie (z tytułu)	(286)	(360)	-
- na zobowiazania pozabilansowe	-	(358)	-
- na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	(286)	(2)	-
c) rozwiązanie (z tytułu)	-	(3 151)	(340)
- rozwiązania rezerwy na ryzyko ogólne	-	-	-
- inne	-	(3 151)	(340)
Stan pozostałych rezerw długoterminowych na koniec okresu, razem	**836 063**	**835 281**	**708 162**

Nota 30

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

30.2. ZMIANA STANU ZOBOWIĄZAŃ PODPORZĄDKOWANYCH	1.01.-30.06.2004	1.01.-31.12.2003	1.01.-30.06.2003
Stan na początek okresu	-	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-
Stan zobowiązań podporządkowanych na koniec okresu	-	-	-

w tys. zł

Nota 31

ZMIANA STANU KAPITAŁÓW MNIEJSZOŚCI	1.01.-30.06.2004	1.01.-31.12.2003	1.01.-30.06.2003
Stan na początek okresu	503	558	558
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-
- udział w zysku netto	-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	(503)	(55)	(35)
- udział w stracie netto	-	(56)	(35)
- pozostałe	(503)	1	-
Stan kapitałów mniejszości na koniec okresu	**-**	**503**	**523**

Nota 32

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA)								
Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A	imienne	brak	brak	70 000 000	700 000	z przekształcenia funduszu statutowego	12.04.2000	1.05.2000
B	imienne	brak	brak	30 000 000	300 000	aport	19.02.2001	1.01.2001
Liczba akcji, razem				**100 000 000**				
Kapitał zakładowy, razem					**1 000 000**			
Wartość nominalna jednej akcji = 10 zł*								

* Jak opisano w punkcie 29 dodatkowych not objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w dniu 25 sierpnia 2004 roku został zarejestrowany split akcji Banku w stosunku 1:10. W rezultacie powyższego kapitał zakładowy Banku dzieli się na 1 000 000 000 akcji o wartości nominalnej 1 zł

Nota 33

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

AKCJE EMITENTA BĘDĄCE WŁASNOŚCIĄ JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH			
a	b	c	d
nazwa (firma) jednostki, siedziba	liczba akcji	wartość wg ceny nabycia	wartość bilansowa
-	-	-	-
-	-	-	-

w tys. zł

Nota 34

KAPITAŁ ZAPASOWY	30.06.2004	31.12.2003	30.06.2003
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	-	-	-
b) utworzony ustawowo	333 333	333 333	333 333
c) utworzony zgodnie ze statutem ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	2 468 488	1 448 039	1 448 039
d) z dopłat akcjonariuszy	-	-	-
e) inny	960	2 455	476
Kapitał zapasowy, razem	**2 802 781**	**1 783 827**	**1 781 848**

Nota 35

KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY	30.06.2004	31.12.2003	30.06.2003
a) z tytułu aktualizacji wyceny środków trwałych	150 505	151 465	153 444
b) z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(531)	(16 232)	(108 315)
c) inny	2 794	85 431	401 169
w tym wycena papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	2 794	85 431	401 169
Kapitał z aktualizacji wyceny, razem	**152 768**	**220 664**	**446 298**

Nota 36

POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE (WG CELU PRZEZNACZENIA), W TYM:	30.06.2004	31.12.2003	30.06.2003
- fundusz ogólnego ryzyka bankowego	1 000 000	800 000	800 000
- fundusz na działalność maklerską	50 000	50 000	50 000
- pozostałe fundusze rezerwowe	1 320 000	1 310 000	1 310 000
Pozostałe kapitały rezerwowe, razem	**2 370 000**	**2 160 000**	**2 160 000**

w tys. zł

Nota 37

WSPÓŁCZYNNIK WYPŁACALNOŚCI	30.06.2004	31.12.2003	30.06.2003
Kwota wymogu kapitałowego, w tym:	**2 458 742**	**2 350 818**	**2 301 392**
a) ryzyko kredytowe aktywów	2 314 583	2 191 622	2 123 136
b) ryzyko kredytowe zobowiązań pozabilansowych	56 487	49 068	64 602
c) ryzyko rynkowe	83 360	107 638	111 216
d) inne	4 312	2 490	2 438
Fundusze własne netto, w tym:	**5 940 866**	**4 806 420**	**4 851 034**
- kapitał zakładowy	1 000 000	1 000 000	1 000 000
- kapitał zapasowy	2 802 781	1 783 827	1 781 848
- kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny środków trwałych	150 505	151 465	153 444
- pozostałe kapitały rezerwowe	2 370 000	2 160 000	2 160 000
- akcje i udziały w podmiotach finansowych	(55 948)	(30 380)	(36 986)
- wartości niematerialne i prawne	(312 737)	(274 406)	(255 979)
- wynik lat ubiegłych	4 726	41 938	41 938
- emisja własnych papierów wartościowych	-	-	-
- brakująca kwota wymaganych rezerw celowych	-	-	-
- kapitały mniejszości	-	503	523
- wartość firmy jednostek podporządkowanych	(48 784)	(59 915)	(14 596)
- ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	-	-	-
- ujemne różnice kursowe z konsolidacji	-	-	-
- dodatnie różnice kursowe z konsolidacji	-	-	-
- kapitał krótkoterminowy	30 323	33 388	20 842
WSPÓŁCZYNNIK WYPŁACALNOŚCI	**19,33**	**16,36**	**16,86**

w tys. zł

Nota 38

WARTOŚĆ KSIĘGOWA NA JEDNĄ AKCJĘ	1.01.-30.06.2004	1.01.-1.12.2003	1.01. -30.06.2003
Wartość księgowa, w tym:	**7 175 938**	**6 397 411**	**6 094 601**
- kapitał zakładowy	1 000 000	1 000 000	1 000 000
- kapitał zapasowy	2 802 781	1 783 827	1 781 848
- kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny, w tym:	152 768	220 664	446 298
- aktualizacja wartości środków trwałych	150 505	151 465	153 444
- odroczony podatek dochodowy w wycenie portfela papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	(531)	(16 232)	(108 315)
- wycena portfela papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	2 794	85 431	401 169
- pozostałe kapitały rezerwowe	2 370 000	2 160 000	2 160 000
- wynik z lat ubiegłych	4 726	41 938	41 938
- zysk netto	845 663	1 190 982	664 517
Liczba akcji *	**1 000 000 000**	**1 000 000 000**	**1 000 000 000**
Wartość księgowa na jedną akcję zwykłą (w zł)	**7,18**	**6,40**	**6,09**

ROZWODNIONA WARTOŚĆ KSIĘGOWA NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ	1.01.-30.06.2004	1.01.-31.12.2003	1.01.-30.06.2003
Wartość księgowa, w tym:	**7 175 938**	**6 397 411**	**6 094 601**
- kapitał zakładowy	1 000 000	1 000 000	1 000 000
- kapitał zapasowy	2 802 781	1 783 827	1 781 848
- kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny, w tym:	152 768	220 664	446 298
- aktualizacja wartości środków trwałych	150 505	151 465	153 444
- odroczony podatek dochodowy w wycenie portfela papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	(531)	(16 232)	(108 315)
- wycena portfela papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	2 794	85 431	401 169
- pozostałe kapitały rezerwowe	2 370 000	2 160 000	2 160 000
- wynik z lat ubiegłych	4 726	41 938	41 938
- zysk netto	845 663	1 190 982	664 517
Przewidywana liczba akcji	**1 000 000 000**	**1 000 000 000**	**1 000 000 000**
- liczba akcji na dzień bilansowy *	**1 000 000 000**	**1 000 000 000**	**1 000 000 000**
- liczba akcji wyemitowanych po dniu bilansowym do dnia sporządzenia sprawozdania			
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję zwykłą (w zł)	**7,18**	**6,40**	**6,09**

* Liczba akcji uwzględniająca split akcji jak opisano w punkcie 29 dodatkowych not objaśniających

w tys. zł

Nota 39

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE NA RZECZ JEDNOSTEK POWIĄZANYCH (Z TYTUŁU)	30.06.2004	31.12.2003	30.06.2003
a) udzielonych gwarancji i poręczeń, w tym:	400	193	1 001
- jednostkom zależnym	400	-	-
- jednostkom współzależnym	-	193	1 001
- jednostkom stowarzyszonym	-	-	-
- jednostce dominującej	-	-	-
- znaczącemu inwestorowi	-	-	-
b) pozostałe, w tym:	22 432	80 255	98 244
- jednostkom zależnym	1 250	2 850	2 880
- jednostkom współzależnym	21 182	77 405	95 364
- jednostkom stowarzyszonym	-	-	-
- jednostce dominującej	-	-	-
- znaczącemu inwestorowi	-	-	-
Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek powiązanych, razem	**22 832**	**80 448**	**99 245**

Nota 40

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH (Z TYTUŁU)	30.06.2004	31.12.2003	30.06.2003
a) otrzymanych gwarancji i poręczeń, w tym:	-	-	-
- jednostkom zależnym	-	-	-
- jednostkom współzależnym	-	-	-
- jednostkom stowarzyszonym	-	-	-
- jednostce dominującej	-	-	-
b) pozostałe, w tym:	-	-	-
- jednostkom zależnym	-	-	-
- jednostkom współzależnym	-	-	-
- jednostkom stowarzyszonym	-	-	-
- jednostce dominującej	-	-	-
Zobowiązania warunkowe od jednostek powiązanych, razem	-	-	-

w tys. zł

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

Nota 41

PRZYCHODY Z TYTUŁU ODSETEK	1.01.-30.06.2004	1.01.-30.06.2003
a) od sektora finansowego	218 027	260 007
b) od sektora niefinansowego	1 106 007	1 061 907
c) od sektora budżetowego	305 804	307 242
d) od papierów wartościowych o stałej kwocie dochodu	924 988	1 009 240
e) pozostałe	-	-
Przychody z tytułu odsetek, razem	**2 554 826**	**2 638 396**

Nota 42

KOSZTY ODSETEK	1.01.-30.06.2004	1.01.-30.06.2003
a) od sektora finansowego	(26 857)	(31 939)
b) od sektora niefinansowego	(642 666)	(868 459)
c) od sektora budżetowego	(65 645)	(53 005)
d) pozostałe	(56)	-
Koszty odsetek, razem	**(735 224)**	**(953 403)**

Nota 43

PRZYCHODY Z TYTUŁU PROWIZJI	1.01.-30.06.2004	1.01.-30.06.2003
a) prowizje z tytułu działalności bankowej	822 630	733 943
b) prowizje z tytułu działalności maklerskiej	11 556	7 116
c) pozostałe prowizje	1 019	3 910
Przychody z tytułu prowizji razem	**835 205**	**744 969**

Nota 44

PRZYCHODY Z UDZIAŁÓW LUB AKCJI, POZOSTAŁYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH I INNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH, O ZMIENNEJ KWOCIE DOCHODU	1.01.-30.06.2004	1.01.-30.06.2003
a) od jednostek zależnych	-	-
b) od jednostek współzależnych	-	-
c) od jednostek stowarzyszonych	-	-
d) od pozostałych jednostek	3	-
Przychody z udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych o zmiennej kwocie dochodu, razem	**3**	**-**

w tys. zł

Nota 45

WYNIK OPERACJI FINANSOWYCH	1.01.-30.06.2004	1.01.-30.06.2003
a) papierami wartościowymi i innymi instrumentami finansowymi	25 894	7 357
- przychody z operacji papierami wartościowymi i innymi instrumentami finansowymi	922 660	197 381
- koszty operacji papierami wartościowymi i innymi instrumentami finansowymi	(896 766)	(190 024)
b) pozostałych	9 046	8 925
Wynik operacji finansowych, razem	**34 940**	**16 282**

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

Nota 46

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	1.01.-30.06.2004	1.01.-30.06.2003
a) z tytułu działalności zarządzania majątkiem osób trzecich	42 426	4 889
b) z tytułu sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz aktywów do zbycia	11 843	3 400
c) z tytułu odzyskanych należności przedawnionych, umorzonych i nieściągalnych	2 143	1 399
d) otrzymane odszkodowania, kary i grzywny	1 625	3 011
e) otrzymane darowizny	4	12
f) inne (z tytułu)	86 159	42 374
- przychody z tytułu zwrotu zaliczek komorniczych	2 538	4 468
- wynik na sprzedaży monet na cele kolekcjonerskie	1 088	701
- przychody uboczne banku	15 147	17 129
- zmiana zasad rachunkowość - zwrot środków zgromadzonych na rachunku rezerwowym	9 659	-
- inne przychody operacyjne *	57 727	20 076
Pozostałe przychody operacyjne, razem	**144 200**	**55 085**

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

Nota 47

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	1.01.-30.06.2004	1.01.-30.06.2003
a) z tytułu działalności zarządzania majątkiem osób trzecich	(2 898)	(1 355)
b) z tytułu sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz aktywów do zbycia	(15 861)	(22 446)
c) z tytułu odpisanych należności	(1 185)	(87)
d) zapłacone odszkodowania, kary i grzywny	(390)	(684)
e) przekazane darowizny	(3 151)	(3 525)
f) inne (z tytułu)	(57 087)	(22 995)
- koszty nakładów inwestycyjnych bez efektu gospodarczego	(820)	(429)
- nieplanowane odpisy amortyzacyjne	(25 089)	(250)
- wpłacone zaliczki komornicze	(2 643)	(5 923)
- koszty uboczne banku	(2 000)	(1 442)
- inne koszty operacyjne *	(26 535)	(14 951)
Pozostałe koszty operacyjne, razem	**(80 572)**	**(51 092)**

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

w tys. zł

Nota 48

KOSZTY DZIAŁANIA BANKU I KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	1.01.-30.06.2004	1.01.-30.06.2003
a) wynagrodzenia	(787 151)	(726 898)
b) ubezpieczenia i inne świadczenia	(164 961)	(157 920)
c) koszty rzeczowe	(208 781)	(324 722)
d) podatki i opłaty	(28 279)	(28 056)
e) składka i wpłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny	(5 885)	(7 287)
f) pozostałe (z tytułu)	(344 638)	(217 497)
- usługi lokalowe	(91 373)	(55 963)
- koszty związane z zabezpieczeniem i ochroną mienia	(40 492)	(23 648)
- koszty informatyczne	(38 656)	(25 484)
- koszty usług porządkowych	(14 896)	(17 703)
- opłaty licencyjne za użytkowane oprogramowania i inne opłaty z tym związane	(22 927)	(18 212)
- koszty badań lekarskich	(2 375)	(2 280)
- inne *	(133 919)	(74 207)
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu, razem	**(1 539 695)**	**(1 462 380)**

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

Nota 49

ODPISY NA REZERWY I AKTUALIZACJA WARTOŚCI	1.01.-30.06.2004	1.01.-30.06.2003
a) odpisy na rezerwy na:	(519 387)	(619 823)
- należności normalne	(82 026)	(73 661)
- należności pod obserwacją	(19 012)	(16 142)
- należności zagrożone	(418 262)	(529 759)
- ogólne ryzyko bankowe	-	-
- inne	(87)	(261)
b) aktualizacja wartości:	(179)	-
- aktywów finansowych	(179)	-
Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości, razem	**(519 566)**	**(619 823)**

Nota 50

ROZWIĄZANIE REZERW I AKTUALIZACJA WARTOŚCI	1.01.-30.06.2004	1.01.-30.06.2003
a) rozwiązanie rezerw na:	534 531	552 970
- należności normalne	78 260	73 377
- należności pod obserwacją	15 764	14 450
- należności zagrożone	440 507	464 966
- ogólne ryzyko bankowe	-	-
- inne	-	177
b) aktualizacja wartości:	1	1 588
- aktywów finansowych	1	1 588
Rozwiązanie rezerw i aktualizacja wartości, razem	**534 532**	**554 558**

w tys. zł

Nota 51

ZYSK (STRATA) NA SPRZEDAŻY CAŁOŚCI LUB CZĘŚCI UDZIAŁÓW JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	1.01.-30.06.2004	1.01.-30.06.2003
a) zysk ze sprzedaży udziałów i akcji	-	-
- w jednostkach zależnych	-	-
- w jednostkach współzależnych	-	-
- w jednostkach stowarzyszonych	-	-
b) strata ze sprzedaży udziałów i akcji	-	-
- w jednostkach zależnych	-	-
- w jednostkach współzależnych	-	-
- w jednostkach stowarzyszonych	-	-
Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych, razem	-	-

Nota 52

ZYSKI NADZWYCZAJNE	1.01.-30.06.2004	1.01.-30.06.2003
a) losowe	207	317
b) pozostałe (z tytułu)	-	-
Zyski nadzwyczajne, razem	**207**	**317**

Nota 53

STRATY NADZWYCZAJNE	1.01.-30.06.2004	1.01.-30.06.2003
a) losowe	(291)	(185)
b) pozostałe (z tytułu)	-	-
Straty nadzwyczajne, razem	**(291)**	**(185)**

Nota 54

ODPIS WARTOŚCI FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	1.01.-30.06.2004	1.01.-30.06.2003
a) zależnych	(11 131)	(5 838)
b) współzależnych	-	-
c) stowarzyszonych	-	-
Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych, razem	**(11 131)**	**(5 838)**

Nota 55

ODPIS UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	1.01.-30.06.2004	1.01.-30.06.2003
a) zależnych	-	3 912
b) współzależnych	-	-
c) stowarzyszonych	-	-
Odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych, razem	-	**3 912**

w tys. zł

Nota 56

56.1. PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	1.01.-30.06.2004	1.01.-30.06.2003
1. Zysk (strata) brutto skonsolidowany	1 064 562	942 580
2. Korekty konsolidacyjne	29 217	32 881
3. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym, wg tytułów:	(8 065)	380 502
a) trwałe różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a dochodem do opodatkowania podatkiem dochodowym	(346 372)	(483 106)
b) przejściowe różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a dochodem do opodatkowania podatkiem dochodowym	345 103	871 099
c) inne różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a dochodem do opodatkowania podatkiem dochodowym	(6 796)	(7 491)
4. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	1 085 714	1 355 963
5. Suma strat podatkowych do odliczenia w roku rozliczeniowym	18 021	162
6. Podatek dochodowy według stawki (19% w I półroczu 2004 roku; 27% w I półroczu 2003 roku)	202 862	366 058
7. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku	(3 102)	1 200
8. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	199 760	367 258
- wykazany w rachunku zysków i strat	199 760	367 258
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły kapitał własny	-	-
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-

56.2. PODATEK DOCHODOWY ODROCZONY, WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	1.01.-30.06.2004	1.01.-30.06.2003
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	19 139	(89 195)
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu zmiany stawek podatkowych	-	-
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu z poprzednio nieujętej straty podatkowej, ulgi podatkowej lub różnicy przejściowej poprzedniego okresu	-	-
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub braku możliwości wykorzystania rezerwy na odroczony podatek dochodowy	-	-
- inne składniki podatku odroczonego (wg tytułów)	-	-
Podatek dochodowy odroczony, razem	**19 139**	**(89 195)**

56.3. ŁĄCZNA KWOTA PODATKU ODROCZONEGO	1.01.-30.06.2004	1.01.-30.06.2003
- ujętego w kapitale własnym	(534)	(108 315)
- ujętego w wartości firmy lub ujemnej wartości firmy	-	-
- ujętego w wartości przychodów przyszłych okresów	-	-

56.4. PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT DOTYCZĄCY	1.01.-30.06.2004	1.01.-30.06.2003
- działalności zaniechanej	-	-
- wyniku na operacjach nadzwyczajnych	-	-

Różnice w obciążeniu skonsolidowanego wyniku finansowego Grupy Kapitałowej za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2004 roku i okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2003 roku, wynikające z podatku dochodowego rozpoznawanego przez jednostki zależne objęte konsolidacją są nieistotne z punktu skonsolidowanego sprawozdania finansowego i nie przekraczają 5% w stosunku do obciążenia z tytułu podatku dochodowego jednostki dominującej.

w tys. zł

Nota 57

POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY), Z TYTUŁU:	1.01.-30.06.2004	1.01.-30.06.2003
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty), z tytułu:	-	-
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty), razem	**-**	**-**

Nota 58

ZYSK (STRATA) NETTO	1.01.-30.06.2004	1.01.-30.06.2003
a) zysk (strata) netto jednostki dominującej	845 663	664 517
b) zyski (straty) netto jednostek zależnych	29 942	(20 712)
c) zyski (straty) netto jednostek współzależnych	-	-
d) zyski (straty) netto jednostek stowarzyszonych	-	-
e) korekty konsolidacyjne	(29 942)	20 712
Zysk (strata) netto	**845 663**	**664 517**

Nota 59

ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ	1.07.2003 - 30.06.2004	1.07.2002 - 30.06.2003
Zysk (strata) netto	1 372 128	994 659
Średnia ważona liczba akcji zwykłych *	1 000 000 000	1 000 000 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	**1,37**	**0,99**
ROZWODNIONY ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ	**1,37**	**0,99**
Zysk (strata) netto	1 372 128	994 659
Przewidywana liczba akcji zwykłych *	1 000 000 000	1 000 000 000
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	**1,37**	**0,99**

* Liczba akcji uwzględnia split akcji jak opisano w punkcie 29 dodatkowych not objaśniających.

w tys. zł

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

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

Nota 60

Środki pieniężne	**30.06.2004**	**30.06.2003**
Kasa, środki w Banku Centralnym	3 445 809	3 608 505
Należności à vista od banków i innych instytucji finansowych	1 396 158	1 128 145
Środki Domu Maklerskiego w Funduszu Gwarancyjnym Giełdy	3 291	1 245
Razem środki pieniężne	**4 845 258**	**4 737 895**

Nota 61

Przepływy z działalności operacyjnej - pozostałe pozycje	**1.01.-30.06.2004**	**1.01.-30.06.2003**
Zmiana stanu innych aktywów i funduszy specjalnych	13 022	(308 875)
Wycena, naliczone odsetki, premia, dyskonto oraz odpisy aktualizujące od dłużnych papierów wartościowych	334 945	302 476
Wycena i odpisy aktualizujące akcji, udziałów	(51 885)	22 133
Niekasowe zmiany z rozliczenia rzeczowych aktywów trwałych i WNiP	40 839	10 977
Zmiana stanu rezerwy na podatek odroczony z tytułu wyceny dłużnych papierów wartościowych DDS	(15 701)	(34 128)
Inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych i emisji własnej	56 785	(24 574)
Spłata odsetek od długoterminowej pożyczki	144	5 742
Inne niestanowiące 5%	93 304	156 977
Razem	**471 453**	**130 728**

Nota 62

Wpływy z działalności inwestycyjnej - pozostałe pozycje	**1.01.-30.06.2004**	**1.01.-30.06.2003**
Odsetki otrzymane od dłużnych papierów wartościowych	196 837	180 451
Razem	**196 837**	**180 451**

Nota 63

Wydatki z działalności finansowej - inne wydatki finansowe	**1.01.-30.06.2004**	**1.01.-30.06.2003**
Odsetki od leasingu finansowego	(258)	(1 221)
Razem	**(258)**	**(1 221)**

w tys. zł

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

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

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

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

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

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

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

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

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

w tys. zł

Podpisy wszystkich Członków Zarządu Banku

15 września 2004	Andrzej Podsiadło	Prezes Zarządu Banku	..... (podpis)
15 września 2004	Kazimierz Małecki	Wiceprezes I Zastępca Prezesa Zarządu Banku	..... (podpis)
15 września 2004	Danuta Demianiuk	Wiceprezes Zarządu Banku	..... (podpis)
15 września 2004	Piotr Kamiński	Członek Zarządu Banku	..... (podpis)
15 września 2004	Jacek Obłękowski	Członek Zarządu Banku	..... (podpis)

Podpis osoby, której powierzono
prowadzenie ksiąg rachunkowych

15 września 2004

Krystyna Szewczyk

Członek Zarządu Główny Księgowy Banku.

(podpis)

w tys. zł

Dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego Spółki Akcyjnej sporządzonego za okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2004 roku

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

a) Struktura portfela kredytowego jednostki dominującej

Analiza należności od klientów i sektora budżetowego:	30.06.2004 Należności (wartość brutto)	30.06.2004 Rezerwy	30.06.2003 Należności (wartość brutto)	30.06.2003 Rezerwy
Kredyty mieszkaniowe „starego" portfela	1 246 518	13 072	1 429 295	16 064
Kredyty mieszkaniowe „nowego" portfela	11 306 742	267 520	8 846 237	276 465
Kredyty dla ludności	9 219 241	843 042	8 445 989	959 805
Kredyty na działalność gospodarczą	7 730 274	1 312 938	8 344 954	1 217 131
Należności od budżetu	7 250 289	11 282	5 241 241	6 859
Odsetki skapitalizowane	2 141 791	-	2 299 671	-
Odsetki naliczone niezapadłe	281 109	-	316 657	-
Odsetki zapadłe niespłacone	121 251	-	107 112	-
Odsetki przeterminowane	2 449 884	-	2 007 852	-
Odsetki naliczone do umownego skapitalizowania	11 104	-	12 233	-
Odsetki od preferencyjnych kredytów rolniczych płatne przez kredytobiorcę	87	-	5	-
Pozostałe	63	-	14	-
Razem	**41 758 353**	**2 447 854**	**37 051 260**	**2 476 324**

Kredyty mieszkaniowe „starego" portfela

Poniżej przedstawiono strukturę kredytów mieszkaniowych „starego" portfela:

- na dzień 30 czerwca 2004 roku

Rodzaj kredytu	Kapitał	Odsetki skapitalizowane	Razem	Rezerwy	Razem netto
Kredyty spłacane według formuły normatywnej	1 222 530	1 821 759	3 044 289	7 975	3 036 314
Kredyty spłacane według formuły dochodowej	11 051	3 873	14 924	3 778	11 146
Kredyty spłacane według formuły ilorazowej	1 550	63 928	65 478	112	65 366
Kredyty na budownictwo towarzyszące	11 263	99 229	110 492	915	109 577
Pozostałe	124	168	292	292	-
Razem	**1 246 518**	**1 988 957**	**3 235 475**	**13 072**	**3 222 403**

w tys. zł

- na dzień 30 czerwca 2003 roku

Rodzaj kredytu	Kapitał	Odsetki skapitalizowane	Razem	Rezerwy	Razem netto
Kredyty spłacane według formuły normatywnej	1 397 701	1 911 143	3 308 844	10 239	3 298 605
Kredyty spłacane według formuły dochodowej	14 417	4 624	19 041	4 466	14 575
Kredyty spłacane według formuły ilorazowej	2 530	84 334	86 864	112	86 752
Kredyty na budownictwo towarzyszące	14 500	125 543	140 043	1 222	138 821
Pozostałe	147	170	317	25	292
Razem	**1 429 295**	**2 125 814**	**3 555 109**	**16 064**	**3 539 045**

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

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

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

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

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

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

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

Kredyty spłacane według formuły „ilorazowej", stanowiące 2,0% (w I półroczu 2003 roku 2,5%) portfela, dotyczą kredytobiorców, którzy mieli zawarte umowy pierwotne z czterdziestoletnim okresem spłaty, a roczna rata spłaty obliczana była jako 1% lub 2% wartości mieszkania. Aktualnie roczna spłata kredytu nie może być niższa od ilorazu kwoty zadłużenia z tytułu kredytu i odsetek, w tym odsetek przejściowo wykupionych ze środków budżetu państwa, na koniec roku poprzedniego oraz liczby lat, jaka pozostała do zakończenia okresu spłaty kredytu.

w tys. zł

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

W dniu 29 listopada 2000 roku przyjęto ustawę o objęciu poręczeniami Skarbu Państwa spłaty niektórych kredytów mieszkaniowych, która weszła w życie 1 stycznia 2001 roku (Dz. U. Nr 122 poz. 1310). Objęcie poręczeniami Skarbu Państwa należności wynikających z kredytów mieszkaniowych „starego" portfela spowodowało ograniczenie ryzyka niespłacalności tych kredytów. Wykonanie przez Skarb Państwa umów poręczenia następuje w sytuacji niedokonania przez kredytobiorcę spłaty kredytu w terminach wynikających z umowy kredytowej. Odpowiedzialność Skarbu Państwa ma charakter posiłkowy i skutkuje wówczas, gdy egzekwowanie niespłaconej części kredytu i odsetek, które Bank ma obowiązek podjąć, zanim wystąpi z roszczeniem do Skarbu Państwa, okaże się nieskuteczne. Powyższa ustawa obejmuje poręczeniem 90% pozostałych do spłaty kwot kredytów zaciągniętych, a jeszcze niespłaconych przez spółdzielnie mieszkaniowe. W wyniku wykonania obowiązków poręczyciela Skarb Państwa, zgodnie z instytucją poręczenia, wstępuje w prawa zaspokojonego wierzyciela (Banku) i staje się tym samym wierzycielem w stosunku do kredytobiorcy.

Kredyty mieszkaniowe „nowego" portfela

Poniżej przedstawiono strukturę kredytów mieszkaniowych „nowego" portfela:

- na dzień 30 czerwca 2004 roku

Rodzaj kredytu	Kapitał	Odsetki skapitalizowane	Razem	Rezerwy	Razem netto
Kredyty „Własny kąt", w tym:	9 958 618	13 333	9 971 951	92 361	9 879 590
Kredyty z odroczoną spłatą części należności „Alicja"	896 169	77 919	974 088	50 412	923 676
Kredyty „Nowy dom"	379 459	34 191	413 650	94 996	318 654
Kredyty komercyjne	13 781	3 797	17 578	4 147	13 431
Kredyty budowlane	13 876	2 298	16 174	8 046	8 128
Pozostałe	44 839	5 049	49 888	17 558	32 330
Razem	**11 306 742**	**136 587**	**11 443 329**	**267 520**	**11 175 809**

- na dzień 30 czerwca 2003 roku

Rodzaj kredytu	Kapitał	Odsetki skapitalizowane	Razem	Rezerwy	Razem netto
Kredyty „Własny kąt", w tym:	8 352 050	11 422	8 462 472	164 117	8 298 355
Kredyty z odroczoną spłatą części należności „Alicja"	1 241 352	100 649	1 342 001	79 263	1 262 738
Kredyty „Nowy dom"	422 361	33 765	456 126	87 957	368 169
Kredyty komercyjne	22 995	4 859	27 854	6 670	21 184
Kredyty budowlane	16 650	2 322	18 972	9 245	9 727
Pozostałe	32 181	3 320	35 501	8 476	27 025
Razem	**8 846 237**	**154 688**	**9 000 925**	**276 465**	**8 724 460**

Dominującą rolę w sprzedaży produktów mieszkaniowych w I półroczu 2004 roku oraz w I półroczu 2003 roku odgrywał kredyt mieszkaniowy „Własny kąt", przeznaczony dla klientów indywidualnych. Stan zadłużenia z tytułu kredytów „Własny kąt" (bez kredytów z odroczoną spłatą części należności) w portfelu kredytów i pożyczek mieszkaniowych „nowego portfela" na dzień 30 czerwca 2004 roku stanowił 88,4% (na dzień 30 czerwca 2003 roku 80,6%) wartości portfela ogółem.

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

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

„Własny kąt" biznes - przeznaczony na finansowanie takich celów jak: zakup, budowa, dokończenie, remont i rewaloryzacja, nadbudowa lub rozbudowa domu jednorodzinnego lub wielomieszkaniowego z przeznaczeniem na wynajem, lokalu mieszkalnego wybudowanego w domu wielomieszkaniowym lub w domu jednorodzinnym, przeznaczonego na wynajem, lokalu użytkowego wolnostojącego lub wybudowanego w domu wielomieszkaniowym lub w domu jednorodzinnym, przeznaczonego na wynajem,

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

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

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

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

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

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

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

w tys. zł

Kredyty dla ludności

Poniżej przedstawiono strukturę kredytów dla ludności:

- na dzień 30 czerwca 2004 roku

Rodzaj kredytu	Kapitał	Odsetki skapitalizowane	Razem	Rezerwy	Razem netto
Kredyt odnawialny dla posiadaczy ROR	3 680 807	-	3 680 807	153 163	3 527 644
Kredyty na zakup pojazdów mechanicznych	585 075	91	585 166	207 802	377 364
Kredyty gotówkowe ogólnodostępne	615 697	309	616 006	161 289	454 717
Kredyty edukacyjne i dla studentów	1 036 619	392	1 037 011	3 610	1 033 401
Kredyty na zakup artykułów przemysłowych	84 766	-	84 766	68 870	15 896
Debety na ROR	424 677	-	424 677	180 211	244 466
Pożyczka hipoteczna i kredyt konsolidacyjny	1 000 556	1 494	1 002 050	10 697	991 353
Pozostałe	1 791 044	24	1 791 068	57 400	1 733 668
Razem	**9 219 241**	**2 310**	**9 221 551**	**843 042**	**8 378 509**

- na dzień 30 czerwca 2003 roku

Rodzaj kredytu	Kapitał	Odsetki skapitalizowane	Razem	Rezerwy	Razem netto
Kredyt odnawialny dla posiadaczy ROR	3 513 196	-	3 513 196	142 939	3 370 257
Kredyty na zakup pojazdów mechanicznych	869 438	156	869 594	242 202	627 392
Kredyty gotówkowe ogólnodostępne	720 878	334	721 212	196 229	524 983
Kredyty edukacyjne i dla studentów	961 981	695	962 676	3 602	959 074
Kredyty na zakup artykułów przemysłowych	156 454	1	156 455	92 330	64 125
Debety na ROR	467 054	2	467 056	220 802	246 254
Pożyczka hipoteczna	664 813	569	665 382	3 125	662 257
Pozostałe	1 092 175	17	1 092 192	58 576	1 033 616
Razem	**8 445 989**	**1 774**	**8 447 763**	**959 805**	**7 487 958**

Kredyty na działalność gospodarczą

Poniżej przedstawiono strukturę kredytów na działalność gospodarczą:

- na dzień 30 czerwca 2004 roku

Rodzaj kredytu	Kapitał	Odsetki skapitalizowane	Razem	Rezerwy	Razem netto
Kredyty inwestycyjne	3 581 394	7 520	3 588 914	407 800	3 181 114
Kredyty obrotowe	1 753 305	6 379	1 759 684	509 775	1 249 909
Kredyty w rachunku bieżącym	1 508 711	-	1 508 711	209 361	1 299 350
Kredyty preferencyjne	508 146	38	508 184	68 845	439 339
Pozostałe	378 718	-	378 718	117 157	261 561
Razem	**7 730 274**	**13 937**	**7 744 211**	**1 312 938**	**6 431 273**

w tys. zł

- na dzień 30 czerwca 2003 roku

Rodzaj kredytu	Kapitał	Odsetki skapitalizowane	Razem	Rezerwy	Razem netto
Kredyty inwestycyjne	3 323 923	9 143	3 333 066	293 198	3 039 868
Kredyty obrotowe	2 568 028	8 133	2 576 161	536 617	2 039 544
Kredyty w rachunku bieżącym	1 657 098	-	1 657 098	202 236	1 454 862
Kredyty preferencyjne	494 976	62	495 038	62 970	432 068
Pozostałe	300 929	57	300 986	122 110	178 876
Razem	**8 344 954**	**17 395**	**8 362 349**	**1 217 131**	**7 145 218**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Z uwagi na fakt, iż sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 30 czerwca 2004 roku, Bank dokonał oszacowania wpływu zmian w rozporządzeniu Ministra Finansów w sprawie zasad tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków, na rachunek zysków i strat w tym sprawozdaniu.

w tys. zł

Łączny efekt rozwiązanych rezerw celowych z powyższych tytułów ujęty w rachunku zysków i strat za okres bieżący wyniósł około 85,9 milionów złotych.

c) Koncentracja ryzyka kredytowego jednostki dominującej

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

- na dzień 30 czerwca 2004 roku

Podmiot	Saldo zaangażowania
Obowiązkowe ubezpieczenia społeczne	2 948 558
Kierowanie podstawowymi rodzajami działalności publicznej (podmiot A)	2 841 406
Kierowanie podstawowymi rodzajami działalności publicznej (podmiot B)	897 436
Wytwarzanie i przetwarzanie produktów rafinacji ropy naftowej	542 226
Wytwarzanie i dystrybucja energii elektrycznej (Spółka A)	503 840
Wynajem pozostałych maszyn i urządzeń	382 979
Kierowanie podstawowymi rodzajami działalności publicznej (podmiot C)	293 406
Wytwarzanie i dystrybucja energii elektrycznej (Spółka B)	285 679
Wytwarzanie i dystrybucja energii elektrycznej (Spółka C)	261 997
Wytwarzanie i dystrybucja paliw gazowych	194 666
Produkcja i naprawa statków	176 649
Wytwarzanie i dystrybucja energii elektrycznej (Spółka D)	150 000
Wynajem nieruchomości na własny rachunek	112 059
Kopalnictwo rud metali nieżelaznych z wyjątkiem rud uranu i toru	103 754

- na dzień 30 czerwca 2003 roku

Podmiot	Saldo zaangażowania
Obowiązkowe ubezpieczenia społeczne	2 170 000
Kierowanie podstawowymi rodzajami działalności publicznej (podmiot A)	1 100 000
Kierowanie podstawowymi rodzajami działalności publicznej (podmiot B)	815 966
Wytwarzanie i dystrybucja energii elektrycznej (Spółka A)	560 599
Wytwarzanie i przetwarzanie produktów rafinacji ropy naftowej	410 000
Kierowanie podstawowymi rodzajami działalności publicznej (podmiot C)	340 713
Wytwarzanie i dystrybucja energii elektrycznej (Spółka B)	308 179
Produkcja i naprawa statków (Spółka A)	307 778
Kopalnictwo rud metali nieżelaznych z wyjątkiem rud uranu i toru	291 000
Wytwarzanie i dystrybucja energii elektrycznej (Spółka C)	280 807
Wynajem pozostałych maszyn i urządzeń	238 234
Produkcja i naprawa statków (Spółka B)	176 649
Wytwarzanie i dystrybucja energii elektrycznej (Spółka D)	172 940
Wynajem samochodów osobowych	167 458
Wytwarzanie i dystrybucja energii elektrycznej (Spółka E)	150 000

w tys. zł

d) Limity koncentracji kredytów jednostki dominującej

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

	30.06.2004	30.06.2003
Dla wierzytelności PKO BP SA w stosunku do jednego podmiotu lub podmiotów powiązanych kapitałowo i organizacyjnie		
- do 20% funduszy własnych Banku, jeżeli podmiot jest w stosunku do Banku podmiotem dominującym lub zależnym albo jest zależnym od podmiotu dominującego wobec Banku,	1 188 173	970 207
- do 25% funduszy własnych Banku, jeżeli podmiot nie jest powiązany z Bankiem	1 485 216	1 212 759
Dla wierzytelności PKO BP SA przekraczających 10% funduszy własnych - do 800% funduszy własnych Banku	47 526 928	38 808 272

Na dzień 30 czerwca 2004 roku zaangażowanie jednostki dominującej wobec dwóch podmiotów wyniosło odpowiednio 2 948 558 tysięcy złotych i 2 841 406 tysięcy złotych, natomiast na dzień 30 czerwca 2003 roku zaangażowanie jednostki dominującej wobec dwóch podmiotów wyniosło odpowiednio 2 170 000 tysięcy złotych i 1 100 000 tysięcy złotych. Zgodnie z art. 71 ust. 3 ustawy Prawo bankowe (Dz. U. z 2002 roku Nr 72, poz. 665 z późniejszymi zmianami), limity koncentracji nie mają zastosowania w stosunku do tych zaangażowań.

e) Struktura koncentracji według branż jednostki dominującej

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

		30.06.2004		30.06.2003	
Lp.	**Przedmiot działalności**	**Zaangażowanie (%)**	**Liczba podmiotów (%)**	**Zaangażowanie (%)**	**Liczba podmiotów (%)**
A	Rolnictwo, łowiectwo, leśnictwo	2%	10%	2%	10%
B	Rybołówstwo, rybactwo	0%	0%	0%	0%
C	Górnictwo, kopalnictwo	1%	0%	2%	0%
D	Działalność produkcyjna	15%	22%	18%	22%
E	Zaopatrywanie w energię elektryczną, gaz i wodę	11%	1%	13%	1%
F	Budownictwo	3%	9%	4%	9%
G	Handel	9%	33%	10%	34%
H	Hotele i restauracje	1%	2%	2%	2%
I	Transport, łączność	3%	10%	3%	8%
J	Pośrednictwo finansowe	1%	1%	1%	1%
K	Obsługa nieruchomości, wynajem, nauka i usługi związane z prowadzeniem działalności gospodarczej	7%	4%	6%	5%
L	Administracja publiczna i obrona narodowa	46%	5%	38%	5%
M	Edukacja	0%	0%	0%	0%
N	Ochrona zdrowia i opieka społeczna	0%	2%	0%	2%
O	Pozostała działalność usługowa, komunalna, społeczna i indywidualna	1%	1%	1%	1%
Razem		**100%**	**100%**	**100%**	**100%**

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

w tys. zł

f) Działalność według segmentów branżowych Grupy Kapitałowej PKO BP SA

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

- Segment Korporacyjny obejmuje transakcje jednostki dominującej dokonywane z dużymi, średnimi i małymi klientami korporacyjnymi.
- Segment Detaliczny obejmuje transakcje jednostki dominującej dokonywane z klientami indywidualnymi.
- Segment Działalności Skarbu obejmuje transakcje międzybankowe, instrumentami pochodnymi oraz dłużnymi papierami wartościowymi.
- Segment Inwestycyjny obejmuje działalność inwestycyjną Grupy Kapitałowej PKO BP SA oraz działalność maklerską jednostki dominującej.
- Segment Mieszkaniowy obejmuje transakcje jednostki dominującej związane z udzielaniem kredytów mieszkaniowych i przyjmowaniem wkładów.
- Segment Usług Leasingowych obejmuje działalność leasingową Grupy Kapitałowej PKO BP SA
- Segment Towarzystwa Emerytalnego obejmuje działalność związaną z tworzeniem i zarządzaniem funduszem emerytalnym.
- Pozostałe Segmenty obejmują działalność nieprzypisaną do wyróżnionych segmentów, a mianowicie: pośrednictwo pieniężne, poręczenia prawa cywilnego i wekslowego, budowę, eksploatację lokali użytkowych.

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

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

a) dla depozytów jako różnica między wyceną średnich stanów depozytów cenami transferowymi kosztami odsetkowymi,

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

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

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

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

Podział według segmentów branżowych stanowi podstawowy podział segmentów działalności Grupy.

Całość działalności Grupy Kapitałowej odbywa się na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

w tys. zł

- **na dzień 30 czerwca 2004 roku**

Podstawowy podział na segmenty branżowe (dane nie podlegające przeglądowi)

Skonsolidowany Rachunek Zysków i Strat

	Segment Korporacyjny	Segment Detaliczny	Segment Działalności Skarbu	Segment Inwestycyjny	Segment Mieszkaniowy	Segment Usług Leasingowych	Segment Towarzystwa Emerytalnego	Pozostałe Segmenty	Razem Grupa Kapitałowa
Wynik zarządczy z odsetek łącznie z wynikiem z prowizji i opłat	417 944	1 516 218	79 173	33 227	344 046	16 714	630	(3 090)	2 404 862
Przychody z akcji, udziałów i innych papierów wartościowych	-	-	-	18 837	-	-	-	-	18 837
Wynik z pozycji wymiany	-	-	175 233	-	-	445	2	(1 081)	174 599
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych (łącznie z wynikiem operacji finansowych oraz wynikiem ze sprzedaży)	2 235	10 459	78 962	18 052	(1 389)	6 320	29 119	80 161	223 919
Wynik zarządczy przed ryzykiem kredytowym	**420 179**	**1 526 677**	**333 368**	**70 116**	**342 657**	**23 479**	**29 751**	**75 990**	**2 822 217**
Wynik na rezerwach	4 715	12 064	917	(30)	5 985	(2 941)	(178)	(87)	20 445
Koszty działania bezpośrednie i alokowane do obszaru działania	(329 322)	(1 225 997)	(12 613)	(33 634)	(165 007)	(14 412)	(10 213)	(73 406)	(1 864 604)
Wynik zarządczy	**95 572**	**312 744**	**321 672**	**36 452**	**183 635**	**6 126**	**19 360**	**2 497**	**978 058**
Wynik nieprzypisany (w tym wynik wewnętrzny – centrum kapitałowe)									80 503
Podatek dochodowy									(218 899)
Udział w zyskach i stratach jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności									6 001
(Zyski) straty mniejszości									-
Zysk netto									**845 663**

* W pozycji „Wynik na rezerwach" nie są ujmowane zmiany stanu rezerwy na ryzyko ogólne

w tys. zł

Pozostałe informacje

	Segment Korporacyjny	Segment Detaliczny	Segment Działalności Skarbu	Segment Inwestycyjny	Segment Mieszkaniowy	Segment Usług Leasingowych	Segment Towarzystwa Emerytalnego	Pozostałe Segmenty	Razem Grupa Kapitałowa
Aktywa segmentu	14 218 163	7 363 956	36 714 346	932 423	15 360 450	455 543	49 201	14 811	75 108 893
Inwestycje segmentu w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-	-	-	73 969	-	-	-	-	73 969
Aktywa segmentu ogółem	**14 218 163**	**7 363 956**	**36 714 346**	**1 006 392**	**15 360 450**	**455 543**	**49 201**	**14 811**	**75 182 862**
Pozostałe aktywa (nieprzypisane)									10 936 833
Aktywa ogółem									**86 119 695**
Pasywa segmentu	9 962 837	54 702 559	1 482 150	119 960	6 760 243	457 007	-	226 793	73 711 549
Wynik zarządczy segmentu	95 572	312 744	321 672	36 452	183 635	6 126	19 360	2 497	978 058
Pasywa segmentu ogółem	**10 058 409**	**55 015 303**	**1 803 822**	**156 412**	**6 943 878**	**463 133**	**19 360**	**229 290**	**74 689 607**
Pozostałe pasywa (nieprzypisane)									11 430 088
Pasywa ogółem									**86 119 695**
Nakłady inwestycyjne (koszty nabycia aktywów)									104 090
Amortyzacja									259 156
Inne koszty niepieniężne									-

w tys. zł

- **na dzień 30 czerwca 2003 roku**

Podstawowy podział na segmenty branżowe (dane niepodlegające przeglądowi)

Skonsolidowany Rachunek Zysków i Strat

	Segment Korporacyjny	**Segment Detaliczny**	**Segment Działalności Skarbu**	**Segment Inwestycyjny**	**Segment Mieszkaniowy**	**Segment Usług Leasingowych**	**Pozostałe Segmenty**	**Razem Grupa Kapitałowa**
Wynik zarządczy z odsetek łącznie z wynikiem z prowizji i opłat	391 624	1 409 290	244 542	10 072	353 802	16 883	(989)	2 425 224
Przychody z akcji, udziałów i innych papierów wartościowych	-	-	-	-	-	-	-	-
Wynik z pozycji wymiany	-	-	323 927	-	-	-	(586)	323 341
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych (łącznie z wynikiem operacji finansowych oraz wynikiem ze sprzedaży)	13 085	8 630	39 048	14 832	(15 675)	8 582	68 159	136 661
Wynik zarządczy przed ryzykiem kredytowym	**404 709**	**1 417 920**	**607 517**	**24 904**	**338 127**	**25 465**	**66 584**	**2 885 226**
Wynik na rezerwach	6 322	(12 986)	-	70	(53 125)	(5 502)	(154)	(65 375)
Koszty działania bezpośrednie i alokowane do obszaru działania	(378 673)	(1 060 278)	(11 491)	(28 542)	(186 133)	(13 910)	(86 438)	(1 765 465)
Wynik zarządczy	**32 358**	**344 656**	**596 026**	**(3 568)**	**98 869**	**6 053**	**(20 008)**	**1 054 386**
Wynik nieprzypisany (w tym wynik wewnętrzny – centrum kapitałowe)								(120 844)
Podatek dochodowy								(278 063)
Udział w zyskach i stratach jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności								9 003
(Zyski) straty mniejszości								35
Zysk netto								**664 517**

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

w tys. zł

Pozostałe informacje

	Segment Korporacyjny	Segment Detaliczny	Segment Działalności Skarbu	Segment Inwestycyjny	Segment Mieszkaniowy	Segment Usług Leasingowych	Pozostałe Segmenty	Razem Grupa Kapitałowa
Aktywa segmentu	12 717 018	6 825 702	40 366 408	686 585	12 969 235	342 997	382 201	74 290 146
Inwestycje segmentu w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-	-	-	63 609	-	-	-	63 609
Aktywa segmentu ogółem	**12 717 018**	**6 825 702**	**40 366 408**	**750 194**	**12 969 235**	**342 997**	**382 201**	**74 353 755**
Pozostałe aktywa (nieprzypisane)								10 454 113
Aktywa ogółem								**84 807 868**
Pasywa segmentu	7 526 784	57 595 367	2 338 778	86 930	5 382 065	339 042	275 088	73 544 054
Wynik zarządczy segmentu	32 358	344 656	596 026	(3 568)	98 869	6 053	(20 008)	1 054 386
Pasywa segmentu ogółem	**7 559 142**	**57 940 023**	**2 934 804**	**83 362**	**5 480 934**	**345 095**	**255 080**	**74 598 440**
Pozostałe pasywa (nieprzypisane)								10 209 428
Pasywa ogółem								**84 807 868**
Nakłady inwestycyjne (koszty nabycia aktywów)								51 853
Amortyzacja								236 470
Inne koszty niepieniężne								-

w tys. zł

g) Struktura koncentracji geograficznej zaangażowania jednostki dominującej

	30.06.2004		30.06.2003	
Region	**Wartość**	**%**	**Wartość**	**%**
Mazowiecki	10 977 025	27,8	8 866 198	25,3
Śląsko-opolski	5 160 454	13,1	4 555 212	13,0
Wielkopolski	3 706 731	9,4	3 391 742	9,6
Dolnośląski	3 138 857	8,0	3 190 884	9,1
Lubelsko-podkarpacki	2 897 715	7,3	2 698 202	7,7
Małopolsko-świętokrzyski	2 720 425	6,9	2 416 028	6,9
Łódzki	2 515 117	6,4	2 377 240	6,8
Zachodniopomorski	2 158 295	5,5	2 263 866	6,4
Kujawsko-pomorski	2 022 630	5,1	1 849 800	5,3
Pomorski	1 733 796	4,4	1 397 592	4,0
Warmińsko-mazurski	1 363 510	3,4	1 246 752	3,6
Podlaski	926 802	2,3	764 964	2,2
Oddział Internetowy	448	-	3 026	-
Centrala	139 005	0,4	36 002	0,1
Razem	**39 460 810**	**100,0**	**35 057 508**	**100,0**

Portfel kredytowy jest zdywersyfikowany regionalnie. Największy udział portfela kredytowego koncentruje się w regionie Mazowieckim, w tym przeważają należności od podmiotów budżetu centralnego (na dzień 30 czerwca 2004 roku 43,4%, na dzień 30 czerwca 2003 roku 34,6%), które są niewrażliwe na ryzyko związane z położeniem geograficznym. Przedstawione dane obejmują portfel kredytowy o zaangażowaniu powyżej 100 tysięcy złotych.

