

**KOMISJA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH i GIEŁD**  
00 – 950 WARSZAWA PLAC POWSTAŃCÓW WARSZAWY 1

**Raport roczny SAB-R 2004**

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

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

**7.04. 2005 roku**  
(data przekazania)

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

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

dnia 29 marca 2005 roku  
(data wydania opinii)

Raport roczny zawiera:

- Pismo Prezesa Zarządu
- Opinia podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych (biegłego rewidenta)
- Sprawozdanie finansowe:
  - Wprowadzenie
  - Bilans
  - Rachunek zysków i strat
  - Zestawienie zmian w kapitale własnym
  - Rachunek przepływów pieniężnych
  - Dodatkowe noty objaśniające
- Sprawozdanie Zarządu (sprawozdanie z działalności emitenta)
- Raport podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych (biegłego rewidenta).

|   | w tys. złotych   |                  | w tys. euro      |                  |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|
|   | grudzień<br>2004 | grudzień<br>2003 | grudzień<br>2004 | grudzień<br>2003 |
| I. Przychody z tytułu odsetek   | 5 244 964        | 5 099 542        | 1 160 853        | 1 146 634        |
| II. Przychody z tytułu prowizji   | 1 865 208        | 1 606 340        | 412 821          | 361 186          |
| III. Wynik działalności bankowej  | 5 424 328        | 5 403 923        | 1 200 551        | 1 215 075        |
| IV. Wynik działalności operacyjnej  | 1 802 720        | 1 659 585        | 398 991          | 373 158          |
| V. Zysk (strata) brutto   | 1 802 949        | 1 659 986        | 399 041          | 373 249          |
| VI. Zysk (strata) netto   | 1 511 065        | 1 192 706        | 334 440          | 268 181          |
| VII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej                     | (1 197 248)      | (6 507 409)      | (264 983)        | (1 463 194)      |
| VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej                  | 1 633 385        | 5 836 771        | 361 512          | 1 312 401        |
| IX. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej                       | 70 688           | (398 984)        | 15 645           | (89 712)         |
| X. Przepływy pieniężne netto, razem   | 506 823          | (1 069 622)      | 112 174          | (240 505)        |
| XI. Aktywa razem  | 87 931 792       | 84 428 339       | 21 557 193       | 17 898 736       |
| XII. Zobowiązania wobec Banku Centralnego                                     | 144              | -                | 35               | -                |
| XIII. Zobowiązania wobec sektora finansowego                                  | 911 042          | 1 098 505        | 223 349          | 232 882          |
| XIV. Zobowiązania wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego          | 72 465 633       | 71 552 963       | 17 765 539       | 15 169 167       |
| XV. Kapitał własny  | 8 070 534        | 6 399 135        | 1 978 557        | 1 356 611        |
| XVI. Kapitał akcyjny  | 1 000 000        | 1 000 000        | 245 158          | 211 999          |
| XVII. Liczba akcji (w szt.)   | 1 000 000 000    | 1 000 000 000    | x                | x                |
| XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)                             | 8,07             | 6,40             | 1,98             | 1,36             |
| XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)                   | 8,07             | 6,40             | 1,98             | 1,36             |
| XX. Współczynnik wypłacalności  | 16,77            | 16,51            | x                | x                |
| XXI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)                           | 1,51             | 1,19             | 0,33             | 0,27             |
| XXII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)              | 1,51             | 1,19             | 0,33             | 0,27             |
| XXIII. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR) | -                | -                | -                | -                |

## OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

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

1. Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2004 roku (format SAB-R) Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego Spółki Akcyjnej („Bank”) z siedzibą w Warszawie, przy ulicy Puławskiej 15, obejmującego:
  - wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
  - bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2004 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 87.931.792 tysiące złotych,
  - współczynnik wypłacalności,
  - zestawienie pozycji pozabilansowych, które na dzień 31 grudnia 2004 roku wykazuje sumę 194.748.767 tysięcy złotych,
  - rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2004 roku do dnia 31 grudnia 2004 roku wykazujący zysk netto w wysokości 1.511.065 tysięcy złotych,
  - zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2004 roku do dnia 31 grudnia 2004 roku wykazujące zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę 1.671.399 tysięcy złotych,
  - rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2004 roku do dnia 31 grudnia 2004 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 506.823 tysiące złotych, oraz
  - dodatkowe informacje i objaśnienia.

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

2. Za rzetelność, prawidłowość i jasność załączonego sprawozdania finansowego, jak również za prawidłowość ksiąg rachunkowych odpowiada Zarząd Banku. Naszym zadaniem było zbadanie załączonego sprawozdania finansowego i wyrażenie, na podstawie badania, opinii o tym, czy sprawozdanie finansowe jest, we wszystkich istotnych aspektach, rzetelne, prawidłowe i jasne oraz czy księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są prowadzone, we wszystkich istotnych aspektach, w sposób prawidłowy.

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

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

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

4. Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2003 roku sporządzone w formacie zgodnym z ustawą o rachunkowości było przedmiotem naszego badania i z datą 14 kwietnia 2004 roku wydaliśmy opinię bez zastrzeżeń o tym sprawozdaniu finansowym. Dane finansowe pochodzące ze sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2003 roku przedstawione dla celów porównywalnych w załączonym sprawozdaniu finansowym zostały przekształcone do formatu wynikającego z Rozporządzenia w sprawie informacji bieżących i okresowych.

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

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

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

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

Dominik Januszewski  
Biegły rewident Nr 9707/7255

Tomasz Bieske  
Biegły rewident Nr 9291/6975

Warszawa, dnia 29 marca 2005 roku

***POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI  
BANK POLSKI SPÓŁKA AKCYJNA***

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

# I. CZĘŚĆ OGÓLNA

## Informacje ogólne

Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski Spółka Akcyjna („PKO BP SA”, „Bank”) została utworzona na podstawie Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 18 stycznia 2000 roku (Dz. U. z 28 stycznia 2000 roku nr 5, poz. 55) w sprawie przekształcenia banku państwowego Powszechna Kasa Oszczędności bank państwowy w jednoosobową spółkę akcyjną Skarbu Państwa pod nazwą Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski Spółka Akcyjna, z siedzibą w Warszawie, przy ul. Puławskiej 15.

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

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

PKO BP SA jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego Spółki Akcyjnej. Jednostki powiązane zostały wyszczególnione w nocie 10 w części tabelarycznej dodatkowych not objaśniających do zbadanego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2004 roku.

Według Statutu i zgodnie z otrzymaną licencją przedmiotem działalności Banku jest wykonywanie następujących czynności bankowych:

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

Ponadto przedmiotem działalności Banku jest:

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

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

Ponadto Bank może:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## Sprawozdanie finansowe

### 2.1. Opinia biegłego rewidenta oraz badanie sprawozdania finansowego

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

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

Ernst & Young Audit Sp. z o.o. oraz biegły rewident kierujący badaniem spełniają, w rozumieniu art. 66 ust. 2 i 3 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz.U. nr 76 z 2002 roku, poz. 694, z późniejszymi zmianami) („ustawa”), warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym.

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

Naszym zadaniem było wyrażenie opinii o sprawozdaniu finansowym na podstawie przeprowadzonego przez nas badania. Przeprowadzone w trakcie badania sprawozdania finansowego procedury były zaprojektowane tak, aby umożliwić wydanie opinii o sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość. Nasze procedury nie obejmowały uzupełniających informacji, które nie mają wpływu na sprawozdanie finansowe traktowane jako całość.

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

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

7. Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2004 roku (format SAB-R) Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego Spółki Akcyjnej („Bank”) z siedzibą w Warszawie, przy ulicy Puławskiej 15, obejmującego:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2004 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 87.931.792 tysiące złotych,
- współczynnik wypłacalności,
- zestawienie pozycji pozabilansowych, które na dzień 31 grudnia 2004 roku wykazuje sumę 194.748.767 tysięcy złotych,
- rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2004 roku do dnia 31 grudnia 2004 roku wykazujący zysk netto w wysokości 1.511.065 tysięcy złotych,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2004 roku do dnia 31 grudnia 2004 roku wykazujące zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę 1.671.399 tysięcy złotych,
- rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2004 roku do dnia 31 grudnia 2004 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 506.823 tysiące złotych, oraz
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Format załączonego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2004 roku („załączone sprawozdanie finansowe”) wynika z Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych



przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. nr 139, poz. 1569, z późniejszymi zmianami) („Rozporządzenie w sprawie informacji bieżących i okresowych”).