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

Zobowiązania Grupy Kapitałowej wobec sektora finansowego, niefinansowego i budżetowego

a) zobowiązania według segmentów geograficznych

Region	30.06.2004		30.06.2003	
	Wartość	**%**	**Wartość**	**%**
Mazowiecki	18 277 704	25,0	18 324 527	25,0
Śląsko-opolski	9 141 416	12,5	9 211 963	12,6
Wielkopolski	7 312 889	10,0	7 103 112	9,7
Małopolski-świętokrzyski	6 649 357	9,1	6 633 174	9,1
Łódzki	5 300 573	7,2	5 258 984	7,2
Dolnośląski	5 218 566	7,1	5 119 681	7,0
Lubelsko-podkarpacki	5 062 295	6,9	5 053 010	6,9
Pomorski	3 127 794	4,3	3 140 157	4,3
Zachodniopomorski	3 040 854	4,2	2 943 915	4,0
Kujawsko-pomorski	2 778 482	3,8	3 163 548	4,3
Podlaski	2 097 518	2,9	2 022 385	2,8
Warmińsko-mazurski	2 096 786	2,9	2 104 198	2,9
Centrala	1 818 742	2,5	2 487 092	3,4
Centrum Obsługi Intelligo	1 138 301	1,5	590 523	0,8
Bankowy Dom Maklerski	69 538	0,1	36 487	-
Centrum Operacji Kartowych	4	-	4	-
Razem	**73 130 819**	**100,0**	**73 192 760**	**100,0**

w tys. zł

b) zobowiązania według branż

Wyszczególnienie	30.06.2004		30.06.2003	
	Wartość	**%**	**Wartość**	**%**
przedsiębiorstwa i spółki państwowe	661 121	0,90	502 345	0,69
przedsiębiorstwa i spółki prywatne, spółdzielnie	3 442 072	4,71	2 511 958	3,43
przedsiębiorcy indywidualni	1 658 298	2,27	1 460 953	2,00
rolnicy indywidualni	28 113	0,04	27 245	0,04
instytucje niekomercyjne	1 535 033	2,10	1 310 147	1,79
osoby prywatne	59 927 538	81,94	62 016 726	84,72
budżet	4 110 230	5,62	2 803 796	3,83
sektor finansowy	1 768 414	2,42	2 559 590	3,50
Razem	**73 130 819**	**100,00**	**73 192 760**	**100,00**

Według stanu na dzień 30 czerwca 2004 roku 91,96% (30 czerwca 2003 roku 92,67%) zobowiązań ogółem koncentruje się w sektorze niefinansowym, w tym 81,95% (30 czerwca 2003 roku 84,73%) tych zobowiązań dotyczy osób prywatnych.

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

Grupa Kapitałowa PKO BP SA nie posiada oddziałów zagranicznych.

4. Instrumenty finansowe

a) Podział instrumentów finansowych

- **Zmiana stanu instrumentów finansowych w I półroczu 2004 roku**

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu

	Dłużne papiery wartościowe	Udziały lub akcje w innych jednostkach	Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe	Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	Razem
Stan na 01.01.2004 r.	**872 021**	**3 019**	**263 008**	**3 807 529**	**4 945 577**
a) zwiększenia (z tytułu)	**36 960 443**	**2 089**	**428 730**	**-**	**37 391 262**
- zakupu	36 955 491	2 053	-	-	36 957 544
- objęcia akcji w wyniku podwyższenia kapitału	-	21	-	-	21
- naliczenia odsetek	2 596	-	-	-	2 596
- rozliczenia dyskonta	2 241	-	-	-	2 241
- wzrostu wartości aktywów	115	15	428 730	-	428 860
b) zmniejszenia (z tytułu)	**(37 326 407)**	**(2 390)**	**(76 441)**	**(361 720)**	**(37 766 958)**
- sprzedaży	(37 313 233)	(1 966)	-	-	(37 315 199)
- wykupu	(11 401)	-	-	-	(11 401)
- odsetek zapadłych	(21)	-	-	-	(21)
- rozliczenie premii	(336)	-	-	-	(336)
- spadku wartości aktywów	(1 416)	(424)	(76 441)	-	(78 281)
- zmiany salda pozycji „Kasa, operacje z Bankiem Centralnym”	-	-	-	(361 720)	(361 720)
Stan aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu na 30.06.2004 r.	**506 057**	**2 718**	**615 297**	**3 445 809**	**4 569 881**

w tys. zł

Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

stan na 01.01.2004 r.	**230 226**
- wycena instrumentów pochodnych	94 006
Stan zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu na 30.06.2004 r.	**324 232**

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności

	Dłużne papiery wartościowe	Zakupione papiery wartościowe z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	Razem
stan na 01.01.2004r.	**4 767 340**	**283 713**	**5 051 053**
a) zwiększenia (z tytułu)	**140 976**	**-**	**140 976**
- zakupu	-	-	-
- różnic kursowych	-	-	-
- naliczonych odsetek	52 449	-	52 449
- rozliczenia dyskonta	88 527	-	88 527
b) zmniejszenia (z tytułu)	**(754 524)**	**(283 713)**	**(1 038 237)**
- wykupu	(747 166)	-	(747 166)
- rozliczenia premii	(7 358)	-	(7 358)
- zmiana salda pozycji „Zakup papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu”	-	(283 713)	(283 713)
Stan aktywów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności na 30.06.2004 r.	**4 153 792**	**-**	**4 153 792**

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

	Dłużne papiery wartościowe	Udziały lub akcje w innych jednostkach oraz jednostki uczestnictwa	Razem
Stan na 01.01.2004 r.	**23 884 959**	**384 024**	**24 268 983**
a) zwiększenia (z tytułu)	**14 183 840**	**76 211**	**14 260 051**
- zakupu	13 408 068	-	13 408 068
- odsetek naliczonych	435 301	-	435 301
- wzrostu wartości aktywów	968	74 992	75 960
- rozliczenia dyskonta	330 903	-	330 903
- pozostałe	8 600	1 219	9 819
b) zmniejszenia (z tytułu)	**(15 305 523)**	**(25 647)**	**(15 331 170)**
- sprzedaży	(7 953 248)	(20 178)	(7 973 426)
- wykupu	(7 102 781)	-	(7 102 781)
- spadku wartości aktywów	(145 865)	(335)	(146 200)
- przekazania	(18 640)	-	(18 640)
- rozliczenia premii	(59 687)	-	(59 687)
- odsetek zapadłych	(18 730)	-	(18 730)
- pozostałe	(6 572)	(5 134)	(11 706)
Stan aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży na 30.06.2004 r.	**22 763 276**	**434 588**	**23 197 864**

w tys. zł

- **Zmiana stanu instrumentów finansowych w I półroczu 2003 roku**

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu

	Dłużne papiery wartościowe	Udziały lub akcje w innych jednostkach	Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe	Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	Razem
Stan na 01.01.2003 r.	**510 051**	**7 755**	**619 176**	**4 752 413**	**5 889 395**
a) zwiększenia (z tytułu)	**47 708 326**	**2 770**	**123 560**	**-**	**47 834 656**
- zakupu	45 584 737	952	-	-	45 585 689
- przekwalifikowania	2 076 171	-	-	-	2 076 171
- naliczenia odsetek	3 984	-	-	-	3 984
- rozliczenia dyskonta	938	-	-	-	938
- wzrostu wartości aktywów	42 496	1 816	123 560	-	167 872
- pozostałe	-	2	-	-	2
b) zmniejszenia (z tytułu)	**(47 524 610)**	**(5 348)**	**(577 381)**	**(1 143 908)**	**(49 251 247)**
- sprzedaży	(47 461 669)	(4 890)	(209 408)	-	(47 675 967)
- wykupu	(60 753)	-	-	-	(60 753)
- odsetek zapadłych	-	-	-	-	-
- spadku wartości aktywów	(676)	(458)	(367 973)	-	(369 107)
- rozliczenie premii	(1 512)	-	-	-	(1 512)
- zmiany salda pozycji „Kasa, operacje z Bankiem Centralnym”	-	-	-	(1 143 908)	(1 143 908)
Stan aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu na 30.06.2003 r	**693 767**	**5 177**	**165 355**	**3 608 505**	**4 472 804**

Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

stan na 01.01.2003 r.	**105 669**
- wycena instrumentów pochodnych	115 039
Stan zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu na 30.06.2003 r.	**220 708**

w tys. zł

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności

	Dłużne papiery wartościowe	Zakupione papiery wartościowe z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	Razem
stan na 01.01.2003 r.	**10 720 139**	**547 244**	**11 267 383**
a) zwiększenia (z tytułu)	**4 168 010**	**1 212 575**	**5 380 585**
- zakupu	3 977 442	-	3 977 442
- naliczonych odsetek	62 583	-	62 583
- rozliczenia dyskonta	127 773	-	127 773
- pozostałe	212	-	212
- zmiana salda pozycji „Zakup papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu”	-	1 212 575	1 212 575
b) zmniejszenia (z tytułu)	**(9 151 604)**	**-**	**(9 151 604)**
- wykupu	(9 148 906)	-	(9 148 906)
- rozliczenia premii	(1 616)	-	(1 616)
- inne	(1 082)	-	(1 082)
Stan aktywów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności na 30.06.2003 r.	**5 736 545**	**1 759 819**	**7 496 364**

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

	Dłużne papiery wartościowe	Udziały lub akcje w innych jednostkach oraz jednostki uczestnictwa	Razem
Stan na 01.01.2003 r.	**16 809 994**	**278 921**	**17 088 915**
a) zwiększenia (z tytułu)	**29 110 022**	**12 961**	**29 122 983**
- zakupu	28 403 976	-	28 403 976
- odsetek naliczonych	361 415	-	361 415
- wzrostu wartości aktywów	6 673	9 697	16 370
- rozliczenia dyskonta	334 406	-	334 406
- pozostałe	3 552	3 264	6 816
b) zmniejszenia (z tytułu)	**(25 187 746)**	**(44 361)**	**(25 232 107)**
- sprzedaży	(6 567 252)	(14 106)	(6 581 358)
- wykupu	(16 437 859)	-	(16 437 859)
- spadku wartości aktywów	(58 082)	(30 255)	(88 337)
- przekwalifikowania	(2 070 539)	-	(2 070 539)
- rozliczenia premii	(30 396)	-	(30 396)
- odsetek zapadłych	(19 358)	-	(19 358)
- pozostałe	(4 260)	-	(4 260)
Stan aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży na 30.06.2003 r.	**20 732 270**	**247 521**	**20 979 791**

w tys. zł

- **Instrumenty finansowe według terminów zapadalności**
  - **na dzień 30 czerwca 2004 roku**

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	**- do 1 miesiąca**	**- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy**	**- powyżej 3 miesięcy do 1 roku**	**- powyżej 1 roku do 5 lat**	**- powyżej 5 lat**	**dla których termin zapadalności upłynął**	**o nieokreślonej zapadalności**	**Razem**
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	3 445 809	-	-	-	-	-	-	**3 445 809**
Dłużne papiery wartościowe emitowane przez budżet państwa	7 807	68 476	294 973	120 544	13 884	-	-	**505 684**
Dłużne papiery wartościowe emitowane przez budżety terenowe	-	-	-	-	373	-	-	**373**
Udziały lub akcje w innych jednostkach	-	-	-	-	-	-	2 718	**2 718**
Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe	14 007	58 257	397 740	142 812	2 481	-	-	**615 297**
Razem	**3 467 623**	**126 733**	**692 713**	**263 356**	**16 738**	**-**	**2 718**	**4 569 881**

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	**- do 1 miesiąca**	**- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy**	**- powyżej 3 miesięcy do 1 roku**	**- powyżej 1 roku do 5 lat**	**- powyżej 5 lat**	**dla których termin zapadalności upłynął**	**o nieokreślonej zapadalności**	**Razem**
Dłużne papiery wartościowe emitowane przez budżet państwa	216 106	1 050 161	1 655 098	1 232 427	-	-	-	**4 153 792**
Razem	**216 106**	**1 050 161**	**1 655 098**	**1 232 427**	**-**	**-**	**-**	**4 153 792**

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	**- do 1 miesiąca**	**- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy**	**- powyżej 3 miesięcy do 1 roku**	**- powyżej 1 roku do 5 lat**	**- powyżej 5 lat**	**dla których termin zapadalności upłynął**	**o nieokreślonej zapadalności**	**Razem**
Dłużne papiery wartościowe emitowane przez budżet państwa	1 365 273	1 732 838	8 406 124	7 077 199	4 932	-	-	**18 586 366**
Dłużne papiery wartościowe emitowane przez budżety terenowe	7 147	12 500	68 821	488 133	270 679	-	-	**847 270**
Dłużne papiery wartościowe emitowane przez jednostki finansowe	113 884	-	-	-	2 557 560	-	-	**2 671 444**
Dłużne papiery wartościowe emitowane przez jednostki niefinansowe	413 181	115 432	8 886	119 387	-	1 300	-	**658 186**
Udziały lub akcje w innych jednostkach oraz jednostki uczestnictwa	-	-	-	-	-	-	434 588	**434 588**
Razem	**1 899 485**	**1 860 770**	**8 483 831**	**7 684 719**	**2 833 171**	**1 300**	**434 588**	**23 197 864**

w tys. zł

- **na dzień 30 czerwca 2003 roku**

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	**- do 1 miesiąca**	**- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy**	**- powyżej 3 miesięcy do 1 roku**	**- powyżej 1 roku do 5 lat**	**- powyżej 5 lat**	**dla których termin zapadalności upłynął**	**o nieokreślonej zapadalności**	**Razem**
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	3 608 505	-	-	-	-	-	-	**3 608 505**
Dłużne papiery wartościowe emitowane przez budżet państwa	59 464	37 194	296 168	235 241	65 671	-	-	**693 738**
Dłużne papiery wartościowe emitowane przez budżety terenowe	-	-	-	-	29	-	-	**29**
Udziały lub akcje w innych jednostkach	-	-	-	-	-	-	5 177	**5 177**
Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe	13 502	31 282	104 900	12 279	3 392	-	-	**165 355**
Razem	**3 681 471**	**68 476**	**401 068**	**247 520**	**69 092**	**-**	**5 177**	**4 472 804**

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	**- do 1 miesiąca**	**- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy**	**- powyżej 3 miesięcy do 1 roku**	**- powyżej 1 roku do 5 lat**	**- powyżej 5 lat**	**dla których termin zapadalności upłynął**	**o nieokreślonej zapadalności**	**Razem**
Dłużne papiery wartościowe emitowane przez budżet państwa	298 458	569 620	1 622 983	2 215 400	1 030 084	-	-	**5 736 545**
Papiery wartościowe z przyrzeczeniem odkupu	627 746	315 811	816 262	-	-	-	-	**1 759 819**
Razem	**926 204**	**885 431**	**2 439 245**	**2 215 400**	**1 030 084**	**-**	**-**	**7 496 364**

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	**- do 1 miesiąca**	**- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy**	**- powyżej 3 miesięcy do 1 roku**	**- powyżej 1 roku do 5 lat**	**- powyżej 5 lat**	**dla których termin zapadalności upłynął**	**o nieokreślonej zapadalności**	**Razem**
Dłużne papiery wartościowe emitowane przez budżet państwa	-	2 387 486	4 178 803	9 410 916	112 537	-	-	**16 089 742**
Dłużne papiery wartościowe emitowane przez budżety terenowe	228	1 711	18 034	389 553	344 968	-	-	**754 494**
Dłużne papiery wartościowe emitowane przez jednostki finansowe	551 117	-	-	-	2 581 492	65	-	**3 132 674**
Dłużne papiery wartościowe emitowane przez jednostki niefinansowe	131 822	460 340	4 053	156 701	-	2 444	-	**755 360**
Udziały lub akcje w innych jednostkach	-	-	-	-	-	-	247 521	**247 521**
Razem	**683 167**	**2 849 537**	**4 200 890**	**9 957 170**	**3 038 997**	**2 509**	**247 521**	**20 979 791**

w tys. zł

b) Charakterystyka instrumentów finansowych

- **Charakterystyka dłużnych papierów wartościowych**

Bony skarbowe i bony pieniężne NBP

NBP emituje obecnie bony pieniężne o 14-dniowym terminie do wykupu. Minimalna dochodowość bonów NBP określana jest przez stopę interwencyjną ustaloną przez Radę Polityki Pieniężnej. Stopa interwencyjna na dzień 30 czerwca 2004 roku wynosiła 5,25% (na dzień 30 czerwca 2003 roku 5,25%). Portfel bonów skarbowych składał się głównie z bonów o pierwotnym terminie zapadalności wynoszącym 52 tygodnie, 26 tygodni i 13 tygodni. Średnia arytmetyczna dochodowość tych bonów skarbowych w I półroczu 2004 roku wynosiła dla bonów 52-tygodniowych 6,19% (w I półroczu 2003 roku 5,35%), dla bonów 26-tygodniowych wynosiła 5,55% (w I półroczu 2003 roku 5,95%) oraz dla bonów 13-tygodniowych wynosiła 5,36% (w I półroczu 2003 roku 5,72%).

Obligacje restrukturyzacyjne

W grudniu 1993 roku, zgodnie z ustawą z dnia 3 lutego 1993 roku o restrukturyzacji finansowej przedsiębiorstw i banków oraz o zmianie niektórych ustaw (Dz.U. Nr 18, poz. 82 z późniejszymi zmianami), Bank otrzymał obligacje restrukturyzacyjne o wartości nominalnej 573 420 tysięcy złotych. Zostały one przyznane na zwiększenie funduszy własnych Banku oraz na utworzenie dodatkowych rezerw celowych na należności w sytuacji nieregularnej do poziomu wymaganego przez NBP. Są one oprocentowane według stopy procentowej ustalonej dla poszczególnych okresów odsetkowych jako średnia arytmetyczna z obowiązujących szesnastego dnia w miesiącu stóp kredytu redyskontowego NBP. Począwszy od czerwca 1995 roku, część naliczonych odsetek jest co pół roku wypłacana PKO BP SA do wysokości kwoty wyliczonej w oparciu o bazową stopę oprocentowania, która wynosi nie mniej niż 5% w stosunku rocznym. Wartość obligacji restrukturyzacyjnych na dzień 30 czerwca 2004 roku wynosiła 846 448 tysięcy złotych (na dzień 30 czerwca 2003 roku 1 025 567 tysiące złotych).

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

Obligacje Skarbu Państwa

W portfelu PKO BP SA znajdowały się 2, 3, 5, 10-letnie obligacje Skarbu Państwa. Wśród obligacji 10-letnich dominowały obligacje o zmiennym oprocentowaniu emitowane w poprzednich latach. Oprocentowanie tych obligacji zależy od dochodowości bonów skarbowych 52-tygodniowych – na przetargach poprzedzających dany okres odsetkowy. Wartość obligacji Skarbu Państwa na dzień 30 czerwca 2004 roku wynosiła 17 918 166 tysięcy złotych w tym 185 480 tysięcy złotych stanowiących zabezpieczenie BFG (na dzień 30 czerwca 2003 roku 16 507 746 tysięcy złotych w tym 277 974 tysięcy złotych stanowiących zabezpieczenie BFG).

Na dzień 30 czerwca 2004 roku obligacje o stałym oprocentowaniu, 2 i 5–letnie stanowiły 93,09% (na dzień 30 czerwca 2003 roku 96,70%), wszystkich obligacji skarbowych (bez restrukturyzacyjnych i w USD). Średnia dochodowość obligacji 2 i 5–letnich sprzedawanych na przetargach w I półroczu 2004 roku wynosiła odpowiednio 6,68% i 7,19%. (w I półroczu 2003 roku 5,23%i 5,20%).

Na dzień 30 czerwca 2004 roku PKO BP SA posiadała obligacje skarbowe wyemitowane w dolarach amerykańskich o wartości nominalnej 11 103 tysięcy USD, wycenione według średniego kursu NBP z dnia 30 czerwca 2004 roku, których oprocentowanie w skali roku wynosiło 7,125% (na dzień 30 czerwca 2003 roku PKO BP SA posiadała obligacje skarbowe wyemitowane w dolarach amerykańskich o wartości nominalnej 5 223 tysiące USD, wycenione według średniego kursu NBP z dnia 30 czerwca 2003 roku, których oprocentowanie w skali roku wynosiło 7,125%).

Obligacje NBP

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

w tys. zł

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

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

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

Bony wekslowe

Na dzień 30 czerwca 2004 roku PKO BP SA posiadała największe zaangażowanie z tytułu bonów wekslowych wyemitowanych przez Polskie Sieci Elektroenergetyczne SA, które zostały wystawione w 10 transzach o wartości nominalnej 316 000 tysięcy złotych (na dzień 30 czerwca 2003 roku w 10 transzach o wartości nominalnej 326 000 tysięcy złotych) oraz wyemitowanych przez Elektrownię Bełchatów S.A. w 5 transzach o wartości nominalnej 198 000 tysięcy złotych (na dzień 30 czerwca 2003 roku w 5 transzach o wartości nominalnej 194 000 tysięcy złotych).

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

	30.06.2004	30.06.2003
Bieżące operacje wymiany	1 259 871	5 784 402
Terminowe operacje wymiany	14 609 342	17 765 140
Operacje papierami wartościowymi	1 438 412	1 220
Operacje instrumentami finansowymi	74 997 985	54 240 840
Razem	**92 305 610**	**77 791 602**

w tys. zł

Bieżące operacje wymiany

- zakup

waluta	30.06.2004		30.06.2003	
	w walucie	w złotych	w walucie	w złotych
USD	44 160	165 468	274 731	1 070 516
EUR	35 305	160 362	24 532	109 341
CHF	25 000	74 315	350	1 005
CZK	46 195	6 587	23 730	3 356
SEK	3 754	1 867	500	243
NOK	500	271	-	-
GBP	1 960	13 279	50	321
PLN		207 647		1 709 494
		629 796		**2 894 276**

- sprzedaż

waluta	30.06.2004		30.06.2003	
	w walucie	w złotych	w walucie	w złotych
USD	76 095	285 129	456 897	1 780 343
GBP	2 134	14 455	400	2 570
EUR	37 185	168 904	19 878	88 599
CHF	4 150	12 336	4 850	13 932
SEK	4 715	2 345	-	-
CZK	31 107	4 436	11 780	1 666
PLN		142 470		1 003 016
		630 075		**2 890 126**

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

Terminowe operacje wymiany i operacje instrumentami finansowymi

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

a) regulacji płynności Banku,

b) spekulacji,

c) arbitrażu pomiędzy rynkami finansowymi.

w tys. zł

- **na dzień 30 czerwca 2004 roku**

▪ zakup

	w walucie	w złotych
USD	330 571	1 238 648
PLN		6 206 911
Razem		**7 445 559**

▪ sprzedaż

	w walucie	w złotych
USD	883 175	3 309 257
EUR	310 316	1 409 516
CHF	735 000	2 184 861
NOK	1 000	542
PLN		259 607
Razem		**7 163 783**

W pozycji „Operacje instrumentami finansowymi" zostały wykazane salda transakcji: FRA w wysokości 43 679 000 tysięcy złotych, IRS w wysokości 29 198 000 tysięcy złotych, futures w wysokości 829 tysięcy złotych, wbudowane instrumenty pochodne w wysokości 49 675 tysięcy złotych, opcje w wysokości 1 357 385 tysięcy złotych, sell-buy-back w wysokości 713 096 tysięcy złotych.

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

W rachunku zysków i strat za I półrocze 2004 roku jednostka dominująca wykazała z tytułu rozliczenia instrumentów pochodnych przychód w wysokości 60 858 tysięcy złotych, w szczególności kwotę (strata) 8 366 tysięcy złotych z tytułu operacji FRA, (strata) 57 tysięcy złotych z tytułu operacji futures, (zysk) 69 284 tysiące złotych z tytułu operacji IRS, (strata) 3 tysiące złotych z tytułu wbudowanych instrumentów pochodnych w pozycji „Wynik operacji finansowych".

Ponadto, w rachunku zysków i strat za I półrocze 2004 roku w pozycji „Wynik operacji finansowych" ujęto łączną kwotę netto (zysk) 45.575 tysięcy złotych z tytułu wyceny według wartości godziwej otwartych transakcji pochodnych, w szczególności z tytułu wyceny dla transakcji IRS (zysk) 47 016 tysięcy złotych, FRA (strata) 5 171 tysięcy złotych, sell-buy-back (zysk) 1 160 tysięcy złotych, opcje (zysk) 1 700 tysięcy złotych, wbudowane instrumenty pochodne (zysk) 870 tysiące złotych.

Spółki konsolidowane metodą pełną w rachunku zysków i strat za I półrocze 2004 roku w pozycji „Wynik operacji finansowych" ujęły stratę z wbudowanych instrumentów pochodnych w wysokości 21 tys. zł.

- **na dzień 30 czerwca 2003 roku**

▪ zakup

	w walucie	w złotych
USD	220 765	860 234
EUR	1 124	5 010
PLN		8 012 630
Razem		**8 877 874**

w tys. zł

- sprzedaż

Sprzedaż	w walucie	w złotych
USD	1 374 606	5 356 289
CHF	545 000	1 565 567
EUR	403 218	1 798 048
NOK	2 000	1 077
PLN		166 285
Razem		**8 887 266**

W pozycji „Operacje instrumentami finansowymi" zostały wykazane salda transakcji: FRA w wysokości 45 690 000 tysięcy złotych, IRS w wysokości 6 885 000 tysięcy złotych, futures 1 621 tysięcy złotych, Superobligacje w wysokości 1 056 407 tysięcy złotych, wbudowane instrumenty pochodne w wysokości 119 306 tysięcy złotych i sell-buy-back w kwocie 488 506 tysięcy złotych.

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

W rachunku zysków i strat za I półrocze 2003 roku jednostka dominująca wykazała z tytułu rozliczenia instrumentów pochodnych przychód w wysokości 14 957 tysięcy złotych, w szczególności kwotę (strata) 845 tysięcy złotych z tytułu operacji FRA, (zysk) 5 tysięcy złotych z tytułu operacji futures, (zysk) 15 793 tysiące złotych z tytułu operacji IRS, (zysk) 4 tysiące złotych z tytułu pozostałych spekulacyjnych instrumentów pochodnych w pozycji „Wynik operacji finansowych".

Ponadto, w rachunku zysków i strat za I półrocze 2003 roku w pozycji „Wynik operacji finansowych" ujęto łączną kwotę netto (strata) 20 811 tysięcy złotych z tytułu wyceny według wartości godziwej otwartych transakcji pochodnych, w szczególności z tytułu wyceny dla transakcji IRS (strata) 29 230 tysięcy złotych, FRA (zysk) 54 tysiące złotych, sell-buy-back (zysk) 8 099 tysięcy złotych, wbudowanych instrumentów pochodnych zysk 266 tysięcy złotych.

Operacje papierami wartościowymi

Na dzień 30 czerwca 2004 roku w pozycji „Operacje papierami wartościowymi" jednostka dominująca wykazała kwotę 268 987 tysięcy złotych z tytułu papierów wartościowych do wydania (na dzień 30 czerwca 2003 roku Bank nie posiadał papierów wartościowych do wydania) oraz do otrzymania 1 169 425 tysięcy złotych (na dzień 30 czerwca 2003 roku 1 220 tysięcy złotych).

Wbudowane instrumenty pochodne

W Grupie Kapitałowej PKO BP SA występują wbudowane instrumenty pochodne, które stanowią składniki złożonych umów zarówno o charakterze finansowym, jak i niefinansowym, a całość lub część przepływów pieniężnych związanych z takimi umowami zmienia się w sposób podobny do tego, jaki wbudowany instrument pochodny powodowałby samodzielnie. Wbudowane instrumenty pochodne powodują, że część lub całość przepływów środków pieniężnych wynikających z umowy zasadniczej, jest indeksowana w oparciu o określoną stopę procentową, cenę papieru wartościowego lub towaru, kurs wymiany waluty obcej, indeks cen lub stóp, ocenę wiarygodności kredytowej lub indeksu kredytowego albo innej podobnej wielkości.

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

a) umowy kredytowe i depozytowe, gwarancje i inne pozycje pozabilansowe,

b) instrumenty dłużne inne niż kredyty i depozyty,

c) instrumenty z prawem do kapitału,

d) umowy zwykłe.

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

w tys. zł

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

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

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

b) Instrumenty dłużne

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

c) Instrumenty z prawem do kapitału

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

d) Umowy zwykłe

Instrumenty pochodne występujące w Grupie Kapitałowej są również wbudowane w tzw. umowy zwykłe (np. umowy najmu lokali, umowy na zakup usług, jak też umowy na zakup środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych). Są to umowy, których waluta nie jest walutą podstawowego środowiska gospodarczego żadnej z istotnych stron umowy, ani nie jest walutą powszechnie używaną w umowach tego typu (na podstawie par. 10 ust. 1a pkt 5 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 roku w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych Dz. U. z 2001r. nr 149 poz. 1674 z późniejszymi zmianami), w związku z czym cechy ekonomiczne wbudowanego instrumentu pochodnego oraz ryzyko z nim związane nie są ściśle powiązane z cechami ekonomicznymi i ryzykiem właściwym dla instrumentu zasadniczego, a instrumenty pochodne wbudowane w te umowy podlegają wydzielaniu i odrębnemu ujęciu w księgach rachunkowych, co zostało opisane we Wprowadzeniu do sprawozdania finansowego. Jak opisano w punkcie 12 cc) Wprowadzenia Grupa w związku ze zmianą Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 roku w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (Dz. U. z 2001r. nr 149 poz. 1674 z późniejszymi zmianami) zmieniła zasady rozpoznawania instrumentów wbudowanych a odpowiednie przekształcenia danych porównywalnych na dzień 31 grudnia 2003 roku zostało zaprezentowane w nocie 33 Dodatkowych informacji i objaśnień.

- Wbudowane instrumenty pochodne

Instrumenty pochodne wbudowane w umowy zwykłe stanowią pochodne instrumenty walutowe (walutowe transakcje typu forward) i są wyceniane do wartości godziwej na podstawie modelu wyceny według wartości bieżącej niezapadłych przepływów pieniężnych na dzień wyceny. Wbudowane instrumenty pochodne wyceniane są do wartości bieżącej niezapadłych przepływów pieniężnych na datę dokonywania wyceny (jako wartość bieżąca różnicy przepływów pieniężnych obliczonych na bazie kursów forward z daty powstania wiążącego zobowiązania/datę wyceny i datę kolejnej wyceny). Kursy forward szacowane są w oparciu o teorię parytetu stóp procentowych, a dane wejściowe stanowią średnie kursy NBP na daną datę wyceny, codzienne kwotowania stóp procentowych z rynku depozytowo-lokacyjnego oraz codzienne kwotowania stóp procentowych z rynku IRS. Czynniki dyskontowe liczone są metodą bootstrappingu.

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

w tys. zł

- Korekta umów zasadniczych

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

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

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

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

Poniższa tabela prezentuje wartości godziwe wbudowanych instrumentów pochodnych niezapadłych na dzień 30 czerwca 2004 roku i 30 czerwca 2003 roku.

Instrumenty pochodne wbudowane w umowy zwykłe według wartości godziwej

Informacje dotyczące instrumentów pochodnych wbudowanych w umowy zwykłe dotyczą jednostki dominującej

	30.06.2004		**30.06.2003**	
	Wartość godziwa		**Wartość godziwa**	
	Aktywa	**Pasywa**	**Aktywa**	**Pasywa**
Walutowe transakcje typu forward	940	71	985	39

Łączny wpływ wydzielania wbudowanych instrumentów pochodnych na rachunek zysków i strat w I półroczu 2004 roku i I półroczu 2003 roku oraz wartość aktywów netto na dzień 30 czerwca 2004 roku, oraz 30 czerwca 2003 roku, z uwzględnieniem korekty umów zasadniczych z tytułu wydzielania wbudowanych instrumentów pochodnych przedstawia poniższa tabela (liczba dodatnia oznacza zysk oraz zwiększenie aktywów netto Banku).

	01.01 - 30.06.2004	**01.01 - 30.06.2003**
Wpływ na rachunek zysków i strat	45	91
Wpływ na aktywa netto	45	91

w tys. zł

Wpływ na rachunek zysków i strat w I półroczu 2004 roku oraz I półroczu 2003 roku w podziale na poszczególne kategorie, z tytułu wydzielania instrumentów pochodnych wbudowanych w umowy zwykłe przedstawia się następująco:

	01.01 - 30.06.2004	01.01 - 30.06.2003
Wpływ na rachunek zysków i strat, w tym:	**45**	**91**
Wynik operacji finansowych - przeszacowanie wartości godziwej wbudowanych instrumentów pochodnych (z uwzględnieniem transakcji zapadłych)[1]	(22)	266
Pozostałe przychody operacyjne - korekta przedmiotu umów [2]	74	-
Koszty działania banku - korekta przedmiotu umów [2]	-	(175)
Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych [3]	(7)	-

1 – przeszacowanie wartości godziwej wbudowanych instrumentów pochodnych uwzględniające: zmianę wyceny do wartości godziwej transakcji niezapadłych oraz wynik z rozliczenia transakcji zapadłych ujmowany drugostronnie w pozycjach typowych dla umów zasadniczych,
2 – korekta przedmiotu umów stanowi różnicę pomiędzy wartością tych umów wycenionych według kursów forward z daty powstania wiążącego zobowiązania a wartością według średniego kursu NBP z dnia płatności/wystawienia faktury,
3 – korekta amortyzacji stanowi różnicę pomiędzy amortyzacją naliczaną od korekty wartości początkowej wycenionej według kursu forward z daty powstania wiążącego zobowiązania.

Wpływ na wartość aktywów netto na dzień 30 czerwca 2004 roku i na dzień 30 czerwca 2003 roku w podziale na poszczególne kategorie, z tytułu wydzielania instrumentów pochodnych wbudowanych w umowy zwykłe przedstawia się następująco:

	30.06.2004	30.06.2003
Wpływ na wartość aktywów netto (zwiększenie aktywów netto), w tym:	**45**	**91**
AKTYWA	**94**	**54**
Rzeczowe aktywa trwałe - korekta[1]	**3**	**-**
Środki trwałe - wartość początkowa	3	-
Środki trwałe - umorzenie	-	-
Wartości niematerialne i prawne – korekta[1]	**72**	**-**
Wartości niematerialne i prawne - wartość początkowa	79	-
Wartości niematerialne i prawne - umorzenie	(7)	-
Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe - wbudowane instrumenty pochodne[2]	**19**	**54**
PASYWA	**(49)**	**37**
Inne zobowiązania finansowe z tytułu instrumentów finansowych - -wbudowane instrumenty pochodne[2]	**(49)**	**37**

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

2 – wartość godziwą wbudowanych instrumentów pochodnych stanowi wartość bieżącą przyszłych przepływów pieniężnych na datę wyceny.

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

w tys. zł

Poniższa tabela przedstawia poziom ekspozycji na ryzyko walutowe na dzień 30 czerwca 2004 roku z tytułu wartości godziwej instrumentów pochodnych wbudowanych w umowy zwykłe:

	EUR	USD	CHF	Razem
Wartość godziwa wg stanu na 30.06.2004				
Aktywa				
Wbudowane instrumenty pochodne	-	541	399	**940**
Pasywa				
Wbudowane instrumenty pochodne	(71)	-	-	**(71)**
Wartość godziwa wg stanu na 30.06.2003				
Aktywa				
Wbudowane instrumenty pochodne	1	680	304	**985**
Pasywa				
Wbudowane instrumenty pochodne	(39)	-	-	**(39)**

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

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

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

- **Aktywa przeznaczone do obrotu**

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu wyceniane są według wartości godziwej. Na dzień 30 czerwca 2004 roku i 30 czerwca 2003 roku nie wystąpiły żadne składniki aktywów przeznaczonych do obrotu, w stosunku do których zastosowano wycenę w wysokości zamortyzowanego kosztu.

- **Aktywa dostępne do sprzedaży**

Według stanu na dzień 30 czerwca 2004 roku i 30 czerwca 2003 roku z uwagi na brak możliwości dokonania wiarygodnej wyceny wartości godziwej aktywa kapitałowe dostępne do sprzedaży niezaliczone do udziałów mniejszościowych z portfela Grupy Kapitałowej nienotowane na GPW, zostały wycenione w cenie nabycia z uwzględnieniem odpisów z tytułu trwałej utraty wartości. Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości zostały dokonane w przypadku spółek w likwidacji oraz w stosunku do obligacji korporacyjnych i bonów wekslowych ze względu na brak publicznego obrotu tymi papierami.

e) Instrumenty finansowe, których nie wycenia się w wartości godziwej

Instrumenty finansowe nie wyceniane w wartości godziwej to:

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

W portfelu dłużnych papierów wartościowych utrzymywanych do terminu zapadalności znajdują się obligacje Skarbu Państwa, bony skarbowe oraz obligacje restrukturyzacyjne. Papiery te wykazywane są według ceny nabycia skorygowanej o naliczone odsetki, dyskonto, premię. Wartość bilansowa obligacji Skarbu Państwa i bonów skarbowych na dzień 30 czerwca 2004 roku wykazywanych w portfelu instrumentów utrzymywanych do terminu zapadalności wynosi 3 307 344 tysięcy złotych. W przypadku wyceny tych instrumentów do wartości godziwej, ich wartość byłaby niższa o kwotę 26 717 tysięcy złotych i wynosiłaby 3 280 627 tysięcy złotych. Różnica wynikająca z wyceny dłużnych papierów wartościowych

w tys. zł

wyemitowanych przez Skarb Państwa nie stanowi trwałej utraty wartości z uwagi na brak ryzyka kredytowego emitenta.

Wartość bilansowa obligacji Skarbu Państwa, bonów skarbowych i bonów pieniężnych na dzień 30 czerwca 2003 roku wykazywanych w portfelu instrumentów utrzymywanych do terminu zapadalności wynosiła 4 710 978 tysięcy złotych. W przypadku wyceny tych instrumentów do wartości godziwej, ich wartość byłaby wyższa o kwotę 42 415 tysięcy złotych i wynosiłaby 4 753 393 tysięcy złotych.

Obligacje restrukturyzacyjne nie są przedmiotem obrotu na aktywnym rynku i w konsekwencji ich wartość rynkowa nie jest określona. Zasady ich wyceny bilansowej zostały opisane w punkcie 12 Wprowadzenia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy. Wartość bilansowa obligacji restrukturyzacyjnych na dzień 30 czerwca 2004 roku wynosi 846 448 tysięcy złotych (na dzień 30 czerwca 2003 roku 1 025 567 tysiące złotych).

Przychody i koszty na aktywach finansowych z tytułu trwałej utraty wartości

- **za I półrocze 2004 roku**

	Aktualizacja wartości obniżająca wartość aktywów finansowych	Aktualizacja wartości zwiększająca wartość aktywów finansowych
Udziały lub akcje	-	-
Dłużne papiery wartościowe	(179)	1
Razem	**(179)**	**1**

- **za I półrocze 2003 roku**

	Aktualizacja wartości obniżająca wartość aktywów finansowych	Aktualizacja wartości zwiększająca wartość aktywów finansowych
Udziały lub akcje	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	1 588
Razem	**-**	**1 588**

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

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

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

Grupa Kapitałowa PKO BP SA nie zawarła tego rodzaju umów.

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

Na dzień 30 czerwca 2004 roku podmiot dominujący Grupy odniósł na kapitał z aktualizacji wyceny kwotę 2 794 tysięcy złotych z tytułu wyceny papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży do wartości godziwej pomniejszoną o kwotę 534 tysiące złotych rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Na dzień 30 czerwca 2003 roku podmiot dominujący Grupy odniósł na kapitał z aktualizacji wyceny kwotę 401 169 tysięcy złotych z tytułu wyceny papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży do wartości godziwej pomniejszoną o kwotę 108 315 tysięcy złotych rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

w tys. zł

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

- **w I półroczu 2004 roku**

	Przychody z tytułu sprzedaży	Koszty z tytułu sprzedaży	Wynik z tytułu sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży
Udziały lub akcje	5 595	(225)	5 370
Dłużne papiery wartościowe	8 986	(28 278)	(19 292)
Razem	**14 581**	**(28 503)**	**(13 922)**

- **w I półroczu 2003 roku**

	Przychody z tytułu sprzedaży	Koszty z tytułu sprzedaży	Wynik z tytułu sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży
Udziały lub akcje	1 475	(1 431)	44
Dłużne papiery wartościowe	40 992	(145)	40 847
Razem	**42 467**	**(1 576)**	**40 891**

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

	01.01.-30.06.2004	01.01.-30.06.2003
Przychody z tytułu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, które zostały usunięte z bilansu, w tym:	**28 187**	**65 508**
- przychody z tytułu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, które zostały usunięte z bilansu, a których wartość godziwa nie mogła być wcześniej wyceniona.	-	-
Koszty z tytułu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, które zostały usunięte z bilansu, w tym:	**(24 794)**	**(1 575)**
- koszty z tytułu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, które zostały usunięte z bilansu, a których wartość godziwa nie mogła być wcześniej wyceniona.	-	-

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

W Grupie Kapitałowej nie wystąpiły tego typu reklasyfikacje.

k) Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości aktywów finansowych

- **odpisy aktualizujące w ciężar kosztów**

	01.01 - 30.06.2004	01.01 - 30.06.2003
Aktywa finansowe w tym:	(425 284)	(606 633)
- dłużne papiery wartościowe	(179)	-

- **odwrócenie odpisów aktualizujących**

	01.01 - 30.06.2004	01.01 - 30.06.2003
Aktywa finansowe w tym:	445 080	543 162
- dłużne papiery wartościowe	1	1 588

w tys. zł

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

Przychody z tytułu naliczonych zrealizowanych odsetek od:

	01.01 -30.06.2004	01.01 - 30.06.2003
- dłużnych instrumentów finansowych	831 384	742 184
- należności	1 443 708	1 367 949
Razem	**2 275 092**	**2 110 133**

Przychody z tytułu naliczonych niezrealizowanych odsetek od:

	01.01 -30.06.2004	01.01 - 30.06.2003
- dłużnych instrumentów finansowych	93 604	267 056
- należności	186 130	261 207
Razem	**279 734**	**528 263**

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

	30.06.2004	30.06.2003
- odsetki naliczone niezrealizowane od należności zagrożonych	3 064 367	2 657 609

n) Koszty z tytułu odsetek od zobowiązań finansowych

	01.01 - 30.06.2004	01.01 - 30.06.2003
- naliczone zrealizowane odsetki od zobowiązań finansowych	654 879	897 088
- naliczone niezrealizowane odsetki od zobowiązań finansowych	80 345	56 315
Razem	**735 224**	**953 403**

w tys. zł

o) Wartość nominalna instrumentów bazowych instrumentów pochodnych [1)]

- **na dzień 30 czerwca 2004 roku**

Wg terminów zapadalności:	- do 1 miesiąca	- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	- powyżej 1 roku do 5 lat	- powyżej 5 lat	- dla których termin zapadalności upłynął	Razem	Wartość godziwa[2)]
Transakcje walutowe								
Swap walutowy								247 663
- Zakup walut	2 901 579	1 695 012	2 783 505	-	-	-	**7 380 096**	
- Sprzedaż walut	2 796 400	1 642 047	2 658 920	-	-	-	**7 097 367**	
Swap stopy procentowej dwuwalutowy								-
- Zakup walut	-	-	-	-	-	-	**-**	
- Sprzedaż walut	-	-	-		-	-	**-**	
Forward walutowy								984
- Zakup walut	7 429	12 947	35 691	30 896	4 695	-	**91 658**	
- Sprzedaż walut	7 428	13 016	36 367	28 390	4 695	-	**89 896**	
Futures								-
- Zakup	602	-	-	-	-	-	**602**	
- Sprzedaż	227	-	-	-	-	-	**227**	
Transakcje stopy procentowej								
Swap stopy procentowej jednowalutowy (IRS)								47 016
- Zakup	-	-	9 226 000	11 327 000	120 000	-	**20 673 000**	
- Sprzedaż	-	-	4 769 000	3 686 000	70 000	-	**8 525 000**	

w tys. zł

Forward Rate Agreement (FRA)								(5 171)
- Zakup	-	2 450 000	12 847 000	6 900 000	-	-	**22 197 000**	
- Sprzedaż	-	2 250 000	13 282 000	5 950 000	-	-	**21 482 000**	

Wg terminów zapadalności:	**- do 1 miesiąca**	**- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy**	**- powyżej 3 miesięcy do 1 roku**	**- powyżej 1 roku do 5 lat**	**- powyżej 5 lat**	**- dla których termin zapadalności upłynął**	**Razem**	**Wartość godziwa[2)]**
Transakcje związane z papierami wartościowymi								
Sell buy back								1 160
- Zakup	656 424	13 100	813	-	-	-	**670 337**	
- Sprzedaż	42 759	-	-	-	-	-	**42 759**	
Opcje pozagiełdowe								-
- Zakup walut	-	-	-	-	-	-	-	
- Sprzedaż walut	-	-	-	-	-	-	-	
Opcja walutowa								190
- Zakup	-	-	475 231	207 231	-	-	**682 462**	
- Sprzedaż	-	-	473 069	201 854	-	-	**674 923**	

w tys. zł

- **na dzień 30 czerwca 2003 roku**

	- do 1 miesiąca	- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	- powyżej 1 roku do 5 lat	- powyżej 5 lat	- dla których termin zapadalności upłynął	Razem	Wartość godziwa[2)]
Transakcje walutowe								
Swap walutowy								(31 992)
- Zakup walut	3 930 907	2 539 005	1 141 241	1 135 520	-	-	**8 746 673**	
- Sprzedaż walut	3 969 500	2 518 824	1 119 680	1 149 040	-	-	**8 757 044**	
Swap stopy procentowej dwuwalutowy								
- Zakup walut	-	-	-	-	-	-	**-**	
- Sprzedaż walut	-	-	-	-	-	-	**-**	
Forward walutowy								(1 375)
- Zakup walut	15 880	57 240	69 482	43 192	2 776	-	**188 570**	
- Sprzedaż walut	15 807	56 957	70 604	46 361	2 430	-	**192 159**	
Futures								-
- Zakup	-	535	-	-	-	-	**535**	
- Sprzedaż	1 086	-	-	-	-	-	**1 086**	

w tys. zł

Transakcje stopy procentowej								
Swap stopy procentowej jednowalutowy (IRS)								(29 230)
- Zakup	-	-	1 550 000	3 760 000	50 000	-	**5 360 000**	
- Sprzedaż	-	-	-	1 275 000	250 000	-	**1 525 000**	
Forward Rate Agreement (FRA)								54
- Zakup	-	4 500 000	15 365 000	2 450 000	-	-	**22 315 000**	
- Sprzedaż	-	3 700 000	16 350 000	3 325 000	-	-	**23 375 000**	
Transakcje związane z papierami wartościowymi								
Sell buy back								8 099 3)
- Zakup	287 092	150 353	569 647	-	-	-	**1 007 092**	
- Sprzedaż	-	5 068	532 753	-	-	-	**537 821**	
Opcja walutowa								
- Zakup	-	-		-	-	-	-	
- Sprzedaż	-	-		-	-	-	-	

1) 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.

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

3) W przypadku kontraktów opcji walutowych Grupa Kapitałowa wykazała wartość godziwą w wysokości zero gdyż transakcje te są zawierane lustrzanie.

w tys. zł

p) Cele i zasady zarządzania ryzykiem stosowane przez jednostkę dominującą

- ryzyko rynkowe

- *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:

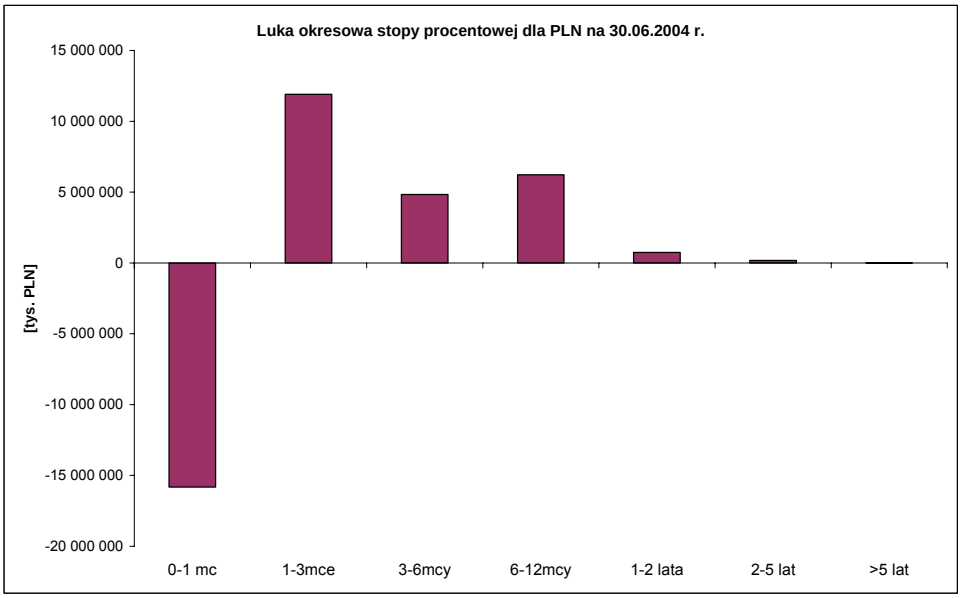
- wewnętrzne procedury dotyczące zarządzania ryzykiem stopy procentowej,
- limity i wartości progowe na ryzyko stopy procentowej,
- określenie dopuszczalnych transakcji na stopie procentowej.

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

Luki stopy procentowej w PLN, USD, EUR i CHF na 30.06.2004 roku:

Luka przeszacowań złotowa (w tys. PLN)	**- do 1 miesiąca**	**- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy**	**- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy**	**- powyżej 6 miesięcy do 12 miesięcy**	**- powyżej 1 roku do 2 lat**	**- powyżej 2 lat do 5 lat**	**- powyżej 5 lat**	**Razem**
Luka okresowa	(15 818 565)	11 901 994	4 833 203	6 216 497	734 447	173 058	4 273	8 044 907
Luka skumulowana	(15 818 565)	(3 916 571)	916 632	7 133 129	7 867 576	8 040 634	8 044 907	

Na koniec czerwca 2004 roku Bank posiadał złotową skumulowaną lukę ujemną (w pozycjach wrażliwych na ryzyko stopy procentowej nadwyżka pasywów nad aktywami) we wszystkich horyzontach do 3 miesięcy oraz skumulowaną lukę dodatnią dla dłuższych horyzontów.



w tys. zł

Luka przeszacowań USD (w tys. USD)	**- do 1 miesiąca**	**- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy**	**- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy**	**- powyżej 6 miesięcy do 12 miesięcy**	**- powyżej 1 roku do 2 lat**	**- powyżej 2 lat do 5 lat**	**- powyżej 5 lat**	**Razem**
Luka okresowa	(5 711)	103 577	(45 556)	(78 660)	(161)	(59)	-	(26 570)
Luka skumulowana	(5 711)	97 866	52 310	(26 350)	(26 511)	(26 570)	(26 570)	-

Luka przeszacowań EUR (w tys. EUR)	**- do 1 miesiąca**	**- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy**	**- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy**	**- powyżej 6 miesięcy do 12 miesięcy**	**- powyżej 1 roku do 2 lat**	**- powyżej 2 lat do 5 lat**	**- powyżej 5 lat**	**Razem**
Luka okresowa	78 530	21 867	(45 609)	(42 833)	(38)	(18)	-	11 899
Luka skumulowana	78 530	100 397	54 788	11 955	11 917	11 899	11 899	

Luka przeszacowań CHF (w tys. CHF)	**- do 1 miesiąca**	**- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy**	**- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy**	**- powyżej 6 miesięcy do 12 miesięcy**	**- powyżej 1 roku do 2 lat**	**- powyżej 2 lat do 5 lat**	**- powyżej 5 lat**	**Razem**
Luka okresowa	440 433	(430 582)	(2 300)	(1 547)	(6)	(5)	-	5 993
Luka skumulowana	440 433	9 851	7 551	6 004	5 998	5 993	5 993	

Ekspozycja Banku na ryzyko stopy procentowej w I półroczu 2004 roku kształtowała się w ramach przyjętych limitów. Bank był głównie narażony na ryzyko złotowej stopy procentowej, które odpowiadało za ok. 97% wartości zagrożonej Banku (VaR).