8. Za rzetelność, prawidłowość i jasność załączonego sprawozdania finansowego, jak również za prawidłowość ksiąg rachunkowych odpowiada Zarząd Banku. Naszym zadaniem było zbadanie załączonego sprawozdania finansowego i wyrażenie, na podstawie badania, opinii o tym, czy sprawozdanie finansowe jest, we wszystkich istotnych aspektach, rzetelne, prawidłowe i jasne oraz czy księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są prowadzone, we wszystkich istotnych aspektach, w sposób prawidłowy.

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

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

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

10. Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2003 roku sporządzone w formacie zgodnym z ustawą o rachunkowości było przedmiotem naszego badania i z datą 14 kwietnia 2004 roku wydaliśmy opinię bez zastrzeżeń o tym sprawozdaniu finansowym. Dane finansowe pochodzące ze sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2003 roku przedstawione dla celów porównywalnych w załączonym sprawozdaniu finansowym zostały przekształcone do formatu wynikającego z Rozporządzenia w sprawie informacji bieżących i okresowych.

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

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

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

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

## 2.2. Wskaźniki istotności

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

## 2.3. Oświadczenia otrzymane i dostępność danych

Zarząd potwierdził swoją odpowiedzialność za prawidłowość, rzetelność i jasność sprawozdania finansowego i oświadczył, iż udostępnił nam wszystkie dane finansowe, księgi rachunkowe oraz inne wymagane dokumenty oraz udzielił niezbędnych wyjaśnień. Otrzymaliśmy również pisemne oświadczenie z datą 29 marca 2005 roku Zarządu Banku o:

- kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych,
- wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych w sprawozdaniu finansowym, oraz
- ujawnieniu w sprawozdaniu finansowym wszelkich istotnych zdarzeń, które nastąpiły po dacie bilansu do dnia złożenia oświadczenia.

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

## 2.3. Informacje o sprawozdaniu finansowym Banku za poprzedni rok obrotowy

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

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

Sprawozdanie finansowe Banku za rok zakończony dnia 31 grudnia 2003 roku zostało zatwierdzone na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki w dniu 27 maja 2004 roku, na którym akcjonariusze podjęli uchwałę, że zysk netto za rok 2003 zostanie podzielony w następujący sposób:

|  |           |
|--|-----------|
| kapitał zapasowy                       | 1.017.994 |
| kapitał rezerwowy                      | 10.000    |
| fundusz ogólnego ryzyka                | 200.000   |
| zakładowy fundusz świadczeń socjalnych | 200       |
|  | -----     |
| Razem                                  | 1.228.194 |
|  | =====     |

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

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans na dzień 31 grudnia 2003 roku, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym oraz rachunek przepływów pieniężnych za rok zakończony dnia 31 grudnia 2003 roku wraz z opinią biegłego rewidenta, odpisem uchwały o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego, odpisem uchwały o podziale zysku w dniu 26 października 2004 roku zostały ogłoszone w Monitorze Polskim-B numer 1177.

Zatwierdzony bilans zamknięcia na dzień 31 grudnia 2003 roku został prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia na dzień 1 stycznia 2004 roku.

### 3. Sytuacja finansowa

#### 3.1 Podstawowe dane i wskaźniki finansowe

Poniżej przedstawiono wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację finansową Banku w latach 2003 – 2004. Wskaźniki dla lat 2003 i 2004 wyliczono na podstawie danych finansowych zawartych w sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2004 roku.

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

|   | <u>2004</u> | <u>2003</u> |
|---|-------------|-------------|
| Zysk brutto   | 1 802 949   | 1 659 986   |
| Zysk netto  | 1 511 065   | 1 192 706   |
| Kapitał własny  | 8 070 534   | 6 399 135   |
| Suma bilansowa  | 87 931 792  | 84 428 339  |
| Współczynnik wypłacalności wg metodologii NBP   | 16,77%      | 16,51%      |
| Wskaźnik rentowności<br>(zysk brutto / koszty działania Banku+amortyzacja)                        | 49,46%      | 46,54%      |
| Wskaźnik poziomu kosztów<br>(koszty działania banku + amortyzacja/wynik na działalności bankowej) | 67,20%      | 66,01%      |
| Wskaźnik zwrotu kapitału<br>(zysk netto/średni stan kapitałów własnych)                           | 20,89%      | 20,08%      |
| Wskaźnik zwrotu aktywów<br>(zysk netto/średni stan aktywów)                                       | 1,75%       | 1,43%       |
| <b>wskaźnik inflacji:</b>   |             |             |
| średnioroczny   | 3,5%        | 0,8%        |
| od grudnia do grudnia   | 4,4%        | 1,7%        |

## 3.2 Komentarz

Przedstawione wskaźniki wskazują na następujące trendy:

- W roku 2004 Bank wykazał zysk netto w wysokości 1.511.065 tysięcy złotych w porównaniu z zyskiem netto w wysokości 1.192.706 tysięcy złotych w 2003 roku (według danych porównywalnych prezentowanych w sprawozdaniu finansowym Banku sporządzonym na dzień 31 grudnia 2004 roku).
- W 2004 roku, w porównaniu do roku 2003, nastąpił wzrost kapitału własnego Banku, który na dzień 31 grudnia 2004 roku osiągnął poziom 8.070.534 tysięcy złotych, w porównaniu do 6.399.135 tysięcy złotych na dzień 31 grudnia 2003 roku.
- W 2004 roku, w porównaniu do roku 2003, nastąpił wzrost sumy bilansowej Banku, który na dzień 31 grudnia 2004 roku osiągnął poziom 87.931.792 tysięcy złotych, w porównaniu do 84.428.339 tysięcy złotych na dzień 31 grudnia 2003 roku.
- Wskaźnik poziomu kosztów w 2004 roku wzrósł do poziomu 67,20% w stosunku do poziomu 66,01% w roku 2003.
- Wskaźniki rentowności wzrosły w 2004 roku w porównaniu do 2003 roku, w szczególności:
  - Wskaźnik zwrotu kapitału wzrósł z poziomu 20,08% w 2003 roku do poziomu 20,89% w roku 2004.
  - Wskaźnik rentowności wzrósł z poziomu 46,54% w 2003 roku do poziomu 49,46% w roku 2004.
  - Wskaźnik zwrotu aktywów wzrósł z poziomu 1,43% w 2003 roku do poziomu 1,75% w roku 2004.
- Na dzień 31 grudnia 2004 roku współczynnik wypłacalności wynosił 16,77% w porównaniu do 16,51% na koniec roku 2003.

## 3.3 Kontynuacja działalności

Podczas naszego badania nic nie zwróciło naszej uwagi, co powodowałoby nasze przekonanie, że Bank nie jest w stanie kontynuować działalności przez co najmniej 12 miesięcy licząc od dnia 31 grudnia 2004 roku na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez niego dotychczasowej działalności.

W punkcie 7 wprowadzenia do zbadanego sprawozdania finansowego Banku za rok zakończony dnia 31 grudnia 2004 roku. Zarząd wskazał, że sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Bank przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2004 roku, i że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Bank.

### 3.4 Stosowanie zasad ostrożności

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

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

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

### 3.5 Prawdliwość ustalenia współczynnika wypłacalności

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

## II. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

### 1. Prawdliwość stosowanego systemu księgowości

Księgowość Banku prowadzona jest przy wykorzystaniu systemu komputerowego ZORBA 3000 (podstawowy system księgowy Banku) oraz systemów wspomagających (Promak, Profile, SGW, Oracle Financial, Flex Cube) w siedzibie Banku.

Bank posiada aktualną dokumentację, o której mowa w art. 10 ustawy, w tym również zakładowy plan kont zatwierdzony przez Zarząd Banku.

W trakcie naszego badania nie stwierdziliśmy istotnych nieprawidłowości ksiąg rachunkowych, które mogłyby mieć istotny wpływ na zbadane sprawozdanie finansowe, a które nie zostałyby usunięte, w tym dotyczących:

- zasadności i ciągłości stosowanych zasad (polityki) rachunkowości,
- rzetelności ksiąg rachunkowych, bezbłędności ksiąg rachunkowych oraz powiązania zapisów w ramach ksiąg rachunkowych,
- udokumentowania operacji gospodarczych,
- prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych na podstawie sald zatwierdzonego bilansu za okres poprzedni,
- powiązania zapisów z dowodami księgowymi i sprawozdaniem finansowym,
- spełniania warunków jakim powinna odpowiadać ochrona dokumentacji księgowej oraz przechowywania ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

Jak szerzej opisano w punkcie 8 Wprowadzenia do zbadanego sprawozdania finansowego Bank zmienił zasady rachunkowości w skutek wprowadzenia następujących przepisów:

- Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 2 grudnia 2003 roku zmieniającego rozporządzenie w sprawie szczegółowych zasad rachunkowości banków (Dz. U. Nr 211, poz. 2061);
- Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 23 lutego 2004 roku zmieniające 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.