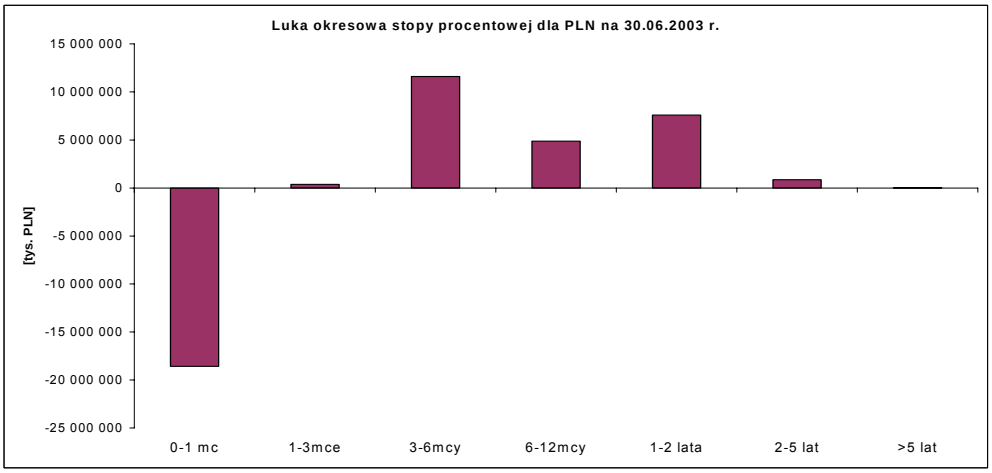
Ryzyko stopy procentowej w PKO BP SA kształtowało się na niskim poziomie. Na dzień 30 czerwca 2004 roku wartość zagrożona na stopie procentowej w horyzoncie 10-dniowym (VaR 10-d) wyniosła 42 568 tysięcy złotych, co stanowi ok. 0,71% funduszy własnych Banku. Ryzyko stopy procentowej zdeterminowane było głównie ryzykiem niedopasowania terminów przeszacowań aktywów i pasywów.

Luki stopy procentowej w PLN, USD, EUR i CHF na 30.06.2003 roku:

Luka przeszacowań złotowa (w tys. PLN)	**- do 1 miesiąca**	**- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy**	**- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy**	**- powyżej 6 miesięcy do 12 miesięcy**	**- powyżej 1 roku do 2 lat**	**- powyżej 2 lat do 5 lat**	**- powyżej 5 lat**	**Razem**
Luka okresowa	(18 575 719)	357 194	11 610 707	4 872 121	7 582 111	865 438	23 257	6 735 109
Luka skumulowana	(18 575 719)	(18 218 525)	(6 607 818)	(1 735 697)	5 846 414	6 711 852	6 735 109	

Na koniec czerwca 2003 roku Bank posiadał złotową skumulowaną lukę ujemną (w pozycjach wrażliwych na ryzyko stopy procentowej nadwyżka pasywów nad aktywami) we wszystkich horyzontach do 12 miesięcy oraz skumulowaną lukę dodatnią dla dłuższych horyzontów.

w tys. zł



Luka przeszacowań USD (w tys. USD)	**- do 1 miesiąca**	**- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy**	**- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy**	**- powyżej 6 miesięcy do 12 miesięcy**	**- powyżej 1 roku do 2 lat**	**- powyżej 2 lat do 5 lat**	**- powyżej 5 lat**	**Razem**
Luka okresowa	24 734	176 134	(157 637)	(67 046)	5 171	(221)	-	(18 865)
Luka skumulowana	24 734	200 868	43 231	(23 815)	(18 644)	(18 865)	(18 865)	

Luka przeszacowań EUR (w tys. EUR)	**- do 1 miesiąca**	**- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy**	**- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy**	**- powyżej 6 miesięcy do 12 miesięcy**	**- powyżej 1 roku do 2 lat**	**- powyżej 2 lat do 5 lat**	**- powyżej 5 lat**	**Razem**
Luka okresowa	58 165	30 147	(65 287)	(34 481)	(102)	(58)	-	(11 616)
Luka skumulowana	58 165	88 312	23 025	(11 456)	(11 558)	(11 616)	(11 616)	

Luka przeszacowań CHF (w tys. CHF)	**- do 1 miesiąca**	**- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy**	**- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy**	**- powyżej 6 miesięcy do 12 miesięcy**	**- powyżej 1 roku do 2 lat**	**- powyżej 2 lat do 5 lat**	**- powyżej 5 lat**	**Razem**
Luka okresowa	279 182	(273 409)	(1 387)	(1 162)	(5)	(5)	-	3 214
Luka skumulowana	279 182	5 773	4 386	3 224	3 219	3 214	3 214	

Ekspozycja Banku na ryzyko stopy procentowej w I półroczu 2003 roku kształtowała się w ramach przyjętych limitów. Bank był głównie narażony na ryzyko złotowej stopy procentowej, które odpowiadało za ok. 94% wartości zagrożonej Banku (VaR).

Ryzyko stopy procentowej w PKO BP SA kształtowało się na niskim poziomie. Na dzień 30 czerwca 2003 wartość zagrożona na stopie procentowej w horyzoncie 10-dniowym (VaR 10-d) wyniosła 20 301 tysięcy złotych, co stanowi ok. 0,41% funduszy własnych Banku. Ryzyko stopy procentowej zdeterminowane było głównie ryzykiem niedopasowania terminów przeszacowań aktywów i pasywów.

- *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 tys. zł

W Banku wykorzystywane są następujące miary ryzyka płynności:

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

Głównymi narzędziami zarządzania ryzykiem płynności są:

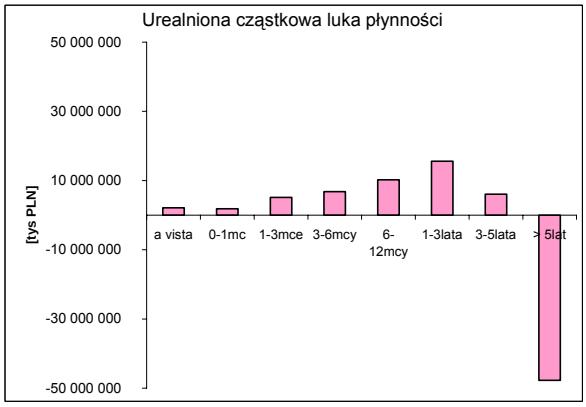
- wewnętrzne procedury dotyczące zarządzania ryzykiem płynności,
- limity i wartości progowe ograniczające ryzyko płynności,
- transakcje depozytowe i lokacyjne, w tym walutowe transakcje strukturalne oraz transakcje kupna i sprzedaży papierów wartościowych,
- zarządzanie gotówką.

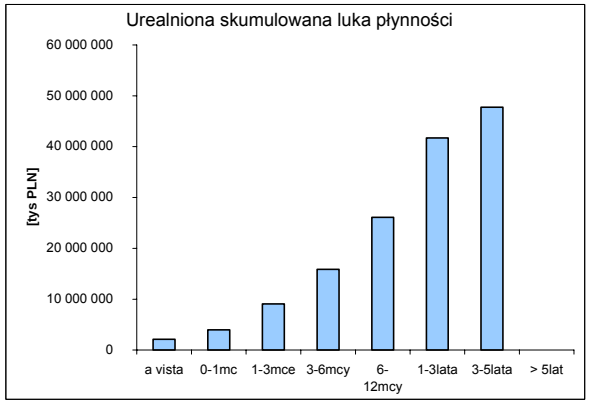
Dla zapewnienia właściwego poziomu płynności przyjęte zostały limity i wartości progowe na ryzyko płynności. Limity i wartości progowe zostały przyjęte zarówno na miary płynności bieżącej (do 1 miesiąca), jak i na miary płynności średnioterminowej.

Urealniona luka płynności na dzień 30 czerwca 2004 roku:

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

	a'vista	- do 1 miesiąca	- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	- powyżej 6 miesięcy do 12 miesięcy	- powyżej 1 roku do 3 lat	- powyżej 3 lat do 5 lat	- powyżej 5 lat
Urealniona luka okresowa	2 107 707	1 854 249	5 115 171	6 799 362	10 227 028	15 589 061	6 052 639	(47 745 217)
Urealniona skumulowana luka okresowa	2 107 707	3 961 956	9 077 127	15 876 489	26 103 517	41 692 578	47 745 217	-



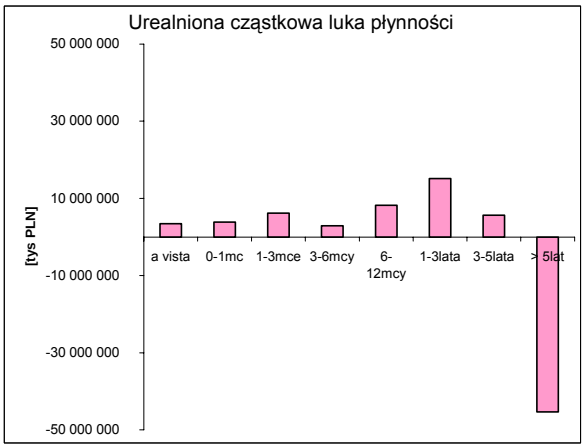


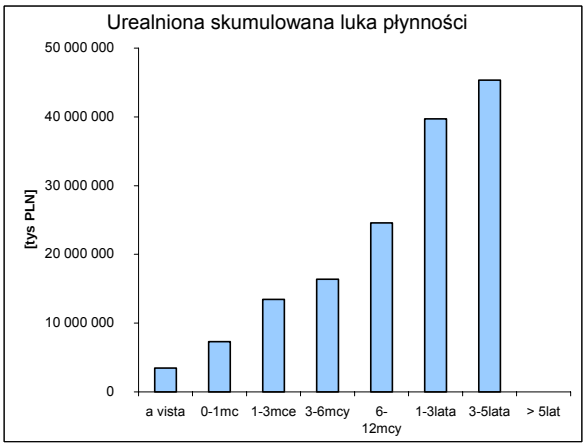
w tys. zł

Urealniona luka płynności na dzień 30 czerwca 2003 roku:

	a'vista	- do 1 miesiąca	- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	- powyżej 6 miesięcy do 12 miesięcy	- powyżej 1 roku do 3 lat	- powyżej 3 lat do 5 lat	- powyżej 5 lat
Urealniona luka okresowa	3 460 218	3 828 913	6 153 881	2 936 232	8 186 227	15 137 206	5 641 909	(45 344 586)
Urealniona skumulowana luka okresowa	3 460 218	7 289 131	13 443 012	16 379 244	24 565 471	39 702 677	45 344 586	

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





- *ryzyko walutowe*

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

Do mierzenia 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:

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

- *ryzyko adekwatności kapitałowej*

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

Głównymi narzędziami zarządzania adekwatnością kapitałową są:

- wybór optymalnych pod względem wysokości wymaganych kapitałów metod pomiaru wymogu kapitałowego z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka, zgodnie z uchwałą z dnia 12 grudnia 2001 roku

w tys. zł

Nr 5/2001 Komisji Nadzoru Bankowego (Dz. U. Nr 22 poz. 43 z późniejszymi zmianami),

- 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 Grupie obliczane są wymogi kapitałowe z tytułu ryzyka rynkowego:

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

Tabela przedstawia wymogi kapitałowe Grupy Kapitałowej PKO BP SA z tytułu ryzyka rynkowego.

	30.06.2004	30.06.2003
Ryzyko rynkowe	**83 360**	**111 216**
Ryzyko walutowe	6 216	10 807
Ryzyko cen towarów	-	-
Ryzyko cen kapitałowych papierów wartościowych	414	805
Ryzyko szczególne instrumentów dłużnych	67 463	77 764
Ryzyko ogólne stóp procentowych	9 267	21 840
Inne	**4 312**	**2 438**
Ryzyko rozliczenia - dostawy oraz kontrahenta	2 463	585
Ryzyko gwarantowania emisji papierów wartościowych	1 849	1 853

- *ryzyko cenowe kapitałowych papierów wartościowych portfela handlowego*

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

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

- *ryzyko instrumentów pochodnych*

Celem zarządzania ryzykiem instrumentów pochodnych 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 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,

w tys. zł

- 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 kredytowe**

Podstawowym celem zarządzania ryzykiem kredytowym jest stworzenie efektywnego systemu zarządzania ryzykiem kredytowym w Grupie, zwiększającego bezpieczeństwo i rentowność usług bankowych.

Grupa w zakresie zarządzania ryzykiem kredytowym kieruje się następującymi zasadami:

- każda transakcja kredytowa wymaga wszechstronnej oceny ryzyka kredytowego, której wyrazem jest rating wewnętrzny lub ocena scoringowa,
- pomiar ryzyka kredytowego potencjalnych oraz zawartych transakcji kredytowych dokonywany jest cyklicznie z uwzględnieniem zmieniających się warunków zewnętrznych oraz zmian sytuacji finansowej kredytobiorców,
- sporządzona ocena ryzyka kredytowego jest poddawana dodatkowej weryfikacji przez niezależne od służb biznesowych, służby oceny ryzyka kredytowego,
- ryzyko kredytowe jest w Grupie dywersyfikowane pod względem obszarów geograficznych, sektorów gospodarki, produktów oraz klientów,
- decyzje kredytowe mogą podejmować jedynie osoby do tego uprawnione,
- Bank zabezpiecza ryzyko kredytowe tworząc rezerwy celowe na ryzyko kredytowe obciążające jednostkowe ekspozycje kredytowe, uwzględniając wartość zabezpieczeń zmniejszających podstawę tworzenia rezerw celowych.

Podstawowym czynnikiem wpływającym na ocenę ryzyka kredytowego Grupy jest kompletność, autentyczność oraz zgodność z aktualnym stanem faktycznym i prawnym informacji i dokumentów niezbędnych do przeprowadzenia oceny.

Ocenę ryzyka kredytowego Grupy przeprowadza się:

- w trakcie oceny wniosku o dokonanie transakcji kredytowej,
- w trakcie monitorowania transakcji kredytowej w okresie jej realizacji.

Poniżej przedstawiono wartość bilansową i wartość ważoną ryzykiem poszczególnych instrumentów bilansowych.

- **na dzień 30 czerwca 2004 roku**

Typ instrumentu	Wartość bilansowa	Wartość ważona ryzykiem
Kasa	930 095	-
Należności	50 878 263	23 440 264
Papiery wartościowe, udziały	25 936 133	419 525
Rzeczowe aktywa trwałe	2 530 215	2 217 478
Pozostałe	3 797 921	2 855 027
Razem - portfel bankowy	84 072 627	28 932 294
Papiery wartościowe - portfel handlowy	2 047 068	863 262
Ogółem instrumenty bilansowe	**86 119 695**	**29 795 556**

w tys. zł

- **na dzień 30 czerwca 2003 roku**

Typ instrumentu	Wartość bilansowa	Wartość ważona ryzykiem
Kasa	844 868	-
Należności	48 065 216	20 431 495
Papiery wartościowe, udziały	26 975 604	204 765
Rzeczowe aktywa trwałe	2 776 700	2 520 721
Pozostałe	3 867 760	3 382 219
Razem - portfel bankowy	82 530 148	26 539 200
Papiery wartościowe – portfel handlowy	2 277 720	980 206
Ogółem instrumenty bilansowe	**84 807 868**	**27 519 406**

Poniżej przedstawiono kwoty zaangażowania pierwotnego, równoważnik kredytowy oraz wartość ważoną ryzykiem poszczególnych instrumentów pozabilansowych Grupy Kapitałowej PKO BP SA.

- **na dzień 30 czerwca 2004 roku**

Typ instrumentu	Kwota zaangażowania pierwotnego	Równoważnik kredytowy	Wartość ważona ryzykiem
Pochodne			
Instrumenty stóp procentowych:	42 870 000	209 610	41 922
FRA	22 197 000	38 110	7 622
IRS	20 673 000	171 500	34 300
Instrumenty walutowe:	7 583 496	190 559	39 363
Forward walutowy	65 463	1 393	664
Forward - instrumenty wbudowane	26 195	2 885	1 443
SWAP	7 380 096	180 742	36 148
FX futures	602	6	1
OPCJE	111 140	5 533	1 107
Pozostałe instrumenty	670 337	67 034	13 407
SBB	670 337	67 034	13 407
Inne	-	-	-
Instrumenty pochodne razem	**51 123 833**	**467 203**	**94 692**
w tym:			
- portfel bankowy	19 948 431	342 136	69 293
- portfel handlowy	31 175 402	125 067	25 399

w tys. zł

- **na dzień 30 czerwca 2003 roku**

Typ instrumentu	Kwota zaangażowania pierwotnego	Równoważnik kredytowy	Wartość ważona ryzykiem
Pochodne			
Instrumenty stóp procentowych:	**27 675 000**	**136 000**	**27 200**
FRA	22 315 000	12 250	2 450
IRS	5 360 000	123 750	24 750
Instrumenty walutowe:	**8 980 348**	**197 121**	**41 530**
Forward walutowy	175 772	2 504	1 237
Forward – instrumenty wbudowane	57 369	4 566	2 283
SWAP	8 746 672	190 046	38 009
FX futures	535	5	1
Pozostałe instrumenty	**1 007 093**	**100 709**	**35 852**
SBB	483 439	48 344	9 669
Inne	523 654	52 365	26 183
Instrumenty pochodne razem	**37 662 441**	**433 830**	**104 582**
W tym:			
- portfel bankowy	13 287 695	370 477	91 175
- portfel handlowy	24 374 746	63 353	13 407

Poniżej przedstawiono kwoty zaangażowania pierwotnego, równoważnik kredytowy oraz wartość ważoną ryzykiem pozostałych pozycji pozabilansowych Grupy Kapitałowej PKO BP SA.

- **na dzień 30 czerwca 2004 roku**

Typ instrumentu	Kwota zaangażowania pierwotnego	Równoważnik kredytowy	Wartość ważona ryzykiem
Zobowiązania kredytowe	15 231 312	545 156	502 549
Zobowiązania gwarancyjne	155 633	84 477	83 011
Akredytywy udzielone	15 248	7 584	7 584
Pozostałe zobowiązania	1 002 460	144 349	43 657
Razem portfel bankowy	**16 404 653**	**781 566**	**636 801**
Gwarancje emisji	167 791	167 791	90 031
Razem portfel handlowy	**167 791**	**167 791**	**90 031**

	wartość ważona ryzykiem	wymóg kapitałowy
Łączne narażenie na ryzyko kredytowe (portfel bankowy)	**29 638 388**	**2 371 071**
Ryzyko rynkowe (portfel handlowy)*		**83 360**
Inne		**4 312**
Całkowity wymóg kapitałowy (ryzyko bankowe i rynkowe)		**2 458 743**

*ryzyko walutowe (portfel handlowy i bankowy)

w tys. zł

- **na dzień dzień 30 czerwca 2003 roku**

Typ instrumentu	Kwota zaangażowania pierwotnego	Równoważnik kredytowy	Wartość ważona ryzykiem
Zobowiązania kredytowe	14 639 727	589 741	512 037
Zobowiązania gwarancyjne	97 645	57 943	56 474
Akredytywy udzielone	22 658	11 282	11 282
Pozostałe zobowiązania	2 911 501	596 079	136 561
Razem portfel bankowy	**17 671 531**	**1 255 045**	**716 354**
Gwarancje emisji	245 592	129 192	129 192
Razem portfel handlowy	**245 592**	**129 192**	**129 192**

	wartość ważona ryzykiem	wymóg kapitałowy
Łączne narażenie na ryzyko kredytowe (portfel bankowy)	**27 346 729**	**2 187 738**
Ryzyko rynkowe (portfel handlowy)*		**111 216**
Inne		**2 438**
Całkowity wymóg kapitałowy (ryzyko bankowe i rynkowe)		**2 301 392**

*ryzyko walutowe (portfel handlowy i bankowy)

- **ryzyko operacyjne**

Przez ryzyko operacyjne rozumie się w Banku ryzyko straty wynikającej z niedostosowania lub zawodności wewnętrznych procesów, ludzi i systemów lub zdarzeń zewnętrznych. Ryzyko operacyjne obejmuje ryzyko prawne, nie uwzględnia natomiast ryzyka utraty reputacji i strategicznego.

Bank w zakresie zarządzania ryzykiem operacyjnym kieruje się następującymi zasadami:

- zarządzanie ryzykiem operacyjnym obejmuje systemowe i bieżące zarządzanie tym ryzykiem,
- optymalizacja efektywności operacyjnej Banku następuje w każdej komórce organizacyjnej Centrali, jednostce organizacyjnej Banku, w tym specjalistycznej jednostce organizacyjnej w zakresie przypisanych jej zadań,
- systemowym zarządzaniem ryzykiem operacyjnym zajmują się wybrane komórki organizacyjne Centrali i specjalistyczne jednostki organizacyjne, które odpowiedzialne są za formułowania celów szczegółowych,
- co najmniej raz w roku dokonuje się oceny sposobów zarządzania ryzykiem,
- działania wykonywane w procesie zarządzania ryzykiem operacyjnym uwzględniają specyfikę i złożoność procesów operacyjnych, rozproszenie geograficzne jednostek organizacyjnych Banku, liczbę i wielkość dokonywanych transakcji oraz funkcjonowanie systemów informatycznych.
- zadania w zakresie ryzyka operacyjnego polegające na przygotowywaniu i nadzorze wdrażania strategicznych rozwiązań systemowych, sporządzaniu cyklicznych raportów o ryzyku operacyjnym oraz projektowaniu narzędzi wspierających zarządzanie ryzykiem operacyjnym.

w tys. zł

5. Rachunkowość zabezpieczeń

Jak wskazano w punkcie 12 Wprowadzenia do sprawozdania finansowego Bank nie stosował rachunkowości zabezpieczeń w okresach objętych sprawozdaniem finansowym.

Zgodnie z obowiązującymi przepisami rachunkowości w Banku aktywa finansowe klasyfikowane jako dostępne do sprzedaży (portfel DDS) są wyceniane według wartości godziwej, a skutki zmian wartości godziwej odnoszone są na kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny. Klasyfikacja papierów dłużnych do portfela DDS powoduje, że skumulowana zmiana wartości godziwej instrumentów tego portfela, odłożona na kapitale z aktualizacji wyceny może zostać zaliczona do rachunku zysków i strat dopiero w momencie sprzedaży papierów lub ich zapadalności, lub w przypadku wystąpienia trwałej utraty wartości papierów wartościowych. Pomimo braku stosowania rachunkowości zabezpieczeń Bank dla celów biznesowych zawiera transakcje zabezpieczające portfel powyższych papierów wartościowych w ujęciu makro. Transakcje te zawierane są na instrumentach pochodnych typu swap stopy procentowej. W okresie od dnia 1 stycznia 2004 roku do dnia 30 czerwca 2004 roku zmiana wyceny portfela DDS odniesionej na kapitał z aktualizacji wyceny była ujemna i wyniosła 82 637 tysięcy złotych natomiast wycena instrumentów zabezpieczających odniesiona w rachunek zysków i strat za okres I półrocza 2004 roku była dodatnia i wyniosła 77 500 tysięcy złotych.

Powyższe transakcje IRS klasyfikowane są jako przeznaczone do obrotu (portfel PDO), a osiągnięty na tych instrumentach wynik finansowy zaliczany jest do rachunku zysków i strat.

W konsekwencji, w sprawozdaniu finansowym nie istnieje kompensacja wyniku osiągniętego na instrumentach zabezpieczanych oraz zabezpieczających, utrzymywanych w różnych portfelach rachunkowych.

Grupa Kapitałowa PKO BP SA nie stosowała rachunkowości zabezpieczeń w okresach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym oraz w żadnych innych okresach.

6. Dane o zawartych kontraktach opcji subskrypcji lub sprzedaży akcji zwykłych

Grupa Kapitałowa PKO BP SA nie zawarła żadnego kontraktu opcji sprzedaży lub subskrypcji akcji zwykłych jakiejkolwiek spółki akcyjnej.

7. Aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań własnych Grupy oraz zobowiązań strony trzeciej

Grupa posiadała następujące aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań własnych oraz zobowiązań strony trzeciej:

Fundusz ochrony środków gwarantowanych

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

	30.06.2004	30.06.2003
Wartość funduszu	170 971	267 299
Wartość nominalna zabezpieczenia	200 000	280 000
Rodzaj zabezpieczenia	obligacje skarbowe	obligacje skarbowe
Termin wykupu zabezpieczenia	12.08.2005 r.	01.07.2003 r.
Wartość bilansowa zabezpieczenia	185 480	277 974

Fundusz gwarancyjny giełdy

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

	30.06.2004	30.06.2003
Fundusz gwarancyjny giełdy	3 291	1 245

w tys. zł

8. Informacje na temat nieujętych w bilansie transakcji z przyrzeczeniem odkupu

W Grupie Kapitałowej PKO BP SA nie wystąpiły nie ujęte w bilansie transakcje z przyrzeczeniem odkupu.

9. Udzielone zobowiązania finansowe

	30.06.2004	30.06.2003
na rzecz podmiotów finansowych	796 243	2 434 020
- w tym nieodwołalne	4 403	74
na rzecz podmiotów niefinansowych	11 624 648	11 426 947
- w tym nieodwołalne	208 325	97 198
na rzecz budżetu	1 423 290	655 635
- w tym nieodwołalne	5 416	316
Udzielone zobowiązania finansowe, razem	**13 844 181**	**14 516 602**

10. Podział pozabilansowych zobowiązań warunkowych

a) Zobowiązania warunkowe

	30.06.2004	30.06.2003
Zobowiązania warunkowe udzielone finansowe	**13 626 037**	**14 419 014**
- Linie kredytowe	12 820 067	11 989 132
- Pozostałe	805 970	2 429 882
Zobowiązania warunkowe udzielone gwarancyjne	**664 696**	**482 988**
- Poręczenia i gwarancje spłaty kredytów	8 084	10 066
- Pozostałe	656 612	472 922
Zobowiązania warunkowe otrzymane finansowe	**477 672**	**293 235**
- Linie kredytowe	477 672	89 140
- Pozostałe	-	204 095
Zobowiązania warunkowe otrzymane gwarancyjne	**4 537 419**	**5 005 683**
- Poręczenia i gwarancje spłaty kredytów	4 526 300	4 970 129
- Pozostałe	11 119	35 554
Razem	**19 305 824**	**20 200 920**

w tys. zł

b) Gwarancje i poręczenia emisji

- **w I półroczu 2004 roku**

Nazwa Emitenta papierów wartościowych z gwarancją przejęcia emisji	Rodzaj gwarantowanych papierów wartościowych	Kwota do jakiej Bank zobowiązał się zaangażować w przypadku realizacji umowy gwarancyjnej	Powiązania finansowe, organizacyjne, personalne pomiędzy Bankiem a podmiotem, któremu udzielono gwarancji	Informacje o zbywalności papieru wartościowego
Spółka A	bony wekslowe	**994**	20,94% udział w kapitale, 34,56% udział w głosach na WZA	papiery wartościowe nie są zbywalne
Spółka B	bony wekslowe	**69 895**	100% udział w kapitale, 100% udział w głosach na WZA Skarbu Państwa	papiery wartościowe zbywalne na rynku niepublicznym
Spółka C	bony wekslowe	**29 545**	brak powiązań	papiery wartościowe zbywalne na rynku niepublicznym
Spółka D	obligacje korporacyjne	**30 000**	brak powiązań	papiery wartościowe zbywalne na rynku niepublicznym
pozostałe	obligacje komunalne	**40 500**	brak powiązań	papiery wartościowe, znajdują się w publicznym obrocie, notowane na CETO
pozostałe	obligacje komunalne	**99 500**	brak powiązań	papiery wartościowe zbywalne na rynku niepublicznym
Suma	X	**270 434**	X	X

- **w I półroczu 2003 roku**

Nazwa Emitenta papierów wartościowych z gwarancją przejęcia emisji	Rodzaj gwarantowanych papierów wartościowych	Kwota do jakiej Bank zobowiązał się zaangażować w przypadku realizacji umowy gwarancyjnej	Powiązania finansowe, organizacyjne, personalne pomiędzy Bankiem a podmiotem, któremu udzielono gwarancji	Informacje o zbywalności papieru wartościowego
Spółka A	bony wekslowe	**248**	20,94% udział w kapitale, 34,56% udział w głosach na WZA	papiery wartościowe nie są zbywalne
Spółka B	bony wekslowe	**99 843**	100% udział w kapitale, 100% udział w głosach na WZA Skarbu Państwa	papiery wartościowe zbywalne na rynku niepublicznym
pozostałe	obligacje komunalne	**59 000**	brak powiązań	papiery wartościowe znajdujące się w publicznym obrocie, notowane na CETO
pozostałe	obligacje komunalne	**86 500**	brak powiązań	papiery wartościowe zbywalne na rynku niepublicznym
Suma	X	**245 591**	X	X

w tys. zł

c) Stan udzielonych zobowiązań pozabilansowych o charakterze finansowym i gwarancyjnym na rzecz jednostek powiązanych wycenionych metodą praw własności:

	30.06.2004	30.06.2003
PKO Inwestycje Sp. z o.o.	1 250	2 880
PKO/Credit Suisse S.A.	-	248
Wawel Hotel Development Sp. z o.o.	21 182	95 364
PKO Towarzystwo Finansowe Sp. z o.o.	400	-
Powszechne Towarzystwo Emerytalne Bankowy S.A.	-	753
Razem	**22 832**	**99 245**

Dodatkowo podmiot dominujący Grupy udzielił zobowiązań pozabilansowych o charakterze finansowym i gwarancyjnym na rzecz jednostki zależnej konsolidowanej metoda pełną:

	30.06.2004	30.06.2003
Bankowy Fundusz Leasingowy S.A.	33 154	34 442

11. Informacje o zaproponowanej wypłacie dywidendy, jeśli nie została ona formalnie zatwierdzona, a także o jakichkolwiek nie ujętych skumulowanych dywidendach z akcji uprzywilejowanych

Zarząd jednostki dominującej nie proponował wypłaty dywidendy za 2003 rok. Propozycja Zarządu jednostki dominującej została uwzględniona w podziale zysku zatwierdzonym przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Banku, które odbyło się w dniu 27 maja 2004 roku.

12. Informacje o zobowiązaniach z tytułu zatwierdzonej do wypłaty dywidendy

Grupa Kapitałowa PKO BP SA nie posiadała zobowiązań do wypłaty dywidendy.

13. Potencjalne zobowiązania

a) Postępowanie w sprawie stosowania praktyk naruszających konkurencję

Bank jest stroną postępowania wszczętego przez Prezesa UOKiK postanowieniem z dnia 23 kwietnia 2001 roku na wniosek Polskiej Organizacji Handlu i Dystrybucji – Związek Pracodawców przeciwko: VISA CEMEA – Visa International, Europay International S.A., Visa Forum Polska, Europay Forum Polska i bankom zrzeszonym w stowarzyszeniach emitentów Visa Forum Polska oraz Europay Forum Polska, w tym przeciwko Bankowi w sprawie stosowania praktyk ograniczających konkurencję na rynku usług związanych z regulowaniem zobowiązań konsumentów wobec akceptantów z tytułu płatności za nabywane przez konsumentów towary i usługi za pomocą kart płatniczych na terytorium Polski, polegających na uczestniczeniu w porozumieniu i wspólnym ustalaniu wysokości stawek opłaty „interchange" pobieranej od transakcji dokonywanych kartami systemu Visa w Polsce (co może stanowić naruszenie art. 5 ust.1 pkt 1 Ustawy o Ochronie Konkurencji), uczestniczeniu w porozumieniu i wspólnym ustalaniu wysokości stawek opłaty „interchange" pobieranej od transakcji dokonywanych kartami systemu Europay/Eurocard/masterCard w Polsce (co może stanowić naruszenie art. 5 ust. 1 pkt 1 Ustawy o Ochronie Konkurencji) oraz koordynacji działań w celu ograniczenia dostępu do rynku przedsiębiorców nie należących do wymienionych porozumień emitentów (co może stanowić naruszenie art. 5 ust. 1 pkt 1 i 6 Ustawy o Ochronie Konkurencji). Zgodnie z pismem UOKiK z dnia 28 czerwca 2004 roku postępowanie zostało przedłużone do dnia 30 sierpnia 2004 roku z powodu konieczności uzyskania niezbędnych danych i informacji oraz dokonania analizy zebranego materiału dowodowego. Ponadto pismem z dnia 1 września 2004 roku UOKiK zwróciła się o uzupełnienie do dnia 20 września 2004 roku materiału dowodowego. Dnia 27 sierpnia 2004 roku Bank otrzymał pismo UOKiK, zgodnie z którym wszczęte w dniu 20 kwietnia 2001 r. postępowanie antymonopolowe zostało przedłużone do dnia 30 października 2004 roku.

w tys. zł

Zgodnie z Ustawą o Ochronie Konkurencji, Prezes UOKiK może nałożyć na przedsiębiorcę, w drodze decyzji, karę pieniężną w wysokości nie większej niż 10% przychodu osiągniętego w roku rozliczeniowym poprzedzającym rok nałożenia kary, jeżeli przedsiębiorca ten, choćby nieumyślnie, dopuścił się naruszenia zakazu określonego w art. 5 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów.

b) Roszczenia 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.

Zarząd PKO BP SA uważa, że prawdopodobieństwo zaistnienia poważnych roszczeń wobec Banku z tytułu postępowań opisanych w punktach 13.a) i 13.b) powyżej jest niewielkie.

Sprawozdanie finansowe za okres zakończony dnia 30 czerwca 2004 roku nie zawiera korekt związanych z potencjalnymi zobowiązaniami opisanymi w punktach 13.a) i 13.b) powyżej.

14. Dane dotyczące zobowiązań wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli

Grupa Kapitałowa PKO BP SA nie posiadała zobowiązań wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

15. Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w danym okresie lub przewidzianej do zaniechania w następnym okresie wraz z wyjaśnieniem przyczyn

W I półroczu 2004 roku w Grupie Kapitałowej PKO BP SA nie wystąpiły przychody lub koszty z działalności zaniechanej.

16. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych na własne potrzeby

Grupa Kapitałowa PKO BP SA nie poniosła kosztów na wytworzenie na własne potrzeby środków trwałych i środków trwałych w budowie.

17. Poniesione nakłady inwestycyjne oraz planowane (dane niezweryfikowane)

	Planowane nakłady na 2004 rok	**Poniesione nakłady w okresie od 1 stycznia 2004 roku do 30 czerwca 2004 roku**	**Poniesione nakłady w okresie od 1 stycznia 2003 roku do 30 czerwca 2003 roku**
Powszechna Kasa Oszczędności BP SA - podmiot dominujący	750 000	96 924	40 670
Podmioty objęte konsolidacją – razem	16 755	7 166	11 183
Ogółem nakłady inwestycyjne	**766 755**	**104 090**	**51 853**

w tys. zł

18. Informacje o transakcjach emitenta z podmiotami powiązanymi

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

Poniżej przedstawiono transakcje Grupy Kapitałowej PKO BP SA z podmiotami powiązanymi kapitałowo.

a) Transakcje podmiotu dominującego z jednostkami podporządkowanymi konsolidowanymi metodą pełną

- **na dzień 30 czerwca 2004 roku**

Rodzaj transakcji	Bankowy Fundusz Leasingowy S.A.	Powszechne Towarzystwo Emerytalne Bankowy S.A.	Centrum Finansowe Puławska Sp. z o.o.	Centrum Elektronicznych Usług Płatniczych „eService" S.A.	Inteligo Financial Services S.A.	Finanse Agent Transferowy Sp. z o.o.
Należności podmiotu dominującego wobec spółki						
Kredyty, pożyczki udzielone	349 791	-	112 059	21 017	4 925	-
Inne należności	35 784	-	1 849	125	-	-
Zobowiązania podmiotu dominującego wobec spółki						
Rachunek bieżący	1 943	446	1 776	433	386	175
Depozyty	-	600	4 000	5 450	-	1 300
Inne zobowiązania	322	-	-	-	-	-
Zobowiązania pozabilansowe podmiotu dominującego wobec spółki						
Udzielone	33 154	-	-	-	-	-
Otrzymane	-	-	-	-	-	-
Koszty podmiotu dominującego wobec spółki						
Koszty z tytułu odsetek, prowizji	11	21	226	2 635	16	16
Pozostałe koszty	85	-	34 391	2	13 786	-
Przychody podmiotu dominującego wobec spółki						
Przychody z tytułu odsetek, prowizji	8 584	23	894	12 502	154	3
Pozostałe przychody	486	-	-	2	-	-

w tys. zł

- **na dzień 30 czerwca 2003 roku**

Rodzaj transakcji	Bankowy Fundusz Leasingowy S.A.	PKO Towarzystwo Finansowe Sp. z o.o.	Poznański Fundusz Poręczeń Kredytowych Sp. z o.o.	Centrum Finansowe Puławska Sp. z o.o.	Centrum Elektronicznych Usług Płatniczych „eService" S.A.	Inteligo Financial Services S.A.
Należności podmiotu dominującego od spółki						
Kredyty, pożyczki udzielone	203 800	-	-	145 666	21 017	-
Inne należności	69 230	-	-	-	24	35 200
Zobowiązania podmiotu dominującego wobec spółki						
Rachunek bieżący	1 387	498	72	591	216	140
Depozyty	2 622	7	1 811	10 500	2 500	14 502
Inne zobowiązania	1 276	-	-	6	6 194	-
Zobowiązania pozabilansowe podmiotu dominującego wobec spółki						
Udzielone	122 678	-	-	-	-	-
Otrzymane	-	-	-	-	-	-
Koszty podmiotu dominującego wobec spółki						
Koszty z tytułu odsetek, prowizji	141	32	3	579	373	72
Pozostałe koszty	3	-	-	37 023	-	4 911
Przychody podmiotu dominującego wobec spółki						
Przychody z tytułu odsetek, prowizji	6 033	124	1	1 174	15 660	297
Pozostałe przychody	511	20	-	8 020	-	-

b) Transakcje pomiędzy jednostkami podporządkowanymi konsolidowanymi metodą pełną

W I półroczu 2004 roku wystąpiły wzajemne transakcje pomiędzy Bankowym Funduszem Leasingowym S.A. a Centrum Elektronicznych Usług Płatniczych „eService" S.A., z tytułu transakcji leasingowych. Wartość transakcji na dzień 30 czerwca 2004 roku wyniosła 14 559 tysięcy złotych (odpowiednio na 30 czerwca 2003 roku 6 950 tysięcy złotych). Przychody z tytułu transakcji wyniosły w I półroczu 2004 roku 865 tysięcy złotych (odpowiednio w I półroczu 2003 roku wyniosły 592 tysięcy złotych).

Ponadto na dzień 30 czerwca 2003 roku wystąpiły wzajemne transakcje z tytułu leasingu pomiędzy Bankowym Funduszem Leasingowym S.A. a PKO Towarzystwo Finansowe Sp. z o.o. w wysokości 69 tysięcy złotych. Przychody z tytułu transakcji wyniosły w I półroczu 2003 roku 7 tysięcy złotych.

w tys. zł

c) Transakcje podmiotu dominującego z jednostkami podporządkowanymi wycenionymi metodą praw własności

- **na 30 czerwca 2004 roku**

Podmiot	Rodzaj powiązania	Należności netto	w tym kredyty brutto	Zobowiązania	Przychody ogółem	w tym z tytułu odsetek i prowizji	Koszty ogółem	w tym z tytułu odsetek i prowizji	Koszty rezerw	Udzielone zobowiązania pozabilansowe
PKO Inwestycje Sp. z o.o.	Jednostka zależna	2 931	2 647	2 827	204	203	176	173	-	1 250
PKO Towarzystwo Finansowe Sp. z o.o. (w likwidacji)	Jednostka zależna	146	-	842	234	234	145	145	-	400
International Trade Centem Sp. z o.o. (w likwidacji)	Jednostka zależna	-	-	-	-	-	-	-	-	-
International Trade Centem Sp. z o.o. (w likwidacji)	Jednostka zależna	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przedsiębiorstwo Informatyki Bankowej Elbank Sp. z o.o. (w likwidacji)	Jednostka zależna	-	-	-	-	-	-	-	-	-
PKO/Credit Suisse Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	Jednostka współzależna	3 677	-	1 825	433	426	-	-	-	-
Wawel Hotel Development Sp. z o.o.	Jednostka współzależna	122 255	118 945	4 886	114	104	22	22	-	21 182
Poznański Fundusz Poręczeń Kredytowych Sp. z o.o.	Jednostka stowarzyszona	-	-	2 315	-	-	-	-	-	-
Agencja Inwestycyjna „CORP" S.A.	Jednostka stowarzyszona	236	-	-	-	-	1 221	-	-	-
Ekogips S.A. (w upadłości)	Jednostka stowarzyszona	668	2 948	-	-	-	-	-	-	-
Hotel Jan III Sobieski Sp. z o.o.	Jednostka stowarzyszona	47 622	95 121	-	1 203	1 203	2 801	-	-	-
Kolej Gondolowa Jaworzyna Krynicka S.A.	Jednostka stowarzyszona	5 590	3 750	1 196	351	351	54	23	-	-
Wrocławskie Zintegrowane Centrum Logistyczne S.A. (w likwidacji)	Jednostka stowarzyszona	-	-	-	-	-	-	-	-	-

w tys. zł

- **na 30 czerwca 2003 roku**

Podmiot	Rodzaj powiązania	Należności netto	w tym kredyty brutto	Zobowiązania	Przychody ogółem	w tym z tytułu odsetek i prowizji	Koszty ogółem	w tym z tytułu odsetek i prowizji	Koszty rezerw	Udzielone zobowiązania pozabilansowe
PKO Inwestycje Sp. z o.o.	Jednostka zależna	6 495	6 120	2 827	108	25	665	12	-	2 880
International Trade Centem Sp. z o.o. (w likwidacji)	Jednostka zależna	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przedsiębiorstwo Informatyki Bankowej Elbank Sp.z o.o. (w likwidacji)	Jednostka zależna	-	-	-	-	-	-	-	-	-
PKO/Handlowy Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.	Jednostka współzależna	-	-	-	156	141	36	7	-	753
PKO/Credit Suisse Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	Jednostka współzależna	850	-	2 846	9 571	3 462	10	10	-	248
Wawel Hotel Development Sp. z o.o.	Jednostka współzależna	27 711	27 203	3 276	27	27	26	26	-	95 364
Agencja Inwestycyjna „CORP" S.A.	Jednostka stowarzyszona	118	-	-	66	-	1 092	-	-	-
Ekogips S.A. (w upadłości)	Jednostka stowarzyszona	668	2 948	-	-	-	-	-	-	-
Hotel Jan III Sobieski Sp. z o.o.	Jednostka stowarzyszona	66 383	96 985	9 178	1 852	1 852	2 321	-	-	-
Kolej Gondolowa Jaworzyna Krynicka S.A.	Jednostka stowarzyszona	10 476	8 350	452	1	1	25	25	-	-
Wrocławskie Zintegrowane Centrum Logistyczne S.A. (w likwidacji)	Jednostka stowarzyszona	-	-	-	-	-	-	-	-	-

w tys. zł

W skonsolidowanym bilansie, w pozycjach pozabilansowych oraz rachunku zysków i strat dokonano następujących korekt konsolidacyjnych dotyczących wzajemnych operacji pomiędzy jednostkami objętymi konsolidacją metodą pełną:

Aktywa bilansowe	**30.06.2004**	**30.06.2003**
Należności od sektora finansowego	368 033	245 498
Należności od sektora niefinansowego	152 685	173 633
Dłużne papiery wartościowe	34 372	68 647
Inne aktywa	2	36 501
Razem korekty konsolidacyjne - aktywa	**555 092**	**524 279**
Pasywa bilansowe		
Zobowiązania wobec sektora finansowego	506 877	382 750
Zobowiązania wobec sektora niefinansowego	13 519	28 455
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	34 372	68 647
Fundusze specjalne i inne pasywa	324	44 403
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	-	24
Razem korekty konsolidacyjne – pasywa	**555 092**	**524 279**
Pozycje pozabilansowe		
Zobowiązania pozabilansowe udzielone/otrzymane	33 154	122 678
Koszty/Przychody		
Koszty/Przychody z tytułu odsetek i prowizji	25 950	25 088
Pozostałe koszty/przychody	48 752	50 488
Korekty konsolidacyjne – koszty/przychody	**74 702**	**75 576**

Ponadto wyłączeniu podlega bilansowa wartość udziałów posiadanych przez jednostkę dominującą Grupy Kapitałowej w jednostkach zależnych w korespondencji z kapitałami własnymi tych jednostek.

d) Transakcje z pozostałymi podmiotami powiązanymi

Według stanu na dzień 30 czerwca 2004 roku, na dzień 30 czerwca 2003 roku w Grupie Kapitałowej PKO BP SA nie wystąpiły transakcje z pozostałymi podmiotami powiązanymi.

e) Transakcje z budżetem państwa

Na mocy ustawy z dnia 30 listopada 1995 roku o pomocy państwa w spłacie niektórych kredytów mieszkaniowych, refundacji bankom wypłaconych premii gwarancyjnych oraz zmianie niektórych ustaw (Dz. U. z 2003 r., Nr 119, poz. 1115 z późniejszymi zmianami), PKO BP SA otrzymuje środki z budżetu państwa tytułem wykupu odsetek od kredytów mieszkaniowych. W ramach realizacji przez budżet państwa ustawowych obowiązków, Grupa w I półroczu 2004 roku zaliczyła do przychodów kwotę 60 321 tysięcy złotych (w I półroczu 2003 roku 118 866 tysięcy złotych) z tytułu przejściowego wykupu przez budżet państwa odsetek od kredytów mieszkaniowych „starego" portfela. W tym okresie Bank otrzymał kasowo kwotę 58 707 tysięcy złotych (w I półroczu 2003 roku 71 899 tysięcy złotych) z tytułu przejściowego wykupu przez budżet państwa odsetek od kredytów mieszkaniowych „starego" portfela. Różnica w wysokości 1 614 tysięcy złotych (w I półroczu 2003 roku 46 967 tysięcy złotych) pomiędzy przychodami memoriałowymi przypadającymi za dany rok, a przychodami za ten okres otrzymanymi kasowo jest wykazana w bilansie Grupy w pozycji „Należności od sektora budżetowego".

PKO BP SA otrzymuje prowizję za prowadzenie rozliczeń związanych z wykupem odsetek od kredytów mieszkaniowych. W I półroczu 2004 roku PKO BP SA otrzymała prowizję w kwocie 2 629 tysięcy złotych (w I półroczu 2003 roku 1 744 tysięcy złotych), która jest wykazana w rachunku zysków i strat w pozycji „Przychody z tytułu prowizji" jako część kwoty „Prowizja z tytułu działalności bankowej".

W bilansie Banku wykazano należności i papiery wartościowe oraz zobowiązania z tytułu transakcji ze Skarbem Państwa, jednostkami budżetowymi oraz podmiotami, w których udziałowcem jest Skarb Państwa.

w tys. zł

Największe zaangażowania kredytowe zostały przedstawione w nocie nr 1a) „Struktura koncentracji zaangażowania". Warunki tych transakcji nie odbiegają od warunków rynkowych.

Od 1 stycznia 1996 roku Bank został generalnym dystrybutorem znaków wartościowych. Kwota przekazana przez budżet z tego tytułu w I półroczu 2004 roku wyniosła 24 034 tysięcy złotych (w I półroczu 2003 roku 25 855 tysięcy złotych) i w całości zaewidencjonowana została w przychody Banku, ujęta w pozycji „Przychody z tytułu prowizji" jako część kwoty „Prowizje z tytułu działalności bankowej".

W I półroczu 2004 roku Bank zaliczył również do przychodów z tytułu prowizji kwotę 5 345 tysięcy złotych (w I półroczu 2003 roku 8 134 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" jako część kwoty „Przychody z tytułu działalności bankowej".

W dniu 29 listopada 2000 roku przyjęto ustawę o objęciu poręczeniami Skarbu Państwa spłaty niektórych kredytów mieszkaniowych, która weszła w życie 1 stycznia 2001 roku. Objęcie poręczeniami Skarbu Państwa należności wynikających z kredytów mieszkaniowych „starego" portfela spowodowało neutralizację ryzyka niespłacalności tych kredytów. Wykonanie przez Skarb Państwa umów poręczenia następuje w sytuacji niedokonania 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.

W dniu 11 lutego 2003 roku podmiot dominujący zawarł umowę z Ministrem Finansów na sprzedaż i obsługę obligacji detalicznych emitowanych przez Skarb Państwa.

19. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji

Na dzień 30 czerwca 2004 roku oraz 30 czerwca 2003 roku w Grupie Kapitałowej PKO BP SA nie były realizowane wspólne przedsięwzięcia z podmiotami powiązanymi, które nie podlegają konsolidacji.

20. Informacje o przychodach i kosztach prowadzenia przez Grupę działalności maklerskiej

Grupa prowadzi działalność maklerską poprzez Bankowy Dom Maklerski, wewnętrzną jednostkę organizacyjną sporządzającą samodzielnie sprawozdanie finansowe.

Zysk brutto Domu Maklerskiego PKO BP SA był następujący:

	01.01-30.06.2004	01.01-30.06.2003
Przychody	57 846	21 779
Koszty	(29 421)	(19 467)
Zysk brutto BDM	28 425	2 312

w tys. zł

21. Odpisy należności nieściągalnych

W okresie od 1 stycznia 2004 roku do 30 czerwca 2004 roku jednostka dominująca dokonała odpisu w ciężar utworzonych rezerw na należności nieściągalne od klientów sektora finansowego w wysokości 256 tysięcy złotych (w I półroczu 2003 roku 2 878 tysięcy złotych) oraz od klientów sektora niefinansowego w wysokości 30 591 tysięcy złotych (w I półroczu 2003 roku 30 727 tysięcy złotych).

W okresach od 1 stycznia do 30 czerwca 2004 roku oraz od 1 stycznia do 30 czerwca 2003 roku jednostki podporządkowane nie dokonały odpisów w ciężar utworzonych rezerw na należności nieściągalne oraz w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych.

22. Informacje o kosztach związanych z utworzeniem rezerw na przyszłe zobowiązania wobec pracowników, z wyszczególnieniem tytułów

	01.01-30.06.04	01.01-30.06.03
Rezerwa na premie pracownicze	39 326	38 009
Rezerwa na koszty nie wykorzystanych urlopów pracowniczych	5 000	419
Rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	1 068	-
Pozostałe rezerwy (bonusy)	52 455	58 554
Razem	**97 849**	**96 982**

23. Informacje o przeciętnym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe

Struktura zatrudnienia pracowników Grupy Kapitałowej PKO BP SA wg wieku

	30.06.2004		30.06.2003	
wiek	Osoby	Udział w zatrudnieniu	Osoby	Udział w zatrudnieniu
do 25 lat	2 093	5,6%	2 819	7,3%
26-35 lat	13 090	34,8%	12 906	33,3%
36-45 lat	11 133	29,6%	11 549	29,9%
46-55 lat	10 558	28,0%	10 668	27,6%
56 lat i więcej	769	2,0%	737	1,9%
Razem	**37 643**	**100,0%**	**38 679**	**100,0%**

W I półroczu 2004 roku nastąpiły nieznaczne zmiany w strukturze zatrudnienia pracowników pod względem wieku. Zmniejszył się udział pracowników najmłodszych (do 25 lat), który w I półroczu 2003 roku wynosił 7,1%, natomiast w I półroczu 2004 roku wynosił 5,5%, ogółu zatrudnionych w PKO BP SA. Najliczniejszą grupę pracowników Banku nadal stanowią osoby w wieku 26-35 lat.

w tys. zł

Struktura zatrudnienia pracowników Grupy Kapitałowej PKO BP SA wg wykształcenia

	30.06.2004		30.06.2003	
wykształcenie	Osoby	Udział w zatrudnieniu	Osoby	Udział w zatrudnieniu
wyższe	14 999	39,8%	13 644	35,3%
średnie	22 154	58,9%	24 464	63,2%
poniżej średniego	490	1,3%	571	1,5%
Razem	**37 643**	**100,0%**	**38 679**	**100,0%**

W I półroczu 2004 roku wzrosła liczba zatrudnionych w Grupie osób z wyższym wykształceniem. Liczba zatrudnionych z wykształceniem średnim zmniejszyła się.

Na dzień 30 czerwca 2004 roku w ogólnej liczbie pracowników Grupy Kapitałowej PKO BP SA – w jednostce dominującej jest zatrudnionych 37 019 (odpowiednio na dzień 30 czerwca 2003 roku 38 228), co stanowi 98,34% (odpowiednio na dzień 30 czerwca 2003 roku 98,83%) zatrudnionych ogółem, natomiast w spółkach podporządkowanych konsolidowanych metodą pełną jest zatrudnionych 624 (odpowiednio na dzień 30 czerwca 451), co stanowi 1,66% (odpowiednio na dzień 1,17%) zatrudnionych ogółem.

	01.01-30.06.2004	01.01-30.06.2003
średnie zatrudnienie w półroczu	37 840	38 871

24. Łączna wartość wynagrodzeń wypłaconych osobom zarządzającym i nadzorującym

a) jednostka dominująca

	01.01-30.06.04	01.01-30.06.03
Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej Banku	87	83
Wynagrodzenia członków Zarządu Banku	845	998
Razem	**932**	**1 081**

Łączne wynagrodzenie brutto (z uwzględnieniem wynagrodzeń z zysku) Członków Zarządu Banku otrzymane w I półroczu 2004 roku z przedsiębiorstw podporządkowanych PKO BP SA wynosiło 125 tysięcy złotych.

Łączne wynagrodzenie brutto (z uwzględnieniem wynagrodzeń z zysku) Członków Zarządu Banku otrzymane w I półroczu 2003 roku z przedsiębiorstw podporządkowanych PKO BP SA wynosiło 10 tysięcy złotych.

b) spółki podporządkowane konsolidowane metodą pełną

	30.06.2004	30.06.2003
Wynagrodzenia członków Rad Nadzorczych	513	369
Wynagrodzenia członków Zarządów	1 552	1 403
Razem	**2 065**	**1 772**

Członkowie Rady Nadzorczej nie otrzymali żadnych wynagrodzeń od spółek podporządkowanych.

w tys. zł

25. Kredyty, pożyczki, gwarancje i inne umowy świadczone przez Grupę Kapitałową PKO BP SA na rzecz podmiotów powiązanych oraz pracownicze programy emerytalne

a) Kredyty, pożyczki, gwarancje i poręczenia dla pracowników, członków zarządu i organów nadzorczych Grupy Kapitałowej PKO BP SA

	01.01-30.06.04	01.01-30.06.03
Pracownicy	370 406	302 614
Członkowie Zarządu	-	16
Członkowie Rady Nadzorczej	-	-
Razem	**370 406**	**302 630**

Warunki oprocentowania i terminy spłaty należności nie odbiegają od rynkowych.

b) Kredyty, pożyczki, gwarancje i poręczenia na rzecz jednostek podporządkowanych

Transakcje (w tym kredyty, pożyczki, gwarancje) z podmiotami powiązanymi kapitałowo zostały szczegółowo przedstawione w nocie 18 Dodatkowych not objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PKO BP SA.

c) Pracownicze programy emerytalne

Grupa nie uczestniczy w finansowaniu programów emerytalnych.

26. Informacje o prowadzonej działalności powierniczej

Jednostka dominująca jest bezpośrednim uczestnikiem Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych. Na dzień 30 czerwca 2004 roku jednostka dominująca posiadała otwarty rachunek papierów wartościowych na rzecz osoby fizycznej.

27. Informacje o sekurytyzacji aktywów

Grupa Kapitałowa PKO BP SA nie obejmowała papierów wartościowych w wyniku sekurytyzacji aktywów.

28. Znaczące zdarzenia, dotyczące lat ubiegłych ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

Nie wystąpiły znaczące zdarzenia dotyczące okresów ubiegłych, które miałyby wpływ na przedstawione dane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

29. Znaczące zdarzenia, które nastąpiły po dniu bilansowym

a) W dniu 7 lipca 2004 roku Bank otrzymał zgodę Komisji Nadzoru Bankowego na wykonywanie łącznie z PPUO Poczta Polska ponad 75% głosów na walnym zgromadzeniu Banku Pocztowego S.A. W dniu 26 lipca 2004 roku Bank otrzymał zgodę Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumenta na dokonanie koncentracji polegającej na nabyciu przez PKO BP SA akcji Banku Pocztowego S.A. powodującym uzyskanie przez PKO BP SA, co najmniej 25% głosów na walnym zgromadzeniu Banku Pocztowego S.A. W dniu 5 sierpnia 2004 roku nastąpiło przeniesienie na PKO BP SA własności 25%+1 akcji Banku Pocztowego S.A.,

b) W dniu 7 lipca 2004 roku Bank podpisał zobowiązującą umowę kupna akcji Dom Maklerski Broker S.A. od HSBC Investment Bank Holdings B.V. W dniu 8 września 2004 roku nastąpiło przeniesienie na PKO BP SA własności 100% akcji Domu Maklerskiego S.A.,

c) W dniu 23 lipca 2004 roku został złożony do Komisji Papierów Wartościowych i Giełd prospekt emisyjny PKO BP SA. W dniu 31 sierpnia 2004 roku Komisja Papierów Wartościowych i Giełd podjęła decyzję w sprawie zgody na wprowadzenie do publicznego obrotu akcji PKO BP SA,

d) W dniu 6 sierpnia 2004 roku Bank dokonał dopłaty do kapitału PKO Inwestycje Sp. z o.o. w wysokości 2 040 000 złotych,

e) W dniu 12 sierpnia 2004 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie wprowadziło uchwałą zmianę Statutu Banku. Sąd rejestrowy zarejestrował powyższą zmianę postanowieniem z dnia 25 sierpnia 2004 roku. Najważniejszą zmianą jest podział kapitału zakładowego Banku w wysokości 1 000 000 tysięcy złotych na 1 000 000 000 akcji o wartości nominalnej 1 złoty każda. Powyższy split akcji dokonany w stosunku 1:10 został uwzględniony w wyliczeniu wskaźników zysku na akcję oraz wartości księgowej na akcję (wraz z danymi dotyczącymi rozwodnionych wartości zysku oraz wartości księgowej) zamieszczonych w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym,

f) W dniu 26 sierpnia 2004 roku, po uzyskaniu ostatniego z wymaganych zezwoleń od Narodowego Banku Ukraina, nastąpiło przeniesienie na PKO BP SA własności 66,65% akcji Kredyt Banku Ukraina S.A.,

g) W dniu 30 sierpnia 2004 roku weszło w życie rozporządzenie Rady Ministrów z dnia 11 sierpnia 2004 roku w sprawie szczegółowych warunków, jakim powinien odpowiadać prospekt emisyjny oraz skrót prospektu (Dz. U. Nr 186, poz. 1921). Oprócz dostosowania rozporządzenia do przepisów Dyrektyw Parlamentu Europejskiego i Rady, wprowadzono również m.in. zmianę w zakresie obowiązku wskazania różnic w wartości ujawnionych danych pomiędzy sprawozdaniami sporządzonymi zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości a sprawozdaniami finansowymi, które zostałyby sporządzone zgodnie z MSR lub US GAAP, począwszy od sprawozdań finansowych za okresy roku obrotowego 2004,

h) W dniu 10 września 2004 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, które podjęło decyzję o wydzieleniu z kapitału rezerwowego PKO BP SA środków w kwocie 100 000 tysięcy złotych w celu podwyższenia funduszu na działalność maklerską do kwoty 150 000 tysięcy złotych.

30. Znaczące zdarzenia dotyczące półrocza obrotowego oraz prezentowanego okresu porównywalnego mające wpływ na istotną zmianę struktury pozycji bilansowych oraz wyniku finansowego

W okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2004 roku oraz dnia 30 czerwca 2003 roku nie wystąpiły znaczące zdarzenia mające wpływ na istotną zmianę struktury pozycji bilansowych oraz wyniku finansowego.

31. Informacje o relacjach między Bankiem a jego prawnym poprzednikiem

W dniu 28 stycznia 2000 roku na mocy Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 18 stycznia 2000 roku (Dz. U. Nr 5, poz. 55) oraz obwieszczenia Prezesa Rady Ministrów z dnia 4 lutego 2004 roku o sprostowaniu błędów, Powszechna Kasa Oszczędności - bank państwowy została przekształcona w jednoosobową spółkę akcyjną Skarbu Państwa pod nazwą Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski Spółka Akcyjna. Na podstawie powyższego rozporządzenia, bilans zamknięcia PKO-bp stał się bilansem otwarcia PKO BP SA, fundusz statutowy stał się kapitałem akcyjnym oraz pozostały majątek PKO-bp został nabyty w drodze sukcesji przez PKO BP SA.

32. Podstawowe pozycje bilansowe i rachunku zysków i strat skorygowane odpowiednim wskaźnikiem inflacji

Skumulowana średnioroczna stopa inflacji z okresu ostatnich trzech lat działalności Grupy nie przekroczyła wartości 100%. W związku z tym niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zostało skorygowane o efekt inflacji.

33. Objaśnienie różnic między wcześniej publikowanym skonsolidowanym sprawozdaniem a niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Dane dotyczące okresu kończącego się dnia 30 czerwca 2004 roku oraz dnia 30 czerwca 2003 roku zostały przedstawione w formacie zgodnym z Rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 w sprawie szczegółowych warunków, jakim powinien odpowiadać prospekt emisyjny oraz skrót do prospektu (Dz. U. Nr 139, poz. 1568 z późniejszymi zmianami), a w przypadku noty 13 Wprowadzenia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, dotyczącej objaśnienia różnic między sprawozdaniem sporządzanym według Polskich Standardów Rachunkowości oraz Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej w formacie zgodnym z Rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 11 sierpnia 2004 roku w sprawie szczegółowych warunków, jakim powinien odpowiadać prospekt emisyjny oraz skrót prospektu (Dz. U. Nr 186, poz. 1921).

w tys. zł

Dane za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2003 roku zostały sporządzone w sposób zapewniający ich porównywalność przez zastosowanie jednakowych zasad rachunkowości zgodnych z zasadami stosowanymi przez Grupę przy sporządzeniu sprawozdania finansowego za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2004 roku.

Poniżej zaprezentowano dane finansowe na dzień 31.12.2003 r. przekształcone dla celów porównywalności.

Tytuł (w zakresie przekształconych pozycji)	Stan na 31.12.2003 prezentowany poprzednio	Zmiany mające wpływ na wynik i kapitały	Stan na 31.12.2003 prezentowany wg nowego układu
AKTYWA			
XIII. Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe	202 336	60 999 (1)	263 335
XIV. Wartości niematerialne i prawne	277 024	(2 618) (2)	274 406
XVI. Rzeczowe aktywa trwałe	2 453 321	(3 406) (3)	2 449 915
AKTYWA RAZEM	**84 515 181**	**54 975**	**84 570 156**

Tytuł (w zakresie przekształconych pozycji)	Stan na 31.12.2003 prezentowany poprzednio	Zmiany mające wpływ na wynik i kapitały	Stan na 31.12.2003 prezentowany wg nowego układu
PASYWA			
VII. Inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych	117 784	112 442 (1)	230 226
X. Koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone	3 037 591	(64 617) (4)	2 972 974
XII. Rezerwy	1 299 067	2 424 (5)	1 301 491
XXII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	41 938 (6)	41 938
XXIII. Zysk (strata) netto	1 228 194	(37 212) (1) (4) (5)	1 190 982
PASYWA RAZEM	**84 515 181**	**54 975**	**84 570 156**

Tytuł	Stan na 31.12.2003 prezentowany poprzednio	Zmiany prezentacyjne	Stan na 31.12.2003 prezentowany wg nowego układu
POZYCJE POZABILANSOWE			
I. Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	19 184 954		19 184 954
II. Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	59 159 439	(1 877 510) (7)	57 281 929
III. Pozostałe	97 355	2 980 286 (8)	3 077 641
POZYCJE POZABILANSOWE RAZEM	**78 441 748**	**1 102 776**	**79 544 524**

Opis zmian

(1) Korekta pozycji „Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe", w tym:

- Wyksięgowanie wyceny wbudowanych instrumentów pochodnych na dzień 31 grudnia 2003 roku wycenionych według zasad obowiązujących na ten dzień.
- Wyceny wbudowanych instrumentów pochodnych na dzień 1 stycznia 2004 roku.
- Zmiana sposobu prezentacji instrumentów pochodnych.

w tys. zł

(2) Korekta wartości niematerialnych i prawnych z tytułu zmian zasad ujmowania i wyceny instrumentów wbudowanych

(3) Korekta wartości środków trwałych z tytułu zmian zasad ujmowania i wyceny instrumentów wbudowanych

(4) Rozpoznanie w wyniku odsetek naliczonych od należności zaliczanych do sytuacji „pod obserwacją"

(5) Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

(6) Niepodzielony wynik z lat ubiegłych z tytułu zmian zasad rachunkowości, w tym:

- Korekta z tytułu zmian zasad ujmowania i wyceny instrumentów wbudowanych
- Rozpoznanie w wyniku odsetek naliczonych od należności zaliczanych do sytuacji „pod obserwacją"
- Podatek odroczony od powyższych korekt

(7) Korekta z tytułu zmian zasad ujmowania i wyceny instrumentów wbudowanych

(8) Prezentacja prawnych zabezpieczeń należności

Dodatkowo w I półroczu 2004 roku Bank dokonał zmiany prezentacji instrumentów typu Swap i Forward z wyniku na operacjach finansowych do wyniku z pozycji wymiany. Zastosowanie powyższej zmiany prezentacji w wyniku za 2003 rok spowodowałoby reklasyfikację 313 720 tysięcy złotych z wyniku na operacjach finansowych do wyniku z pozycji wymiany.

Zgodnie z wyjaśnieniami Generalnego Inspektoratu Nadzoru Bankowego otrzymanymi przez Bank w 2004 roku, w sprawie prezentacji należności od sektora finansowego, niefinansowego i budżetowego według terminów zapadalności pozycja „należności w rachunku bieżącym" powinna zawierać należności z tytułu kredytów w rachunku bieżącym w sytuacji normalnej i pod obserwacją. Należności z tytułu kredytów w rachunku bieżącym w sytuacji zagrożonej prezentowane są w pozycji należności terminowe, dla których termin zapadalności upłynął. Dostosowanie do porównywalności danych na dzień 31 grudnia 2003 roku zostało przedstawione w poniższej tabeli:

	Stan 31.12.2003 prezentowany poprzednio	Zmiany prezentacyjne	Stan 31.12.2003 prezentowany wg nowego układu
Należności (brutto) od sektora finansowego wg terminów zapadalności			
a) w rachunku bieżącym	907 830	(557)	907 273
b) należności terminowe	7 316 238	557	7 316 795
Należności (brutto) od sektora niefinansowego wg terminów zapadalności			
a) w rachunku bieżącym	5 551 657	(743 240)	4 808 417
b) należności terminowe	25 648 954	743 240	26 392 194
Należności (brutto) od sektora budżetowego wg terminów zapadalności			
a) w rachunku bieżącym	24 258	(167)	24 091
b) należności terminowe	7 192 992	167	7 193 159

34. Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

W dniu 1 stycznia 2004 roku weszły w życie zmiany do ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości oraz do rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2001 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości banków (Dz.U. Nr 149, poz. 1672 z późniejszymi zmianami). Najważniejsze zmiany to:

a. umożliwienie zaliczenia do wyniku finansowego z tytułu odsetek nieotrzymanych w okresie sprawozdawczym przychodów z tytułu należnych Grupie odsetek od należności zakwalifikowanych do kategorii pod obserwacją,

b. przesunięcie na dzień 1 stycznia 2005 roku terminu obowiązkowego stosowania przez banki metody zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej do wyceny aktywów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności, udzielonych kredytów i pożyczek oraz innych należności własnych banku, a także zobowiązań finansowych nieprzeznaczonych do obrotu i niebędących instrumentami pochodnymi,

c. uszczegółowienie warunków spisywania należności kredytowej w ciężar utworzonej na nią rezerwy celowej, bez konieczności umorzenia długu wobec kredytobiorcy.

W dniu 1 stycznia 2004 roku weszła w życie uchwała Nr 1/2003 Komisji Nadzoru Bankowego z dnia 4 czerwca 2003 roku zmieniająca uchwałę 5/2001 Komisji Nadzoru Bankowego z dnia 12 grudnia 2001 roku w sprawie zakresu i szczegółowych zasad wyznaczania wymogów kapitałowych z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka, w tym z tytułu przekroczenia limitów koncentracji wierzytelności, sposobu i szczegółowych zasad obliczania współczynnika wypłacalności banku, z uwzględnieniem powiązań banków z innymi podmiotami zależnymi lub działającymi w tym samym holdingu oraz określenia dodatkowych pozycji bilansu banku ujmowanych łącznie z funduszami własnymi w rachunku adekwatności kapitałowej oraz zakresu i sposobu ich wyznaczania (Dz. Urz. NBP Nr 11, poz. 16).

Uchwała wprowadziła konieczność podziału kredytów, pożyczek i depozytów na portfel handlowy i bankowy. Pozostałe zmiany obejmują:

d. zmianę definicji kapitału krótkoterminowego,

e. wyłączenie aktywów niepłynnych jako pozycji ujmowanej w rachunku kapitału krótkoterminowego ze znakiem ujemnym,

f. zmianę definicji wyniku rynkowego w zakresie portfela handlowego.

Wskutek wprowadzonych zmian kapitał krótkoterminowy będzie powiększał licznik współczynnika wypłacalności.

Dodatkowo w dniu 8 marca 2004 roku weszło w życie Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 23 lutego 2004 roku zmieniające rozporządzenie w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (Dz. U. Nr 31, poz. 266). Przepisy powyższego Rozporządzenia wprowadziły m.in. zmiany dotyczące rozpoznawania i wyceny instrumentów wbudowanych.

Efekt powyższych zmian w zakresie rozpoznania odsetek od należności pod obserwacją oraz rozpoznania i wyceny instrumentów wbudowanych został przedstawiony w nocie 33 Dodatkowych not objaśniających.

35. Dokonane korekty błędów podstawowych

W związku z brakiem błędów podstawowych skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PKO BP SA nie zawiera korekt z tego tytułu.

36. Połączenie spółek handlowych

W okresach objętych niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie nastąpiło połączenie jednostki dominującej oraz jednostek podporządkowanych z innym podmiotem.

w tys. zł

37. Ciągłość działalności Grupy Kapitałowej PKO BP SA

Jak opisano w punkcie 5 Wprowadzenia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd Banku nie stwierdza na dzień podpisania skonsolidowanego sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności przez Bank oraz jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej PKO BP SA w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez Bank oraz jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej PKO BP SA z wyjątkiem nieistotnych z punktu widzenia działalności Grupy Kapitałowej jednostek postawionych w stan likwidacji.

38. Informacje dotyczące dnia bilansowego, na który zostało sporządzone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Sprawozdania finansowe jednostek podporządkowanych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym są sporządzone na ten sam dzień bilansowy, na który jest sporządzone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PKO BP SA.

39. Informacje o korektach oraz wielkości poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego, dla których przyjęto odmienne metody i zasady wyceny

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest sporządzone w oparciu o jednolite metody i zasady wyceny.

40. Wyłączenie jednostek ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego Banku

Jednostki wyłączone ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz przyczyny wyłączenia zostały przedstawione w punkcie 8 Wprowadzenia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

41. Działania związane z przygotowaniem PKO BP SA do prywatyzacji

Przekształcenie w dniu 12 kwietnia 2000 roku Powszechnej Kasy Oszczędności – banku państwowego w jednoosobową spółkę Skarbu Państwa o nazwie Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski Spółka Akcyjna zapoczątkowało przygotowania do prywatyzacji Banku. Decyzja o komercjalizacji rozpoczęła publiczną dyskusję na temat formuły prywatyzacji PKO BP SA w kontekście wysokiego udziału kapitału zagranicznego w polskim sektorze bankowym. W dniu 10 maja 2000 roku Sejm RP podjął uchwałę, że prywatyzacja PKO BP SA powinna przebiegać w sposób zgodny z intencją społeczeństwa i Sejmu RP oraz w sposób zabezpieczający polską rację stanu.

W dniu 7 sierpnia 2001 roku Rada Ministrów wyraziła zgodę na prywatyzację PKO BP SA oraz zaakceptowała strategię prywatyzacji Banku polegającą na sprzedaży akcji w trybie oferty ogłoszonej publicznie. Zgodnie ze strategią miał zostać zachowany narodowy charakter Banku i utrzymana kontrola nad PKO BP SA przez Skarb Państwa.

Prywatyzacja PKO BP SA została uwzględniona w przygotowanej przez Zarząd Banku „Strategii PKO BP SA na lata 2003-2005". Zatwierdzony przez Radę Nadzorczą w dniu 7 listopada 2002 roku dokument wskazuje, że realizacja wyznaczonych celów strategicznych Banku związana jest z koniecznością przeprowadzenia prywatyzacji PKO BP SA opartej na: zachowaniu polskiego charakteru Banku, zapewnieniu niezbędnego poziomu kapitału, oraz znalezieniu partnerów gotowych do podjęcia współpracy na nowych rynkach. Nowy system zarządzania Bankiem, wspomagany nowoczesnymi rozwiązaniami informatycznymi, zostanie ukierunkowany na maksymalizację wartości Banku, przy powiązaniu interesów klientów, akcjonariuszy i pracowników.

W listopadzie 2002 roku Ministerstwo Skarbu Państwa poinformowało, że zamierza rozpocząć postępowanie przetargowe, mające na celu dokonanie wyboru doradcy MSP przy prywatyzacji PKO BP SA. Bank uczestniczył w pracach związanych z przygotowaniem przetargu, składał oświadczenia niezbędne w celu wszczęcia procedury wyboru, przygotowywał i aktualizował informacje o Banku będące elementem specyfikacji istotnych warunków zamówienia dla przystępujących do przetargu.

W ramach przygotowań wewnętrznych do sprawnego przeprowadzenia procesu przekształceń własnościowych, Bank dokonał przeglądu zasobów informacji i dokumentów będących w posiadaniu poszczególnych jednostek Centrali PKO BP SA, niezbędnych dla opracowania analizy

przedprywatyzacyjnej i prospektu emisyjnego. Stworzony harmonogram wdrażania nowej strategii Banku uwzględnił konieczność aktualizacji danych i dopracowania procedur sprawozdawczych w zakresie ich przydatności w procesie prywatyzacji.

W dniu 6 marca 2003 roku Minister Skarbu Państwa ogłosił przetarg nieograniczony na wybór doradcy Ministra Skarbu Państwa w procesie prywatyzacji PKO BP SA. Zgodnie z opublikowanym zaproszeniem Minister Skarbu Państwa zamierzał rozpocząć proces prywatyzacji Banku oraz zamierzał udostępnić akcje Banku osobom trzecim. W celu przeprowadzenia powyższego zamierzenia MSP planował zatrudnić doradcę, który przygotowałby niezbędne analizy oraz przeprowadził sprzedaż do 30% akcji Banku w trybie oferty ogłoszonej publicznie. W specyfikacji istotnych warunków zamówienia dla przystępujących do przetargu na doradcę Ministra Skarbu Państwa określono, iż właściciel zamierza rozpocząć proces prywatyzacji Banku, w sposób przewidziany w przyjętym przez Radę Ministrów w dniu 4 czerwca 2002 roku „Zarysie strategii wobec banków z bezpośrednim i pośrednim udziałem Skarbu Państwa na tle sektora bankowego w Polsce". Intencją MSP było, aby proces prywatyzacji Banku został przeprowadzony z uwzględnieniem założeń wyżej wymienionej strategii, z utrzymaniem kontroli Skarbu Państwa nad Bankiem.

W 2003 roku ogłaszano dwa przetargi na wybór doradcy Ministra Skarbu Państwa przy prywatyzacji PKO BP SA, które zostały unieważnione ze względów formalnych.

W dniu 30 marca 2004 roku Skarb Państwa reprezentowany przez Ministra Skarbu Państwa podpisał umowę z Credit Suisse First Boston Sp. z o.o. i Bankiem Gospodarki Żywnościowej SA, obejmującą:

- przygotowanie analizy PKO BP SA,
- zarekomendowanie strategii zbywania akcji Banku w ofercie publicznej,
- sporządzenie prospektu emisyjnego i Międzynarodowego Dokumentu Ofertowego,
- przeprowadzenie i obsługę procesu zbywania akcji Banku w ofercie publicznej, z uwzględnieniem możliwości podwyższenia kapitału zakładowego Banku.

Bank ściśle współpracował z doradcą Ministra Skarbu Państwa, który na zlecenie Skarbu Państwa sporządził analizy przedprywatyzacyjne odnoszące się do sytuacji prawnej majątku Banku, stanu i perspektyw rozwoju, oceny realizacji obowiązków wynikających z wymagań ochrony środowiska i dóbr kultury.

W dniu 28 czerwca 2004 roku analizy przedprywatyzacyjne wraz z oświadczeniami Zarządu Banku zostały przekazane Ministrowi Skarbu Państwa.

Przygotowania związane ze sporządzeniem prospektu emisyjnego Banku prowadzone były równolegle do prac nad przygotowaniem analiz przedprywatyzacyjnych. W dniu 23 lipca 2004 roku prospekt został złożony do KPWiG natomiast w dniu 31 sierpnia 2004 roku Komisja Papierów Wartościowych i Giełd podjęła decyzję w sprawie zgody na wprowadzenie do publicznego obrotu akcji PKO BP SA.

W dniu 10 września 2004 r. Sejm Rzeczypospolitej Polskiej (RP) podjął uchwałę w sprawie założeń prywatyzacji niektórych przedsiębiorstw ważnych z punktu widzenia strategicznych interesów RP. Sejm w tej uchwale zwrócił się do Rady Ministrów (RM) o niezwłoczne przedstawienie założeń prywatyzacji między innymi PKO BP SA. Sejm uznał, że założenia te muszą uwzględniać strategiczne interesy RP. Sejm RP postanowił przeprowadzić debatę na temat przedstawionych przez RM założeń prywatyzacji oraz zająć wobec nich stanowisko. Zgodnie z treścią uchwały do czasu przyjęcia przez Sejm RP stanowiska w powyższej sprawie, ostateczne decyzje związane z prywatyzacją miedzy innymi PKO BP SA powinny być wstrzymane.

W Banku prowadzone były również prace przygotowawcze do sporządzania i przekazywania przez Bank, jako spółkę publiczną, informacji bieżących i okresowych. Prace te będą nadal kontynuowane.

w tys. zł

Podpisy wszystkich Członków Zarządu Banku

15 września 2004	Andrzej Podsiadło	Prezes Zarządu Banku	..... (podpis)
15 września 2004	Kazimierz Małecki	Wiceprezes I Zastępca Prezesa Zarządu Banku	..... (podpis)
15 września 2004	Danuta Demianiuk	Wiceprezes Zarządu Banku	..... (podpis)
15 września 2004	Piotr Kamiński	Członek Zarządu Banku	..... (podpis)
15 września 2004	Jacek Obłękowski	Członek Zarządu Banku	..... (podpis)

Podpis osoby, której powierzono
prowadzenie ksiąg rachunkowych

15 września 2004

Krystyna Szewczyk

Członek Zarządu Banku Główny Księgowy Banku.
(podpis)

w tys. zł

3. RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z PRZEGLĄDU SKRÓCONEGO PÓŁROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES SZEŚCIU MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2004 ROKU ZAMIESZCZONEGO W SKONSOLIDOWANYM RAPORCIE PÓŁROCZNYM

ERNST & YOUNG

Ernst & Young Audit sp. z o.o.
al. Emilii Plater 53
00-113 Warszawa

Tel. +48 22 557 70 00
Fax +48 22 557 70 01
warszawa@pl.ey.com
www.ey.com/pl

Raport niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu skróconego półrocznego sprawozdania finansowego za okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2004 roku zamieszczonego w skonsolidowanym raporcie półrocznym

Do Rady Nadzorczej Powszechnej Kasy Oszczędności Bank Polski Spółki Akcyjnej

1. Przeprowadziliśmy przegląd załączonego skróconego półrocznego sprawozdania finansowego Powszechnej Kasy Oszczędności Bank Polski Spółki Akcyjnej („Bank") z siedzibą w Warszawie przy ulicy Puławskiej 15, obejmującego:

   - bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2004 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 85.963.184 tysiące złotych (osiemdziesiąt pięć miliardów dziewięćset sześćdziesiąt trzy miliony sto osiemdziesiąt cztery tysiące złotych),
   - współczynnik wypłacalności,
   - pozycje pozabilansowe wykazujące na dzień 30 czerwca 2004 roku sumę 114.562.082 tysiące złotych (sto czternaście miliardów pięćset sześćdziesiąt dwa miliony osiemdziesiąt dwa tysiące złotych),
   - rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2004 roku do dnia 30 czerwca 2004 roku wykazujący zysk netto w wysokości 845.663 tysiące złotych (osiemset czterdzieści pięć milionów sześćset sześćdziesiąt trzy tysiące złotych),
   - zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2004 roku do dnia 30 czerwca 2004 roku wykazujące zwiększenie stanu kapitałów własnych o kwotę 778.527 tysięcy złotych (siedemset siedemdziesiąt osiem milionów pięćset dwadzieścia siedem tysięcy złotych),
   - rachunek przepływu środków pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2004 roku do dnia 30 czerwca 2004 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o 131.041 tysięcy złotych (sto trzydzieści jeden milionów czterdzieści jeden tysięcy złotych),
   - skróconą informację dodatkową.

   Zakres załączonego skróconego półrocznego sprawozdania finansowego („załączone skrócone sprawozdanie finansowe") wynika z Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. nr 139, poz. 1569 z późniejszymi zmianami) („Rozporządzenie o informacjach bieżących").

2. Za rzetelność, prawidłowość i jasność załączonego skróconego sprawozdania finansowego, jak również za prawidłowość ksiąg rachunkowych, odpowiada Zarząd Banku. Naszym zadaniem było wydanie, na podstawie przeglądu tego sprawozdania, raportu z przeglądu.

3. Przegląd przeprowadziliśmy stosownie do obowiązujących w Polsce przepisów prawa oraz norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów. Normy nakładają na nas obowiązek zaplanowania i przeprowadzenia przeglądu w taki sposób, aby uzyskać umiarkowaną pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości. Przeglądu dokonaliśmy głównie drogą analizy danych finansowych, wglądu w księgi rachunkowe oraz wykorzystania informacji uzyskanych od kierownictwa oraz personelu Banku. Zakres i metoda przeglądu sprawozdania finansowego istotnie różnią się od badań leżących u podstaw opinii wydawanej o rzetelności, prawidłowości i jasności sprawozdania

w tys. zł

ERNST & YOUNG

finansowego. Dlatego nie możemy wydać takiej opinii o załączonym skróconym sprawozdaniu finansowym.

4. Jak to opisano w punkcie 1 Dodatkowych Not Objaśniających do załączonego skróconego sprawozdania finansowego, sprawozdanie finansowe Banku za okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2003 roku zamieszczone do celów porównywalnych zostało przygotowane po raz pierwszy. Sprawozdanie to nie było przedmiotem przeglądu przez biegłego rewidenta.

   Sprawozdanie finansowe Banku za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2003 roku było przedmiotem naszego badania i z dniem 14 kwietnia 2004 roku wydaliśmy opinię bez zastrzeżeń o tym sprawozdaniu finansowym. W załączonym skróconym sprawozdaniu finansowym Banku ujęto jako dane porównywalne, dane finansowe za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2003 roku w zakresie bilansu oraz pozycji pozabilansowych, które zostały odpowiednio przekształcone zgodnie z zasadami rachunkowości zastosowanymi przy sporządzaniu skróconego sprawozdania finansowego za okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2004 roku – jak opisano w punkcie 2 Dodatkowych Not Objaśniających do załączonego skróconego sprawozdania finansowego.

5. Przeprowadzony przez nas przegląd nie wykazał potrzeby dokonania istotnych zmian w załączonym skróconym półrocznym sprawozdaniu finansowym tak aby zawarte w nim dane finansowe były sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r. nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami) i odpowiednio wydanymi na jej podstawie przepisami.

6. Nie zgłaszając zastrzeżeń, zwracamy uwagę na następującą kwestię.

   W 2004 roku weszły w życie przepisy Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2003 roku w sprawie zasad tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków. Jak to szerzej opisano w punkcie 4 Dodatkowych Not Objaśniających do załączonego skróconego sprawozdania finansowego Bank oszacował wpływ zmian w przepisach dotyczących zasad tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków i ujął wpływ tych zmiany jako zmianę szacunków w załączonym skróconym sprawozdaniu finansowym.

Biegły rewident
Nr 9291/6975

Tomasz Bieske

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

Iwona Kozera
Biegły rewident
Nr 9528/7104

ERNST & YOUNG
AUDIT sp. z o.o.
ul. Emilii Plater 53
00-113 Warszawa
-36-

Warszawa, dnia 15 września 2004 roku

2

w tys. zł

4. SKRÓCONE PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE BANKU ZA OKRES SZEŚCIU MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH DNIA 30 CZERWCA 2004 R.

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. złotych		w tys. euro	
	półrocze 2004	**półrocze 2003**	**półrocze 2004**	**półrocze 2003**
I. Przychody z tytułu odsetek	2 536 462	2 622 566	554 325	128 584
II. Przychody z tytułu prowizji	848 482	756 332	159 864	37 083
III. Wynik działalności bankowej	2 740 796	2 665 993	563 504	130 713
IV. Wynik działalności operacyjnej	1 040 760	949 081	200 605	46 533
V. Zysk (strata) brutto	1 040 676	949 213	200 633	46 540
VI. Zysk (strata) netto	845 663	664 517	140 457	32 581
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(549 520)	(6 074 550)	(1 283 961)	(297 834)
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	622 006	5 128 466	1 083 990	251 448
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	58 555	(105 430)	-22 284	(5 169)
X. Przepływy pieniężne netto, razem	131 041	(1 051 514)	-222 256	(51 555)
XI. Aktywa razem	85 963 184	84 654 577	18 925 451	18 993 623
XII. Zobowiązania wobec Banku Centralnego	-	-	-	-
XIII. Zobowiązania wobec sektora finansowego	1 689 366	2 429 125	371 927	545 013
XIV. Zobowiązania wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego	71 375 924	70 661 625	15 713 954	15 854 078
XV. Kapitał własny	7 175 938	6 094 601	1 579 838	1 367 422
XVI. Kapitał akcyjny	1 000 000	1 000 000	220 158	224 366
XVII. Liczba akcji (w szt.)	1 000 000 000	1 000 000 000	x	x
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	7,18	6,09	1,58	1,37
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	7,18	6,09	1,58	1,37
XX. Współczynnik wypłacalności	19,89	17,43	x	x
XXI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	1,37	0,99	0,29	0,24
XXII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	1,37	0,99	0,29	0,24
XXIII. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	-	-	-	-

w tys. zł

BILANS	30.06.2004	31.12.2003	30.06.2003
AKTYWA			
I. Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	**3 445 758**	**3 807 487**	**3 608 481**
II. Dłużne papiery wartościowe uprawnione do redyskontowania w Banku Centralnym	-	-	-
III. Należności od sektora finansowego	**11 614 175**	**8 554 860**	**13 529 364**
1. W rachunku bieżącym	1 404 177	911 407	1 128 521
2. Terminowe	10 209 998	7 643 453	12 400 843
IV. Należności od sektora niefinansowego	**32 071 492**	**31 035 282**	**29 340 554**
1. W rachunku bieżącym	5 679 298	5 562 220	5 589 467
2. Terminowe	26 392 194	25 473 062	23 751 087
V. Należności od sektora budżetowego	**7 239 007**	**7 243 182**	**5 234 382**
1. W rachunku bieżącym	66 555	24 413	106 596
2. Terminowe	7 172 452	7 218 769	5 127 786
VI. Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	-	**283 713**	**1 759 819**
VII. Dłużne papiery wartościowe	**27 411 408**	**29 587 425**	**27 231 229**
VIII. Udziały lub akcje w jednostkach zależnych	**324 832**	**299 657**	**184 243**
IX. Udziały lub akcje w jednostkach współzależnych	**31 651**	**44 119**	**51 160**
X. Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych	**1 721**	**214**	**210**
XI. Udziały lub akcje w innych jednostkach	**436 953**	**386 712**	**252 657**
XII. Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe	**613 762**	**261 453**	**162 593**
XIII. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	**304 848**	**263 323**	**242 934**
- wartość firmy	-	-	-
XIV. Rzeczowe aktywa trwałe	**1 852 037**	**2 063 015**	**2 137 498**
XV. Inne aktywa	**582 608**	**566 571**	**880 707**
1. Przejęte aktywa - do zbycia	-	-	-
2. Pozostałe	582 608	566 571	880 707
XVI. Rozliczenia międzyokresowe	**32 932**	**29 604**	**38 746**
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-
2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	32 932	29 604	38 746
AKTYWA RAZEM	**85 963 184**	**84 426 617**	**84 654 577**

w tys. zł

PASYWA	30.06.2004	31.12.2003	30.06.2003
I. Zobowiązania wobec Banku Centralnego	-	-	-
II. Zobowiązania wobec sektora finansowego	**1 689 366**	**1 098 505**	**2 429 125**
1. W rachunku bieżącym	576 480	37 738	207 180
2. Terminowe	1 112 886	1 060 767	2 221 945
III. Zobowiązania wobec sektora niefinansowego	**67 265 694**	**68 374 173**	**67 857 829**
1. Rachunki oszczędnościowe, w tym:	27 459 266	29 527 874	31 354 410
a) bieżące	2 302 922	2 528 782	2 625 078
b) terminowe	25 156 344	26 999 092	28 729 332
2. Pozostałe, w tym:	39 806 428	38 846 299	36 503 419
a) bieżące	18 850 591	18 758 236	16 792 304
b) terminowe	20 955 837	20 088 063	19 711 115
IV. Zobowiązania wobec sektora budżetowego	**4 110 230**	**3 178 790**	**2 803 796**
1. Bieżące	2 685 513	1 772 258	1 917 947
2. Terminowe	1 424 717	1 406 532	885 849
V. Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	-	-	-
VI. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
1. Krótkoterminowe	-	-	-
2. Długoterminowe	-	-	-
VII. Inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych	**320 412**	**226 407**	**213 805**
VIII. Fundusze specjalne i inne zobowiązania	**851 720**	**879 804**	**1 171 140**
IX. Koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone	**3 236 077**	**2 968 369**	**2 770 391**
1. Rozliczenia międzyokresowe kosztów	171 693	110 356	112 882
2. Ujemna wartość firmy	17	18	20
3. Pozostałe przychody przyszłych okresów oraz zastrzeżone	3 064 367	2 857 995	2 657 489
X. Rezerwy	**1 313 747**	**1 303 158**	**1 313 890**
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	445 249	443 597	583 795
2. Pozostałe rezerwy	868 498	859 561	730 095
a) krótkoterminowe	32 576	24 707	24 839
b) długoterminowe	835 922	834 854	705 256
XI. Zobowiązania podporządkowane	-	-	-
XII. Kapitał zakładowy	**1 000 000**	**1 000 000**	**1 000 000**
XIII. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	-	-	-
XIV. Akcje własne (wielkość ujemna)	-	-	-
XV. Kapitał zapasowy	**2 802 781**	**1 783 827**	**1 781 848**
XVI. Kapitał z aktualizacji wyceny	**152 768**	**220 664**	**446 298**
XVII. Pozostałe kapitały rezerwowe	**2 370 000**	**2 160 000**	**2 160 000**
XVIII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	**4 726**	**41 938**	**41 938**
XIX. Zysk (strata) netto	**845 663**	**1 190 982**	**664 517**
PASYWA RAZEM	**85 963 184**	**84 426 617**	**84 654 577**

Współczynnik wypłacalności (w %)	**19,89**	**16,90**	**17,43**

w tys. zł

	30.06.2004	31.12.2003	30.06.2003
Wartość księgowa	**7 175 938**	**6 397 411**	**6 094 601**
Liczba akcji *	**1 000 000 000**	**1 000 000 000**	**1 000 000 000**
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	**7,18**	**6,40**	**6,09**

Rozwodniona liczba akcji *	**1 000 000 000**	**1 000 000 000**	**1 000 000 000**
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	**7,18**	**6,40**	**6,09**

* Liczba akcji uwzględniająca split akcji zarejestrowany postanowieniem Sądu rejestrowego z dnia 25 sierpnia 2004 roku. Powyższy split akcji został dokonany w stosunku 1:10.

POZYCJE POZABILANSOWE	30.06.2004	31.12.2003	30.06.2003
I. Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	**19 331 540**	**19 206 832**	**20 232 658**
1. Zobowiązania udzielone:	14 317 190	14 317 584	14 933 740
a) finansowe	13 647 084	13 926 208	14 434 655
b) gwarancyjne	670 106	391 376	499 085
2. Zobowiązania otrzymane:	5 014 350	4 889 248	5 298 918
a) finansowe	476 931	84 906	293 235
b) gwarancyjne	4 537 419	4 804 342	5 005 683
II. Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	**92 272 587**	**57 248 906**	**77 786 277**
III. Pozostałe (z tytułu)	**2 957 955**	**3 077 641**	**3 443 647**
- zobowiązania nieodwołalne	224 251	97 355	97 588
- otrzymane zabezpieczenia	2 733 704	2 980 286	3 346 059
POZYCJE POZABILANSOWE RAZEM	**114 562 082**	**79 533 379**	**101 462 582**

w tys. zł

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	01.01 - 30.06.2004	01.01 - 30.06.2003
I. Przychody z tytułu odsetek	2 536 462	2 622 566
II. Koszty odsetek	(732 256)	(948 902)
III. Wynik z tytułu odsetek (I-II)	**1 804 206**	**1 673 664**
IV. Przychody z tytułu prowizji	846 482	756 332
V. Koszty prowizji	(119 678)	(105 140)
VI. Wynik z tytułu prowizji (IV-V)	**726 804**	**651 192**
VII. Przychody z udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych, o zmiennej kwocie dochodu	**3**	**-**
1. Od jednostek zależnych	-	-
2. Od jednostek współzależnych	-	-
3. Od jednostek stowarzyszonych	-	-
4. Od innych jednostek	3	-
VIII. Wynik operacji finansowych	**34 550**	**17 210**
IX. Wynik z pozycji wymiany	**175 233**	**323 927**
X. Wynik działalności bankowej	**2 740 796**	**2 665 993**
XI. Pozostałe przychody operacyjne	**108 761**	**46 827**
XII. Pozostałe koszty operacyjne	**(66 183)**	**(48 249)**
XIII. Koszty działania banku	**(1 524 519)**	**(1 442 912)**
XIV. Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	**(236 267)**	**(212 629)**
XV. Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości	**(506 297)**	**(600 127)**
1. Odpisy na rezerwy celowe i na ogólne ryzyko bankowe	(506 297)	(600 127)
2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-
XVI. Rozwiązanie rezerw i aktualizacja wartości	**524 469**	**540 178**
1. Rozwiązanie rezerw celowych i rezerw na ogólne ryzyko bankowe	524 469	538 930
2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	1 248
XVII. Różnica wartości rezerw i aktualizacji (XV- XVI)	**18 172**	**(59 949)**
XVIII. Wynik działalności operacyjnej	**1 040 760**	**949 081**
XIX. Wynik operacji nadzwyczajnych	**(84)**	**132**
1. Zyski nadzwyczajne	207	317
2. Straty nadzwyczajne	(291)	(185)
XX. Zysk (strata) brutto	**1 040 676**	**949 213**
XXI. Podatek dochodowy	**(212 600)**	**(270 106)**
1. Część bieżąca	(195 247)	(358 256)
2. Część odroczona	(17 353)	88 150
XXII. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	**-**	**-**
XXIII. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	**17 587**	**(14 590)**
XXIV. Zysk (strata) netto	**845 663**	**664 517**

Zysk (strata) netto (zanualizowany)	**1 372 128**	**994 659**
Średnia ważona liczba akcji zwykłych *	**1 000 000 000**	**1 000 000 000**
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	**1,37**	**0,99**

Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych *	**1 000 000 000**	**1 000 000 000**
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	**1,37**	**0,99**

* Liczba akcji uwzględniająca split akcji zarejestrowany postanowieniem Sądu rejestrowego z dnia 25 sierpnia 2004 roku. Powyższy split akcji został dokonany w stosunku 1:10.

w tys. zł

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	01.01 - 30.06.2004	01.01 - 31.12.2003	01.01 - 30.06.2003
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	**6 392 685**	**5 480 419**	**5 480 419**
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	4 726	41 938	41 938
b) korekty błędów podstawowych	-	-	-
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	**6 397 411**	**5 522 357**	**5 522 357**
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	**1 000 000**	**1 000 000**	**1 000 000**
1.1. Zmiany kapitału zakładowego			
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-
- emisji akcji	-	-	-
- dokapitalizowania w formie aportu niepieniężnego	-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-
- umorzenia	-	-	-
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	-	-	-
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu	**1 000 000**	**1 000 000**	**1 000 000**
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał zakładowy	-	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-
2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu	-	-	-
3. Akcje własne na początek okresu	-	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-
3.1. Akcje własne na koniec okresu	-	-	-
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	-	-	-
4.1. Zmiany stanu kapitału zapasowego	**1 783 827**	**806 579**	**806 579**
a) zwiększenia (z tytułu)	1 018 954	977 248	975 269
- zasilenia kapitału zapasowego aportem	1 018 954	977 248	975 269
- zasilenia kapitału zapasowego funduszem na działalność maklerską	-	-	-
- podziału zysku z lat ubiegłych	-	-	-
- podziału zysku	-	136 701	136 701
- zbycia, likwidacji środków trwałych	1 017 994	838 092	838 092
b) zmniejszenia (z tytułu)	960	2 455	476
- pokrycia straty	-	-	-
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	-	-	-
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	**2 802 781**	**1 783 827**	**1 781 848**
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	**220 664**	**539 047**	**539 047**
a) zwiększenia (z tytułu)	(67 896)	(318 383)	(92 749)
- skutków wyceny odnoszonej na kapitał z aktualizacji wyceny	-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-
- skutki wyceny odnoszonej w kapitał z aktualizacji	(67 896)	(318 383)	(92 749)
- zbycia, likwidacji środków trwałych	(66 936)	(315 928)	(92 273)
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	(960)	(2 455)	(476)
	152 768	**220 664**	**446 298**

w tys. zł

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM cd.	01.01 - 30.06.2004	01.01 - 31.12.2003	01.01 - 30.06.2003
6. Fundusz ogólnego ryzyka bankowego na początek okresu	**800 000**	**597 000**	**597 000**
6.1. Zmiany funduszu ogólnego ryzyka bankowego	200 000	203 000	203 000
a) zwiększenia (z tytułu)	200 000	203 000	203 000
- odpisu z zysku na fundusz ogólnego ryzyka bankowego	200 000	203 000	203 000
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-
- przeksięgowania	-	-	-
6.2. Fundusz ogólnego ryzyka bankowego na koniec okresu	**1 000 000**	**800 000**	**800 000**
7. Inne pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	**1 360 000**	**1 350 000**	**1 350 000**
7.1. Zmiany innych pozostałych kapitałów rezerwowych	10 000	10 000	10 000
a) zwiększenia (z tytułu)	10 000	10 000	10 000
- odpisu z zysku	10 000	10 000	10 000
- przeniesienia funduszu na działalność maklerską z funduszu specjalnego	-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-
- zasilenia kapitału zapasowego funduszem na działalność maklerską	-	-	-
7.2. Inne pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	**1 370 000**	**1 360 000**	**1 360 000**
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	**1 228 194**	**1 187 793**	**1 187 793**
8.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	**1 228 194**	**1 187 793**	**1 187 793**
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	4 726	41 938	41 938
b) korekty błędów podstawowych	-	-	-
8.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	**1 232 920**	**1 229 731**	**1 229 731**
8.3. Zmiana zysku z lat ubiegłych	**(1 228 194)**	**(1 187 793)**	**(1 187 793)**
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	(1 228 194)	(1 187 793)	(1 187 793)
- odpis z zysku na kapitał zapasowy	(1 017 994)	(838 092)	(838 092)
- odpis z zysku na kapitał rezerwowy	(10 000)	(10 000)	(10 000)
- odpis z zysku na fundusz ogólnego ryzyka	(200 000)	(203 000)	(203 000)
- przeniesienie zysku z lat ubiegłych na kapitał zapasowy	-	(136 701)	(136 701)
- odpis z zysku na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	(200)	-	-
8.4. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	**4 726**	**41 938**	**41 938**
8.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-	-	-
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-
b) korekty błędów podstawowych	-	-	-
8.6. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	-	-	-
8.7. Zmiana straty z lat ubiegłych	-	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-
8.8. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-
8.9. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	**4 726**	**41 938**	**41 938**
9. Wynik netto	**845 663**	**1 190 982**	**664 517**
a) zysk netto	845 663	1 190 982	664 517
b) strata netto	-	-	-
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	**7 175 938**	**6 397 411**	**6 094 601**
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	**7 175 938**	**6 397 211**	**6 094 601**

w tys. zł

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01 - 30.06.2004	01.01 - 30.06.2003
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia		
I. Zysk (strata) netto	**845 663**	**664 517**
II. Korekty razem:	**(1 395 183)**	**(6 739 067)**
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	(17 587)	14 590
2. Amortyzacja	236 267	212 629
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-	-
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(196 837)	(180 451)
5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	2 902	6 297
6. Zmiany stanu rezerw	(30 653)	(66 673)
7. Zmiana stanu dłużnych papierów wartościowych	1 253 041	(4 532 018)
8. Zmiana stanu należności od sektora finansowego	(2 567 252)	(1 934 151)
9. Zmiana stanu należności od sektora niefinansowego i sektora budżetowego	(974 386)	(1 713 837)
10. Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	283 713	(1 213 858)
11. Zmiana stanu udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	(333 219)	471 844
12. Zmiana stanu zobowiązań wobec sektora finansowego	532 162	1 040 743
13. Zmiana stanu zobowiązań wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego	(177 039)	519 065
14. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	-	-
15. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu papierów wartościowych	-	-
16. Zmiana stanu innych zobowiązań	(48 483)	326 722
17. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	58 008	(1 962)
18. Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów i zastrzeżonych	206 372	217 887
19. Inne korekty	377 808	94 106
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	**(549 520)**	**(6 074 550)**

B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	**744 438**	**5 194 683**
1. Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych	-	-
2. Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach współzależnych	-	-
3. Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych	-	-
4. Zbycie udziałów lub akcji w innych jednostkach, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	544 847	5 012 320
5. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 754	1 912
6. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
7. Inne wpływy inwestycyjne	196 837	180 451
II. Wydatki	**(122 432)**	**(66 217)**
1. Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych	(12 962)	(17 444)
2. Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach współzależnych	-	-
3. Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych	-	-
4. Nabycie udziałów lub akcji w innych jednostkach, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	(5)	(144)
5. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(109 465)	(48 629)
6. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
7. Inne wydatki inwestycyjne	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	**622 006**	**5 128 466**

w tys. zł

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01 - 30.06.2004	01.01 - 30.06.2003
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	**58 699**	**50 312**
1. Zaciągnięcie długoterminowych kredytów od innych banków	58 699	-
2. Zaciągnięcie długoterminowych pożyczek od innych niż banki podmiotów sektora finansowego	-	50 312
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4. Zwiększenie stanu zobowiązań podporządkowanych	-	-
5. Wpływy netto z emisji akcji i dopłat do kapitału	-	-
6. Inne wpływy finansowe	-	-
II. Wydatki	**(144)**	**(155 742)**
1. Spłaty długoterminowych kredytów na rzecz innych banków	-	-
2. Spłaty długoterminowych pożyczek na rzecz innych niż banki podmiotów sektora finansowego	(144)	(155 742)
3. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
4. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
5. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-	-
6. Zmniejszenie stanu zobowiązań podporządkowanych	-	-
7. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
8. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
9. Nabycie akcji własnych	-	-
10. Inne wydatki finansowe	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	**58 555**	**(105 430)**

D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	131 041	(1 051 514)
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	131 041	(1 051 514)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F. Środki pieniężne na początek okresu	**4 718 894**	**5 788 516**
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	**4 849 935**	**4 737 002**
- o ograniczonej możliwości dysponowania		

w tys. zł

Podpisy wszystkich Członków Zarządu Banku

15 września 2004	Andrzej Podsiadło	Prezes Zarządu Banku	
			podpis
15 września 2004	Kazimierz Małecki	Wiceprezes I zastępca Prezesa Zarządu Banku	
			podpis
15 września 2004	Danuta Demianiuk	Wiceprezes Zarządu Banku	
			podpis
15 września 2004	Piotr Kamiński	Członek Zarządu Banku	
			podpis
15 września 2004	Jacek Obłękowski	Członek Zarządu Banku	
			podpis

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

15 września 2004

Krystyna Szewczyk

Członek Zarządu Banku Główny Księgowy

w tys. zł

Dodatkowe noty objaśniające do skróconego sprawozdania finansowego Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego Spółki Akcyjnej sporządzonego za okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2004 roku

1. Porównywalne dane finansowe

Porównywalne dane finansowe za okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2003 roku zostały sporządzone po raz pierwszy. Dane te zostały sporządzone przy zastosowaniu jednolitych zasad rachunkowości w odniesieniu do zasad stosowanych w okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2004 roku.