Odpowiednie korekty danych porównywalnych za rok 2003 zostały przedstawione w punktach 34 i 35 Dodatkowych not objaśniających do zbadanego sprawozdania finansowego.

## **2. Aktywa i pasywa bilansu oraz pozycje kształtujące wynik działania Banku**

Struktura aktywów i pasywów bilansu Banku jak również pozycji kształtujących wynik działalności Banku została przedstawiona w zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2004 roku.

Inwentaryzacja aktywów i pasywów została przeprowadzona zgodnie z ustawą o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne zostały rozliczone i ujęte w księgach rachunkowych roku 2004.

## **3. Informacja dodatkowa**

Wprowadzenie oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2004 roku sporządzone zostały, we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z wymogami ustawy, w tym art. 45 ustawy.

## **4. Sprawozdanie z działalności Banku**

Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu z działalności Banku w okresie od dnia 1 stycznia 2004 roku do dnia 31 grudnia 2004 roku („sprawozdanie z działalności”) i uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego sprawozdania finansowego, o którym wyraziliśmy opinię z datą 29 marca 2005 roku, są z nim zgodne. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają odpowiednie postanowienia 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).

## **5. Zgodność z prawem**

Uzyskaliśmy pisemne potwierdzenie od Zarządu, iż w roku sprawozdawczym nie zostały naruszone przepisy prawa, a także statutu Banku.

## **6. Wykorzystanie pracy specjalistów**

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

- rzeczoznawców majątkowych – w wyliczeniach dotyczących poziomu rezerw celowych na należności z tytułu kredytów uwzględniliśmy zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2003 roku w sprawie zasad tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością

banków, wartość przedmiotów zabezpieczeń według wycen sporządzonych przez rzeczoznawców majątkowych na zlecenie Banku,

- aktuarusza – wyliczenie aktuarialne rezerwy na odprawy emerytalno-rentowe.

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

Dominik Januszewski  
Biegły rewident Nr 9707/7255

Tomasz Bieske  
Biegły rewident Nr 9291/6975

Warszawa, dnia 29 marca 2005 roku

## Posłanie Prezesa Zarządu PKO Banku Polskiego

Szanowni Państwo,

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

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

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

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

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



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

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

Andrzej Podsiadło

Prezes Zarządu PKO Banku Polskiego

Warszawa, marzec 2005r.

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

Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski Spółka Akcyjna („PKO BP SA”, „Bank”) 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. z 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.

### **1. Działalność Banku**

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

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

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

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

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

Ponadto przedmiotem działalności jest:

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

Ponadto Bank może:

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

Bank działa na następujących rynkach:

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

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

## **2. Czas trwania Banku**

Czas trwania Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego Spółki Akcyjnej jest nieoznaczony.

## **3. Okresy, za które prezentowane jest sprawozdanie finansowe**

Sprawozdanie finansowe Banku prezentowane jest za okres od dnia 1 stycznia 2004 roku do dnia 31 grudnia 2004 roku wraz z porównywalnymi danymi finansowymi za okres od dnia 1 stycznia 2003 roku do dnia 31 grudnia 2003 roku. Dane finansowe prezentowane są w tysiącach złotych.

#### 4. Informacje dotyczące składu osobowego Zarządu oraz Rady Nadzorczej

Skład Zarządu Banku na dzień 31 grudnia 2004 roku:

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

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

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2004 roku:

|                        |                                    |
|------------------------|------------------------------------|
| - Bazyl Samojlik       | Przewodniczący Rady Nadzorczej     |
| - Ryszard Kokoszcyński | 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            |

#### 5. Wewnętrzne jednostki organizacyjne wchodzące w skład Banku

Sprawozdanie finansowe Banku, obejmujące dane finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2004 roku, wraz z porównywalnymi danymi finansowymi, zostało sporządzone na podstawie danych finansowych wszystkich jednostek organizacyjnych wchodzących w skład Banku, za których pośrednictwem Bank prowadzi działalność. Na dzień 31 grudnia 2004 roku należą do nich: Centrala Banku w Warszawie, BDM - Bankowy Dom Maklerski, COK - Centrum Operacji Kartowych, CBE - Centrum Bankowości Elektronicznej Inteligo, 6 jednostek specjalistycznych, 12 regionalnych oddziałów detalicznych, 13 regionalnych oddziałów korporacyjnych, 537 oddziałów samodzielnych, 634 oddziałów podporządkowanych, 13 zespołów klienta korporacyjnego, 57 centrów korporacyjnych oraz 2 725 agencji. Wymienione jednostki, poza BDM, nie sporządzają samodzielnie sprawozdań finansowych.

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

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

#### 7. Kontynuacja działalności

Sprawozdanie finansowe Banku zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Bank w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym, czyli po dniu 31 grudnia 2004 roku. Zarząd Banku nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności przez Bank w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez Bank dotychczasowej działalności.

#### 8. Porównywalne dane finansowe

Porównywalne dane finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2003 roku zostały sporządzone przy zastosowaniu jednolitych zasad rachunkowości stosowanych w roku obrotowym zakończonym dnia 31 grudnia 2004 roku.

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

- Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 2 grudnia 2003 roku zmieniające rozporządzenie w sprawie szczegółowych zasad rachunkowości banków (Dz. U. Nr 211, poz. 2061);

- Rozporządzenia 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),

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

Zmiany i reklasyfikacje danych na dzień 31 grudnia 2003 roku w stosunku do zatwierzonego sprawozdania finansowego Banku za rok zakończony dnia 31 grudnia 2003 roku wynikające z powyższych zmian w przepisach zostały przedstawione w notach 34 i 35 Dodatkowych not objaśniających.

## **9. Opinia audytora z badania sprawozdań finansowych**

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

## **10. Opis przyjętych zasad rachunkowości**

### **Podstawę sporządzania 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);
- Ustawa z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych (Dz. U. z 2000 roku, Nr 115, poz. 654 z późniejszymi zmianami);
- Rozporządzenie Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. Nr 139, poz. 1569 z późniejszymi zmianami);
- Rozporządzenie Rady Ministrów z dnia 11 sierpnia 2004 roku w sprawie szczegółowych warunków, jakim powinien odpowiadać prospekt emisyjny oraz skrót prospektu (Dz. U. z 2004 roku, Nr 186, poz. 1921);
- Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 roku w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (Dz. U. Nr 149, poz. 1674 z późniejszymi zmianami);
- Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2003 roku w sprawie zasad tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków (Dz.U. Nr 218, poz. 2147);
- Rozporządzenie Ministra Finansów z 10 grudnia 2001 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 rok obrotowy zakończony dnia 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 PKO BP SA**

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

#### a) Podstawa księgową

Ewidencja księgową jest prowadzona według Planu kont PKO BP SA z zastosowaniem obowiązujących zasad rachunkowości, zasady kompletności i chronologii zapisów księgowych, zasady memoriału, zasady współmierności przychodów i kosztów, zasady istotności, zasady ostrożności, zasady ciągłości w zakresie grupowania operacji gospodarczych, zasady powtórnego zapisu w zakresie ewidencji analitycznej.

Sprawozdanie finansowe przygotowane zostało w oparciu o konwencję kosztu historycznego zgodnie z polskimi przepisami rachunkowości. Konwencja kosztu historycznego została zmodyfikowana w przypadku sald bilansowych wyrażonych w walutach obcych, udziałów i instrumentów finansowych, wartości niematerialnych i prawnych oraz środków trwałych.

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

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

Aktywa i pasywa stanowiące bilansowe i pozabilansowe pozycje walutowe wykazane są 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.

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

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

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

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

Zgodnie z przepisami tego rozporządzenia, PKO BP SA dokonała 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 r., Nr 72, poz. 665, z późniejszymi zmianami).

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

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

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

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

Zgodnie z przepisami Rozporządzenia MF o rezerwach PKO BP SA 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 obliczono według następujących stawek:

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

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

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

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

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

Należności od sektora budżetowego wykazywane są w bilansie według wartości nominalnej, powiększonej o odsetki należne a pomniejszonej o wartość utworzonych rezerw celowych. Rezerwy na ryzyko z tytułu udzielonych kredytów są tworzone w oparciu o dokonywaną ocenę jakości portfela kredytowego. Zgodnie z przepisami tego rozporządzenia 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 r., Nr 72, poz. 665, z późniejszymi zmianami).