Przedstawione dane porównywalne za I półrocze 2003 roku uwzględniają zmiany wynikające z wprowadzenia następujących przepisów:

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

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

Zarząd Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego Spółki Akcyjnej (PKO BP SA, „Bank") nie zlecił odrębnego przeglądu sprawozdań finansowych za okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2003 roku i w konsekwencji sprawozdanie to nie było przedmiotem przeglądu biegłego rewidenta.

Zmiany i reklasyfikacje danych na dzień 31 grudnia 2003 roku w stosunku do zatwierdzonego sprawozdania finansowego Banku za rok zakończony dnia 31 grudnia 2003 roku wynikające z powyższych zmian w przepisach zostały przedstawione w punkcie 2 Dodatkowych not objaśniających do skróconego sprawozdania finansowego.

2. Objaśnienie różnic między wcześniej publikowanym sprawozdaniem a niniejszym sprawozdaniem finansowym

Dane dotyczące okresu kończącego się dnia 30 czerwca 2004 roku oraz dnia 30 czerwca 2003 roku zostały przedstawione w formacie zgodnym z Rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 w sprawie szczegółowych warunków, jakim powinien odpowiadać prospekt emisyjny oraz skrót do prospektu (Dz. U. Nr 139, poz. 1568 z późniejszymi zmianami).

Dane za okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2003 roku zostały sporządzone w sposób zapewniający ich porównywalność przez zastosowanie jednakowych zasad rachunkowości zgodnych z zasadami stosowanymi przez Bank przy sporządzeniu skróconego sprawozdania finansowego za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2004 roku.

Poniżej zaprezentowano dane finansowe na dzień 31.12.2003 r. przekształcone dla celów porównywalności.

Tytuł (w zakresie przekształconych pozycji)	Stan na 31.12.2003 prezentowany poprzednio	Zmiany mające wpływ na wynik i kapitały	Stan na 31.12.2003 prezentowany wg nowego układu
AKTYWA			
XIII. Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe	200 454	60 999 (1)	261 453
XIV. Wartości niematerialne i prawne	265 941	(2 618) (2)	263 323
XVI. Rzeczowe aktywa trwałe	2 066 421	(3 406) (3)	2 063 015
AKTYWA RAZEM	**84 371 642**	**54 975**	**84 426 617**

w tys. zł

Tytuł (w zakresie przekształconych pozycji)	Stan na 31.12.2003 prezentowany poprzednio	Zmiany mające wpływ na wynik i kapitały	Stan na 31.12.2003 prezentowany wg nowego układu
PASYWA			
VII. Inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych	113 965	112 442 (1)	226 407
X. Koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone	3 032 986	(64 617) (4)	2 968 369
XII. Rezerwy	1 300 734	2 424 (5)	1 303 158
XXII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	41 938 (6)	41 938
XXIII. Zysk (strata) netto	1 228 194	(37 212) (1) (4) (5)	1 190 982
PASYWA RAZEM	**84 371 642**	**54 975**	**84 426 617**

Tytuł	Stan na 31.12.2003 prezentowany poprzednio	Zmiany prezentacyjne	Stan na 31.12.2003 prezentowany wg nowego układu
POZYCJE POZABILANSOWE			
I. Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	19 206 832		19 206 832
II. Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	59 126 416	(1 877 510) (7)	57 248 906
III. Pozostałe	97 355	2 980 286 (8)	3 077 641
POZYCJE POZABILANSOWE RAZEM	**78 430 603**	**1 102 776**	**79 533 379**

Opis zmian

(1) Korekta pozycji „Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe", w tym:

- Wyksięgowanie wyceny wbudowanych instrumentów pochodnych na dzień 31 grudnia 2003 roku wycenionych według zasad obowiązujących na ten dzień.
- Wyceny wbudowanych instrumentów pochodnych na dzień 1 stycznia 2004 roku.
- Zmiana sposobu prezentacji instrumentów pochodnych.

(2) Korekta wartości niematerialnych i prawnych z tytułu zmian zasad ujmowania i wyceny instrumentów wbudowanych

(3) Korekta wartości środków trwałych z tytułu zmian zasad ujmowania i wyceny instrumentów wbudowanych

(4) Rozpoznanie w wyniku odsetek naliczonych od należności zaliczanych do sytuacji „pod obserwacją"

(5) Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

(6) Niepodzielny wynik z lat ubiegłych z tytułu zmian zasad rachunkowości, w tym:

- Korekta z tytułu zmian zasad ujmowania i wyceny instrumentów wbudowanych
- Rozpoznanie w wyniku odsetek naliczonych od należności zaliczanych do sytuacji „pod obserwacją"
- Podatek odroczony od powyższych korekt

(7) Korekta z tytułu zmian zasad ujmowania i wyceny instrumentów wbudowanych

(8) Prezentacja prawnych zabezpieczeń należności

Dodatkowo w I półroczu 2004 roku Bank dokonał zmiany prezentacji instrumentów typu Swap i Forward z wyniku na operacjach finansowych do wyniku z pozycji wymiany. Zastosowanie powyższej zmiany prezentacji w wyniku za 2003 rok spowodowałoby reklasyfikację 313 720 tysięcy złotych z wyniku na operacjach finansowych do wyniku z pozycji wymiany.

w tys. zł

3. Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego

W dniu 1 stycznia 2004 roku weszły w życie zmiany do ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości oraz do rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2001 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości banków (Dz.U. Nr 149, poz. 1672 z późniejszymi zmianami). Najważniejsze zmiany to:

a. umożliwienie zaliczenia do wyniku finansowego z tytułu odsetek nieotrzymanych w okresie sprawozdawczym przychodów z tytułu należnych Bankowi odsetek od należności zakwalifikowanych do kategorii pod obserwacją.

b. przesunięcie na dzień 1 stycznia 2005 roku terminu obowiązkowego stosowania przez banki metody zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej do wyceny aktywów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności, udzielonych kredytów i pożyczek oraz innych należności własnych banku, a także zobowiązań finansowych nieprzeznaczonych do obrotu i niebędących instrumentami pochodnymi,

c. uszczegółowienie warunków spisywania należności kredytowej w ciężar utworzonej na nią rezerwy celowej, bez konieczności umorzenia długu wobec kredytobiorcy.

W dniu 1 stycznia 2004 roku weszła w życie uchwała Nr 1/2003 Komisji Nadzoru Bankowego z dnia 4 czerwca 2003 roku zmieniająca uchwałę 5/2001 Komisji Nadzoru Bankowego z dnia 12 grudnia 2001 roku w sprawie zakresu i szczegółowych zasad wyznaczania wymogów kapitałowych z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka, w tym z tytułu przekroczenia limitów koncentracji wierzytelności, sposobu i szczegółowych zasad obliczania współczynnika wypłacalności banku, z uwzględnieniem powiązań banków z innymi podmiotami zależnymi lub działającymi w tym samym holdingu oraz określenia dodatkowych pozycji bilansu banku ujmowanych łącznie z funduszami własnymi w rachunku adekwatności kapitałowej oraz zakresu i sposobu ich wyznaczania (Dz. Urz. NBP Nr 11, poz. 16).

Uchwała wprowadziła konieczność podziału kredytów, pożyczek i depozytów na portfel handlowy i bankowy. Pozostałe zmiany obejmują:

d. zmianę definicji kapitału krótkoterminowego,

e. wyłączenie aktywów niepłynnych jako pozycji ujmowanej w rachunku kapitału krótkoterminowego ze znakiem ujemnym,

f. zmianę definicji wyniku rynkowego w zakresie portfela handlowego.

Wskutek wprowadzonych zmian kapitał krótkoterminowy będzie powiększał licznik współczynnika wypłacalności.

Dodatkowo w dniu 8 marca 2004 roku weszło w życie Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 23 lutego 2004 roku zmieniające rozporządzenie w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (Dz. U. Nr 31, poz. 266). Przepisy powyższego Rozporządzenia wprowadziły m.in. zmiany dotyczące rozpoznawania i wyceny instrumentów wbudowanych.

Efekt powyższych zmian w zakresie rozpoznania odsetek od należności pod obserwacją oraz rozpoznania i wyceny instrumentów wbudowanych został przedstawiony w nocie 2 Dodatkowych not objaśniających do skróconego sprawozdania finansowego.

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

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

- wydłużono okresy opóźnienia w spłacie niewymagające klasyfikowania ekspozycji kredytowych do kategorii o wyższym poziomie ryzyka,

w tys. zł

- zrezygnowano z kryterium oceny sytuacji ekonomiczno-finansowej dłużnika przy klasyfikacji ekspozycji wobec osób fizycznych z tytułu kredytów mieszkaniowych, a w odniesieniu do kredytów detalicznych zlikwidowano kategorie „poniżej standardu" i „wątpliwe",
- wprowadzono możliwość uwzględniania najlepszych zabezpieczeń na etapie klasyfikacji ekspozycji.

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

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

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

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

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

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

Z uwagi na fakt, iż sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 30 czerwca 2004 roku, Bank dokonał oszacowania wpływu zmian w rozporządzeniu Ministra Finansów w sprawie zasad tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków, na rachunek zysków i strat w tym sprawozdaniu. Łączny efekt rozwiązanych rezerw celowych z powyższych tytułów ujęty w rachunku zysków i strat za okres bieżący wyniósł około 85,9 milionów złotych.

w tys. zł

Podpisy wszystkich Członków Zarządu Banku

15 września 2004	Andrzej Podsiadło	Prezes Zarządu Banku	..... (podpis)
15 września 2004	Kazimierz Małecki	Wiceprezes I Zastępca Prezesa Zarządu Banku	..... (podpis)
15 września 2004	Danuta Demianiuk	Wiceprezes Zarządu Banku	..... (podpis)
15 września 2004	Piotr Kamiński	Członek Zarządu Banku	..... (podpis)
15 września 2004	Jacek Obłękowski	Członek Zarządu Banku	..... (podpis)

Podpis osoby, której powierzono
prowadzenie ksiąg rachunkowych

15 września 2004

Krystyna Szewczyk

Członek Zarządu Banku Główny Księgowy Banku.
(podpis)

w tys. zł

5. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU BANKU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ POWSZECHNEJ KASY OSZCZĘDNOŚCI BANKU POLSKIEGO SPÓŁKI AKCYJNEJ ZA I PÓŁROCZE 2004 ROKU

I. WSTĘP

Podmiotem dominującym Grupy Kapitałowej Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego Spółki Akcyjnej („Grupa", „Grupa Kapitałowa", „Grupa Kapitałowa PKO BP SA") jest Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski Spółka Akcyjna („PKO BP SA", „jednostka dominująca", „Bank").

Grupa Kapitałowa PKO BP SA, dzięki wynikom działalności jednostki dominującej, zrealizowała w I półroczu 2004 roku dodatni wynik finansowy netto w wysokości 845,7 mln zł.

PKO BP SA realizuje zadania strategii, która ma na celu unowocześnienie i rozwój Banku we wszystkich obszarach aktywności oraz zbudowanie trwałych podstaw do dalszego dynamicznego rozwoju w latach następnych.

Działania podmiotów Grupy Kapitałowej są w całości podporządkowane realizacji strategii Banku.

II. UWARUNKOWANIA ZEWNĘTRZNE MAJĄCE WPŁYW NA DZIAŁALNOŚĆ GRUPY KAPITAŁOWEJ PKO BP SA

2.1 Czynniki makroekonomiczne

W I kwartale 2004 roku nastąpiło silne przyspieszenie wzrostu gospodarczego w Polsce. Było to spowodowane głównie wzrostem popytu krajowego, w mniejszym zaś stopniu eksportem netto. Silne ożywienie popytu krajowego było wynikiem zwiększania zapasów przez przedsiębiorstwa oraz wzrostu popytu konsumpcyjnego (w następstwie czynników związanych z akcesją Polski do Unii Europejskiej, m.in. nasilenia się oczekiwań na wzrost cen po 1 maja br.) oraz stopniowego ożywienia inwestycji przedsiębiorstw.

W wyniku czynników związanych z akcesją Polski do Unii Europejskiej (UE) oraz oczekiwanych zmian w ustawie o VAT, odnotowano silny wzrost produkcji przemysłowej, sprzedaży detalicznej, eksportu i importu. W maju i czerwcu ustały czynniki nadzwyczajne związane z akcesją do UE, i w efekcie nastąpiło wyhamowanie tendencji wzrostowych szczególnie w sprzedaży detalicznej, niemniej nie na tyle silne by zagrozić dynamicznemu wzrostowi PKB w II kw. br., który wg szacunków PKO BP SA wyniósł ok. 6%.

Na rynku pracy nie zaobserwowano widocznych efektów polepszenia kondycji finansowej przedsiębiorstw ani skutków ożywienia gospodarczego. Pomimo niewielkiej poprawy w skali roku, sytuacja na rynku pracy była wciąż trudna - w końcu czerwca br. stopa bezrobocia rejestrowanego wynosiła 19,5%, bez pracy pozostawało 3 mln 71 tys. osób.

Pomimo odnotowanego przyspieszenia gospodarczego i wzrostu dochodów do dyspozycji gospodarstw domowych, **w I połowie roku utrzymała się tendencja spadkowa depozytów gospodarstw domowych**. W rezultacie wartość depozytów gospodarstw domowych była na koniec czerwca o 4,3 mld zł (tzn. o 2,2%) niższa niż na zakończenie ub.r. Relatywnie niska dochodowość lokat bankowych sprzyjała procesowi przesuwania środków do alternatywnych sposobów gromadzenia oszczędności, prowadząc do spadku udziału oszczędności gromadzonych w bankach w sumie oszczędności gospodarstw domowych. **Jednocześnie poprawa sytuacji finansowej firm na skutek ożywienia gospodarczego przyczyniła się do przyrostu depozytów przedsiębiorstw.** Wartość depozytów firm była na koniec czerwca o 7,1 mld zł (tj. o 10%) wyższa niż na koniec ub.r.

W pierwszych miesiącach 2004 roku **kontynuowana była tendencja wzrostowa kredytów dla gospodarstw domowych, stymulowana przede wszystkim przez wysoki popyt na kredyty mieszkaniowe**. W okresie od grudnia 2003 roku do czerwca br. wartość kredytów dla gospodarstw domowych zwiększyła się o 7,4 mld zł (tj. o 7,3%). Jednocześnie, **pomimo ożywienia gospodarczego zainteresowanie kredytem ze strony przedsiębiorstw utrzymywało się na bardzo niskim poziomie**. Popyt na kredyt był ograniczany przez niepewność odnośnie sytuacji politycznej w kraju oraz obawy firm przed zmianą warunków działalności gospodarczej po wejściu Polski do UE.

W pierwszej połowie 2004 roku **odnotowano znaczny wzrost dynamiki cen towarów i usług konsumpcyjnych, a roczny wskaźnik inflacji osiągnął w czerwcu poziom 4,4%, wobec 1,6% w styczniu**. Tym samym wskaźnik inflacji przekroczył górną granicę celu inflacyjnego wyznaczonego przez Radę Polityki Pieniężnej (3,5%). Do szybszego niż w 2003 roku wzrostu cen przyczyniły się przede

wszystkim podwyżki cen paliw wynikające z wysokich notowań cen ropy naftowej na rynkach światowych. Wzrost inflacji w maju i czerwcu wynikał również ze zmian stawek podatku VAT, a także ze zwiększenia popytu zewnętrznego na polskie towary żywnościowe po akcesji do UE.

Wykonanie deficytu budżetowego w pierwszym półroczu br. wyniosło 43,9% (wobec ok. 62% w latach poprzednich). Pozytywnie na wynik budżetu wpłynęły wyższe od zakładanych dochody podatkowe (szczególnie z podatków pośrednich oraz CIT), a także ograniczanie wydatków budżetowych realizowane od początku br.

Przyrost długu publicznego w pierwszym półroczu 2004 roku, wynikający głównie z przyrostu długu Skarbu Państwa (SP), był niższy niż w analogicznym okresie 2003 roku. Dług publiczny powiększony o przewidywane wypłaty z tytułu poręczeń i gwarancji wyniósł na koniec czerwca 2004 roku około 52,5-53,5%[3] PKB (wobec 51,6% na koniec 2003 roku), co oznacza utrzymywanie się tej relacji pomiędzy pierwszym (50%) a drugim (55%) progiem ostrożnościowym zapisanym w Ustawie o finansach publicznych. Do mniejszego wzrostu długu publicznego do czerwca 2004 roku w stosunku do ub.r. przyczyniły się niższe potrzeby pożyczkowe wynikające z wykonania budżetu oraz zmniejszenie wartości złotowej zadłużenia zagranicznego, wynikające z aprecjacji kursu złotego w maju i czerwcu br.

2.2 Polityka pieniężna NBP

Zgodnie ze *Strategią polityki pieniężnej po 2003 roku* głównym celem polityki monetarnej było stabilizowanie rocznego wskaźnika inflacji na poziomie 2,5% z dopuszczalnym przedziałem wahań +/-1 punkt procentowy. **Szybki wzrost inflacji oraz perspektywa przekroczenia górnej granicy celu inflacyjnego skłoniły w kwietniu br. Radę Polityki Pieniężnej do zmiany nastawienia w polityce monetarnej z neutralnego na restrykcyjne.** W czerwcu RPP podniosła podstawowe stopy procentowe o 0,5 punktu procentowego. W rezultacie stopa lombardowa osiągnęła poziom 7,25%, stopa referencyjna 5,75%, a stopa depozytowa 4,25%.

2.3 Otoczenie regulacyjne

Najważniejsze wydarzenia w środowisku regulacyjnym systemu bankowego w I półroczu 2004 roku były podporządkowane dalszej harmonizacji prawa polskiego z prawem UE, praktykom stosowanym przez poszczególne kraje UE, standardom Europejskiego Banku Centralnego oraz rozwiązaniom wynikającym ze zmian systemowych dokonywanych z inicjatywy Sejmu, Rządu i organów NBP.

Najistotniejsze zmiany w otoczeniu legislacyjnym oddziaływujące na sytuację Banku w I półroczu 2004 roku dotyczyły:

- nowelizacji przepisów o rachunkowości, a w szczególności umożliwienie Bankowi zaliczania do przychodów odsetek od należności pod obserwacją;
- nowych rozwiązań w zakresie tworzenia rezerw celowych (m.in. modyfikacja zasad klasyfikacji ekspozycji, nowa klasyfikacja kredytów i tworzenia rezerw na ekspozycje detaliczne, ograniczenia czasowe w uwzględnianiu zabezpieczeń przy pomniejszaniu podstawy tworzenia rezerw, uszczegółowienie wymogów wobec wewnętrznych „modeli ryzyka kredytowego”);
- zmiany w regulacji dotyczącej zasad wyznaczania wymogów kapitałowych z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka, w tym z tytułu przekroczenia limitów koncentracji wierzytelności, sposobu i szczegółowych zasad obliczania współczynnika wypłacalności z uwzględnieniem powiązań banków z innymi podmiotami zależnymi lub działającymi w tym samym holdingu oraz określenia dodatkowych pozycji banku ujmowanych łącznie z funduszami własnymi w rachunku adekwatności kapitałowej oraz zakresu i sposobu ich wyznaczania;
- nowelizacji ustawy Prawo bankowe, która z dniem 1 maja 2004 roku uregulowała problematykę sekurytyzacji wierzytelności bankowych i outsourcingu, tworząc nowe możliwości dla działalności Banku, ale też nałożyła na Bank nowe obowiązki (np. w zakresie odpowiedzialności w związku z utratą dokumentów oszczędnościowych, tajemnicy bankowej, kontroli wewnętrznej, podporządkowania się nadzorowi skonsolidowanemu). Wprowadziła również nowe rozwiązania odnoszące się do płynności płatniczej Banku;
- ustawy o podatku od towarów i usług wraz z przepisami wykonawczymi. Nowe rozwiązania w zasadniczy sposób wpłynęły na ustalanie zobowiązań Banku z tytułu podatku VAT. Od 1 kwietnia 2004 roku rozliczenia z

[3] Szacunki PKO BP SA.

tytułu VAT dokonuje Bank jako samodzielny podatnik. Stworzone ustawowe warunki dla prowadzenia scentralizowanych rozliczeń pozwoliły na ich objęcie efektywnym nadzorem wewnątrzbankowym i na ujednolicenie praktyki kwalifikacji podatkowej w ramach Banku. Centralizacja rozliczeń VAT umożliwiła ponadto jednorazowe rozliczenie narosłej w jednostkach organizacyjnych Banku nadwyżki podatku VAT naliczonego nad należnym;

- zmiany systemu tworzenia, utrzymywania oraz oprocentowania rezerwy obowiązkowej. Wprowadzono od 1 maja 2004 roku oprocentowanie środków rezerwy obowiązkowej w wysokości 0,9 stopy redyskontowej weksli. Jednak w 2004 roku tylko 20% odsetek naliczonych od rezerwy obowiązkowej stanowi przychody Banku. Pozostała część zasila Fundusz Poręczeń Unijnych, stanowiący mechanizm refinansowania i współfinansowania funduszy UE;
- nowych rozwiązań regulacyjnych tworzących warunki dla zaangażowania się Banku w absorpcję funduszy strukturalnych (np. ustawa o Narodowym Planie Rozwoju, ustawa o Funduszu Poręczeń Unijnych, zmiany w ustawie o finansach publicznych i ustawie o pomocy publicznej i zamówieniach publicznych).

Opisane zmiany w otoczeniu prawnym skutkowały koniecznością poniesienia przez PKO BP SA dodatkowych nakładów finansowych i organizacyjnych, znalazły wyraz w strukturze aktywów i wynikach finansowych Banku, pozytywnie wpłynęły na współczynnik wypłacalności Banku, a także umożliwiały Bankowi realizację nowych inicjatyw biznesowych.

Na działalność pozostałych spółek Grupy Kapitałowej szczególnie miała wpływ zmiana ustawy o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych oraz zmiana ustawy o podatku od towarów i usług w tym dotycząca leasingu.

2.4 Otoczenie konkurencyjne

W I półroczu 2004 roku banki odnotowały poprawę wyników finansowych. Istotnymi czynnikami mającymi wpływ na zwiększenie dynamiki działalności banków były:

- poprawa kondycji finansowej klientów będąca efektem lepszej koniunktury gospodarczej,
- zmiany w regulacjach prawnych dotyczących zasad tworzenia rezerw na ryzyko, które poprawiły jakość portfeli kredytowych banków,
- rosnąca skłonność gospodarstw domowych do zaciągania kredytów.

W efekcie banki będące największymi konkurentami PKO BP SA, poprawiły wyniki finansowe sprzed roku, jednak zdecydowanie najwyższy wynik finansowy netto odnotował PKO BP SA.

Wpływ na rozwój sektora bankowego miały również zachodzące procesy i zmiany strukturalne. Do najważniejszych z nich należały:

- **rosnąca konkurencja na rynku usług bankowych przejawiająca się m.in.:**
  - **wchodzeniem na rynek usług bankowych instytucji pozabankowych**, w szczególności funduszy inwestycyjnych, firm leasingowych, funduszy emerytalnych, firm ubezpieczeniowych oraz firm pośrednictwa kredytowego. Instytucje pozabankowe stały się poważnym konkurentem w odniesieniu do produktów depozytowych i kredytowych banków. Banki odnotowały dalszy spadek depozytów gospodarstw domowych;
  - **wzrostem popytu na kredyt**, przede wszystkim na kredyt mieszkaniowy, spowodowanym zapowiedzią podwyższenia stawki VAT na materiały budowlane oraz obawami wzrostu cen nieruchomości po przystąpieniu Polski do UE. Rynek kredytów mieszkaniowych stał się obecnie jednym z najszybciej rozwijających się i najbardziej konkurencyjnych segmentów bankowości;
  - **zwiększonym popytem ze strony** małych i średnich przedsiębiorstw, jednostek samorządu terytorialnego oraz rolników indywidualnych **na kredyty umożliwiające realizację projektów z udziałem bezzwrotnych środków UE**;
  - **rozszerzaniem i unowocześnianiem oferty produktowej** oraz poszukiwaniem dodatkowych źródeł dochodów. Banki różnicowały ceny usług w zależności od segmentu klientów, promowały pakiety i programy lojalnościowe;
  - **rozwojem bankowości elektronicznej**, w tym usług oferowanych przez Internet i telefon.

- **optymalizacja kosztów działania**. Rosnącym wydatkom związanym z obsługą systemów informatycznych, usługami telekomunikacyjnymi, doradczymi oraz akcjami promocyjno-reklamowymi towarzyszyły procesy racjonalizacji sieci placówek i wydatków osobowych.
- **zmiany strukturalne, m.in. wycofanie się lub wejście na rynek nowych podmiotów**. Dresdner Bank zrezygnował z działalności w Polsce; Santander Central Hispano, największy bank hiszpański, przejął Bank of America Polska specjalizujący się w udzielaniu kredytów samochodowych oraz finalizuje zakup Polskiego Towarzystwa Finansowego; trzeci pod względem wielkości bank w Danii - Jyske Bank - otworzy swój oddział w Polsce.

III. CHARAKTERYSTYKA POLITYKI W ZAKRESIE KIERUNKÓW ROZWOJU GRUPY KAPITAŁOWEJ PKO BP SA

Rozwój Grupy Kapitałowej jest podporządkowany „Strategii Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego SA na lata 2003-2005", która jest Strategią Modernizacji Banku. Jej efektem będzie unowocześnienie i rozwój Banku we wszystkich obszarach aktywności oraz zbudowanie trwałych podstaw do dalszego dynamicznego rozwoju w latach następnych.

Cele strategiczne Banku określone na najbliższe lata obejmują przede wszystkim:

- wzrost efektywności funkcjonowania,
- utrzymanie dominującej pozycji na rynku usług detalicznych i mieszkaniowych,
- zdobycie pozycji lidera w obsłudze funduszy unijnych,
- umocnienie pozycji w obsłudze małych i średnich przedsiębiorstw,
- ugruntowanie pozycji oraz wypracowanie nowego wizerunku w zakresie obsługi dużych przedsiębiorstw oraz samorządów terytorialnych.

Cele strategiczne Banku wskazane powyżej realizowane są przez Bank przy współudziale wszystkich spółek Grupy Kapitałowej PKO BP oraz spółek współzależnych.

W 2004 roku PKO BP SA zamierza skoncentrować działania na umacnianiu roli spółek Grupy Kapitałowej w uzupełnianiu strategicznych obszarów działalności biznesowej Banku, zarówno poprzez wykorzystanie potencjału posiadanych spółek, jak również poprzez rozszerzenie Grupy o nowe podmioty. Bank zamierza również rozwijać działalność poza granicami Polski poprzez selektywne wchodzenie na rynki Europy Środkowo-Wschodniej.

IV ORGANIZACJA GRUPY KAPITAŁOWEJ PKO BP SA

4.1 Jednostki ujęte w sprawozdaniu skonsolidowanym

Na dzień 30 czerwca 2004 roku Grupę Kapitałową tworzy PKO BP SA, pełniący rolę jednostki dominującej, wraz z 14 jednostkami bezpośrednio i pośrednio zależnymi od Banku, z których 4 są w trakcie likwidacji.

Celem działalności spółek z Grupy Kapitałowej jest m.in.: wspieranie podstawowych obszarów biznesowych Banku w realizacji zadań sprzedażowych poprzez uzupełnianie ich oferty. Organizacja Grupy pozwala na świadczenie szerszego zakresu usług i sprzedaż większej liczby produktów, a także pozyskiwanie nowych klientów dla Banku poprzez sprzedaż krzyżową (cross selling). Ponadto, niektóre jednostki z Grupy świadczą usługi na rzecz Banku (np. CF Puławska, IFS).

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

- International Trade Center Sp. z o.o. w likwidacji,
- Przedsiębiorstwo Informatyki Bankowej „Elbank" Sp. z o.o. w likwidacji,
- Inteligo Technologies Sp. z o.o.,
- Sonet Hungary Kft w likwidacji.

w tys. zł

Tabela 1. Jednostki podporządkowane ujęte w sprawozdaniu skonsolidowanym Banku*

Lp.	Nazwa jednostki	Kapitał własny wg stanu na 30.06.2004 r.	Wynik finansowy netto w I półroczu 2004 roku	Metoda konsolidacji
		tys. zł	tys. zł	
	Grupa Kapitałowa PKO BP SA			
	Podmiot dominujący			
1	Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski Spółka Akcyjna	7.175.938	845.663	-
	Podmioty zależne bezpośrednio			
2	Centrum Finansowe Puławska Sp. z o.o.	158.948	10.097	pełna
3	PKO Inwestycje Sp. z o.o.	53.504	260	praw własności
4	Powszechne Towarzystwo Emerytalne Bankowy S.A.	50.828	19.200	pełna
5	Bankowy Fundusz Leasingowy S.A.	21.496	2.255	pełna
6	Inteligo Financial Services S.A. **	5.134	1.023	pełna
7	PKO Towarzystwo Finansowe Sp. z o.o. - w likwidacji	1.263	(470)	praw własności
8	Centrum Elektronicznych Usług Płatniczych eService S.A.	(4.906)	(2.633)	pełna
	Podmiot zależny pośrednio			
9	Finanse Agent Transferowy Sp. z o.o.***	3.134	172	pełna
10	Fort Mokotów Sp. z o.o.****	55.297	1.618	praw własności
11	Wilanów Investments Sp. z o.o.****	22.504	(496)	praw własności
	Pozostałe jednostki podporządkowane ujęte w konsolidacji			
	Podmioty współzależne			
12	PKO/CREDIT SUISSE Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	37.740	14.654	praw własności
13	WAWEL Hotel Development Sp. z o.o.	36.103	(2.712)	praw własności
	Podmioty stowarzyszone			
14	Kolej Gondolowa Jaworzyna Krynicka S.A.	25.717	2.170	praw własności
15	Poznański Fundusz Poręczeń Kredytowych Sp. z o.o.	4.430	(79)	praw własności
16	Agencja Inwestycyjna CORP S.A.	1.100	425	praw własności
17	Hotel Jan III Sobieski Sp. z o.o.	(199.038)	4.942	praw własności
18	Wrocławskie Zintegrowane Centrum Logistyczne S.A.	w likwidacji		praw własności
19	Ekogips S.A.	w upadłości		praw własności

** dane finansowe według jednostkowych sprawozdań finansowych spółek Grupy*
*** dane finansowe spółki za I półrocze br. po korekcie konsolidacyjnej (sprawozdanie jednostkowe nie uwzględnia powyższej korekty)*
**** spółka zależna od Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego Bankowy S.A.*
***** spółka zależna od PKO Inwestycje Sp. z o.o.*

4.2 Opis zmian w organizacji jednostek podporządkowanych w I półroczu 2004 roku

W I półroczu 2004 roku do zdarzeń mających wpływ na strukturę powiązań kapitałowych PKO BP S.A. i pozostałych spółek Grupy Kapitałowej należy zaliczyć:

- dokonanie dopłaty do kapitału w Spółce PKO Towarzystwo Finansowe Sp. z o.o. z przeznaczeniem na pokrycie kosztów likwidacji Spółki oraz w Spółce PKO Inwestycje Sp. z o.o. z przeznaczeniem na realizację projektu Miasteczko Wilanów,
- zarejestrowanie podwyższenia kapitału w Spółce Poznański Fundusz Poręczeń Kredytowych Sp. z o.o. Udział Banku w kapitale i w głosach na zgromadzeniu wspólników zmniejszył się z 75% do 33,33%,
- zarejestrowanie podwyższenia kapitału w Spółce Kolej Gondolowa Jaworzyna Krynicka S.A. Udział Banku w kapitale zmniejszył się z 38,64% do 38,23%, a udział w głosach na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy zmniejszył się z 37,22% do 37,03%,

- zarejestrowanie Wilanów Investments Sp. z o.o. - spółki zależnej od PKO Inwestycje Sp. z o.o., która posiada 51% udział w kapitale zakładowym Spółki i głosach na zgromadzeniu wspólników,
- zarejestrowanie podwyższenia kapitału Inteligo Technologies Sp. z o.o. (spółka zależna od Inteligo Financial Services S.A.) z 4 tys. zł do 25 tys. zł,
- zarejestrowanie zmiany nazwy Spółki PKO/Handlowy Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A. na Powszechne Towarzystwo Emerytalne Bankowy S.A.,
- podjęcie uchwały Walnego Zgromadzenia Sonet Hungary Kft (spółka zależna od Inteligo Financial Services S.A.) o likwidacji i ustanowieniu likwidatora.

V WAŻNIEJSZE ZDARZENIA MAJĄCE ZNACZĄCY WPŁYW NA DZIAŁALNOŚĆ ORAZ WYNIKI GRUPY KAPITAŁOWEJ PKO BP SA

5.1 PKO BP SA jako jednostka dominująca

5.1.1 Prywatyzacja Banku

W dniu 30 marca 2004 roku wybrany został doradca Ministra Skarbu Państwa przy prywatyzacji PKO BP SA w składzie: Credit Suisse First Boston, BGŻ Biuro Maklerskie, Ernst & Young, Weil, Gotshal & Manges, WS Atkins i BDM PKO BP.

W dniu 7 maja 2004 roku podpisana została Umowa z wybranym przez Bank doradcą prawnym PKO BP SA w procesie prywatyzacji - spółką komandytową Allen & Overy, A.Siemiątkowski.

W II kwartale br. doradca Ministra Skarbu Państwa z aktywnym udziałem Banku opracowywał treść analizy przedprywatyzacyjnej oraz projekt prospektu emisyjnego. Na podstawie opracowań, materiałów oraz dokumentów źródłowych - przedstawionych przez PKO BP SA doradcy MSP - powstały: analiza sytuacji prawnej majątku PKO BP SA, perspektywiczny plan działalności PKO BP SA, analiza systemu organizacji i zarządzania PKO BP SA, analiza finansowo - ekonomiczna PKO BP SA, kierunki restrukturyzacji Banku, analiza marketingowa, analiza technologiczna, opinia historyczno - konserwatorska z zakresu ochrony dóbr kultury wpisanych do Rejestru Zabytków wchodzących w skład majątku PKO BP SA, analiza przedstawiająca zagadnienia ochrony środowiska i BHP w PKO BP SA.

5.1.2 Reorganizacja Banku

W I półroczu 2004 roku kontynuowane były prace w zakresie reorganizacji Banku wynikające ze Strategii PKO BP SA na lata 2003 – 2005.

W tym celu prowadzone były działania związane z centralizacją funkcji wspomagających, przygotowaniem utworzenia regionalnych oddziałów korporacyjnych i regionalnych oddziałów detalicznych oraz restrukturyzacji oddziałów. W szczególności realizowano działania, w wyniku których z jednostek organizacyjnych Banku realizujących działania biznesowe, tj.: oddziałów i oddziałów regionalnych, wyprowadzone zostały zadania nie związane bezpośrednio ze sprzedażą produktów i usług oraz obsługą klientów. Pozwoli to tym jednostkom koncentrować się wyłącznie na podnoszeniu jakości obsługi klientów i realizacji zadań sprzedażowych.

W wyniku prac nad przebudową struktur organizacyjnych Banku w II kwartale br. scentralizowano realizację funkcji wspomagających w nowo utworzonych w strukturze Banku jednostkach organizacyjnych: Centrum Obsługi Kadrowej i Płacowej, Centrum Restrukturyzacji i Windykacji, Centrum Administracji oraz Centrum Rozliczeniowym Banku.

Ponadto dokonano centralizacji szczególnie istotnych dla Banku funkcji wspomagających na poziomie Centrali w: Departamencie Prawnym – w zakresie obsługi prawnej, Departamencie Oceny Ryzyka Kredytowego – w zakresie oceny indywidualnych transakcji kredytowych, oraz Departamencie Bezpieczeństwa.

Finalizowano również prace nad przygotowaniem utworzenia pozostałych specjalistycznych jednostek organizacyjnych realizujących scentralizowane funkcje wspomagające tj. Centrum Informatyki i Centrum Zarządzania Gotówką.

Z dniem 1 lipca podjęły działalność:

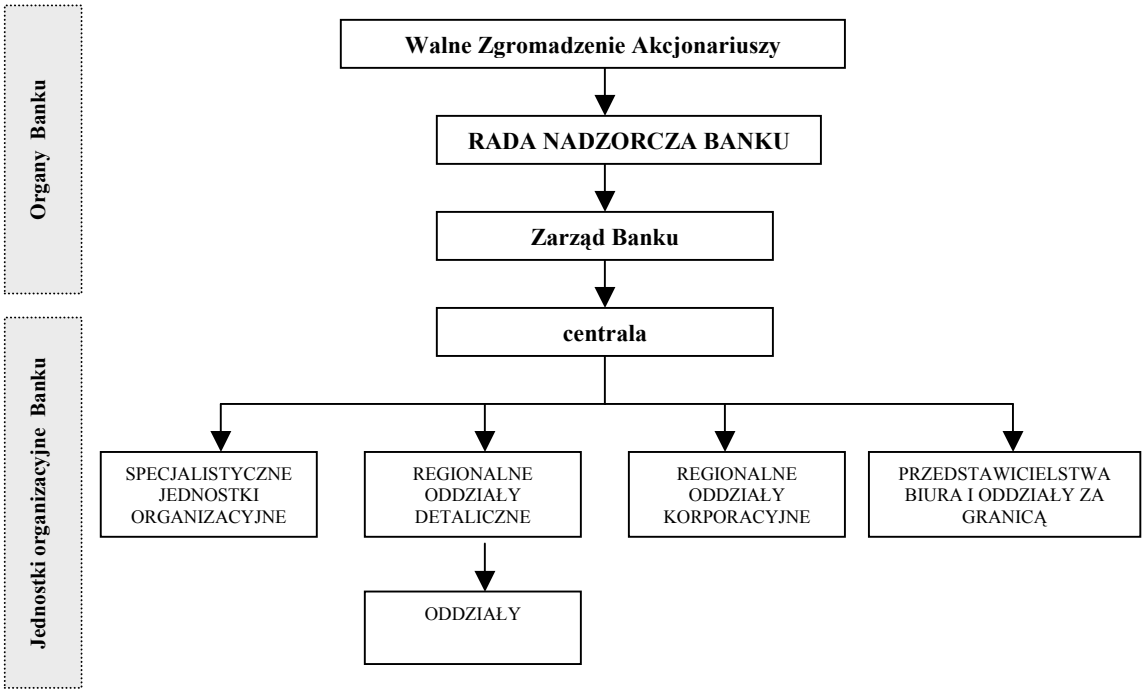
- regionalne oddziały korporacyjne, których podstawowym zadaniem jest bezpośrednia sprzedaż produktów i usług klientom korporacyjnym,

- regionalne oddziały detaliczne, których podstawowym zadaniem jest bezpośrednie wspieranie realizacji zadań przez podległe oddziały.

Wdrożenie przyjętych rozwiązań ma na celu poprawę jakości obsługi poszczególnych segmentów klientów w ramach dedykowanych im struktur organizacyjnych oraz podniesienie efektywności funkcjonowania Banku.

Zakończenie wszystkich prac związanych z reorganizacją struktur organizacyjnych jednostek organizacyjnych Banku planowane jest w IV kwartale br.

Schemat struktury organizacyjnej Banku



5.1.3 Segmentacja klientów

W I półroczu 2004 zakończone zostały prace mające na celu segmentację klientów Banku, prowadzone w ramach procesu restrukturyzacji Banku. W ich wyniku w systemie informatycznym Banku wdrożona została segmentacja rozumiana jako przypisanie klientów do poszczególnych segmentów Obszaru Rynku Detalicznego i Obszaru Rynku Korporacyjnego.

Segmentację przeprowadzono w oparciu o przyjęte wcześniej kryteria, tj.:

- dla osób fizycznych - wysokość środków, które klient gromadzi na rachunkach depozytowych w Banku, wysokość średniomiesięcznych wpływów na rachunek ror, wysokość średniomiesięcznych dochodów,
- dla osób prawnych kryterium osiąganych przychodów ze sprzedaży lub budżet oraz rodzaj prowadzonej działalności.

W Obszarze Bankowości Detalicznej wśród osób fizycznych wydzielono cztery segmenty klientów, w tym segment Bankowości Osobistej i Bankowości Prywatnej, obejmujące klientów zamożnych, dla których Bank oferuje specjalne programy obsługi oraz szeroką ofertę produktową korzystniejszą od oferty standardowej. Wśród klientów prowadzących działalność gospodarczą wyodrębniono trzy segmenty Małych i Średnich Przedsiębiorstw oraz cztery segmenty klientów rynku mieszkaniowego.

W Obszarze Rynku Korporacyjnego wyodrębniono segment klientów korporacyjnych oraz segment klientów strategicznych.

w tys. zł

Wdrożenie segmentacji klientów Banku:

- umożliwi rozpoznanie potrzeb wyodrębnionych grup klientów i realizację odrębnych strategii działania w stosunku do poszczególnych grup klientowskich,
- pozwoli na odpowiednie kreowanie polityki cenowej, promocyjnej i marketingowej w kontekście efektywnego dotarcia z ofertą Banku do poszczególnych grup odbiorców,
- wesprze inne działania podejmowane w Banku, w tym proces planowania, monitorowania sprzedaży i monitorowania wyników działalności.

5.1.4 Wdrożenie Zintegrowanego Systemu Informatycznego

W I półroczu 2004 roku główne prace w ramach wdrożenia Zintegrowanego Systemu Informatycznego koncentrowały się w:

- Pionie Architektury Produktów i Przygotowania Wdrożenia, którego prace skupiały się na opisaniu wymagań funkcjonalnych, biznesowych, organizacyjnych i technicznych Banku. Efektem tych prac jest szczegółowy materiał opisujący wymagania biznesowe i techniczne oraz wskazujący w jakim stopniu obecne Oprogramowanie Alnova nie pokrywa oczekiwanych funkcjonalności ZSI; każda z luk funkcjonalnych została odrębnie przeanalizowana,
- Pionie Architektury Technicznej, którego zadania polegały na instalacji i konfiguracji sprzętu komputerowego oraz oprogramowania systemowego i narzędziowego dla środowiska rozwojowego ZSI.

Tworzenie środowiska rozwojowego dla ZSI oraz instalacja i konfiguracja oprogramowania dostawcy w I półroczu 2004 roku przebiegały zgodnie z założonym harmonogramem.

5.2 Pozostałe spółki Grupy Kapitałowej PKO BP SA

1. Zmiana przepisów podatkowych w zakresie odliczania podatku VAT od samochodów typu societe spowodowała wzrost popytu na usługi leasingowe oferowane przez Bankowy Fundusz Leasingowy S.A. W okresie od marca do kwietnia br. Spółka przekazała w leasing środki trwałe o łącznej wartości ponad 100 mln zł, przekraczając tym samym dwukrotnie wielkość planowaną.
2. Nowelizacja ustawy o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych z 15 października 2003 roku wprowadziła od 1 kwietnia 2004 roku m.in. zmiany: naliczania środków na rachunku rezerwowym OFE, określiła maksymalne stawki opłat od składek członkowskich oraz opłat za zarządzanie. W wyniku powyższych zmian Powszechne Towarzystwo Emerytalne Bankowy S.A.:
   - otrzymało 16,9 mln zł z tyt. zwrotu środków zgromadzonych na rachunku rezerwowym BOFE,
   - obniżyło opłatę od miesięcznych składek członkowskich ze średniej ważonej w 2003 roku z wysokości 8,83% do 7% od kwietnia 2004 roku,
   - zmieniło opłaty za zarządzanie (obniżyło opłatę za zarządzanie i wprowadziło premię za zarządzanie).

VI PKO BP SA JAKO JEDNOSTKA DOMINUJĄCA GRUPY KAPITAŁOWEJ PKO BP SA

6.1 Wyniki finansowe Banku

6.1.1 Struktura bilansu

Aktywa

Według stanu na 30 czerwca 2004 roku suma bilansowa Banku była na poziomie 85.963 mln zł i w porównaniu do stanu na koniec 2003 roku zwiększyła się o 1.537 mln zł (+1,8%), a od czerwca 2003 roku zwiększyła się o 1.309 mln zł (+1,5%). Głównymi kategoriami aktywów Banku były należności oraz dłużne papiery wartościowe, akcje i udziały stanowiące łącznie 92,8% aktywów.

W okresie ostatnich 12 miesięcy w strukturze aktywów nie nastąpiły istotne zmiany. Nieznacznemu zmniejszeniu uległy udziały pozycji „kasa, operacje z bankiem centralnym", rzeczowe aktywa trwałe oraz pozostałe aktywa, przy równoczesnym zwiększeniu udziału należności oraz dłużnych papierów wartościowych, akcji i udziałów.

w tys. zł

Tabela 2. Podstawowe pozycje aktywów (tys. zł)

Wyszczególnienie	Stan na:			Zmiana od:	
	30.06.2004	31.12.2003	30.06.2003	31.12.2003	30.06.2003
1. Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	3.445.758	3.807.487	3.608.481	(9,5%)	(4,5%)
2. Należności, w tym:	50.924.674	47.117.037	49.864.119	8,1%	2,1%
- należności od sektorów finansowego, niefinansowego i budżetowego	*50.924.674*	*46.833.324*	*48.104.300*	*8,7%*	*5,9%*
3. Dłużne papiery wart., akcje i udziały oraz pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe	28.820.327	30.579.580	27.882.092	(5,8%)	3,4%
4. Rzeczowe aktywa trwałe	1.852.037	2.063.015	2.137.498	(10,2%)	(13,4%)
5. Pozostałe aktywa	920.388	859.498	1.162.387	7,1%	(20,8%)
Aktywa razem	**85.963.184**	**84.426.617**	**84.654.577**	**1,8%**	**1,5%**

Należności ogółem

Na dzień 30 czerwca 2004 roku należności netto ogółem wyniosły 50.925 mln zł i od początku roku zwiększyły się o 8,1%, a równocześnie były o 2,1% wyższe niż przed rokiem, w tym:

- należności od sektorów wyniosły 50.925 mln zł i w okresie I półrocza br. zwiększyły się o 4.091 mln zł (+8,7%), a równocześnie były o 2.820 mln zł (+5,9%) wyższe niż przed rokiem. Przyrost roczny wynikał ze wzrostu należności od klientów (tj. sektorów niefinansowego oraz budżetowego) o 4.736 mln zł, przy spadku o 1.915 mln zł należności od sektora finansowego, obejmujących głównie lokaty Banku,
- nie wystąpiły należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu, co oznacza, że w skali roku zmniejszyły się o 1.760 mln zł, a w I półroczu br. o 284 mln zł.

Tabela 3. Należności netto według sektorów (tys. zł)

Wyszczególnienie	Stan na:			Zmiana od:	
	30.06.2004	31.12.2003	30.06.2003	31.12.2003	30.06.2003
1. Należności od sektora finansowego	11.614.175	8.554.860	13.529.364	35,8%	(14,2%)
2. Należności od sektora niefinansowego	32.071.492	31.035.282	29.340.554	3,3%	9,3%
3. Należności od sektora budżetowego	7.239.007	7.243.182	5.234.382	(0,1%)	38,3%
Razem należności od sektorów	**50.924.674**	**46.833.324**	**48.104.300**	**8,7%**	**5,9%**

Na koniec czerwca 2004 roku stan należności brutto od sektorów wyniósł 53.445 mln zł. Największe pozycje należności brutto to: udzielone kredyty i pożyczki (73,5%) oraz rachunki bieżące i lokaty w innych bankach (20,4%).

Tabela 4. Należności od sektorów wg rodzajów (tys. zł)

Wyszczególnienie	Stan na:			Zmiana od:	
	30.06.2004	31.12.2003	30.06.2003	31.12.2003	30.06.2003
1. Rachunki bieżące oraz lokaty w innych bankach i w innych podmiotach finansowych	10.880.660	7.884.783	12.981.555	38,0%	(16,2%)
2. Kredyty i pożyczki	39.306.905	38.591.321	34.915.184	1,9%	12,6%
3. Pozostałe należności	200.747	172.742	170.313	16,2%	17,9%
4. Odsetki	3.056.309	2.761.367	2.584.678	10,7%	18,2%
Należności (brutto) razem	**53.444.621**	**49.410.213**	**50.651.730**	**8,2%**	**5,5%**
Rezerwa utworzona na należności	(2.519.947)	(2.576.889)	(2.547.430)	(2,2%)	(1,1%)
Należności (netto) razem	**50.924.674**	**46.833.324**	**48.104.300**	**8,7%**	**5,9%**

w tys. zł

Należności od klientów

W okresie od czerwca 2003 roku do czerwca 2004 roku należności brutto Banku od klientów Banku, tj. od sektorów niefinansowego i budżetowego, zwiększyły się o 4.707 mln zł (tj. o 12,7%) do poziomu 41.758 mln zł na koniec czerwca 2004 roku, z czego 5.005 mln zł stanowiły należności z tytułu odsetek (łącznie ze skapitalizowanymi).

Tabela 5. Należności brutto od sektorów niefinansowego i budżetowego (tys. zł)

Wyszczególnienie	Stan na:			Zmiana od:	
	30.06.2004	31.12.2003	30.06.2003	31.12.2003	30.06.2003
1. Kredyty mieszkaniowe „starego" portfela	1.246.518	1.333.475	1.429.295	(6,5%)	(12,8%)
2. Kredyty mieszkaniowe „nowego" portfela	11.306.742	10.375.299	8.846.237	9,0%	27,8%
3. Kredyty dla ludności	9.219.241	8.682.536	8.445.989	6,2%	9,2%
4. Kredyty na działalność gospodarczą	7.730.274	8.308.846	8.344.954	(7,0%)	(7,4%)
5. Należności od budżetu	7.250.289	7.217.250	5.241.241	0,5%	38,3%
Razem poz. 1-5	**36.753.064**	**35.917.406**	**32.307.716**	**2,3%**	**13,8%**
6. Odsetki (razem ze skapitalizowanymi)	5.005.226	4.866.536	4.743.530	2,8%	5,5%
7. Pozostałe należności	63	25	14	152%	350,0%
Razem należności brutto	**41.758.353**	**40.783.967**	**37.051.260**	**2,4%**	**12,7%**

Na koniec I półrocza 2004 roku stan należności od klientów (bez odsetek) wynosił 36.753 mln zł i w porównaniu do stanu sprzed roku zwiększył się o 13,8% (tj. o 4.445 mln zł). Największy wzrost zaangażowania dotyczył kredytów mieszkaniowych „nowego" portfela (+2.461 mln zł) oraz sektora budżetowego (+2.009 mln zł). Równocześnie zanotowano spadek stanu kredytów na działalność gospodarczą (o 615 mln zł) oraz naturalnie wygasających kredytów mieszkaniowych „starego" portfela (o 183 mln zł).

Wzrost zaangażowania Banku wobec sektora budżetowego wynikał z finansowania przez Bank Funduszu Pracy, a także ze wzrostu aktywności Banku w finansowaniu samorządów terytorialnych.

W okresie ostatniego roku systematycznie poprawiała się jakość portfela należności od klientów. Na koniec I półrocza 2004 roku należności zagrożone stanowiły 10,6% ogólnej kwoty należności brutto od sektorów niefinansowego i budżetowego (bez odsetek zapadłych i niezapadłych). W porównaniu do stanu sprzed roku wskaźnik ten obniżył o 3,2 p.p., z czego tylko w I półroczu o 1,6 p.p.

Tabela 6. Struktura należności brutto od sektorów niefinansowego i budżetowego według sytuacji (bez odsetek zapadłych i niezapadłych) (tys. zł)

Wyszczególnienie	Struktura wg stanu na:			Zmiana w p.p. od:	
	30.06.2004	31.12.2003	30.06.2003	31.12.2003	30.06.2003
1. Normalne	86,5%	84,4%	82,1%	2,1	4,4
2. Pod obserwacją	2,9%	3,4%	4,1%	(0,5)	(1,2)
3. Zagrożone, w tym:	**10,6%**	**12,2%**	**13,8%**	**(1,6)**	**(3,2)**
- poniżej standardu	1,7%	2,1%	2,2%	(0,4)	(0,5)
- wątpliwe	1,2%	1,8%	2,3%	(0,6)	(1,1)
- stracone	7,7%	8,3%	9,3%	(0,6)	(1,6)
Należności brutto ogółem	**100,0%**	**100,0%**	**100,0%**		

Dłużne papiery wartościowe, akcje i udziały

Według stanu na koniec czerwca 2004 roku zaangażowanie Banku w dłużne papiery wartościowe, akcje i udziały wyniosło 28.820 mln zł i w porównaniu do stanu sprzed roku było wyższe o 938 mln zł (+3,4%), choć równocześnie w trakcie I półrocza br. stan tej pozycji zmniejszył się o 1.759 mln zł (-5,8%). Wiązało się to z przesunięciem środków do lokat w innych instytucjach finansowych, ponieważ w tym samym okresie należności od sektora finansowego zwiększyły się o 3.059 mln zł.

w tys. zł

Tabela 7. Dłużne papiery wartościowe, akcje i udziały (tys. zł)

Wyszczególnienie	Stan na:			Zmiana od:	
	30.06.2004	31.12.2003	30.06.2003	31.12.2003	30.06.2003
1. Dłużne papiery wartościowe, w tym:	27.411.408	29.587.425	27.231.229	(7,4%)	0,7%
- emitowane przez bank centralny	*2.671.444*	*2.826.890*	*3.132.674*	(5,5%)	(14,7%)
- emitowane przez Budżet Państwa i budżety terenowe	*24.047.405*	*25.916.366*	*23.274.548*	(7,2%)	3,3%
- emitowane przez inne podmioty	*692.559*	*844.169*	*824.007*	(18,0%)	(16,0%)
2. Udziały i akcje w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych	358.204	343.990	235.613	4,1%	52,0%
3. Udziały i akcje w innych jednostkach	436.953	386.712	252.657	13,0%	72,9%
4. Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe	613.762	261.453	162.593	134,8%	277,5%
Razem	**28.820.327**	**30.579.580**	**27.882.092**	**(5,8%)**	**3,4%**

Pasywa

Według stanu na koniec czerwca 2004 roku dominującą pozycją pasywów Banku były zobowiązania, które stanowiły 85,4%, a następnie kapitały własne z udziałem 8,3%. W porównaniu do stanu sprzed roku stan zobowiązań utrzymał się na zbliżonym poziomie, co przy wzroście sumy bilansowej spowodowało, że ich udział w pasywach ogółem zmniejszył się o 1,2 p.p. głównie na rzecz zwiększenia udziału kapitałów własnych o 1,1 p.p.

Tabela 8. Podstawowe pozycje pasywów (tys. zł)

Wyszczególnienie	Stan na:			Zmiana od:	
	30.06.2004	31.12.2003	30.06.2003	31.12.2003	30.06.2003
1. Zobowiązania	73.385.702	72.877.875	73.304.555	0,7%	(0,1%)
2. Fundusze specjalne i inne zobowiązania	851.720	879.804	1.171.140	(3,2%)	(27,3%)
3. Koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone	3.236.077	2.968.369	2.770.391	9,0%	16,8%
4. Rezerwy	1.313.747	1.303.158	1.313.890	0,8%	0,0%
5. Kapitały własne (z zyskiem)*	7.175.938	6.397.411	6.094.601	12,2%	17,7%
Pasywa razem	**85.963.184**	**84.426.617**	**84.654.577**	**1,8%**	**1,5%**

** Stany kapitałów na dzień 31.12.2003 i 30.06.2003 sprowadzone do porównywalności, w związku z wprowadzonymi od 1.01.2004 roku zmianami zasad kwalifikacji przychodów od należności pod obserwacją. W stanach na dzień 31.12.2003 oraz 30.06.2003 przesunięto kwoty odpowiednio 66.850 tys. zł oraz 69.442 tys. zł z pozycji „koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone" do pozycji „zysk/strata z lat ubiegłych" w kapitałach własnych.*

Zobowiązania

Na dzień 30 czerwca 2004 roku kwota zobowiązań ogółem Banku wyniosła 73.386 mln zł. Łączne zobowiązania wobec sektorów finansowego, niefinansowego i budżetowego wyniosły 73.065 mln zł, a pozostałe 321 mln zł to zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych. Zobowiązania Banku utrzymały się na poziomie zbliżonym do stanu sprzed roku.

Zestawienia prezentowane poniżej dotyczą wyłącznie zobowiązań Banku wobec sektorów.

Tabela 9. Zobowiązania według sektorów (tys. zł)

Wyszczególnienie	Stan na:			Zmiana od:	
	30.06.2004	31.12.2003	30.06.2003	31.12.2003	30.06.2003
1. Zobowiązania wobec sektora finansowego	1.689.366	1.098.505	2.429.125	53,8%	(30,5%)
2. Zobowiązania wobec sektora niefinansowego	67.265.694	68.374.173	67.857.829	(1,6%)	(0,9%)
3. Zobowiązania wobec sektora budżetowego	4.110.230	3.178.790	2.803.796	29,3%	46,6%
Razem	**73.065.290**	**72.651.468**	**73.090.750**	**0,6%**	**(0,0%)**

w tys. zł

Dominującą pozycję zobowiązań (95%) stanowią środki na rachunkach i depozyty klientów (zobowiązania wobec sektorów niefinansowego i budżetowego), które w okresie I półrocza 2004 roku utrzymały się na porównywalnym poziomie, a w porównaniu do stanu sprzed roku ich stan zwiększył się o 1,4%.

Tabela 10. Zobowiązania wobec sektorów wg rodzajów (tys. zł)

Wyszczególnienie	Stan na:			Zmiana od:	
	30.06.2004	31.12.2003	30.06.2003	31.12.2003	30.06.2003
1. Środki na rachunkach i depozyty klientów	69.249.904	69.340.528	68.284.292	(0,1%)	1,4%
2. Depozyty banków i innych podmiotów finans.	1.520.879	1.022.269	1.900.388	48,8%	(20,0%)
2. Kredyty i pożyczki otrzymane	118.445	59.746	350.312	98,2%	(66,2%)
3. Inne zobowiązania	254.965	302.937	399.738	(15,8%)	(36,2%)
4. Odsetki	1.921.097	1.925.988	2.156.020	(0,3%)	(10,9%)
Zobowiązania razem	**73.065.290**	**72.651.468**	**73.090.750**	**0,6%**	**(0,0%)**

W porównaniu do stanu sprzed roku nastąpiły zmiany w strukturze terminowej zobowiązań, polegające na zwiększeniu udziału (z 30,4% do 34,3%) zobowiązań bieżących kosztem terminowych. W strukturze terminowej nastąpiło przesunięcie środków do przedziału o terminie wymagalności do 1 miesiąca (wzrost udziału w zobowiązaniach z 53,4% do 56,3%) z terminów od 1 do 3 miesięcy (spadek udziału z 19,0% do 16,9%).

6.1.2 Rachunek zysków i strat

W I półroczu 2004 roku PKO BP SA osiągnął zysk brutto w wysokości 1.040,7 mln zł, o 91,5 mln zł tj. 9,6% wyższy niż w I półroczu 2003 roku. Obowiązkowe obciążenia Banku z tytułu podatku dochodowego wyniosły 212,6 mln zł, a udział w zyskach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności wyniósł 17,6 mln zł. Po uwzględnieniu tych pozycji zysk netto zamknął się kwotą 845,7 mln zł, o 181,1 mln zł, czyli 27,3% wyższą niż uzyskany w analogicznym okresie ubiegłego roku.

Tabela 11. Podstawowe pozycje rachunku zysków i strat (tys. zł)

Wyszczególnienie	I półrocze 2004	I półrocze 2003	Zmiana	Dynamika
1. Wynik działalności bankowej, w tym:	2.740.796	2.665.993	74.803	102,8%
1.1. Wynik z tytułu odsetek	*1.804.206*	*1.673.664*	*130.542*	*107,8%*
1.2. Wynik z tytułu prowizji	*726.804*	*651.192*	*75.612*	*111,6%*
1.3. Przychody z instrumentów finansowych o zmiennej kwocie dochodu	*3*	*-*	*3*	*x*
1.4. Wynik z operacji finansowych	*34.550*	*17.210*	*17.340*	*200,8%*
1.5 Wynik z pozycji wymiany	*175.233*	*323.927*	*-148.694*	*54,1%*
2. Saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	42.578	-1.422	44.000	x
3. Koszty działania banku	-1.524.519	-1.442.912	-81.607	105,7%
4. Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	-236.267	-212.629	-23.638	111,1%
5. Różnica wartości rezerw i aktualizacji wartości aktywów finansowych	18.172	-59.949	78.121	x
6. Wynik działalności operacyjnej	1.040.760	949.081	91.679	109,7%
7. Wynik operacji nadzwyczajnych	-84	132	-216	x
8. Zysk (strata) brutto	**1.040.676**	**949.213**	**91.463**	**109,6%**
9. Podatek dochodowy	-212.600	-270.106	57.506	78,7%
10. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporz. wycenianych metodą praw własności	17.587	-14.590	32.177	x
10. Zysk (strata) netto	**845.663**	**664.517**	**181.146**	**127,3%**

Wynik działalności bankowej w I półroczu 2004 roku wyniósł 2.740,8 mln zł i był o 2,8% wyższy od wyniku osiągniętego przed rokiem.

w tys. zł

Wynik z tytułu odsetek

W I półroczu 2004 roku Bank uzyskał wynik z tytułu odsetek w wysokości 1.804,2 mln zł (o 7,8% wyższy od uzyskanego w analogicznym okresie 2003 roku), na który złożyły się przychody odsetkowe w wysokości 2.536,5 mln zł pomniejszone o koszty odsetkowe wynoszące 732,3 mln zł. W stosunku do I półrocza 2003 roku przychody i koszty zmniejszyły się odpowiednio o 3,3% i 22,8%.

Istotne zmniejszenie zarówno przychodów, jak i kosztów wiązało się z obniżkami stóp procentowych wprowadzonymi przez Bank w trakcie I półrocza ubiegłego roku w związku z obniżkami stóp podstawowych NBP. Średnie oprocentowanie aktywów ogółem w I półroczu 2004 roku było niższe niż rok wcześniej o 0,7 p.p., a średnie oprocentowanie pasywów ogółem niższe o 0,6 p.p., co przełożyło się na zmniejszenie *spread'u* odsetkowego o 0,1 p.p.

Największy udział w generowaniu przychodów odsetkowych miały przychody od sektorów niefinansowego oraz budżetowego (dotyczące kredytów 54,7% ogółu przychodów), od sektora finansowego (dotyczący głównie lokat 8,9%) oraz od papierów wartościowych złotowych (udział 36,4%). Po stronie kosztów odsetkowych dominującą pozycją były koszty depozytów sektora niefinansowego z udziałem wynoszącym 87,8%.

Wynik z tytułu prowizji i opłat

Uzyskany w I półroczu 2004 roku wynik z tytułu prowizji i opłat w wysokości 726,8 mln zł był wyższy niż rok wcześniej o 11,6%. Na uzyskany wynik złożyły się przychody z opłat i prowizji w wysokości 846,5 mln zł i koszty z tego tytułu wynoszące 119,7 mln zł. Ich dynamika wyniosła odpowiednio 111,9% oraz 113,8%.

Zdecydowana większość (ok. 79%) przychodów prowizyjnych uzyskanych przez Bank w I półroczu 2004 roku pochodziła z działalności pozakredytowej, w tym głównie od wpłat gotówkowych, z tytułu obsługi kart bankowych oraz opłat za prowadzenie rachunku. Pozostałe 21% przychodów prowizyjnych było związane z działalnością kredytową Banku.

Uzyskane w I półroczu 2004 roku przychody z prowizji i opłat były wyższe niż w analogicznym okresie poprzedniego roku o 90,2 mln zł, m.in. na skutek zmian wprowadzonych do taryfy prowizji i opłat. Najważniejsze z nich to:

- zmiana Taryfy prowizji i opłat bankowych, obowiązująca od 1 stycznia br. zawierająca m.in. podwyższenie stawek prowizji i opłat za prowadzenie ROR rachunków typu PARTNER, obniżenie prowizji od kredytów konsumpcyjnych odnawialnych, podwyższenie prowizji pobieranych od wypłat gotówki kartami bankowymi,
- wprowadzanie do oferty banku (w końcu 2003 roku i w 2004 roku) nowych produktów na warunkach promocyjnych (karty kredytowe dla osób fizycznych i dla posiadaczy rachunków typu PARTNER), generujących w 2004 roku przychody z tytułu dokonywanych operacji,
- podjęcie działań aktywizujących sprzedaż kredytów (kredyty konsumpcyjne sezonowe i kredyty mieszkaniowe). Rekordowo dużą sprzedaż osiągnięto w zakresie kredytów mieszkaniowych.

Największe pozycje kosztów prowizyjnych Banku, stanowiące łącznie 80% kosztów poniesionych w I półroczu 2004 roku, to opłaty z tytułu obsługi kart bankowych oraz prowizje zapłacone agentom.

Wynik z operacji finansowych i pozycji wymiany

W I półroczu 2004 roku operacje finansowe i operacje wymiany przyniosły Bankowi dochód w wysokości 210 mln zł, i był o 38,5% niższy niż w I półroczu 2003 roku, na co złożyły się:

1) dodatni wynik z operacji finansowych w wysokości 35 mln zł (wzrost o 17,3 mln zł, tj. o 100,8%) dotyczący głównie:
   - zrealizowanych wyników ze sprzedaży papierów wartościowych na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych,
   - pozostałych operacji finansowych, których istotną pozycję stanowił wynik zrealizowany na operacjach kontraktami IRS nabytymi w celu zabezpieczenia bankowego portfela obligacji i bonów skarbowych, co częściowo zrekompensowało spadek odnoszonego na kapitały wyniku z wyceny rynkowej portfela papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży (DDS),
2) strata na pozycji wymiany w wysokości 175 mln zł, na który składają się zrealizowane zyski i straty z operacji walutowych oraz niezrealizowane zyski i straty z wyceny aktywów i pasywów bilansowych wyrażonych w walucie oraz wynik z transakcji forward walutowy i swap walutowy, które w największym stopniu wpłynęły na zwiększenie wyniku z pozycji wymiany.

w tys. zł

Koszty funkcjonowania Banku, obejmujące łącznie koszty działania i amortyzację, w I półroczu 2004 roku ukształtowały się na poziomie 1.761 mln zł, co oznacza ich wzrost w stosunku do I półrocza poprzedniego roku o 105,2 mln zł, tj. o 6,4%, w tym koszty działania Banku zwiększyły się o 81,6 mln zł (+5,7%), a koszty amortyzacji o 23,6 mln zł (+11,1%).

Tabela 12. Koszty działania Banku według podstawowych kategorii rodzajowych (tys. zł)

Wyszczególnienie	I półrocze 2004		I półrocze 2003		Dynamika
	tys. zł	struktura	tys. zł	struktura	
1	*2*	*3*	*4*	*5*	*6*
I. Koszty działania Banku, w tym:	**1.524.519**	86,6%	**1.442.912**	87,2%	**105,7%**
1. Koszty osobowe	932.256	52,9%	868.139	52,4%	107,4%
2. Koszty rzeczowe	561.476	31,9%	542.368	32,8%	103,5%
3. Pozostałe koszty działania	30.787	1,8%	32.405	2,0%	95,0%
II. Amortyzacja	**236.267**	**13,4%**	**212.629**	**12,8%**	**111,1%**
Koszty funkcjonowania Banku razem	**1.760.786**	**100,0%**	**1.655.541**	**100,0%**	**106,4%**

Na poziom generowanych w Banku kosztów funkcjonowania znaczny wpływ miało:

- zwiększenie kosztów osobowych, będące rezultatem polityki zbliżania (wyrównywania) poziomu wynagrodzeń w Banku do średniego poziomu wynagrodzeń w sektorze bankowym,
- prowadzone działania modernizacyjne, w tym przede wszystkim związane z informatyzacją Banku.

Wynik z rezerw celowych

W okresie I półrocza 2004 roku kwota rozwiązanych rezerw celowych o 18,2 mln zł przewyższyła kwotę odpisów na rezerwy celowe, co odpowiednio powiększyło osiągnięty zysk brutto Banku. W analogicznym okresie ubiegłego roku wynik z rezerw był ujemny (-59,9 mln zł). Poprawa wyniku z rezerw była z jednej strony efektem poprawy jakości portfela kredytowego Banku, a z drugiej wprowadzenia nowych zasad klasyfikacji ekspozycji kredytowych i tworzenia rezerw celowych (zgodnie z rozporządzeniem Ministra Finansów w sprawie zasad tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków z dnia 10 grudnia 2003 roku).

Tabela 13. Wynik z rezerw celowych i aktualizacji wartości (tys. zł)

Wyszczególnienie	I półrocze 2004	I półrocze 2003	Zmiana	Dynamika
1. Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości, w tym:	**(506.297)**	**(600.127)**	93.830	84,4%
- odpisy na rezerwy celowe i na ogólne ryzyko bankowe	(506.297)	(600.127)	93.830	84,4%
- aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-	-	x
2. Rozwiązanie rezerw i aktualizacja wartości, w tym:	**524.469**	**540.178**	(15.709)	97,1%
- rozwiązanie rezerw celowych i na ogólne ryzyko bankowe	524.469	538.930	(14.461)	97,3%
- aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	1.248	(1.248)	x
Różnica wartości rezerw i aktualizacji	**18.172**	**(59.949)**	**78.121**	**x**

6.1.3 Podstawowe wskaźniki finansowe

Wyniki finansowe PKO BP SA osiągnięte w I półroczu 2004 roku (w odniesieniu do stanu na koniec 2003 roku) przełożyły się na następujące zmiany **podstawowych wskaźników ilustrujących efektywność działania:**

- nastąpiło zwiększenie o 0,18 p.p. wskaźnika zwrotu z aktywów (ROA),
- wskaźnik zwrotu z kapitałów własnych (ROE) zwiększył się o 0,63 p.p.,
- wskaźnik kosztów funkcjonowania Banku do wyniku z działalności bankowej (C/I) zmniejszył się o 1,77 p.p.,
- o 3,29 p.p. poprawił się poziom pokrycia kosztów działania dochodami z prowizji w efekcie ich wysokiej dynamiki.

w tys. zł

Tabela 14. Podstawowe wskaźniki efektywności działania

Wskaźniki	I półrocze 2004	2003
1	*2*	*3*
1. Wynik finansowy netto/średni stan aktywów **(ROA $_{netto}$)***	**1,61%**	**1,43%**
2. Wynik finansowy netto/średni stan kapitałów własnych **(ROE $_{netto}$)****	**20,68%**	**20,05%**
3. Wskaźnik kosztów działania i amortyzacji do wyniku z działalności bankowej **(C/I)**	**64,24%**	**66,01%**
4. Wskaźnik pokrycia kosztów działania dochodami z prowizji	**47,67%**	**44,38%**

**) wskaźnik ROA netto liczony jako relacja wyniku finansowego netto do średniej arytmetycznej stanów aktywów na początek i koniec okresu sprawozdawczego (za I półrocze w postaci zannualizowanej).*

***) Wskaźnik ROE netto liczony jako relacja wyniku netto do średniej arytmetycznej stanów kapitałów własnych (z zyskiem z lat ubiegłych i bieżącego okresu) na początek i koniec okresu sprawozdawczego (za I półrocze w postaci zannualizowanej).*

6.1.4 Kapitały własne i współczynnik wypłacalności

Według stanu na dzień 30 czerwca 2004 roku kapitał zakładowy PKO BP SA wynosił 1.000 mln zł i dzielił się na 70 mln akcji imiennych serii A oraz 30 mln akcji imiennych serii B o wartości nominalnej po 10 zł każda. Wszystkie akcje zostały objęte przez Skarb Państwa.

Według stanu na 30 czerwca 2004 roku kapitał własny wyniósł 7.176 mln zł, w tym 6.326 mln zł (88,2%) stanowiły fundusze własne Banku, a 850 mln zł zysk z lat ubiegłych oraz zysk netto okresu bieżącego. W okresie I półrocza fundusze własne zwiększyły się o 1.161 mln zł, głównie w efekcie podziału zysku za 2003 rok. W dniu 27 maja br. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, podjęło uchwałę o podziale zysku netto Banku osiągniętego za okres od dnia 1 stycznia 2003 roku do dnia 31 grudnia 2003 roku w wysokości 1.228.194 tys. zł[2], w następujący sposób:

1) kapitał zapasowy w wysokości 1.017.994 tys. zł,

2) kapitał rezerwowy w wysokości 10.000 tys. zł,

3) fundusz ogólnego ryzyka w wysokości 200.000 tys. zł,

4) zakładowy fundusz świadczeń socjalnych w wysokości 200 tys. zł.

Zwiększenie kapitału własnego Banku przyczyniło się do wzrostu o 3,0 p.p. poziomu współczynnika wypłacalności, który na dzień 30 czerwca 2004 roku wyniósł 19,9%. Na koniec 2003 roku współczynnik wypłacalności wynosił 16,9%.

Tabela 15. Kapitały własne (tys. zł)

Wyszczególnienie	Stan na:			Zmiana od:	
	30.06.2004	31.12.2003	30.06.2003	31.12.2003	30.06.2003
1. Kapitał (fundusz) podstawowy	1.000.000	1.000.000	1.000.000	0,0%	0,0%
2. Kapitał (fundusz) zapasowy	2.802.781	1.783.827	1.781.848	57,1%	57,3%
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	152.768	220.664	446.298	(30,8%)	(65,8%)
4. Kapitały (fundusze) rezerwowe	2.370.000	2.160.000	2.160.000	9,7%	9,7%
Kapitały (fundusze) własne	**6.325.549**	**5.164.491**	**5.388.146**	**22,5%**	**17,4%**
5. Zysk/strata z lat ubiegłych *	4.726	41.938	41.938	(88,7%)	(88,7%)
6. Zysk netto bieżącego okresu	845.663	1.190.982	664.517	(29,0%)	27,3%
Kapitały (fundusze) własne razem	**7.175.938**	**6.397.411**	**6.094.601**	**12,2%**	**17,7%**

**) Pozycja doprowadzona do porównywalności, patrz przypis pod tabelą 8.*

[2] *Zysk ustalony na podstawie zasad rachunkowości obowiązujących na dzień 31 grudnia 2003 roku*

w tys. zł

6.2 Podstawowe sfery działalności Banku

6.2.1 Bankowość detaliczna

Działania Banku w obszarze klienta detalicznego głównie skupiły się na utrzymaniu wolumenu depozytów oraz zwiększeniu wolumenu kredytów poprzez podniesienie atrakcyjności oferowanych produktów, wzrost jakości obsługi oraz poprawę efektywności sprzedaży.

Podstawowe zadania były realizowane poprzez:

- kontynuację wprowadzania do oferty produktów depozytowych i kredytowych o wyższej atrakcyjności od standardowej oferty,
- odmiejscowienie w zakresie podstawowej obsługi rachunków oszczędnościowo-rozliczeniowych,
- wprowadzenie z dniem 1 stycznia br. nowej Taryfy prowizji i opłat,
- monitorowanie sprzedaży produktów oferowanych klientom indywidualnym ze szczególnym uwzględnieniem akcji sprzedażowych,
- zwiększanie efektywności sprzedażowej pracowników bezpośredniej obsługi poprzez cykle szkoleń o charakterze sprzedażowym.

Dodatkowo, w odniesieniu do bankowości osobistej i prywatnej istotne znaczenie miały:

- wprowadzenie z dniem 1 stycznia 2004 roku nowego pakietu ZŁOTEGO KONTA, znacząco zwiększającego atrakcyjność produktu, wraz z zasadami programu „AURUM”,
- kontynuacja wdrażania nowego modelu i standardów obsługi klientów bankowości osobistej i prywatnej w postaci AURUM i PLATINIUM,
- kontynuacja pilotażu doradztwa finansowego,
- nacisk na realizację planów sprzedaży i procesy cross-sellingowe,
- przygotowanie do przeprowadzenia cyklicznych szkoleń dla doradców bankowości osobistej i prywatnej, mających na celu zwiększenie umiejętności i skuteczności sprzedażowej, oraz kontynuacja jednolitego modułu szkoleń dot. technik sprzedaży,
- kontynuacja prac nad przygotowaniem modelowych pomieszczeń obsługi klientów zamożnych w wybranych oddziałach.

W I półroczu 2004 roku prowadzono prace związane z:

- przygotowaniem kompleksowej oferty dla klientów indywidualnych w zakresie nowych warunków otwierania i prowadzenia rachunków oszczędnościowych płatnych na żądanie w walutach wymienialnych oraz w zakresie lokat w walutach wymienialnych i w złotych,
- wprowadzeniem nowego Regulaminu rachunku oszczędnościowo-rozliczeniowego oraz zmianą funkcjonalności tego produktu m.in. poprzez odmiejscowienie obsługi,
- wprowadzeniem nowego Regulaminu rachunku terminowej lokaty oszczędnościowej w walucie polskiej i w walutach wymienialnych, zapewniającego ujednolicenie obsługi lokat w walutach wymienialnych z obsługą standardowych lokat terminowych w walucie polskiej (termin wejścia w życie 30 sierpnia br.),
- opracowaniem przepisów dotyczących obsługi klientów indywidualnych,
- modyfikacją funkcjonalności kredytu na zakup papierów wartościowych na rynku wtórnym w celu dostosowania tego produktu do oczekiwań i preferencji klientów.

W odniesieniu do klientów bankowości osobistej i prywatnej:

- opracowano nowe kompetencje w zakresie oferty dotyczącej tej grupy klientów,
- opracowano koncepcję kart prestiżowych – Visa Infinite i MasterCard Platinum,
- prowadzono prace nad zmianą warunków Negocjowanej lokaty terminowej,
- podjęto prace nad wprowadzeniem nowych produktów kredytowych w postaci pożyczki AURUM i pożyczki PLATINIUM,
- opracowano projekt modyfikacji przepisów dotyczących zasad obsługi klientów w oddziałach,
- przeprowadzono kolejną edycję promocji Złotej Karty Kredytowej.

w tys. zł

Na koniec czerwca br. Bank obsługiwał 4.985,2 tys. rachunków oszczędnościowo-rozliczeniowych (ROR) oraz 303,5 tys. bieżących rachunków internetowych ROR Inteligo. W porównaniu do stanu z końca 2003 roku liczba rachunków wzrosła łącznie o 171,7 tys., w tym: liczba ROR klientów indywidualnych o 88,6 tys. tj. 1,8%, a rachunków Inteligo dla klientów indywidualnych o 83,1 tys. tj. o 38,0%. Liczba ZŁOTYCH KONT w tym okresie wzrosła o 10,2 tys., tj. o 16%.

W celu uatrakcyjnienia standardowej oferty depozytowej dla klientów indywidualnych Bank wprowadził 2--letnią lokatę strukturalną „Wyspa Skarbów", oraz dwie lokaty w ramach subskrypcji – „San Remo" (wyróżniająca się niestandardowymi terminami umownymi) i „Lokatę Francuską" (o okresie umownym 10 miesięcy i stałym oprocentowaniu).

W przeprowadzonych akcjach sprzedażowych powyższych lokat uzyskano łącznie 4,3 mld zł.

W zakresie oferty kredytowej dla klientów indywidualnych, wprowadzono promocje do następujących produktów:

- kredyt gotówkowy w ofercie sezonowej (Wiosna z PKO BP SA),
- kredyt na zakup pojazdów i sprzętu technicznego.

W ramach tych akcji udzielono kredytów na łączną kwotę 502,7 mln zł.

Na koniec czerwca br. **wolumen depozytów** klientów detalicznych wynosił 54,7 mld zł, co oznacza spadek o 1,4 mld zł w porównaniu do grudnia ubiegłego roku, tj. o 2,5%. Jedną z przyczyn odpływu depozytów jest przechodzenie do alternatywnych form oszczędzania, np. lokowanie środków przez klientów w obligacje Skarbu Państwa. Wartość sprzedanych obligacji skarbowych w Banku wyniosła 3.160,4 mln zł, a wartość sprzedanych jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych PKO/CS w I półroczu 2004 roku wyniosła 319,8 mln zł.

Stan kredytów konsumpcyjnych na koniec czerwca 2004 roku wyniósł 8.219,5 mln zł (bez pożyczki hipotecznej ujętej w kredytach mieszkaniowych „nowego" portfela) i w porównaniu do grudnia 2003 roku zanotowano wzrost o 359,1 mln zł, tj. o 4,6%.

W I połowie 2004 roku mimo silnej konkurencji Bank utrzymał pozycję lidera na rynku detalicznym. Na koniec czerwca br. udział Banku w rynku depozytów osób fizycznych wynosił 29,47% oraz 20,7% w rynku kredytów. W ciągu pierwszych sześciu miesięcy br. udział depozytów osób fizycznych wzrósł o 0,12%, a udział w rynku kredytów o 0,19%.

Małe i średnie przedsiębiorstwa

W ramach obsługi małych i średnich przedsiębiorstw Bank oferował rachunek typu PARTNER wraz z Pakietem skierowanym do wybranych grup klientów: BIZNES PARTNER, AGRO PARTNER oraz MEDYK PARTNER. Na koniec czerwca 2004 roku Bank prowadził 267,7 tys. rachunków bieżących typu PARTNER, co w porównaniu do 2003 roku oznacza wzrost o ok. 9,4 tys. sztuk. Pozostała część klientów MSP obsługiwana była w oparciu o rachunek bieżący – około 160 tys. rachunków.

Wzbogacono ofertę dla posiadaczy rachunków typu PARTNER o:

- kredyt inwestycyjny HIPOTEKA PARTNER – pozwalający na finansowanie długoterminowych przedsięwzięć inwestycyjnych, w tym inwestycji związanych z nieruchomościami, które przeznaczone są na cele prowadzonej działalności gospodarczej,
- kartę kredytową PKO Euro Biznes – będącą pierwszą kartą kredytową na rynku polskim oferowaną klientom z segmentu małych i średnich przedsiębiorstw,

oraz rozszerzono grupę odbiorców tego typu rachunku o klientów osiągających roczne przychody do 5 mln zł oraz o nierezydentów, a także zwiększono limity dopuszczalnego salda debetowego.

Do oferty produktów depozytowych wprowadzono zestaw „Wspólny cel" przeznaczony dla organizacji niekomercyjnych.

26 marca 2004 roku Bank podpisał Aneks do umowy z Agencją Restrukturyzacji i Modernizacji Rolnictwa, w sprawie zasad, warunków i trybu stosowania przez Agencję dopłat do kredytów udzielanych na realizację inwestycji w rolnictwie, przetwórstwie rolno-spożywczym, usługach dla rolnictwa i działalności pozarolniczej.

W dniu 1 czerwca 2004 roku Bank podpisał Aneks do umowy z Agencją Restrukturyzacji i Modernizacji Rolnictwa w sprawie zasad, warunków i trybu stosowania przez Agencję dopłat do kredytów udzielanych na realizację inwestycji w rolnictwie, przetwórstwie rolno-spożywczym, usługach dla rolnictwa i działalności pozarolniczej.

W dniu 6 maja 2004 roku została zawarta umowa, której przedmiotem są warunki i tryb przekazywania i rozliczania przez Agencję dopłat do oprocentowania kredytów obrotowych udzielonych przez Bank, a przeznaczonych na zakup rzeczowych środków do produkcji rolnej.

W I półroczu br. roku zostało udzielonych 516 kredytów preferencyjnych na około 148,2 mln zł.

Karty PKO BP SA dla klientów detalicznych

PKO Bank Polski na koniec czerwca 2004 roku oferował w segmencie klienta detalicznego 18 typów kart. W wyniku połączenia rachunku e-Superkonto z kontem Inteligo wirtualna karta PKO BP SA oraz karta PKO Ekspres Visa Elektron oferowana posiadaczom e-Superkonta zastąpiona została kartą Inteligo Visa Elektron.

Ogólna liczba kart wydanych przez Bank wyniosła około 5,1 mln sztuk, w tym blisko 292 tys. stanowią karty Inteligo, a ok. 140 tys. karty PKO Biznes Partner dla małych i średnich przedsiębiorstw. Liczba kart w Banku w I półroczu br. w porównaniu do końca 2003 roku wzrosła o 6,3%. Nastąpił również wzrost liczby transakcji dokonywanych średnio w miesiącu przy użyciu jednej karty z 3,32 operacji w 2003 roku do 3,45 operacji w I półroczu 2004 roku. W okresie I półrocza br. zrealizowano ponad 103,5 mln operacji z wykorzystaniem kart bankowych.

Łączna liczba wydanych w I półroczu 2004 roku kart kredytowych oraz kart Diners Club przekroczyła 263 tys. sztuk. Udział Banku w rynku kart kredytowych na koniec I półrocza 2004 roku wynosił 16,4%.

Wypłata rekompensat

Rekompensaty wypłacane są dla pracowników sfery budżetowej, którym w II półroczu 1991 roku i I półroczu 1992 roku nie zwaloryzowano wynagrodzeń oraz emerytów i rencistów, którzy w 1991 roku utracili wzrosty i dodatki do emerytur i rent, należne z tytułu pracy w szczególnych warunkach lub szczególnym charakterze.

W I półroczu 2004 roku Ministerstwo Skarbu Państwa przekazało do Banku środki w kwocie około 637 mln zł. Z tych środków, a także przekazanych przez MSP w 2003 roku wypłacono ponad 686 mln zł dla około 246 tys. uprawnionych osób. Uzyskane z tego tytułu prowizje wyniosły ponad 5,5 mln zł.

Wypłata świadczeń

W I półroczu 2004 roku Fundacja „Polsko-Niemieckie POJEDNANIE" przekazała Bankowi środki w kwocie około 360 mln zł, z których wypłacono ponad 316 mln zł dla blisko 124 tys. uprawnionych osób. Wpływy z prowizji w 2004 roku przekroczyły kwotę 1,1 mln zł.

W dniu 25 maja 2004 roku między Powszechną Kasą Oszczędności Bankiem Polskim a Fundacją „Polsko--Niemieckie Pojednanie" podpisana została nowa umowa na obsługę wypłat świadczeń pieniężnych ze środków pomocy humanitarnej. Umowa ta przedłużyła okres realizacji wypłat do 31 grudnia 2006 roku.

6.2.2 Bankowość korporacyjna

W I półroczu 2004 roku Bank kontynuował prace związane ze zmianą organizacji obsługi klientów korporacyjnych, których podstawowym celem jest wzrost efektywności współpracy z tym segmentem klientów, głównie dzięki poprawie jakości świadczonych usług. Do zadań zrealizowanych w pierwszym etapie procesu reorganizacji należy zaliczyć, m.in.:

- wskazanie lokalizacji jednostek i komórek organizacyjnych sieci korporacyjnej, z uwzględnieniem przyjętych kryteriów, w tym przede wszystkim kryterium utrzymania właściwych relacji z klientami,
- opracowanie podstaw formalno-prawnych do wdrożenia portfeli doradców klienta korporacyjnego,
- wypracowanie zasad współpracy z Obszarem Rynku Detalicznego w zakresie obsługi klientów korporacyjnych,
- przygotowanie i uruchomienie programu szkoleń dla pracowników sieci korporacyjnej, w tym dla doradców klienta korporacyjnego.

Do końca czerwca br. został zakończony proces segmentacji klientów, stanowiący podstawę do zarządczego wyodrębnienia Obszaru Rynku Korporacyjnego.

Współpraca z klientami korporacyjnymi, w szczególności z dużymi, realizowana jest w oparciu o umowy zindywidualizowane pod względem cenowo-produktowym, uwzględniające specyfikę potrzeb klientów, co ma ułatwiać budowanie z nimi długotrwałych relacji.

W I półroczu br. koncentrowano się na rozszerzaniu zakresu współpracy z aktualnymi klientami, w tym na dążeniu do wzrostu obrotów na rachunkach bankowych oraz rozszerzeniu zakresu obsługi transakcyjnej, usług cash management, skutkujących wzrostem przychodów prowizyjnych. Najistotniejszymi branżami, z którymi współpracuje Bank, poza jednostkami budżetowymi szczebla rządowego i samorządowego, są: wytwarzanie i dystrybucja energii elektrycznej, wytwarzanie i przetwarzanie produktów rafinacji ropy naftowej, telekomunikacja, sprzedaż hurtowa i produkcja wyrobów farmaceutycznych, wynajem maszyn i urządzeń.

Jednocześnie kontynuowano prace ukierunkowane na usprawnienie procesu obsługi, w tym przyspieszenie procesów decyzyjnych. Służyło temu m.in. doskonalenie systemu limitów klientowskich.

Na koniec I półrocza 2004 roku **stan depozytów** klientów Obszaru Rynku Korporacyjnego, łącznie z segmentem Małych i Średnich Przedsiębiorstw, wyniósł 10,0 mld zł i w stosunku do I półrocza roku poprzedniego zwiększył się o 29,6%.

Wolumen kredytów udzielonych klientom Obszaru Rynku Korporacyjnego, łącznie z segmentem MSP, na koniec I półrocza 2004 roku wyniósł 15,5 mld zł i w porównaniu do I półrocza 2003 roku wzrósł o 10,9%.

Współpraca z sektorem budżetowym

PKO BP SA brał aktywny udział w finansowaniu działalności inwestycyjnej oraz niedoborów budżetowych jednostek samorządu terytorialnego oraz służył pomocą w pozyskiwaniu finansowania z funduszy przedakcesyjnych Unii Europejskiej, a także przygotowaniu sektora do efektywnego korzystania z funduszy strukturalnych.

Na koniec I półrocza 2004 roku zaangażowanie wobec jednostek szczebla rządowego i samorządowego wzrosło o ponad 2 mld zł (tj. 38,8%) w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego, a w stosunku do początku roku bieżącego nastąpił spadek tych należności o ok. 17 mln zł. Kredyty udzielone jednostkom szczebla samorządowego stanowiły 33,8% ogólnego zaangażowania Banku w sektor budżetowy.

Na koniec I półrocza br. depozyty jednostek szczebla rządowego i samorządowego wzrosły o 1,3 mld zł, tj. o 50,6% w stosunku do I półrocza 2003 roku, a w stosunku do początku br. o ok. 1 mld zł.

W ciągu pierwszego półrocza 2004 roku Bank negocjował i zawierał umowy o udzielenie linii *stand by.* W ramach tej działalności zostały zawarte 2 umowy w wysokości 115 mln zł oraz przedłużone już istniejące na kwotę 350 mln zł.

Karty PKO BP SA dla klientów korporacyjnych

Na koniec I półrocza 2004 roku obsługiwanych było 48 tys. kart wydawanych do rachunków firmowych – jest to o 18 tys. szt. więcej niż rok wcześniej. Udział kart Visa Business Electron w portfelu produktów kartowych dla klientów korporacyjnych PKO BP SA na koniec I półrocza 2004 roku wynosił 79%, natomiast kart Mastercard Business 21%.

W I półroczu 2004 roku kartami biznesowymi PKO BP SA dokonano ponad 971 tys. transakcji o łącznej wartości przekraczającej 919 mln zł. Stanowiło to wzrost w stosunku do analogicznego okresu 2003 roku odpowiednio o 122% i 114%.

Przygotowanie Banku do wykorzystania środków pochodzących z funduszy Unii Europejskiej

W I półroczu Bank wdrożył nową ofertę skierowaną do administracji rządowej i samorządowej, firm sektora publicznego i prywatnego oraz instytucji otoczenia biznesu. Celem tej oferty jest pomoc potencjalnym beneficjentom w efektywnej absorpcji unijnej pomocy. Zaproponowany pakiet usług, tzw. Program Europejski, umożliwi zaspokojenie szerokiej gamy potrzeb, zarówno w zakresie doradczym, merytorycznym, jak i finansowym przyszłych realizatorów projektów, wspieranych finansowo z unijnych funduszy strukturalnych.

W zakresie współpracy z EBOR w ramach EU/EBRD SME Finance Facility podjęto następujące działania:

- uproszczono dokumentację oraz procedury związane z kredytami udzielanymi z linii EBOR,
- wprowadzono do oceny ryzyka kredytowego elementy oceny ryzyka ekologicznego zgodnie ze standardami UE,
- rozpoczęto prace nad opracowaniem systemu scoringowego dla klientów MSP,
- rozpoczęto prace nad opracowaniem księgi standardów obsługi klienta segmentu MSP w PKO.

W I półroczu 2004 roku zawarto 188 umów kredytowych o wartości ponad 80 mln zł, dotyczących finansowania przedsięwzięć współfinansowanych ze środków pomocowych Unii Europejskiej. Wszystkie zawarte umowy odnosiły się do przedsięwzięć współfinansowanych ze środków funduszy przedakcesyjnych.

6.2.3 Finansowanie nieruchomości

Kredyty mieszkaniowe „nowego" portfela

Według stanu na dzień 30 czerwca 2004 roku zadłużenie z tytułu produktów mieszkaniowych „nowego portfela" wyniosło 12,4 mld zł (łącznie z pożyczką hipoteczną oraz odsetkami skapitalizowanymi). W stosunku do stanu na koniec 2003 roku, nastąpił przyrost zadłużenia w wysokości 1,1 mld zł, tj. o 10%.

W I półroczu br. dominujące znaczenie w portfelu odgrywał kredyt WŁASNY KĄT; zadłużenie z tytułu tego produktu wyniosło 10,9 mld zł, stanowiąc 88% wartości nowego portfela mieszkaniowego ogółem. Sprzedaż kredytów i pożyczki hipotecznej wyniosła 2,4 mld zł i była wyższa od sprzedaży w analogicznym okresie roku poprzedniego o 21%; w kwietniu br. osiągnięto rekordowy poziom sprzedaży 545 mln zł.

W celu podwyższenia atrakcyjności oferty i lepszego jej dostosowania do potrzeb klientów, dokonano istotnych zmian w zakresie oferowanych produktów. W kredycie WŁASNY KĄT wydzielono trzy podprodukty w zależności od celów kredytowania: kredyt WŁASNY KĄT hipoteczny, WŁASNY KĄT biznes i WŁASNY KĄT lokatorski.

Podobnych zmian dokonano w ofercie produktowej dla klientów instytucjonalnych – podział kredytu NOWY DOM w zależności od celu kredytowania (termin wejścia w życie 15 sierpnia br.).

Ponadto, wprowadzono zmiany dotyczące warunków udzielania kredytów, które polegały na:

- wydłużeniu okresu kredytowania do 30 lat,
- wprowadzeniu annuitetowej formuły spłaty dla kredytów mieszkaniowych i pożyczek hipotecznych udzielanych w walutach wymienialnych,
- uzależnieniu wysokości marży od wkładu finansowego kredytobiorcy oraz kwoty udzielonego kredytu (dla kredytów udzielanych w walucie polskiej jak i w walutach wymienialnych).

Przygotowano oferty specjalne kredytów mieszkaniowych skierowane m.in. do klientów inwestycji realizowanych przez Dom Development SA, J.W. Construction S.A., Dach Bud Sp. z o.o., do funkcjonariuszy służb celnych oraz Straży Granicznej.

Wychodząc naprzeciw oczekiwaniom klientów oraz w celu zapewnienia kompleksowości oferty, wprowadzono do oferty kredyt konsolidacyjny, pozwalający na spłatę innych zobowiązań klienta, np. kredytu w rachunku bieżącym, kredytu konsumpcyjnego, itp.

Kredyty mieszkaniowe wspomagane przez budżet państwa

Zadłużenie wobec Banku z tytułu kredytów mieszkaniowych objętych pomocą budżetu państwa wg stanu na dzień 30 czerwca 2004 roku wyniosło 3.235,5 mln zł (łącznie z odsetkami kapitalizowanymi) i w I półroczu br. zmniejszyło się o 152,3 mln zł, tj. o 4,5%.

Około 94,6% kredytów mieszkaniowych (zadłużenie wobec Banku) wspieranych z budżetu państwa stanowiły kredyty objęte przejściowym wykupem odsetek, spłacane wg formuły normatywnej i dochodowej.

Zasadniczym celem działań Banku związanych z posiadaniem w portfelu kredytowym kredytów objętych pomocą budżetu państwa było utrzymanie bardzo wysokiej ich spłacalności (ponad 99%) oraz maksymalizowanie przychodów odsetkowych.

Obsługa depozytów na książeczkach mieszkaniowych

Na koniec czerwca 2004 roku Bank PKO BP SA prowadził obsługę około 2,1 mln rachunków książeczek mieszkaniowych, na których zgromadzone były oszczędności w wysokości 4.643,4 mln zł.

W I półroczu br. założono blisko 78 tys. nowych książeczek i uaktywniono około 5 tys. książeczek mieszkaniowych z premią gwarancyjną, co przełożyło się na wzrost depozytów o ponad 0,7 mld zł. Wskutek tego, w stosunku do końca 2003 roku zmianie uległa struktura depozytów zgromadzonych na książeczkach mieszkaniowych, udział depozytów zgromadzonych na książeczkach mieszkaniowych z prawem do premii gwarancyjnej spadł o 9 p.p. i obecnie stanowi on około 50% ogółu depozytów.

Celem dalszego uatrakcyjnienia formy celowego oszczędzania na mieszkanie, jakim jest książeczka mieszkaniowa, od dnia 1 lutego br. wprowadzony został do oferty Banku nowy roczny termin oszczędzania.

Obsługa klientów instytucjonalnych rynku mieszkaniowego

Klienci instytucjonalni rynku mieszkaniowego (tj. spółdzielnie i wspólnoty mieszkaniowe oraz deweloperzy) objęci są specjalną, kompleksową obsługą. Oferta ta zawiera całościowy pakiet usług oferowanym klientom instytucjonalnym, ich zarządom, a także np. członkom spółdzielni mieszkaniowych.

W efekcie ciągłej modyfikacji i dostosowywania oferty produktów i usług bankowych do potrzeb klientów rynku mieszkaniowego w ciągu I półrocza br. nastąpił:

- przyrost środków zdeponowanych na rachunkach tych klientów,
- wzrost liczby zawartych umów dotyczących systemu wirtualnych rachunków kontrahenckich. W I półroczu podpisano 82 umowy, co stanowi 66,7% ogólnej liczby umów zawartych począwszy od wprowadzenia tej usługi do oferty w 2003 roku.

6.2.4 Działalność na rynku pieniężnym

W I półroczu br. umocniły się wzrostowe tendencje w gospodarce, co zaczęło stwarzać ryzyko wzrostu presji inflacyjnej, a to wraz ze znaczącym osłabieniem złotego (złoty zaczął umacniać się dopiero w ostatnich kilku tygodniach okresu) oraz obawami o realizację reform finansów publicznych skłoniło RPP do zmiany nastawienia w polityce monetarnej z neutralnego na restrykcyjne. W konsekwencji w czerwcu RPP zdecydowała o podwyżce wszystkich stóp NBP o 50 punktów bazowych.

Dominująca w I połowie br. tendencja wzrostu stóp procentowych wymuszała na Banku podejmowanie działań zmniejszających ekspozycję na ryzyko dalszego ich wzrostu. W tym celu:

- skracano duration portfela papierów wartościowych – wzrosło zaangażowanie w instrumenty o krótkim okresie przeszacowania,
- kontynuowano politykę zabezpieczania portfela papierów wartościowych polegającą na zamianie instrumentów stałoprocentowych (obligacji i bonów skarbowych) na instrumenty o charakterystyce zbliżonej do instrumentów zmiennokuponowych (tzw. asset swapy) wykorzystując w tym celu swapy stopy procentowej (IRS). Wartość nominalna otwartych pozycji brutto w IRS (suma wartości bezwzględnych pozycji długich i krótkich) wzrosła z 12,9 mld zł (stan na dzień 31 grudnia 2003 roku) do 29,2 mld zł na koniec czerwca br.

Rozwój akcji kredytowej w walutach, który determinuje odpowiednie działania dostosowawcze po stronie Banku, przebiegał zgodnie z tendencjami zaobserwowanymi jeszcze w II półroczu ubiegłego roku: malejącemu zainteresowaniu kredytami w euro towarzyszył wzrost akcji kredytowej we frankach szwajcarskich (CHF). Działania dostosowawcze polegały na zapewnieniu długoterminowego finansowania we frankach (zawarto umowę na długoterminowe finansowanie w kwocie 150 mln CHF), natomiast w przypadku euro nie odnowiono zapadających depozytów długoterminowych pozyskiwanych na rynku międzybankowym.

Działalność handlowa z klientami niebankowymi

W I półroczu 2004 roku jednym z dynamicznie rozwijających się kierunków działalności skarbowej były transakcje z klientami niebankowymi. Wolumen tych transakcji systematycznie wzrasta. W ciągu ostatniego półrocza trwały prace nad wdrożeniem systemu transakcyjnego łączącego oddziały Banku i dealing-room. Do chwili obecnej system pokrywał jedynie największe oddziały, po wdrożeniu, planowanym na II połowę br., system będzie zapewniał łączność ze wszystkimi oddziałami Banku.

6.2.5 Działalność maklerska

W I półroczu 2004 roku, w porównaniu do analogicznego okresu ubiegłego roku, nastąpiło ożywienie na rynku kapitałowym. W całym I półroczu 2004 roku nastąpił wzrost głównych indeksów przeciętnie o 12,4%. W odniesieniu do końca czerwca ub.r. ponaddwukrotnie wzrosły obroty na GPW do poziomu 50 mld zł.

W I półroczu br. Bankowy Dom Maklerski (BDM) kontynuował działania prowadzące do umocnienia pozycji na rynku kapitałowym. Aktywne działania sprzedażowe i dobra koniunktura giełdowa sprawiły, że BDM znalazł się w czołówce biur maklerskich i osiągnął znaczący wzrost udziałów na rynku wtórnym wszystkich typów instrumentów:

- **na rynku akcji;**

  Na koniec czerwca br. udział BDM w obrotach na rynku akcji wyniósł 5,42%, co oznacza wzrost w stosunku do II półrocza 2003 roku o 1,51 p.p. oraz o 2,89 p.p. w stosunku do I półrocza 2003 roku.

- **na rynku obligacji;**

  Na rynku obligacji średni udział BDM w obrotach giełdy w I półroczu br. wyniósł 24% i był o 19,5 p.p. wyższy niż w analogicznym okresie ubiegłego roku.

- **na rynku kontraktów terminowych.**

  W porównaniu do I półrocza roku ubiegłego, obrót na rynku kontraktów terminowych wzrósł o 62% do poziomu 80,7 tys. szt., tym samym udział w obrotach giełdy wzrósł z 3,3% na koniec czerwca 2003 roku do 4,7% na koniec czerwca 2004 roku.

Powyższe działania przyczyniły się do osiągnięcia przez BDM w I półroczu 2004 roku wyniku finansowego na poziomie 28,4 mln zł tj. 12-krotnie wyższego w odniesieniu do wyniku finansowego zrealizowanego na koniec czerwca 2003 roku.

Na koniec czerwca br. liczba rachunków (łącznie inwestycyjnych i rejestrowych) w biurach maklerskich wyniosła ok. 1 mln szt., w tym ponad 250 tys. szt. stanowiły rachunki BDM. W porównaniu do stanu na koniec grudnia 2003 roku liczba rachunków zwiększyła się o ok. 144 tys., co wynika z rozszerzenia działalności BDM na rynku wtórnym oraz z pełnionej przez Bank funkcji agenta obligacji Skarbu Państwa.

Wartość aktywów klientów na rachunkach inwestycyjnych i rejestrowych na koniec czerwca br. osiągnęła poziom 8,1 mld zł i była blisko 5-krotnie wyższa niż w analogicznym okresie ubiegłego roku.

W obszarze rynku pierwotnego BDM zajął miejsce w czołówce biur maklerskich zarówno pod względem wartości, jak i liczby przeprowadzonych w I połowie 2004 roku emisji.

Na poprawę pozycji Bankowego Domu Maklerskiego (poza wzrostem udziałów w obrotach giełdy oraz obsługą emisji Obligacji Skarbowych) istotny wpływ miały:

- obsługa emisji na rynku pierwotnym,
- wzrost aktywności animatora rynku i animatora emitenta oraz restrukturyzacja portfela animatora,
- wysoka pozycja na rynku pod względem liczby wydanych rekomendacji.

6.2.6 Współpraca międzynarodowa

Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju

PKO BP SA uczestniczy w programie „Loan Window" w ramach „UE/EBRD SME Finance Facility" (na podstawie zawartej przez PKO BP SA w dniu 21 lutego 2003 roku Umowy Pożyczki z Europejskim Bankiem Odbudowy i Rozwoju na finansowanie małych i średnich przedsiębiorstw – klientów PKO BP SA w formie kredytów inwestycyjnych i obrotowych). Do dnia 30 czerwca 2004 roku podpisano 1.084 umowy kredytowe na łączną kwotę 19,1 mln EUR, z czego uruchomiono 1.014 kredytów na łączną kwotę 16,4 mln EUR, zaś saldo kredytów czynnych (1 tys. kredytów) wynosiło 15,4 mln EUR.

Współpraca w ramach programu obejmuje obok udzielania kredytów ze środków EBOR, także działania mające na celu usprawnienie procesu kredytowania MSP w PKO BP SA.

Europejski Bank Inwestycyjny

W dniu 29 kwietnia 2004 roku została podpisana umowa pomiędzy Europejskim Bankiem Inwestycyjnym (EBI), jako kredytodawcą a Bankiem, jako kredytobiorcą. Umowa została zawarta na podstawie umowy ramowej z dnia 1 grudnia 1997 roku pomiędzy EBI, a Rzeczpospolitą Polską dotyczącej prowadzenia działalności przez EBI w Polsce. Przedmiotem umowy jest udzielenie przez EBI na rzecz Banku kredytu w dowolnej walucie wymienialnej w wysokości równej 100 mln euro. Kredyt ma zostać przeznaczony przez Bank na dalszą działalność kredytową w zakresie finansowania małych i średnich projektów inwestycyjnych w zakresie energii, ochrony zdrowia i środowiska, rozwoju infrastruktury oraz przemysłu.

Współpraca z agencjami ratingowymi

PKO BP SA współpracuje z agencjami ratingowymi. Oceny ratingowe są obecnie przyznawane Bankowi przez cztery agencje ratingowe Moody's, Standard & Poor's, Capital Intelligence oraz Fitch Ratings. Są to oceny przyznawane nieodpłatnie na podstawie dostępnych publikowanych informacji, w tym przede

wszystkim raportów rocznych oraz informacji o Banku udostępnianych podczas bezpośrednich kontaktów przedstawicieli agencji z Bankiem.

Od początku 2004 roku do dnia sporządzenia sprawozdania, oceny ratingowe PKO BP SA, zmieniły:

- Moody's – w dniu 16 kwietnia br. podniosła ocenę siły finansowej z D do D+,
- Standard & Poor's – w dniu 25 sierpnia br. podwyższyła ocenę długookresową z BBpi do BBBpi.

Wzrost ocen ratingowych Banku ograniczony jest pułapem ocen przyznawanych przez agencje polskiej gospodarce, tzw. *country ceiling*.

Tabela 16. Oceny ratingowe przyznane PKO S.A. wg stanu na dzień sporządzenia sprawozdania.

FITCH RATINGS	
Ocena wsparcia	2
STANDARD AND POOR'S	
Długookresowa ocena zobowiązań w walucie krajowej	BBBpi
MOODY'S INVESTORS SERVICE LTD.	
Długookresowa ocena depozytów	A2 z perspektywą stabilną
Krótkookresowa ocena depozytów	Prime-1 z perspektywą stabilną
Siła finansowa	D+ z perspektywą pozytywną
CAPITAL INTELLIGENCE	
Długookresowa ocena zobowiązań w walucie zagranicznej	BBB+
Krótkookresowa ocena zobowiązań w walucie zagranicznej	A2
Siła w skali krajowej	BB+
Ocena wsparcia	1
Perspektywa utrzymania oceny	stabilna

Współpraca z innymi instytucjami zagranicznymi

PKO BP SA podpisał cztery ramowe umowy z bankami zagranicznymi oraz dokonał zmian w dwóch wcześniej zawartych umowach ISDA.

PKO BP SA prowadzi współpracę z bankami zagranicznymi i utrzymuje u korespondentów 32 rachunki nostro w 12 walutach oraz prowadzi w swoich księgach 26 rachunków loro w trzech walutach na rzecz banków zagranicznych.

W ramach oferowania klientom Banku kart płatniczych PKO BP SA współpracuje aktywnie z międzynarodowymi organizacjami płatniczymi Visa i MasterCard. Współpraca dotyczy wielu obszarów, m.in. związanych z wydawnictwem kart, ich autoryzacją i rozliczaniem, sprzedażą produktów, a także podejmowaniem działań związanych z zapewnieniem większego bezpieczeństwa na rynku kart płatniczych. Ponadto Bank, wspólnie z organizacją Diners Club wydaje prestiżowe karty dla najwyższego segmentu klientów.

6.3 Czynniki długoterminowego wzrostu Banku

6.3.1 Pozycja rynkowa

PKO BP SA pozostaje niekwestionowanym liderem sektora bankowego w Polsce. Jest postrzegany jako bank o narodowym charakterze z największą liczbą klientów segmentu detalicznego i dominującą pozycją na rynku kredytów mieszkaniowych.

Na koniec I półrocza 2004 roku Bank odnotował najwyższy wynik finansowy w polskim sektorze bankowym. W I kwartale br. udział rynkowy zwiększył się m.in. w zakresie aktywów netto, liczby bankomatów oraz liczby kart płatniczych.

Bank posiada przewagi konkurencyjne wynikające z:

- największej sumy bilansowej w sektorze bankowym,
- wysokiej płynności finansowej – co daje możliwość szybkiego i znacznego angażowania środków w instrumenty rynku pieniężnego i kapitałowego,
- wysokiej rozpoznawalności marki,

w tys. zł

- narodowego, polskiego charakteru Banku z największą liczbą klientów segmentu detalicznego,
- silnej pozycji na rynku mieszkaniowym,
- rozbudowanej sieci dystrybucji (placówki bankowe, bankomaty i agencje) zapewniającej bliskie usytuowanie wobec klienta,
- dużego doświadczenia w działaniu w polskich warunkach gospodarczych,
- posiadania kompetentnych, lojalnych i zaangażowanych pracowników znających specyfikę Banku,
- postrzegania Banku, jako solidnego pracodawcy przestrzegającego prawa pracy i tworzącego warunki rozwoju zawodowego.

Tabela 17. Pozycja rynkowa PKO BP SA na tle rynku (dane wstępne)

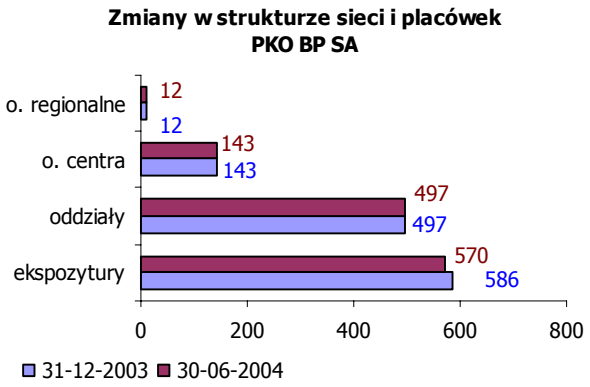
Kategoria	Pozycja rynkowa I półrocze 2004	Udział rynkowy	
		2003	I kw. 2004
1	*2*	*3*	*4*
Aktywa netto */	1	17,2%	17,2%
Fundusze własne	⬆ 2 (rok wcześniej 3)	-	-
Wynik finansowy netto */	1	48,9%	22,4%
Depozyty **/	1	22,0%	22,0%
Kredyty **/	1	14,2%	14,0%
Liczba placówek (bez agencji) **/	1	22,2%	b.d.
Liczba zatrudnionych **/	1	29,5%	b.d.
Liczba bankomatów */	1	22,9%	23,3%
Liczba kart płatniczych */	1	31,9%	32,1%

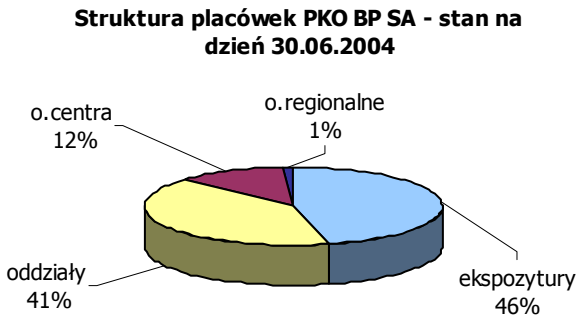
**/ udział w sektorze bankowym – na podstawie informacji NBP,*
***/ udział w bankach komercyjnych – na podstawie informacji NBP.*

6.3.2 Sieć sprzedaży

Oddziały i ekspozytury

Na koniec II kwartału 2004 roku PKO BP SA posiadał 1.222 placówki, w tym: 12 oddziałów regionalnych, 143 oddziały centra, 497 oddziałów i 570 ekspozytur. W stosunku do roku 2003 liczba placówek ogółem uległa zmniejszeniu o 16. Zmiany te są kontynuacją działań w zakresie racjonalizacji sieci placówek.





Agencje

I półrocze 2004 roku było okresem dalszych przemian jakościowych w strukturze agencji PKO BP SA. Wiązały się one przede wszystkim ze stopniową rezygnacją ze współpracy z nieefektywnymi agencjami starego typu. W strukturze agencji nastąpił wzrost udziału agencji nowego typu z 81% do 89%. Ogółem na koniec I półrocza 2004 roku z Bankiem współpracowało 3.140 agencji. W agencjach dokonujących operacji gotówkowych wdrożono nową formę wypłaty gotówki przy użyciu kart płatniczych z wykorzystaniem terminali POS.

W I półroczu 2004 roku agencje pośredniczyły w udzieleniu przez Bank około 20 tys. kredytów na łączną kwotę 139 mln zł (wzrost wartości sprzedanych kredytów o 23% w porównaniu do I półrocza 2003 roku). Agencje pozyskały także ponad 23 tys. rachunków oszczędnościowo-rozliczeniowych.

Urządzenia samoobsługowe i wspomagające pracę personelu

W I półroczu 2004 roku sieć bankomatów powiększyła się o 51 urządzeń, co dało na koniec czerwca br. ogólną liczbę 1.785 bankomatów PKO BP SA (w tym 884 urządzenia z funkcją depozytową). W ciągu I półrocza zrealizowano około 79,2 mln transakcji, na ogólną kwotę ponad 18,6 mld zł. Udział transakcji kartami obcych wydawców w bankomatach PKO BP SA wyniósł 5%. W I półroczu br. w bankomatach PKO BP SA przyjęto ponad 68 tys. depozytów kopertowych oraz sprzedano ponad 113 tys. kart Simplus. W sierpniu br. bankomaty zostały wyposażone o kolejną funkcję, która umożliwia klientom Banku sprawdzanie salda rachunku oraz wolnych środków.

W I półroczu 2004 roku kontynuowano rozwój sieci terminali samoobsługowych. Na koniec czerwca br. ogólna liczba terminali funkcjonujących w sieci placówek wyniosła 177 sztuk.

Bankowość elektroniczna

W dniu 1 czerwca 2004 roku miało miejsce połączenie ofert e-PKO i Inteligo oraz przeniesienie obsługi klientów e-PKO na platformę Inteligo. Do Inteligo zostało przeniesionych ponad 26 tys. rachunków oraz około 278 mln zł depozytów zgromadzonych na tych rachunkach.

Call Center

W grudniu 2003 Zarząd Banku przyjął uchwałę dotyczącą wdrożenia ogólnobankowego call center w PKO BP SA poprzez wykorzystanie rozwiązań technologicznych stosowanych w call center Inteligo.

W wyniku realizacji projektu wdrożenia call center do oferty Banku klienci detaliczni otrzymają możliwość obsługi rachunków i kart za pośrednictwem telefonu w trybie 24/7/365.

Wdrożenie call center w pełnym zakresie funkcjonalnym, tj. w obszarach transakcyjnym i informacyjnym planowane jest w drugiej połowie 2004 roku.

Internetowy kanał dostępu

W ubiegłym roku rozpoczęto prace w zakresie wdrożenia w Banku internetowego kanału dostępu do rachunków Superkonto i rachunków typu Partner. Umożliwi on klientom zdalne zarządzanie środkami zgromadzonymi na rachunku, z każdego miejsca na świecie w trybie 24/7/365. Wdrożenie tej usługi wpłynie na zwiększenie atrakcyjności oferty kierowanej do klientów detalicznych oraz na zwiększenie satysfakcji klientów poprzez zaoferowanie im lepszego dostępu do środków.

Wdrożenie internetowego kanału dostępu jest planowane łącznie z uruchomieniem call center Banku, tj. w drugiej połowie 2004 roku.

Inne usługi

W pierwszym półroczu 2004 roku zostało zawartych 85,5 tys. umów o przekazywanie informacji o stanie rachunku za pomocą komunikatów SMS, co stanowi przyrost o 15,2% w stosunku do liczby klientów na koniec 2003 roku.

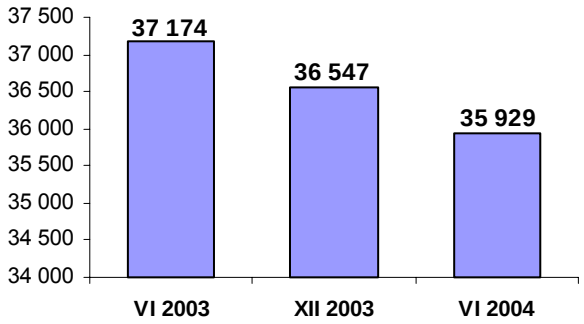
Stałą tendencję wzrostową wykazywała sprzedaż usługi przekazywania informacji o zmianach salda na skrzynkę poczty internetowej. W pierwszym półroczu 2004 roku ogólna liczba klientów korzystających z usługi wyniosła 120 tys., co stanowi przyrost o 14,9% w stosunku do liczby klientów na koniec 2003 roku.

w tys. zł

6.3.3 Kadry Banku

Zatrudnienie w PKO BP SA wg stanu na 30 czerwca 2004 roku wynosiło 35.929 etatów i było niższe o 618 etatów, tj. 1,7%, w porównaniu do końca 2003 roku. W analogicznym okresie 2003 roku zatrudnienie zmniejszyło się o 493 etaty, tj. 1,3%.

Stan zatrudnienia w Banku (w etatach)



W ramach „Programu realokacji zatrudnienia" rozpoczętego w ubiegłym roku, w okresie I półrocza 2004 roku dokonano ukierunkowanych przemieszczeń wewnętrznych pracowników do nowych jednostek organizacyjnych i komórek organizacyjnych Banku. Głównym zadaniem programu było przesunięcie pracowników odpowiednio do zakresu zadań przejmowanych przez tworzone Centra i Departamenty centralizujące funkcje wspomagania. Podstawą realokacji pracowników były rekomendacje do nowych struktur organizacyjnych dokonywane w oparciu o role organizacyjne pełnione przez pracownika, kwalifikacje, predyspozycje oraz doświadczenie zawodowe.

System wynagrodzeń

Podstawę prawną stosowania zasad wynagradzania pracowników Banku stanowią przepisy Zakładowego układu zbiorowego pracy z dnia 28 marca 1994 roku (z późniejszymi zmianami) oraz wynikające z niego przepisy wykonawcze ustalone w uzgodnieniu z organizacjami związków zawodowych.

W czerwcu 2004 roku na podstawie podjętej uchwały Zarządu Banku uległy zmianie zasady premiowania w PKO BP SA. Uchwała dostosowała dotychczasowe zapisy do zmian w strukturze organizacyjno-funkcjonalnej Banku nowelizacją regulaminu organizacyjnego Centrali oraz wprowadzeniem nowych zasad podziału kompetencji w sprawach z zakresu prawa pracy.

Szkolenia

W I półroczu 2004 roku szkoleniami grupowymi i indywidualnymi objęto 36,4 tys. uczestników, w tym 3,6 tys. stanowili przedstawiciele kadry kierowniczej Banku. Główne kierunki działalności szkoleniowej zostały wytyczone na podstawie potrzeb obszarów biznesowych.

w tys. zł

VII SPÓŁKI GRUPY KAPITAŁOWEJ PKO BP SA

Podstawowe informacje dotyczące zaangażowania kapitałowego Banku w spółki stanowiące Grupę Kapitałową, według danych na 30 czerwca 2004 roku, przedstawia poniższe zestawienie.

Tabela 18. Wybrane spółki Grupy Kapitałowej PKO BP SA

Spółka	Wartość kapitału zakładowego	Udział Banku		Przedmiot działalności
		w kapitale zakładowym	w głosach na walnym zgromadzeniu	
	tys. zł	%	%	
Bankowy Fundusz Leasingowy S.A.	30.000	100	100	wynajem środków transportu, maszyn, nieruchomości, leasing finansowy oraz pośrednictwo finansowe
Centrum Elektronicznych Usług Płatniczych eService S.A.	56.000	100	100	usługowe przetwarzanie transakcji kartowych realizowanych w terminalach POS, zarządzanie siecią akceptantów kart i terminali POS, obsługa wypłat
Centrum Finansowe Puławska Sp. z o.o.	78.808	100	100	zarządzanie budynkiem Centrum Finansowego Puławska, w którym znajduje się Centrala PKO BP SA
Inteligo Financial Services S.A.	99.528	100	100	techniczna obsługa internetowego konta „Inteligo”
Powszechne Towarzystwo Emerytalne Bankowy S.A.	260.000	100	100	zarządzanie otwartym funduszem emerytalnym
PKO Inwestycje Sp. z o.o.	4.500	100	100	budownictwo, działalność developerska i zarządzanie dużymi projektami developerskimi
PKO Towarzystwo Finansowe Sp. z o.o. w likwidacji	1.733	100	100	spółka w likwidacji

Bankowy Fundusz Leasingowy S.A.

Na koniec I półrocza 2004 roku Spółka osiągnęła 2,9% udziału w rynku pod względem wartości netto środków trwałych oddanych w leasing, co przekłada się na 11 pozycję wśród firm leasingowych (według Związku Przedsiębiorstw Leasingowych).

W pierwszej połowie 2004 roku Spółka zawarła 1.883 umowy o łącznej wartości 178,5 mln zł.

W pierwszym półroczu 2004 roku w sferze regulacji prawnych dotyczących branży leasingowej nastąpiły zmiany wynikające z przystąpienia Polski do Unii Europejskiej. Najważniejszą zmianą było wprowadzenie nowych regulacji w zakresie podatku VAT. Ponadto nastąpiła zmiana zasad dotyczących leasingu samochodów osobowych i definicji samochodów ciężarowych oraz pojawiła się nowa kategoria usług i dostaw wewnątrzwspólnotowych.

Centrum Elektronicznych Usług Płatniczych eService S.A.

Usługi CEUP eService S.A. służą wzmacnianiu relacji biznesowych Banku z sieciowymi klientami handlowymi.

Bank szacuje, że udział Spółki w rynku pod względem wartości transakcji bezgotówkowych zrealizowanych z użyciem kart kredytowych i płatniczych rozliczanych przez CEUP eService S.A., na koniec czerwca 2004 roku, wynosi 16,78%.

Centrum Finansowe Puławska Sp. z o.o.

Z uwagi na zrealizowanie celu, dla którego Spółka została powołana, Bank rozważa przejęcie majątku w drodze połączenia z Bankiem lub likwidacji Centrum Finansowego Puławska Sp. z o.o. Analizowane są skutki podatkowe takiego procesu dla Spółki i dla Banku.

Inteligo Financial Services S.A.

Spółka na koniec czerwca 2004 roku obsługiwała blisko 312 tys. klientów, co dawało Spółce 12% udziału w rynku i 2 pozycję na rynku banków internetowych. Na koniec czerwca 2004 roku Spółka zgromadziła 1.133 mln zł depozytów, co daje 24% udział w rynku depozytów wśród banków stricte internetowych.

w tys. zł

Powszechne Towarzystwo Emerytalne Bankowy S.A.

Na dzień 30 czerwca 2004 roku wartość aktywów OFE Bankowy wynosiła 1.642,75 mln zł, a liczba członków Bankowego OFE wynosiła ponad 403 tysiące.

Stosownie do ogłoszonego przez KNUiFE w dniu 5 kwietnia 2004 roku dwunastego rankingu funduszy emerytalnych Bankowy OFE piąty raz z rzędu zajął pierwsze miejsce w rankingu dwuletnich stóp zwrotu, przy stopie zwrotu na dzień 31 marca 2004 roku w wysokości 31,932%.

Obok Bankowego OFE najwyższą stopę zwrotu osiągnęły: Polsat, ING-Nationale Nederlanden, AiG, PZU Złota Jesień.

PTE Bankowy S.A. zajmuje (na podstawie danych KNUiFE) po I półroczu 2004 roku ósme miejsce pod względem wielkości zarządzanych aktywów na polskim rynku funduszy emerytalnych.

Bank rozważa możliwość połączenia PTE Bankowy S.A. z innym powszechnym towarzystwem emerytalnym lub przejęcia zarządzania innym otwartym funduszem emerytalnym. Prowadzone są analizy rynku funduszy emerytalnych w celu wyłonienia podmiotów, których przejęcie byłoby najbardziej opłacalne z ekonomicznego punktu widzenia.

PKO Inwestycje Sp. z o.o.

W I półroczu działalność Spółki koncentrowała się na realizacji projektu budowy osiedla mieszkaniowego „Trzy Gracje" w Sopocie oraz na nadzorze realizacji projektu realizowanego przez spółkę zależną Fort Mokotów Sp. z o.o. - osiedla „Marina Mokotów" w Warszawie.

Dodatkowo w minionym półroczu w celu rozpoczęcia projektu developerskiego realizowanego w ramach „Miasteczko Wilanów" w Warszawie PKO Inwestycje Sp. z o.o. wspólnie z PROKOM Investments S.A. powołała spółkę Wilanów Investments Sp. z o.o. PKO Inwestycje Sp. z o.o. posiada w ww. spółce 51% udziału w kapitale zakładowym i w głosach na zgromadzeniu wspólników.

PKO Towarzystwo Finansowe Sp. z o.o. w likwidacji

W pierwszym półroczu 2004 roku kontynuowany był proces likwidacji Spółki. Zakończenie procesu likwidacji planowane jest w III/IV kwartale br.

w tys. zł

VIII POZOSTAŁE JEDNOSTKI PODPORZĄDKOWANE O ISTOTNYM ZNACZENIU DLA GRUPY KAPITAŁOWEJ PKO BP SA

PKO/Credit Suisse Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Na dzień 30 czerwca 2004 roku kapitał zakładowy Spółki wynosił 18.000 tys. zł. PKO BP SA posiada 50% udział w kapitale zakładowym Spółki oraz w głosach na walnym zgromadzeniu.

PKO/CS TFI S.A. zarządza pięcioma funduszami inwestycyjnymi. Na koniec czerwca 2004 roku łączna wartość zarządzanych przez Spółkę aktywów wynosiła ponad 3.677 mln zł.

Na koniec czerwca 2004 roku PKO/CS TFI S.A. znajdowało się na trzeciej pozycji na rynku towarzystw inwestycyjnych pod względem posiadanych aktywów w zarządzaniu.

W sferze regulacji prawnych dotyczących funkcjonowania funduszy inwestycyjnych należy odnotować fakt, że z dniem 1 lipca 2004 roku obowiązuje nowa ustawa o funduszach inwestycyjnych.

Najbardziej istotne zmiany działalności funduszy inwestycyjnych dotyczą przede wszystkim rozszerzenia przedmiotu działalności towarzystw i nowych wymogów kapitałowych, które mają spełniać towarzystwa, a także sprecyzowanie kompetencji KPWiG w zakresie oddziaływania na skład zarządów i rad nadzorczych towarzystw.

IX WYNIKI FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ PKO BP SA

9.1 Struktura bilansu

Najistotniejszy wpływ na bilans Grupy Kapitałowej PKO BP SA wywiera bilans podmiotu dominującego. Determinuje on zarówno wielkość sumy bilansowej, jak również strukturę aktywów i pasywów. Według stanu na 30 czerwca 2004 roku relacja sumy bilansowej PKO BP SA do sumy bilansowej Grupy Kapitałowej wynosiła 99,82% (na koniec 2003 roku udział ten wynosił 99,83%).

Aktywa

Według stanu na 30 czerwca 2004 roku suma bilansowa Grupy Kapitałowej wynosiła 86.120 mln zł i w porównaniu do stanu na koniec 2003 roku zwiększyła się o 1.550 mln zł (+1,8%), a od czerwca 2003 roku zwiększyła się o 1.312 mln zł (+1,5%).

Tabela 19. Struktura aktywów Grupy Kapitałowej PKO BP SA (tys. zł)

Wyszczególnienie	Stan na:			Zmiana od:	
	30.06.2004	31.12.2003	30.06.2003	31.12.2003	30.06.2003
1. Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	3.445.809	3.807.529	3.608.505	(9,5%)	(4,5%)
2. Należności od sektora finansowego	11.264.323	8.259.572	13.326.700	36,4%	(15,5%)
3. Należności od sektora niefinansowego	32.191.808	31.151.081	29.391.420	3,3%	9,5%
4. Należności od sektora budżetowego	7.239.007	7.243.182	5.234.382	(0,1%)	38,3%
5. Należności z tyt. zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	-	283.713	1.759.819	x	x
6. Dłużne papiery wartościowe	27.423.125	29.524.320	27.162.582	(7,1%)	1,0%
7. Należności od jednostek podporządkowanych wykazywanych metodą praw własności	183.125	135.105	112.714	35,5%	62,5%
8. Akcje, udziały i inne aktywa finansowe	1.126.571	722.540	481.662	55,9%	133,9%
9. Wartości niematerialne i prawne	312.737	274.406	255.979	14,0%	22,2%
10. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	48.784	59.915	14.596	(18,6%)	234,2%
11. Rzeczowe aktywa trwałe	2.217.478	2.449.915	2.520.721	(9,5%)	(12,0%)
12. Pozostałe aktywa	666.928	658.878	938.788	1,2%	(29,0%)
Aktywa razem	**86.119.695**	**84.570.156**	**84.807.868**	**1,8%**	**1,5%**

W okresie ostatnich 12 miesięcy w strukturze aktywów nie nastąpiły istotne zmiany. Nieznacznemu zmniejszeniu uległy udziały pozycji „kasa, operacje z bankiem centralnym", rzeczowe aktywa trwałe oraz pozostałe aktywa, przy równoczesnym zwiększeniu udziału należności oraz dłużnych papierów wartościowych, akcji i udziałów.

w tys. zł

Głównymi kategoriami aktywów Grupy Kapitałowej były należności oraz dłużne papiery wartościowe, akcje i udziały stanowiące łącznie 92,2% aktywów.

Należności ogółem

Na dzień 30 czerwca 2004 roku należności netto ogółem Grupy Kapitałowej wyniosły 50.878 mln zł i od początku roku zwiększyły się o 8,1%, a równocześnie były o 2,1% wyższe niż przed rokiem, w tym:

- należności od sektorów wyniosły 50.695 mln zł i w okresie I półrocza br. zwiększyły się o 4.041 mln zł (+8,7%), a równocześnie były o 2.743 mln zł (+5,7%) wyższe niż przed rokiem. Przyrost roczny wynikał ze wzrostu należności od klientów (tj. sektorów niefinansowego oraz budżetowego) o 4.805 mln zł, przy spadku o 2.062 mln zł należności od sektora finansowego, obejmujących głównie lokaty PKO BP SA,
- nie wystąpiły należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu, co oznacza, że w skali roku zmniejszyły się o 1.760 mln zł, a w I półroczu br. o 284 mln zł,
- wzrosły należności od jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności (o 70 mln zł w ciągu roku, w tym o 48 mln zł w I półroczu br.).

Dłużne papiery wartościowe, akcje i udziały

Według stanu na koniec czerwca 2004 roku zaangażowanie Grupy Kapitałowej w dłużne papiery wartościowe, akcje i udziały wyniosło 28.550 mln zł i w porównaniu do stanu sprzed roku było wyższe o 905 mln zł (+3,3%), choć równocześnie w trakcie I półrocza br. stan tej pozycji zmniejszył się o 1.697 mln zł (-5,6%). Wiązało się to głównie z przesunięciem środków podmiotu dominującego (PKO BP SA) do lokat w innych instytucjach finansowych.

Szczegółowe informacje dotyczące struktury należności oraz dłużnych papierów wartościowych, akcji i udziałów zostały przedstawione w pkt. 6.1 omawiającym wyniki finansowe PKO BP SA - podmiotu dominującego Grupy.

Pasywa

Według stanu na koniec czerwca 2004 roku dominującą pozycją pasywów Grupy Kapitałowej były zobowiązania, które stanowiły 85,4%, a następnie kapitały własne z udziałem 8,3%. W porównaniu do stanu sprzed roku stan zobowiązań utrzymał się na zbliżonym poziomie, co przy wzroście sumy bilansowej spowodowało, że ich udział w pasywach ogółem zmniejszył się o 1,2 p.p. głównie na rzecz zwiększenia udziału kapitałów własnych o 1,1 p.p.

Tabela 20. Struktura pasywów Grupy Kapitałowej PKO BP SA (tys. zł)

Wyszczególnienie	Stan na:			Zmiana od:	
	30.06.2004	31.12.2003	30.06.2003	31.12.2003	30.06.2003
1. Zobowiązania wobec sektora finansowego	1.766.758	1.202.120	2.559.590	47,0%	(31,0%)
2. Zobowiązania wobec sektora niefinansowego	67.243.265	68.321.670	67.813.641	(1,6%)	(0,8%)
3. Zobowiązania wobec sektora budżetowego	4.110.230	3.178.790	2.803.796	29,3%	46,6%
4. Fundusze specjalne i inne zobowiązania	877.877	929.054	1.181.924	(5,5%)	(25,7%)
5. Koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone	3.238.746	2.972.974	2.775.643	8,9%	16,7%
6. Rezerwy	1.309.073	1.301.491	1.313.469	0,6%	(0,3%)
7. Pozostałe zobowiązania	397.808	266.143	264.681	49,5%	50,3%
8. Kapitały mniejszości	-	503	523	x	x
9. Kapitały własne bez wyniku roku bieżącego	6.330.275	5.206.429	5.430.084	21,6%	16,6%
10. Wynik roku bieżącego	845.663	1.190.982	664.517	(29,0%)	27,3%
Pasywa razem	**86.119.695**	**84.570.156**	**84.807.868**	**1,8%**	**1,5%**

Zobowiązania

Na dzień 30 czerwca 2004 roku kwota zobowiązań ogółem Grupy Kapitałowej wyniosła 73.518 mln zł, z czego łączne zobowiązania wobec sektorów finansowego, niefinansowego i budżetowego wyniosły 73.120 mln zł (w tym 73.065 mln zł wynosiły zobowiązania PKO BP SA stanowiące bazę depozytową Banku). Pozostałe 398 mln zł to przede wszystkim zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych oraz z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych. Zobowiązania Grupy Kapitałowej utrzymały się na poziomie zbliżonym do stanu sprzed roku.

w tys. zł

W zobowiązaniach Grupy wobec sektorów dominującą pozycją są środki na rachunkach i depozyty, które na dzień 30 czerwca 2004 roku stanowiły 96,75% tej pozycji pasywów (wzrost o 0,9 p.p. w skali roku).

Szczegółowe informacje dotyczące struktury zobowiązań zostały przedstawione w pkt. 6.1 omawiającym wyniki finansowe PKO BP SA - podmiotu dominującego Grupy.

9.2 Pozycje pozabilansowe

Na dzień 30 czerwca 2004 roku zobowiązania pozabilansowe ogółem Grupy Kapitałowej wyniosły 114.563 mln zł i od początku roku zwiększyły się o 44,0%, a równocześnie były o 12,9% większe niż przed rokiem.

Tabela 21. Struktura zobowiązań pozabilansowych Grupy Kapitałowej PKO BP SA (tys. zł)

Wyszczególnienie	Stan na:			Zmiana od:	
	30.06.2004	31.12.2003	30.06.2003	31.12.2003	30.06.2003
I. Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane, w tym:	**19.305.824**	**19.184.954**	**20.200.920**	**0,6%**	**(4,4%)**
1. Zobowiązania udzielone:	14.290.733	14.295.706	14.902.002	0,0%	(4,1%)
a) finansowe	13.626.037	13.913.213	14.419.014	(2,1%)	(5,5%)
b) gwarancyjne	664.696	382.493	482.988	73,8%	37,6%
2. Zobowiązania otrzymane:	5.015.091	4.889.248	5.298.918	2,6%	(5,4%)
a) finansowe	477.672	84.906	293.235	462,6%	62,9%
b) gwarancyjne	4.537.419	4.804.342	5.005.683	(5,6%)	(9,4%)
II. Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	**92.305.610**	**57.281.929**	**77.791.602**	**61,1 %**	**18,7%**
III. Pozostałe	**2.951.848**	**3.077.641**	**3.443.647**	**(4,1%)**	**(14,3%)**
Pozycje pozabilansowe razem	**114.563.282**	**79.544.524**	**101.436.169**	**44,0%**	**12,9%**

Dominującą pozycję zobowiązań pozabilansowych (80,6%) stanowią zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży. Udział tej pozycji w okresie I półrocza zwiększył się o 8,6 p.p., a w porównaniu do stanu sprzed roku zwiększył się o 3,9 p.p. Na pozycję tę składają się głównie operacje instrumentami finansowymi w wysokości 74.998 mln zł (tj. transakcje FRA, IRS, opcje, transakcje sell-by-back, wbudowane instrumenty pochodne, futures) oraz terminowe operacje wymiany w wysokości 14.609 mln zł zawierane przez PKO BP SA.

Pozabilansowe zobowiązania warunkowe Grupy na dzień 30 czerwca 2004 roku wyniosły 19.306 mln zł i stanowiły 16,9% zobowiązań pozabilansowych ogółem (udział ten na koniec grudnia 2003 roku wynosił 24,1%, a na koniec czerwca 2003 roku – 19,9%), w tym:

- zobowiązania warunkowe udzielone finansowe wyniosły 13.626 mln zł i dotyczyły głównie linii kredytowych,
- zobowiązania warunkowe otrzymane gwarancyjne wyniosły 4.537 mln zł i dotyczyły głównie gwarancji i poręczeń spłaty kredytów.

Stan udzielonych zobowiązań pozabilansowych o charakterze finansowym i gwarancyjnym na rzecz jednostek powiązanych wycenianych metodą praw własności wyniósł 23 mln zł i stanowił 0,1% zobowiązań udzielonych ogółem.

Struktura bilansu i zobowiązań pozabilansowych Grupy Kapitałowej PKO BP SA nie stwarza zagrożenia utraty płynności rozumianej jako zdolność do wywiązywania się z bieżących i przyszłych zobowiązań. Podmiot dominujący Grupy posiada wysoko zdywersyfikowaną bazę depozytową oraz duży udział aktywów płynnych w bilansie, które decydują o tym, że PKO BP SA jest bankiem o wysokiej płynności finansowej.

9.3 Rachunek zysków i strat

W I półroczu 2004 roku Grupa Kapitałowa osiągnęła zysk brutto w wysokości 1.058,6 mln zł, o 125 mln zł tj. 13,4% wyższy niż w I półroczu 2003 roku. Obowiązkowe obciążenia Grupy Kapitałowej z tytułu podatku dochodowego wyniosły 218,9 mln zł, a udział w zyskach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności wyniósł 6 mln zł. Po uwzględnieniu tych pozycji zysk netto zamknął się kwotą 845,7 mln zł, o 181,1 mln zł wyższą niż zysk netto uzyskany w analogicznym okresie ubiegłego roku.

w tys. zł

Tabela 22. Podstawowe pozycje rachunku zysków i strat Grupy Kapitałowej PKO BP SA (tys. zł)

Wyszczególnienie	I półrocze 2004	I półrocze 2003	Zmiana	Dynamika
1. Wynik z tytułu odsetek	1.819.602	1.684.993	134.609	108,0%
2. Wynik z tytułu prowizji	716.281	638.646	77.635	112,2%
3. Wynik ze sprzedaży	44.608	32.196	12.412	138,6%
4. Przychody z instrumentów finansowych o zmiennej kwocie dochodu	3	0	3	x
5. Wynik z operacji finansowych	34.940	16.282	18.658	214,6%
6. Wynik z pozycji wymiany	174.599	323.341	-148.742	54,0%
7. Saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	63.628	3.993	59.635	1593,5%
8. Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	-1.539.695	-1.462.380	-77.315	105,3%
9. Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	-259.156	-236.470	-22.686	109,6%
10. Różnica wartości rezerw i aktualizacji wartości aktywów finansowych	14.966	-65.265	80.231	x
11. Wynik działalności operacyjnej	1.069.776	935.336	134.440	114,4%
12. Wynik operacji nadzwyczajnych	-84	132	-216	x
13. Odpis wartości firmy i ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych	-11.131	-1.926	-9.205	577,9%
14. Zysk (strata) brutto	**1.058.561**	**933.542**	**125.019**	**113,4%**
15. Podatek dochodowy	-218.899	-278.063	59.164	78,7%
16. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	6.001	9.003	-3.002	66,7%
17. (Zyski) straty mniejszości	0	35	-35	x
18. Zysk (strata) netto	**845.663**	**664.517**	**181.146**	**127,3%**

Wynik działalności bankowej Grupy Kapitałowej w I półroczu 2004 roku wyniósł 2.745,4 mln zł i był o 3% wyższy od wyniku osiągniętego przed rokiem.

W I półroczu 2004 roku Grupa Kapitałowa uzyskała wynik z tytułu odsetek w wysokości 1.819,6 mln zł (o 8,0% wyższy od uzyskanego w analogicznym okresie 2003 roku), na który złożyły się przychody odsetkowe w wysokości 2.554,8 mln zł pomniejszone o koszty odsetkowe wynoszące 735,2 mln zł. W stosunku do I półrocza 2003 roku przychody i koszty zmniejszyły się odpowiednio o 3,2% i 22,9%.

Istotne zmniejszenie zarówno przychodów, jak i kosztów wiązało się z obniżkami stóp procentowych wprowadzonymi przez PKO BP SA w trakcie I półrocza ubiegłego roku w związku z obniżkami stóp podstawowych NBP.

Uzyskany w I półroczu 2004 roku wynik z tytułu prowizji i opłat w wysokości 716,3 mln zł był wyższy niż rok wcześniej o 12,2%. Na uzyskany wynik złożyły się przychody z opłat i prowizji w wysokości 835,2 mln zł i koszty z tego tytułu wynoszące 118,9 mln zł. Ich dynamika wyniosła odpowiednio 112,1% oraz 111,9%.

Operacje finansowe i operacje wymiany po sześciu miesiącach 2004 roku przyniosły Grupie Kapitałowej dochód w wysokości 209,5 mln zł (61,7% wyniku uzyskanego w analogicznym okresie 2003 roku), na co złożyły się: zysk na operacjach finansowych w wysokości 34,9 mln zł oraz zysk z pozycji wymiany w wysokości 174,6 mln zł.

Koszty funkcjonowania Grupy Kapitałowej, obejmujące łącznie koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu oraz amortyzację, w I półroczu 2004 roku ukształtowały się na poziomie 1.798,9 mln zł, co oznacza ich wzrost w stosunku do I półrocza poprzedniego roku o 100,0 mln zł, tj. o 5,9%, w tym koszty działania zwiększyły się o 77,3 mln zł (+5,3%), a koszty amortyzacji o 22,7 mln zł (+9,6%).

w tys. zł

Tabela 23. Koszty funkcjonowania Grupy Kapitałowej PKO BP SA według podstawowych kategorii rodzajowych

Wyszczególnienie	I półrocze 2004		I półrocze 2003		Dynamika
	tys. zł	struktura	tys. zł	struktura	
1	*2*	*3*	*4*	*5*	*6*
I. Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu, w tym:	**1.539.695**	**85,6%**	**1.462.380**	**86,1%**	**105,3%**
1. Koszty osobowe *(w tym ubezpieczenia i inne świadczenia)*	952.112	52,9%	884.818	52,1%	107,6%
2. Koszty rzeczowe	553.419	30,8%	542.219	31,9%	102,1%
3. Pozostałe koszty działania	34.164	1,9%	35.343	2,1%	96,7%
II. Amortyzacja	**259.156**	**14,4%**	**236.470**	**13,9%**	**109,6%**
Koszty funkcjonowania razem	**1.798.851**	**100,0%**	**1.698.850**	**100,0%**	**105,9%**

Na poziom generowanych kosztów funkcjonowania znaczny wpływ miało:

- zwiększenie kosztów osobowych, będące rezultatem polityki zbliżania (wyrównywania) poziomu wynagrodzeń w PKO BP SA do średniego poziomu wynagrodzeń w sektorze bankowym,
- prowadzone działania modernizacyjne, w tym przede wszystkim związane z informatyzacją Banku.

Wynik z rezerw celowych

W okresie I półrocza 2004 roku kwota rozwiązanych rezerw celowych o 15,0 mln zł przewyższyła kwotę odpisów na rezerwy celowe, co odpowiednio powiększyło osiągnięty zysk brutto Grupy Kapitałowej. W analogicznym okresie ubiegłego roku wynik z rezerw był ujemny (-65,3 mln zł). Poprawa wyniku z rezerw była z jednej strony efektem poprawy jakości portfela kredytowego PKO BP SA, a z drugiej wprowadzenia nowych zasad klasyfikacji ekspozycji kredytowych i tworzenia rezerw celowych (zgodnie z rozporządzeniem Ministra Finansów w sprawie zasad tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków z dnia 10 grudnia 2003 roku).

9.4 Podstawowe wskaźniki finansowe

Wyniki finansowe Grupy Kapitałowej PKO BP SA osiągnięte w I półroczu 2004 roku (w odniesieniu do stanu na koniec 2003 roku) przełożyły się na następujące zmiany **podstawowych wskaźników ilustrujących efektywność działania**:

- nastąpiło zwiększenie o 0,18 p.p. wskaźnika zwrotu z aktywów (ROA),
- wskaźnik zwrotu z kapitałów własnych (ROE) zwiększył się o 0,63 p.p.,
- wskaźnik kosztów funkcjonowania Grupy Kapitałowej do wyniku z działalności bankowej (C/I) zmniejszył się o 2,95 p.p.,
- o 4,56 p.p. poprawił się poziom pokrycia kosztów działania dochodami z prowizji w efekcie ich wysokiej dynamiki.

Tabela 24. Podstawowe wskaźniki efektywności działania

Wskaźniki	I półrocze 2004	2003
1	*2*	*3*
1. Wynik finansowy netto/średni stan aktywów **(ROA $_{netto}$)***	**1,61%**	**1,43%**
2. Wynik finansowy netto/średni stan kapitałów własnych **(ROE $_{netto}$)****	**20,68%**	**20,05%**
3. Wskaźnik kosztów działania i amortyzacji do wyniku z działalności bankowej **(C/I)**	**65,52%**	**68,47%**
4. Wskaźnik pokrycia kosztów działania dochodami z prowizji	**46,52%**	**41,96%**

**) wskaźnik ROA netto liczony jako relacja wyniku finansowego netto do średniej arytmetycznej stanów aktywów na początek i koniec okresu sprawozdawczego (za I półrocze w postaci zannualizowanej).*

***) wskaźnik ROE netto liczony jako relacja wyniku netto do średniej arytmetycznej stanów kapitałów własnych (z zyskiem z lat ubiegłych i bieżącego okresu) na początek i koniec okresu sprawozdawczego (za I półrocze w postaci zannualizowanej).*

w tys. zł

X INWESTYCJE KAPITAŁOWE DOKONANE W RAMACH GRUPY KAPITAŁOWEJ PKO BP SA I POZA GRUPĄ

Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski SA

1. Bank dokonał dopłaty do kapitału w spółce PKO Towarzystwo Finansowe Sp. z o.o. oraz w spółce PKO Inwestycje Sp. z o.o.
2. W półroczu 2004 roku PKO BP SA prowadził inwestycje kapitałowe na rynku publicznym dokonując zakupu i sprzedaży akcji w ramach portfeli nadzorowanych przez Departament Inwestycji Kapitałowych i Bankowy Dom Maklerski. Łączna wartość portfeli na dzień 30 czerwca 2004 roku wg ceny nabycia wyniosła 360 mln zł i uległa obniżeniu o 21 mln zł w stosunku do stanu na 31 grudnia 2003 roku. Zmniejszenie wynikało głównie z tytułu sprzedaży akcji z portfela nadzorowanego przez Departament Inwestycji Kapitałowych.

PKO Inwestycje Sp. z o.o.

1. Spółka objęła udziały w spółce Wilanów Investments Sp. z o.o. w wysokości 2.040 tys. zł oraz dokonała dopłaty do kapitału w wysokości 9.690 tys. zł. Środki pochodzą z dopłat wniesionych przez Bank do kapitału w PKO Inwestycje Sp. z o.o.

Inteligo Financial Services S.A.

1. Spółka objęła udziały w podwyższonym kapitale spółki Inteligo Technologies Sp. z o.o. o wartości 21 tys. zł.

XI ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM W GRUPIE KAPITAŁOWEJ PKO BP SA

Ze względu na strukturę Grupy Kapitałowej ryzyko generowane jest głównie przez PKO BP SA - podmiot dominujący Grupy.

W związku z prowadzeniem działalności bankowej PKO BP SA narażony jest na ryzyko kredytowe, rynkowe oraz operacyjne. Skuteczne zarządzanie ryzykiem jest kluczowym elementem zarządzania bankiem, który istotnie wpływa na konkurencyjność, pozycję rynkową oraz wyniki Banku. Celem zarządzania ryzykiem w Banku jest stworzenie warunków dla rentownej działalności Banku, podejmowanej przy akceptowalnym poziomie ryzyka.

11.1 Adekwatność kapitałowa

W I półroczu 2004 roku Bank kontynuował prace mające na celu kompleksowe wprowadzenie rozwiązań przewidzianych w projekcie Nowej Umowy Kapitałowej. W tym okresie Zarząd Banku przyjął postanowienie formalnie rozpoczynające prace dostosowawcze do wymagań Nowej Umowy Kapitałowej i dyrektywy Unii Europejskiej CAD3. Jednocześnie Zarząd Banku potwierdził dążenie Banku do stopniowego wdrażania najbardziej zaawansowanych metod kalkulacji wymogów kapitałowych.

11.2 Ryzyko kredytowe

Zarządzanie ryzykiem kredytowym w Banku ma na celu zapewnienie odpowiedniego poziomu bezpieczeństwa i rentowności działalności kredytowej w zmieniającym się otoczeniu prawnym i ekonomicznym.

Metodologie oceny ryzyka kredytowego

Głównym celem wewnętrznych regulacji Banku dotyczących oceny ryzyka kredytowego jest zapewnienie jednolitej i obiektywnej oceny tego ryzyka w procesie kredytowania. Regulacje określają sposób szacowania poziomu ryzyka kredytowego pojedynczych ekspozycji kredytowych, jego zabezpieczenia i podejmowania decyzji kredytowych. Do podstawowych metod zarządzania ryzykiem kredytowym należą: ratingi, oceny scoringowe i limity kompetencyjne.

W I półroczu 2004 roku dokonano modyfikacji systemu oceny ryzyka kredytowego Banku związanego z finansowaniem klientów Banku, która miała na celu ujednolicenie zasad oceny w stosunku do różnych grup klientów oraz uwzględnienie w tym systemie najważniejszych wymogów Nowej Umowy Kapitałowej.

Metody zarządzania portfelowym ryzykiem kredytowym

Bank sukcesywnie rozwija wdrożone w 2002 roku metody umożliwiające szacowanie portfelowego ryzyka kredytowego. Obejmuje nimi kolejne portfele kredytowe oraz rozszerza zakres wykorzystania oszacowania

portfelowego ryzyka kredytowego do ustalania cen usług, określenia dostępności do kredytu oraz szacowania rentowności poszczególnych produktów. W I półroczu 2004 roku w Banku kontynuowane były prace związane z rozwojem metod portfelowych, m.in. rozszerzono kalkulację portfelowych miar ryzyka o portfele detaliczne nieobjęte oceną scoringową. Docelowo szerokie zastosowanie metod portfelowych pozwoli na podwyższenie rentowności i zmniejszenie wahań wyniku z działalności kredytowej.

W I półroczu 2004 roku Bank zmienił system limitów branżowych, w kierunku stworzenia możliwości bardziej elastycznego zarządzania limitami oraz powiązania dostępności do kredytu, zarówno z ryzykiem branży, jak też ryzykiem klienta oraz transakcji.

Rezerwy na ryzyko kredytowe

W I półroczu 2004 roku Bank dostosował zasady tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków do obowiązujących przepisów zewnętrznych. Nastąpiła liberalizacja zasad klasyfikacji ekspozycji kredytowych na podstawie kryterium terminowości spłaty. W odniesieniu do ekspozycji wobec klientów instytucjonalnych wprowadzono dodatkowo możliwość uwzględniania na etapie klasyfikacji jakości posiadanych zabezpieczeń. Określono jednocześnie limity czasowe na uwzględnianie zabezpieczeń przy klasyfikacji ekspozycji kredytowych oraz ustalaniu podstawy naliczania rezerwy.

W I półroczu 2004 roku podjęte zostały prace nad dostosowaniem systemów informatycznych Banku do znowelizowanych przepisów w sprawie zasad tworzenia rezerw.

System informatyczny wspomagający ocenę ryzyka kredytowego

W I półroczu 2004 roku podjęte zostały prace mające na celu dostosowanie systemu informatycznego do zmienionych metodologii oceny ryzyka kredytowego, objęcie systemem wszystkich grup klientów instytucjonalnych oraz wprowadzenie jednolitych wzorów raportów kredytowych.

W I półroczu 2004 roku kontynuowany był pilotaż dokonywania oceny scoringowej wniosków klientów indywidualnych o udzielenie kredytów hipotecznych z wykorzystaniem systemu informatycznego, co umożliwi wprowadzenie - w odniesieniu do tych transakcji kredytowych - oceny scoringowej jako metody pomiaru ryzyka kredytowego.

11.3 Ryzyko finansowe

Celem zarządzania ryzykiem finansowym jest kształtowanie, w ramach akceptowanego poziomu ryzyka, struktury bilansu i zobowiązań pozabilansowych w sposób optymalizujący wynik finansowy Banku oraz zapewniający jego stałą płynność. Proces ten uwzględnia charakter prowadzonej działalności oraz potrzeby mogące pojawić się w wyniku zmian otoczenia rynkowego lub wynikające z zachowań klientów Banku.

W I półroczu 2004 roku trwał proces wdrożenia specjalistycznego systemu informatycznego wspomagającego zarządzanie ryzykiem finansowym. Wdrożenie systemu zwiększy efektywność operacyjną oraz bezpieczeństwo informatyczne procesu zarządzania ryzykiem rynkowym, zwiększy stopień automatyzacji prowadzonych obliczeń oraz spowoduje ich centralizację.

Profil ryzyka finansowego Banku w I półroczu 2004 roku

W I półroczu 2004 roku nastąpiło zwiększenie funduszy własnych Banku[3] o ok. 23% w stosunku do końca 2003 roku. Źródłem zwiększenia bazy kapitałowej Banku był zysk netto za 2003 rok. Na koniec czerwca br. współczynnik wypłacalności wzrósł do poziomu 19,9%.

Tak jak w poprzednich okresach, Bank posiadał **wysoką płynność złotową**, która przez cały rok znacznie przekraczała wartości progowe we wszystkich horyzontach czasowych.

Miary ryzyka stopy procentowej kształtowały się zgodnie z obowiązującymi limitami.

Przez większą część półrocza Bank zajmował **długą całkowitą pozycję walutową**, na którą największy wpływ miały pozycje walutowe w USD, EUR i CHF. Nastąpił przyrost kredytów denominowanych w CHF oraz ich spadek w USD i EUR.

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

W trakcie I półrocza 2004 roku Bank dokonywał systematycznej oceny instytucji finansowych - prowadząc weryfikację przyznanych limitów kredytowych i rozliczeniowych.

---

[3] *wielkość funduszy wyliczona zgodnie z przepisami dotyczącymi wyliczania współczynnika wypłacalności*

w tys. zł

11.4 Ryzyko operacyjne

W I kwartale 2004 roku Zarząd Banku przyjął zasady zarządzania ryzykiem operacyjnym, które określiły elementy procesu zarządzania ryzykiem operacyjnym, wyodrębniły jednostki i komórki odpowiedzialne za systemowe i bieżące zarządzanie ryzykiem operacyjnym oraz określiły ich zadania, a ponadto wprowadziły instrumenty zarządzania tym ryzykiem.

W I półroczu 2004 roku zdefiniowane zostały kategorie zdarzeń operacyjnych zgodnie z typologią Bazylejskiego Komitetu ds. Nadzoru Bankowego, które są wykorzystywane do określania czynników ryzyka operacyjnego związanych z wprowadzaniem w życie przepisów wewnętrznych.

XII PROMOCJA USŁUG I BUDOWA WIZERUNKU

12.1 Działalność promocyjna

W okresie I półrocza 2004 roku działania promocyjne PKO BP SA koncentrowały się w szczególności na:

- utrzymaniu dominującej pozycji Banku na rynku usług detalicznych, mieszkaniowych, kart płatniczych oraz umocnieniu pozycji w zakresie obsługi małych i średnich przedsiębiorstw. W ramach promocji tych usług zrealizowano m.in.: multimedialną kampanię wizerunkowo-produktową - Wielka olimpijska promocja kart kredytowych PKO Banku Polskiego pod hasłem „Wygraj olimpiadę z kartą kredytową", kampanię promocyjną kredytu mieszkaniowego Własny Kąt i kredytu gotówkowego „Wiosna z PKO BP", promocję Superkredytu, kampanię promocyjną rachunku Agro Partner pod hasłem „Jeśli chcesz skorzystać z dopłat Unii Europejskiej - załóż rachunek w PKO Banku Polskim", kampanię promocyjną lokaty Wyspa Skarbów opartą na konkursie promocyjnym i sprzedaży promocyjnej karty kredytowej PKO Banku Polskiego, promocję lokat subskrybowanych SAN REMO i „Lokata Francuska" opartych na konkursach promocyjnych, oraz działania public relations promujące kartę kredytową dla małych i średnich przedsiębiorstw PKO Euro Biznes,
- realizowaniu, zgodnie z przyjętą strategią marketingową, kampanii multimedialnej obligacji skarbowych pod hasłem „Jak prosto oszczędzać" (w związku z objęciem przez PKO BP SA funkcji Agenta emisji obligacji skarbowych).

Działalność sponsorska i charytatywna Banku ukierunkowana była na wspieranie kultury, sportu, ratowanie życia i zdrowia. Kontynuowano długofalowy program „PKO Bank Polski Kulturze Narodowej", w ramach którego Bank objął mecenatem Muzeum Narodowe w Warszawie, Teatr Narodowy, Bibliotekę Narodową, Filharmonię Narodową oraz dofinansował działalność Fundacji Opera. Sponsorował również Festiwal Muzyczny PR „Paryżanie", Festiwal Piosenki Aktorskiej oraz płyty i koncerty m.in. Maryli Rodowicz, Vadima Brodskiego i zespołu TSA.

W ramach programu „PKO Bank Polski Reprezentacji Olimpijskiej" kontynuowano działania związane ze sponsorowaniem polskiego ruchu olimpijskiego w latach 2002-2006 i reprezentacji olimpijskiej floretu kobiet. W okresie czerwiec-sierpień br. Bank jest sponsorem „Olimpijskiego Lata z Radiem" oraz konkursu sportowego w okresie czerwiec-lipiec br. w programie III Polskiego Radia „Zwycięzca może być tylko jeden".

W obszarze ratowania życia i zdrowia dofinansowano Fundację Rozwoju Kardiochirurgii wspierającą program budowy Polskiego Sztucznego Serca oraz Fundację „Porozumienie bez barier".

12.2 NAGRODY I WYRÓŻNIENIA

W I półroczu 2004 roku spółkom Grupy Kapitałowej PKO BP SA przyznano liczne nagrody i wyróżnienia, z których najważniejsze to:

<u>otrzymane przez Powszechną Kasę Oszczędności Bank Polski SA:</u>

- MECENAS SPORTU – honorowy tytuł przyznany za działania Banku w obszarze sponsoringu sportowego,
- BANK PRZYJAZNY dla PRZEDSIĘBIORCÓW – godło promocyjne w kategorii *banków komercyjnych* przyznane za konsekwentny rozwój metodologii budowania oferty dla małego i średniego biznesu,
- ALICJA – nagroda Miesięcznika „Twój Styl" za Kartę INTELIGO VISA ELECTRON Z SERCEM,

- ROCK AWARD 2003 – dwie srebrne nagrody przyznane przez Master Card International za największe osiągnięcia w rozwoju kart kredytowych i w rozwoju nowych produktów kartowych,
- Pracodawca Roku 2003,
- Bankowy Menedżer roku 2003 – nagroda przyznana Prezesowi Zarządu Banku w plebiscycie „Gazety Bankowej",
- MEDAL EUROPEJSKI – tytuł przyznany dla usługi „Organizacja emisji obligacji komunalnych",
- EUROPRODUKT – tytuł przyznany w kategorii *usługa* dla kredytu wielowalutowego i w kategorii *produkt* dla: karty INTELIGO Visa Electron z Sercem, Superkredytu, Błękitnej karty kredytowej, Partnerskiej karty kredytowej PKO VITAY i zestawu dla organizacji non profit „Wspólny cel",
- DIAMENT do Złotej Statuetki Lidera Polskiego Biznesu przyznany za utrzymanie wysokiej pozycji rynkowej w kolejnym roku działalności; PKO Bank Polski otrzymał Diament po raz drugi,
- Nagroda Gospodarcza Prezydenta Rzeczpospolitej Polskiej w kategorii „Instytucja finansowa" przyznana za wyniki finansowe uzyskane w 2003 roku, plasujące Bank na pozycji lidera w polskim systemie bankowym, a także dzięki uznaniu dla działalności sponsorskiej i charytatywnej Banku oraz pozytywnym opiniom Państwowej Inspekcji Pracy,
- I miejsce w rankingu „Gazety Bankowej" „Najlepsze Banki 2004" w grupie dużych banków – jury doceniło bardzo dobre wyniki finansowe Banku, osiągane w ostatnich latach, plasujące PKO BP SA na pozycji niekwestionowanego lidera w sektorze bankowym,

otrzymane przez Centrum Elektronicznych Usług Płatniczych eService S.A.:

- ROCK AWARD 2003 – złota nagroda za największe osiągnięcia w zakresie rozwoju sieci akceptacji kart płatniczych,

otrzymane przez Inteligo Financial Services S.A.:

- ALICJA 2003 – nagroda Miesięcznika „Twój Styl" za kartę INTELIGO VISA ELECTRON Z SERCEM,
- EUROPRODUKT 2004 – w kategorii *produkt* dla karty INTELIGO VISA ELECTRON Z SERCEM.

XIII ISTOTNE UMOWY ZAWARTE PRZEZ PKO BP SA

Umowy konsorcjalne

W roku 2004 Bank uczestniczył, w roli wiodącego organizatora lub współorganizatora czterech kredytów konsorcjalnych. Łączne zaangażowanie PKO BP SA z tytułu zawartych w tym okresie umów konsorcjów kredytowych wyniosło 540 mln PLN i 20 mln EURO.

Umowy emisji papierów dłużnych

W I półroczu 2004 roku łączna wartość dłużnych papierów wartościowych (obligacji komunalnych oraz papierów korporacyjnych), których organizatorem emisji był Bank, wyniosła 1,6 mld zł.

W ciągu sześciu miesięcy br. PKO BP SA zorganizował 5 umów emisji obligacji komunalnych o łącznej wartości 103,8 mln zł.

Do najistotniejszych zawartych umów należały:

- umowa z miastem Sosnowiec – o łącznej wartości 50 mln zł,
- umowa z miastem Radom – na kwotę 40 mln zł.

Ponadto PKO BP SA rozwijał działalność w zakresie organizacji emisji dłużnych papierów wartościowych dla klientów korporacyjnych. W omawianym przedziale czasowym Bank zorganizował dwie emisje korporacyjnych papierów wartościowych o łącznej wartości 1,5 mld zł.

Umowy ubezpieczenia, współpracy i kooperacji

Od dnia 1 czerwca 2004 roku obowiązuje Generalna Umowa Ubezpieczenia zawarta przez Bank z pool'em następujących koasekuratorów: PZU SA (60% udział w ryzykach); TUiR WARTA SA (30% udział w ryzykach); STU ERGO HESTIA SA (10% udział w ryzykach), na czas nieokreślony. Integralną jej częścią są następujące Polisy zawarte na okres od 1 czerwca 2004 roku do 31 maja 2005 roku:

w tys. zł

1) Polisa ubezpieczenia mienia od wszystkich ryzyk,
2) Polisa ubezpieczenia sprzętu elektronicznego,
3) Polisa ubezpieczenia mienia w transporcie,
4) Polisa ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej deliktowej.

Zaciągnięte kredyty i umowy pożyczek, gwarancji i poręczeń niedotyczące działalności operacyjnej Banku

W I półroczu 2004 roku Bank nie zaciągnął żadnych kredytów i pożyczek, a także nie otrzymał gwarancji i poręczeń niedotyczących działalności operacyjnej Banku.

Umowy pomiędzy Bankiem a Bankiem Centralnym lub organami nadzoru

W I półroczu 2004 roku Bank nie zawarł nowych umów z Bankiem Centralnym oraz z organami nadzoru.

XIV WYSTAWIONE TYTUŁY EGZEKUCYJNE

W I półroczu Bank PKO BP SA wystawił 19.762 bankowe tytuły egzekucyjne o łącznej wartości 434.942 tys. zł.

XV INFORMACJE DOTYCZĄCE OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH W PODMIOCIE DOMINUJĄCYM GRUPY KAPITAŁOWEJ PKO BP SA

Kadencje Zarządu PKO BP SA
Zgodnie z § 28 Statutu PKO BP SA kadencja Zarządu Banku trwa trzy lata z wyjątkiem pierwszego Zarządu Banku, którego kadencja trwała 2 lata.

Skład Zarządu w okresie sprawozdawczym:

Lp.	Imię i nazwisko	Funkcja w Zarządzie Banku	Data powołania	Data odwołania
1.	Andrzej Podsiadło	prezes Zarządu Banku	20.06.2002 r.	
2.	Kazimierz Małecki	wiceprezes I zastępca prezesa Zarządu Banku	04.07.2002 r.	
3.	Danuta Demianiuk	wiceprezes Zarządu Banku	02.01.2003 r.	
4.	Jerzy Gapiński	członek Zarządu Banku	20.06.2002 r.	13.05.2004 r.
5.	Jacek Obłękowski	członek Zarządu Banku	20.06.2002 r.	
6.	Piotr Kamiński	członek Zarządu Banku	10.03.2003 r.	
7.	Krystyna Szewczyk	członek Zarządu Banku	14.05.2004 r.	

Najważniejsze działania i decyzje podjęte przez Zarząd, mające wpływ na sytuację ekonomiczno-finansową i działalność Spółki, zostały przedstawione w poszczególnych częściach niniejszego sprawozdania Zarządu.

XVI ZNACZĄCE ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

1. W dniu 7 lipca 2004 roku Bank podpisał zobowiązującą umowę kupna akcji Dom Maklerski Broker S.A. od HSBC Investment Bank Holdings B.V. W dniu 8 września 2004 roku nastąpiło przeniesienie na PKO BP S.A. własności 100% akcji Domu Maklerskiego Broker S.A.
2. W związku z podpisaną w dniu 23 czerwca 2004 roku umową sprzedaży akcji Banku Pocztowego S.A., Bank otrzymał:
   - wydaną w dniu 7 lipca 2004 roku zgodę Komisji Nadzoru Bankowego na wykonywanie łącznie z PPUP Poczta Polska ponad 75% głosów na walnym zgromadzeniu Banku Pocztowego S.A.,
   - wydaną w dniu 26 lipca 2004 roku zgodę Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumenta na dokonanie koncentracji polegającej na nabyciu przez Bank akcji Banku Pocztowego S.A. powodującym uzyskanie co najmniej 25% głosów na walnym zgromadzeniu Banku Pocztowego S.A.

W dniu 5 sierpnia 2004 roku nastąpiło przeniesienie na Bank własności 25% + jednej akcji Banku Pocztowego S.A.

3. W lipcu zakończył się proces wyboru doradcy finansowo-inwestycyjnego PKO BP SA w procesie prywatyzacji. Została nim HSBC Investment Services (Poland) Sp. z o.o., z którą w dniu 6 lipca 2004 roku Bank podpisał umowę.

4. W dniu 15 lipca 2004 roku PKO BP SA podpisał umowę o doradztwo w procesie prywatyzacji w zakresie public relations i reklamy z firmą Sigma International (Poland) Ltd Sp. z o.o.
5. W dniu 22 lipca 2004 roku Ministerstwo Skarbu Państwa przyjęło analizy przedprywatyzacyjne PKO BP SA sporządzone przez doradcę MSP w II kwartale 2004 roku.
6. W dniu 23 lipca 2004 roku został złożony do Komisji Papierów Wartościowych i Giełd prospekt emisyjny PKO BP SA. W dniu 31 sierpnia 2004 roku Komisja Papierów Wartościowych i Giełd podjęła decyzję w sprawie zgody na wprowadzenie do publicznego obrotu akcji PKO BP SA.
7. W dniu 6 sierpnia 2004 roku Bank dokonał dopłaty do kapitału PKO Inwestycje Sp. z o.o. w wysokości 2.040.000,00 zł.
8. W dniu 11 sierpnia 2004 roku PKO BP SA otrzymał od Narodowego Banku Ukrainy zezwolenie na nabycie akcji Kredyt Banku Ukraina S.A. stanowiących do 71,75% udziału w kapitale zakładowym KBU. Decyzja Narodowego Banku Ukrainy stanowi ostatnie z wymaganych zezwoleń. W dniu 26 sierpnia 2004 roku nastąpiło przeniesienie na PKO BP SA własności 66,65% akcji Kredyt Banku Ukraina S.A.
9. W dniu 12 sierpnia 2004 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie wprowadziło uchwałą zmianę Statutu Banku. Sąd rejestrowy zarejestrował powyższą zmianę postanowieniem z dnia 25 sierpnia 2004 roku. Najważniejszą zmianą jest podział kapitału zakładowego Banku w wysokości 1.000.000 tysięcy złotych na 1.000.000.000 akcji o wartości nominalnej 1 złoty każda.
10. W dniu 25 sierpnia 2004 roku agencja ratingowa Standard & Poor's podwyższyła ocenę ratingową PKO BP SA z BBpi do BBBpi, co uzasadniła wysoką rentownością Banku.
11. W dniu 30 sierpnia 2004 roku weszło w życie rozporządzenie Rady Ministrów z dnia 11 sierpnia 2004 roku w sprawie szczegółowych warunków, jakim powinien odpowiadać prospekt emisyjny oraz skrót prospektu (Dz. U. Nr 186, poz. 1921). Oprócz dostosowania rozporządzenia do przepisów Dyrektyw Parlamentu Europejskiego i Rady, wprowadzono również m.in. zmianę w zakresie obowiązku wskazania różnic w wartości ujawnionych danych pomiędzy sprawozdaniami sporządzonymi zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości, a sprawozdaniami finansowymi, które zostałyby sporządzone zgodnie z MSR lub US GAAP, począwszy od sprawozdań finansowych za okresy roku obrotowego 2004.
12. W dniu 10 września 2004 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, które podjęło decyzję o wydzieleniu z kapitału rezerwowego PKO BP S.A. środków w kwocie 100 mln zł w celu podwyższenia funduszu na działalność maklerską do kwoty 150 mln zł.

w tys. zł

W pozostałych spółkach Grupy Kapitałowej Banku nie wystąpiły znaczące zdarzenia po dacie bilansu.

Niniejsze *Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego Spółki Akcyjnej za I półrocze 2004 roku* liczy 43 kolejno ponumerowane strony.

Prezes Zarządu Banku

Andrzej Podsiadło

Wiceprezes I zastępca prezesa Zarządu Banku

Kazimierz Małecki

Wiceprezes Zarządu Banku

Danuta Demianiuk

Członek Zarządu Banku

Krystyna Szewczyk

Członek Zarządu Banku

Piotr Kamiński

Członek Zarządu Banku

Jacek Obłękowski

w tys. zł

6. BILANS ZAMKNIĘCIA PKO-BP I BILANS OTWARCIA PKO BP SA

Poniżej został przedstawiony bilans zamknięcia Powszechnej Kasy Oszczędności – banku państwowego na dzień 30 kwietnia 2000 r. będący jednocześnie bilansem otwarcia spółki Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. na dzień 1 maja 2000 r.

	AKTYWA		**30.04.2000**
I.	**Kasa, środki w Banku Centralnym**		**4.388.102,82**
	1. A'vista		4.388.102,82
	2. Rezerwa obowiązkowa		0,00
	3. Inne środki		0,00
II.	**Dłużne papiery wartościowe uprawnione do redyskontowania w Banku Centralnym**		**0,00**
III.	**Należności od innych instytucji finansowych**		**5.400.725,28**
	1. A'vista		310.302,40
	2. Terminowe		5.090.422,88
IV.	**Należności od klientów i sektora budżetowego**		**25.369.927,28**
	1. Należności od klientów		24.229.804,56
	2. Należności od sektora budżetowego		1.140.122,72
V.	**Dłużne papiery wartościowe**		**25.828.174,54**
	1. Emitentów państwowych		25.670.190,59
	2. Innych emitentów (w tym odkupione, własne)		157.983,95
VI.	**Akcje, udziały i inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu**		**182.452,23**
VII.	**Akcje i udziały w jednostkach zależnych**		**164.914,13**
	1. W instytucjach finansowych		31.500,00
	2. W pozostałych jednostkach		133.414,13
VIII.	**Akcje i udziały w innych jednostkach stowarzyszonych**		**69.616,37**
	1. W instytucjach finansowych		62.686,47
	2. W pozostałych jednostkach		6.929,90
IX.	**Akcje i udziały w innych jednostkach o stałej kwocie dochodu**		**0,00**
	1. W instytucjach finansowych		0,00
	2. W innych jednostkach		0,00
X.	**Wartości niematerialne i prawne**		**112.639,30**
	1. Koszty organizacji poniesione przy założeniu lub późniejszym roszczeniu spółki		0,00
	2. Wartość firmy		0,00
	3. Inne wartości niematerialne i prawne		112.639,30
	4. Zaliczki na poczet wartości niematerialnych i prawnych		0,00
XI.	**Rzeczowy majątek trwały**		**1.545.434,52**
	1. Nieruchomości		901.717,85
	2. Pozostałe środki trwałe		403.178,44
	3. Inwestycje rozpoczęte		240.538,23
	4. Zaliczki na poczet inwestycji		0,00
XII.	**Akcje własne i udziały do zbycie**		**0,00**
XIII.	**Inne aktywa**		**488.669,35**
	1. Przyjęte aktywa – do zbycia		10.240,43
	2. Pozostałe		478.428,92
XIV.	**Rozliczenia międzyokresowe**		**39.861,92**
SUMA AKTYWÓW			**63.590.517,74**

w tys. zł

	PASYWA		**30.04.2000**
I.	**Zobowiązania wobec Banku Centralnego**		**0,00**
II.	**Zobowiązania wobec instytucji finansowych**		**264.314,50**
	1. A'vista		47.812,55
	2. Terminowe		216.501,95
III.	**Zobowiązania wobec klientów i sektora budżetowego**		**57.561.924,34**
	1. Lokaty oszczędnościowe		31.953.095,76
	a) A'vista		3.364.715,17
	b) Terminowe		28.588.380,59
	2. Pozostałe		25.608.828,58
	a) A'vista		15.120.908,37
	b) Terminowe		10.487.920,21
IV.	**Zobowiązania z tytułu papierów wartościowych**		**0,00**
	1. Własnych obligacji		0,00
	2. Pozostałe		0,00
V.	**Fundusze specjalne i inne pasywa**		**932.738,34**
	1. Fundusze specjalne		67.684,34
	2. Inne pasywa		865.054,00
VI.	**Rozliczenia międzyokresowe i przychody przyszłych okresów**		**1.933.436,43**
	1. Rozliczenia międzyokresowe		238.290,92
	2. Przychody przyszłych okresów		1.695.145,51
VII.	**Rezerwy**		**1.189.604,46**
	1. Rezerwy na podatek dochodowy od osób prawnych		716.455,39
	2. Pozostałe rezerwy		473.149,07
VIII.	**Zobowiązania podporządkowane**		**0,00**
IX.	**Kapitał (fundusz) podstawowy**		**700.000,00**
X.	**Zadeklarowane, lecz nie wniesione wkłady na poczet kapitału podstawowego (wielkość ujemna)**		**0,00**
XI.	**Kapitał (fundusz) zapasowy**		**780.103,47**
	1. Ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		0,00
	2. Tworzony ustawowo		0,00
	3. Tworzony zgodnie ze statutem		460.000,00
	4. Inny		320.103,47
XII.	**Kapitał (fundusz) rezerwowy**		**1.457.772,12**
	1. Z aktualizacji wyceny		157.772,12
	2. Na ogólne ryzyko bankowe		200.000,00
	3. Pozostałe		1.100.000,00
XIII.	**Nie podzielony wynik finansowy z lat ubiegłych**		**(1.110.222,07)**
	1. Zysk (wielkość dodatnia)		189.898,16
	2. Strata (wielkość ujemna)		(1.300.120,23)
XIV.	**Wynik finansowy netto roku obrototwego**		**(119.153,85)**
	1. Zysk (wielkość dodatnia)		0,00
	2. Strata (wielkość ujemna)		(119.153,85)
SUMA PASYWÓW			**63.590.517,74**

w tys. zł

7 Wybrane dane statystyczne i inne informacje

Wstęp

Przedstawione poniżej wybrane dane statystyczne i inne informacje stanowią dane własne Banku i nie były przedmiotem przeglądu, ani badania przeprowadzonego przez biegłego rewidenta. Informacje te powinny być interpretowane łącznie z informacjami i danymi zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy PKO BP za rok zakończony dnia 31 grudnia 2003 r. wraz ze skonsolidowanymi porównywalnymi danymi finansowymi za lata 2001 oraz 2002, a także skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy PKO BP za okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2004 r., będących przedmiotem kolejno badania oraz przeglądu przez biegłego rewidenta, a także informacjami przedstawionymi w Rozdziale VI.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy PKO BP za rok zakończony dnia 31 grudnia 2003 r. wraz ze skonsolidowanymi porównywalnymi danymi finansowymi za dwa lata zakończone dnia 31 grudnia 2001 r. oraz dnia 31 grudnia 2002 r. zostało zbadane przez Ernst & Young Audit Sp. z o.o.

W dniu 1 stycznia 2004 r. wprowadzone zostały zmiany do Polskich Standardów Rachunkowości. W rezultacie skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2004 r. zostało przygotowane zgodnie ze zmienionymi PSR. W wyniku powyższego, wyłącznie dla celów porównawczych, bilans na dzień 30 czerwca 2003 r. oraz rachunek zysków i strat za okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2003 r. sporządzone zostały przy zastosowaniu jednolitych zasad rachunkowości w odniesieniu do zasad stosowanych przez Grupę PKO BP S.A. w okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2004 r. W wyniku wprowadzenia zmian do PSR, dane za okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2004 r. nie są porównywalne z danymi, przedstawionymi w zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zamieszczonym w Rozdziale VIII. Opis zmian i reklasyfikacji danych na dzień 31 grudnia 2003 r. w stosunku do zatwierdzonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2003 r. wynikających z powyższych zmian w Polskich Standardach Rachunkowości został przedstawiony w punktach 33 i 34 Dodatkowych Not Objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy PKO BP za okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2004 r.

Średnie stany bilansowe oraz stopy procentowe za lata zakończone 31 grudnia 2001, 2002 oraz 2003 r.

Poniższa tabela przedstawia stany średnie oraz stopy procentowe za każde z lat zakończonych w dniu 31 grudnia 2001, 2002 oraz 2003 r. Z wyjątkiem pozycji opatrzonych odmienną uwagą, zawarte w niniejszym dokumencie wartości stanów średnich obliczane są na podstawie danych za okresy miesięczne.

w tys. zł

	Rok zakończony w dniu 31 grudnia								
	2001			2002			2003		
	Stan średni	Średnia stopa procentowa (%)	Przychody/ koszty odsetkowe	Stan średni	Średnia stopa procentowa (%)	Przychody/ koszty odsetkowe	Stan średni	Średnia stopa procentowa (%)	Przychody/ koszty odsetkowe
	(w milionach zł, z wyjątkiem wartości procentowych)								
Aktywa oprocentowane złotowe	**57.533,4**	**17,1**	**9.838,8**	**57.091,3**	**10,8**	**6.180,6**	**60.335,7**	**7,7**	**4.647,5**
Kredyty mieszkaniowe	8.075,8	17,4	1.402,6	7.107,9	11,3	800,4	8.156,9	8,0	650,6
Kredyty dla przedsiębiorców	6.603,1	16,3	1.074,0	6.569,4	9,7	634,2	6.723,5	6,3	421,0
Kredyty dla budżetów i jednostek samorządu terytorialnego	1.398,0	16,2	226,3	2.956,5	9,1	269,7	5.320,2	5,9	315,9
Kredyty dla instytucji finansowych	266,3	14,9	39,7	162,6	7,4	12,1	152,3	3,5	5,4
Kredyty konsumpcyjne	8.179,4	20,6	1.687,5	7.772,5	14,6	1.137,1	7.618,9	12,2	928,0
Lokaty międzybankowe	6.835,4	17,7	1.206.6	3.285,4	10,1	333,0	5.536,4	6,1	338,9
Dłużne papiery wartościowe	26.175,4	16,0	4.202,1	29.237,0	10,3	2.994,1	26.827,5	7,4	1.987,7
Aktywa oprocentowane walutowe	**8.710,7**	**5,8**	503,8	**14.571,1**	**3,8**	**553,2**	**14.136,5**	**3,5**	**500,3**
Kredyty mieszkaniowe	1.588,9	9,1	144,0	3.974,4	7,2	286,5	5.090,8	6,1	311,9
Kredyty dla przedsiębiorców	1.667,0	7,4	122,5	1.535,9	4,3	65,3	1.574,7	3,6	56,0
Kredyty dla budżetów i jednostek samorządu terytorialnego	34,2	5,7	1,9	63,7	4,7	3,0	62,8	3,6	2,3
Kredyty dla instytucji finansowych	280,8	5,9	16,5	316,0	4,9	15,5	364,2	3,9	14,3
Kredyty konsumpcyjne	239,5	10,4	24,8	276,1	9,4	25,9	244,2	8,6	20,9
Lokaty międzybankowe	4.888,3	4,0	194,1	8.401,0	1,9	157,0	6.799,8	1,4	94,9
Dłużne papiery wartościowe	12,0	b.d.	b.d.	4,0	b.d.	b.d.	-	-	-
AKTYWA OPROCENTOWANE OGÓŁEM	**66.244,1**	**15,6**	**10.342,6**	**71.662,4**	**9,4**	**6.733,8**	**74.472,2**	**6,9**	**5.147,8**
Depozyty oprocentowane złotowe	**61.497,8**	**10,4**	**6.391,0**	**64.735,2**	**4,9**	**3.202,4**	**65.386,4**	**2,5**	**1.711,3**
Depozyty osób fizycznych	54.896,0	10,6	5.823,7	57.228,6	5,0	2.887,3	56.152,6	2,4	1.350,6
Depozyty przedsiębiorców	4.566,4	7,2	328,4	5.138,1	3,2	166,7	5.931,1	2,0	117,9
Depozyty budżetów i jednostek samorządu terytorialnego	1.159,4	9,4	108,7	1.440,3	4,6	65,7	2.517,8	3,9	99,0
Depozyty sektora finansowego	876,1	14,1	123,2	928,2	7,6	70,6	784,9	5,2	41,1
Depozyty oprocentowane dewizowe	**4.120,0**	**3,1**	**125,7**	**5.404,2**	**1,7**	**93,2**	**5.896,0**	**1,2**	**69,4**
Depozyty osób fizycznych	3.488,9	2,9	101,1	4.415,2	1,4	62,6	4.758,8	0,9	45,0
Depozyty przedsiębiorców	128,8	2,0	2,6	206,6	1,3	2,5	285,8	0,9	2,5
Depozyty budżetów i jednostek samorządu terytorialnego	2,4	2,1	-	3,8	1,2	-	6,6	0,5	-
Depozyty sektora finansowego	499,9	4,4	22,0	778,6	3,6	28,1	843,9	2,6	21,9
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-	0,9	b.d.	b.d.
PASYWA OPROCENTOWANE OGÓŁEM	**65.617,8**	**9,9**	**6.516,7**	**70.139,4**	**4,7**	**3.295,6**	**71.282,4**	**2,5**	**1.780,7**
Stopa zwrotu netto z aktywów oprocentowanych[1]	**5,8**			**4,8**			**4,5**		
Stosunek kapitałów własnych do aktywów ogółem[2]	**b.d.**			**5,8**			**7,1**		

Źródło: Dane własne Banku

[1] *Wynik z tytułu odsetek podzielony przez łączną wartość aktywów oprocentowanych.*

[2] *Stosunek średnich kapitałów własnych do średnich aktywów ogółem.*

Uwaga: wyliczenia uwzględniają kredyty niekapitalizowane, które nie zostały uznane za stracone.

w tys. zł

Analiza zmian wyniku z tytułu odsetek

Poniższa tabela przedstawia analizę zmian w wyniku Banku z tytułu odsetek wynikających ze zmian stanu aktywów i pasywów oprocentowanych oraz stóp procentowych za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2001 r. w porównaniu do roku zakończonego w dniu 31 grudnia 2002 r., oraz za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2002 r. w porównaniu do roku zakończonego w dniu 31 grudnia 2003 r. Zwiększenia i zmniejszenia w pozycjach „wartość" oraz „stopa procentowa" zostały obliczone na podstawie zmian stanów średnich oraz zmiany w oprocentowaniu średnich stanów aktywów oprocentowanych oraz średnich stanów pozostałych pasywów oprocentowanych.

	Rok zakończony w dniu 31 grudnia 2001 r./2002 r.			Rok zakończony w dniu 31 grudnia 2002 r./2003 r.		
	Zwiększenie/(Zmniejszenie) w związku z zmianami:			Zwiększenie/(Zmniejszenie) w związku z zmianami:		
	Wartość [1]	Stopa procentowa [2]	Razem [3]	Wartość [1]	Stopa procentowa [2]	Razem [3]
	(w milionach zł)					
Przychody z tytułu odsetek						
Aktywa oprocentowane złotowe	**(75,6)**	**(3.610,3)**	**27,7**	**351,2**	**(1.783,0)**	**(101,3)**
Kredyty mieszkaniowe	(168,1)	(493,2)	59,1	118,1	(233,5)	(34,5)
Kredyty dla przedsiębiorców	(5,5)	(436,5)	2,2	14,9	(222,8)	(5,2)
Kredyty dla budżetów i jednostek samorządu terytorialnego	252,3	(98,8)	(110,1)	215,6	(94,2)	(75,3)
Kredyty dla instytucji finansowych	(15,5)	(19,9)	7,7	(0,8)	(6,3)	0,4
Kredyty konsumpcyjne	(83,9)	(490,9)	24,4	(22,5)	(190,4)	3,8
Lokaty międzybankowe	(626,7)	(513,8)	266,8	228,2	(131,9)	(90,4)
Dłużne papiery wartościowe	491,5	(1.521,5)	(178,0)	(246,7)	(827,9)	68,2
Aktywa oprocentowane walutowe	**338,9**	**(173,1)**	**(116,5)**	**(16,5)**	**(37,5)**	**1,1**
Kredyty mieszkaniowe	216,2	(29,5)	(44,2)	80,5	(43,0)	(12,1)
Kredyty dla przedsiębiorców	(9,6)	(51,6)	4,1	1,6	(10,7)	(0,3)
Kredyty dla budżetów i jednostek samorządu terytorialnego	1,6	(0,3)	(0,2)	-	(0,7)	-
Kredyty dla instytucji finansowych	2,1	(2,7)	(0,3)	2,4	(3,1)	(0,5)
Kredyty konsumpcyjne	3,8	(2,3)	(0,4)	(3,0)	(2,3)	0,3
Lokaty międzybankowe	139,5	(102,7)	(73,8)	(29,9)	(39,8)	7,6
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-
Przychody z tytułu odsetek razem	**846,0**	**(4.117,9)**	**(336,8)**	**264,0**	**(1.780,2)**	**(69,8)**
Koszty odsetek						
Depozyty oprocentowane złotowe	**336,4**	**(3.348,8)**	**(176,3)**	**32,2**	**(1.508,1)**	**(15,2)**
Depozyty osób fizycznych	247,5	(3.054,1)	(129,8)	(54,3)	(1 510,8)	28,4
Depozyty przedsiębiorców	41,1	(180,2)	(22,6)	25,7	(64,6)	(10,0)
Depozyty budżetów i jednostek samorządu terytorialnego	26,3	(55,8)	(13,5)	49,2	(9,1)	(6,8)
Depozyty sektora finansowego	7,3	(56,6)	(3,4)	(10,9)	(22,0)	3,4
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-
Depozyty oprocentowane walutowe	**39,2**	**(54,6)**	**(17,0)**	**8,5**	**(29,6)**	**(2,7)**
Depozyty osób fizycznych	26,8	(51,6)	(13,7)	4,9	(20,8)	(1,6)
Depozyty przedsiębiorców	1,6	(1,0)	(0,6)	1,0	(0,7)	(0,3)
Depozyty budżetów i jednostek samorządu terytorialnego	-	-	-	-	-	-
Depozyty sektora finansowego	12,3	(4,0)	(2,2)	2,4	(7,9)	(0,7)
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-
Koszty odsetek razem	**449,1**	**(3.433,6)**	**(236,6)**	**53,7**	**(1.543,5)**	**(25,2)**
Wynik z tytułu odsetek	**396,9**	**(684,3)**	**(100,2)**	**210,3**	**(236,7)**	**(44,6)**

Źródło: Dane własne Banku

[1] *Zmiana wartości pomnożona przez poprzednią średnią stopę procentową.*

[2] *Zmiana stopy procentowej pomnożona przez poprzednią średnią wartość.*

[3] *Zmiana średniej stopy procentowej pomnożona przez zmianę wartości.*

w tys. zł

Uwaga: Wyliczenia uwzględniają kredyty niekapitalizowane, które nie zostały uznane za stracone.

Uwaga: Tabela zawiera zmiany przychodów i kosztów w 2002 i 2003 r. wynikające z rachunku zysków i strat. Dane nie zbadane przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych.

Uwaga: Wyliczenia nie uwzgledniają opłat z tytułów kredytów. Żadne papiery wartościowe ujęte w powyższej tabeli nie stanowią instrumentów zwolnionych z opodatkowania.

Analiza portfela inwestycyjnego

Poniższa tabela przedstawia wartość księgową portfela aktywów skarbowych Banku na dzień 31 grudnia 2001, 2002, 2003 r. oraz 30 czerwca 2004 r. Żadne z papierów wartościowych wymienionych poniżej nie są uważane za zwolnione z obciążeń podatkowych.

	(w tysiącach zł)			
	31.12.2001	**31.12.2002**	**31.12.2003**	**30. 06.2004[1]**
Papiery wartościowe, w tym:	24.529.244	26.717.208	27.912.240	25.854.496
portfel handlowy	76.109	510.050	871.774	491.008
portfel bankowy	24.453.135	26.207.157	27.040.466	25.363.488
Lokaty międzybankowe	13.789.172	11.102.129	7.860.802	10.850.155
Papiery wartościowe z przyrzeczeniem odkupu	-	545.961	283.713	-
Przychody odsetkowe	5.491.024	3.517.454	2.241.501	980.915
Wynik na operacjach finansowych	(680)	8.438	119.938	91.708
Wynik z pozycji wymiany	737.154	874.885	532.165	175.233
Fundusz z aktualizacji i wyceny portfela DDS	b.d.	498.104	7.000	(137.887)

Źródło: Dane własne Banku.
[1] Ze względu na zmianę zasad rachunkowości dane za pierwsze półrocze 2004 r. mogą nie być w pełni porównywalne z danymi za lata 2001-2003. Opis zmian znajduje się w notach dodatkowych nr 33 i 34 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2004 r.

Poniższa tabela przedstawia informacje na temat dłużnych papierów wartościowych według terminów zapadalności na dzień 31 grudnia 2003 r. (wycena bilansowa).

Rodzaj dłużnych papierów wartościowych	do 1 miesiąca (włącznie)	od 1 do 3 miesięcy (włącznie)	od 3 do 6 miesięcy (włącznie)	od 6 do 9 miesięcy (włącznie)	od 9 do 12 miesięcy (włącznie)	pow. roku do 3 lat (włącznie)	pow. 3 lat do 5 lat (włącznie)	powyżej 5 lat	Razem
Emitowane przez budżet państwa	244.416	1.671.408	1.837.568	5.761.290	3.647.363	8.974.449	1.973.002	975.854	25.085.350
Emitowane przez Bank Centralny	180.443	-	-	-	-	-	-	2.646.447	2.826.890
Emitowane przez inne niemonetarne instytucje finansowe	-	-	60.224	29.070	-	-	-	-	89.294
Emitowane przez podmioty sektora niefinansowego	441.581	116.052	40.115	1.013	1.013	155.101	-	-	754.875
Emitowane przez instytucje samorządowe	1.006	2.421	8.581	19.305	24.077	221.032	244.657	309.937	831.016
Razem dłużne papiery wartościowe	867.446	1.789.881	1.946.488	5.810.678	3.672.453	9.350.582	2.217.659	3.932.238	29.587.425
Średnia ważona stopa zwrotu[1]	5,831%	7,686%	7,054%	6,218%	5,645%	6,742%	5.385%	b.d.	6,537%

Źródło: Dane własne Banku. Dane nie zawierają odsetek.

w tys. zł

[1] *Średni zysk w stosunku do zapadalności papierów wartościowych ważonych terminem zapadalności, gdzie zysk do zapadalności obliczany jest jako zysk w dacie sprzedaży. W niniejszych obliczeniach uwzględniono wyłącznie papiery wartościowe denominowane w zł (papiery wartościowe denominowane w USD były nieistotne dla powyższych celów). Dla papierów wartościowych o zmiennym oprocentowaniu zysk w stosunku do zapadalności był obliczany jako zysk do następnej daty oprocentowania (kupon) (data ponownej wyceny).*

Analiza portfela kredytowego

Strukturę i jakość portfela kredytowego wg stanu na dzień 30 czerwca 2004 r przedstawia poniższa tabela:

	Kredyty brutto	W kategorii normalnej	w kategorii pod obserwacją	Kredyty zagrożone		
				Poniżej standardu	Wątpliwe	Stracone
	w milionach zł (dane niezbadane przez biegłego rewidenta)					
Kredyty konsumpcyjne	8.220	7.286	-	69	26	838
Kredyty Nowego Portfela	12.445	11.447	216	204	84	495
Kredyty Starego Portfela	3.235	2.909	58	112	22	134
Kredyty gospodarcze	15.560	12.451	869	269	341	1.631
Kredyty łącznie	39.461	34.093	1.143	654	473	3.097

Źródło: Dane własne Banku. Dane nie zawierają odsetek.

Poniższa tabela przedstawia informacje o poziomie rezerw na portfel kredytowy PKO BP:

	31.12.2001			31.12.2002			31.12.2003			30. 06.2004[1]		
	Brutto	Stan rezerw celowych	Netto	Brutto	Stan rezerw celowych	Netto	Brutto	Stan rezerw celowych	Netto	Brutto	Stan rezerw celowych	Netto
	w milionach zł (dane niezbadane przez biegłego rewidenta)											
Kredyty ogółem	30.039	2.052	27.987	33.627	2.518	31.109	38.749	2.575	36.174	39.461	2.516	36.945
w tym:												
Normalne	24.290	-	24.290	27.230	-	27.230	32.474	-	32.474	34.093	-	34.093
Pod obserwacją	1.654	2	1.652	1.599	7	1.592	1.519	10	1.509	1.143	13	1.130
Zagrożone:	4.094	2.051	2.043	4.798	2.511	2.287	4.755	2.565	2.190	4.225	2.503	1.722
w tym:												
- Poniżej standardu	852	99	753	934	94	840	799	62	737	654	27	627
- Wątpliwe	852	258	594	625	167	458	724	113	611	473	94	379
- Stracone	2.391	1.694	697	3.239	2.250	989	3.232	2.390	842	3.097	2.382	716

Źródło: Dane własne Banku. Dane nie zawierają odsetek.

[1] *Przygotowane według PSR z uwzględnieniem zmian zasad rachunkowości w pierwszym półroczu 2004 r. Opis zmian znajduje się w notach dodatkowych nr 33 i 34 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2004 r.*

w tys. zł

Poniższa tabela przedstawia wartość zadłużenia z tytułu kredytów udzielonych podmiotom zagranicznym na dzień 31 grudnia 2001, 2002 i 2003 r.

	31.12.2001		31.12.2002		31.12.2003	
	w milionach zł z wyjątkiem oprocentowania i zapadalności					
Austria	657,7	9,13%	1.120,6	14,23%	570,1	11,49%
Belgia	99,7	1,38%	249,5	3,17%	551,7	11,12%
Czechy	0,7	0,01%	0,9	0,01%	240,0	4,84%
Dania	2,0	0,03%	1,3	0,02%	11,8	0,24%
Finlandia	119,6	1,66%	—	0,00%	—	0,00%
Francja	744,3	10,33%	230,3	2,93%	242,4	4,88%
Niemcy	776,0	10,77%	729,4	9,26%	365,4	7,36%
Grecja	—	0,00%	191,9	2,44%	—	0,00%
Holandia	295,0	4,09%	—	0,00%	40,0	0,81%
Węgry	—	0,00%	2,5	0,03%	—	0,00%
Islandia	—	0,00%	180,4	2,29%	74,8	1,51%
Irlandia	478,4	6,64%	623,7	7,92%	449,9	9,07%
Włochy	657,7	9,13%	664,1	8,44%	287,0	5,78%
Japonia	79,7	1,11%	—	0,00%	—	0,00%
Norwegia	120,7	1,67%	558,2	7,09%	357,6	7,21%
Portugalia	438,5	6,08%	449,1	5,71%	1.050,5	21,17%
Singapur	79,7	1,11%	—	0,00%	—	0,00%
Hiszpania	299,0	4,15%	833,0	10,58%	229,4	4,62%
Szwecja	101,0	1,40%	155,7	1,98%	3,2	0,06%
Wielka Brytania	1.732,5	24,04%	1.728,0	21,95%	488,4	9,84%
Stany Zjednoczone	524,2	7,27%	153,6	1.95%	—	0,00%
Łącznie za granicą	**7.206**	**100,00%**	**7.872**	**100,00%**	**4.962**	**100,00%**
Zapadalność międzybankowych lokat zagranicznych[1]	0,035		0,054		0,151	
Zapadalność wszystkich lokat międzybankowych[1]	0,035		0,050		0,161	

Źródło: Dane własne Banku.
[1] Zapadalność obliczona jako średni okres do terminów zapadalności w latach.

w tys. zł

Portfel kredytowy Banku wg stanu na dzień 31 grudnia 2003 r. obejmował kredyty o następujących terminach zapadalności oraz następujących parametrach oprocentowania:

h	Kredyty brutto	Kwoty o terminach spłaty do 1 roku i wcześniej	Kwoty o terminach spłaty po upływie 1 roku lecz przed upływem 5 lat	Kwoty o terminach spłaty po upływie 5 lat	Kwoty o terminach spłaty po upływie 1 roku	
	w milionach zł				oprocentowanie stałe	oprocenotwanie zmienne
Kredyty konsumpcyjne	7.860	6.127	1.577	156	103	1.630
Kredyty Nowego Portfela	11.342	1.731	3.915	5.696	-	9.611
Kredyty Starego Portfela	3.388	-	-	-	-	3.388
Kredyty gospodarcze	16.127	9.253	5.144	1.730	-	6.874
Kredyty łącznie	38.717	17.111	10.636	7.582	103	21.503

Źródło: Dane własne Banku

Poniższa tabela przedstawia strukturę przyjętych przez Bank depozytów wg stanu na dzień 31 grudnia 2001, 2002 oraz 2003 r. oraz średni stan za lata zakończone w dniu 31 grudnia 2001, 2002 oraz 2003.

	Stan na dzień 31 grudnia						Stan na dzień 31 grudnia					
	2001	%	2002	%	2003	%	2001	%	2002	%	2003	%
	(w milionach zł, z wyjątkiem wartości procentowych)						(w milionach zł, z wyjątkiem wartości procentowych)					
Depozyty w PLN												
Depozyty od klientów detalicznych	57.757	88,07	56.869	86,33	55.643	83,74	54.896	89,27	57.229	88,40	56.152	85,88
Depozyty od sektora niefinansowego	5.356	8,17	6.228	9,45	7.221	10,87	4.566	7,42	5.138	7,94	5.931	9,07
Depozyty od budżetów i jednostek samorządu terytorialnego	1.211	1,85	2.001	3,04	2.899	4,36	1.159	1,88	1.440	2,22	2.518	3,85
Depozyty od sektora finansowego	1.258	1,92	774	1,18	684	1,03	876	1,42	928	1,43	785	1,20
Depozyty w PLN razem	65.582	100	65.872	100	66.447	100	61.497	100	64.735	100	65.386	100
Depozyty w walutach obcych												
Depozyty od klientów detalicznych	4.194	80,67	4.511	81,91	5.059	82,38	3.489	84,68	4.415	81,70	4.759	80,72
Depozyty od sektora niefinansowego	*164*	*3,15*	*279*	*5,07*	*354*	*5,76*	*129*	*3,13*	*207*	*3,83*	*286*	*4,85*
Depozyty od budżetów i jednostek samorządu terytorialnego	0,0	0,0	6	0,11	10	0,16	2	0,05	4	0,07	7	0,12
Depozyty od sektora finansowego	841	16,18	711	12,91	718	11,69	500	12,14	778	14,40	844	14,31
Depozyty w walutach obcych razem	5.199	100	5.507	100	6.141	100	4.120	100	5.404	100	5.896	100

Źródło: Dane własne Banku"

Terminy pisane dużą literą i nie zdefiniowane w treści raportu mają znaczenie nadane im w treści Prospektu Emisyjnego.

Stabilisation/FSA