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

Rezerwy dla poszczególnych kategorii kredytów obliczono według następujących stawek:

| Kategoria kredytu                       | Stawka rezerw |
|---|---------------|
| w zakresie należności od Skarbu Państwa |               |
| Normalny                                | 0%            |
| Wątpliwy                                | 50%           |
| Stracony                                | 100%          |

w zakresie należności od jednostek samorządu terytorialnego

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

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

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



## f) Dłużne papiery wartościowe

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

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

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

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

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

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

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

## g) Obligacje restrukturyzacyjne

Obligacje restrukturyzacyjne wykazano według wartości nominalnej, powiększonej o odsetki skapitalizowane, niewypłacone przez budżet państwa do dnia 31 grudnia 2004 roku oraz odsetki naliczone na koniec okresu. Zgodnie z zarządzeniem Nr 102 Ministra Finansów z dnia 29 grudnia 1993 roku w sprawie emisji obligacji restrukturyzacyjnych 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.

## h) Papiery wartościowe z prawem do kapitału

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

- 1) dla papierów wartościowych z prawem do kapitału, dla których istnieje aktywny rynek - według ceny rynkowej,
- 2) dla papierów wartościowych z prawem do kapitału, dla których nie istnieje aktywny rynek:
  - a) w zakresie papierów zarządzanych przez Bank – według innej wartości uznanej za wartość godziwą ustaloną:
    - jako otrzymana bieżąca oferta kupna,
    - w drodze wyceny przez wyspecjalizowany podmiot zewnętrzny świadczący tego rodzaju usługi,
    - na podstawie wartości aktywów ogółem jednostki emitującej dany papier, pomniejszonych o zobowiązania, rezerwy i rozliczenia międzyokresowe bierne, z uwzględnieniem bieżącego wyniku oraz ogólnej sytuacji ekonomiczno-finansowej tej jednostki (w przypadku, gdy jednostka emitująca papier wartościowy wykaże stratę

przewyższającą sumę: kapitału zapasowego, kapitałów rezerwowych i w przypadku spółek akcyjnych - 1/3 części kapitału zakładowego, a spółek z ograniczoną odpowiedzialnością - 1/2 kapitału zakładowego, wartość tego papieru w bilansie Banku wykazywana jest w wartości zerowej), jednak nie wyższej niż pierwotna cena nabycia,

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

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

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

Udziały w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych objęte są 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, współzależnych i stowarzyszonych 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, ustalona na dzień rozpoczęcia kontroli, powiększa się lub pomniejsza o przypadające na rzecz jednostki dominującej zwiększenia lub zmniejszenia kapitału własnego tej jednostki, jakie nastąpiły od dnia rozpoczęcia kontroli do dnia bilansowego.

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

- i) Efektywna stopa procentowa

PKO BP SA 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.

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

- j) 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.

- k) Rzeczowe aktywa trwałe

Wartość rzeczowych aktywów trwałych 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.

- l) Odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości

Odpisy amortyzacyjne od środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych 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 PKO BP SA:

| Środki trwałe   | Stawki     |
|---|------------|
| Budynki, lokale, spółdzielcze prawa do lokalu               | 1,5% - 10% |
| Ulepszenia w obcych środkach trwałych (budynkach, lokalach) | 10%*       |
| Maszyny, urządzenia techniczne, narzędzia i przyrządy       | 4% - 50%** |
| Zespoły komputerowe   | 30%**      |
| Środki transportu   | 17% - 20%  |

\* - 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 PKO BP SA:

| Wartości niematerialne i prawne                          | Stawki    |
|--|-----------|
| Licencje na programy komputerowe                         | 20% - 50% |
| Prawa autorskie  | 20% - 50% |
| Wartość firmy, pozostałe wartości niematerialne i prawne | 20%       |

Na dzień bilansowy PKO BP SA każdorazowo ocenia, 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.

m) 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.

n) 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 spisanie 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.

o) Ustalanie wyniku finansowego

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

- Przychody i koszty z tytułu odsetek

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

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

- Przychody i koszty z tytułu prowizji

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

- Wynik z pozycji wymiany

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

- Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Do pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych zalicza się przychody i koszty niezwiązane bezpośrednio z działalnością bankową. 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.

p) 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”.

q) Udzielone zobowiązania pozabilansowe

Udzielone zobowiązania pozabilansowe wykazywane są według wartości nominalnej. Na udzielone zobowiązania pozabilansowe obciążone ryzykiem braku wywiązania się zleceniodawcy z warunków umowy tworzone są rezerwy. W przypadku niewykorzystanych kwot kredytów, zgodnie z Rozporządzeniem MF o rezerwach, rezerwy są tworzone jeśli zobowiązanie ma charakter bezwarunkowy. Zgodnie z przepisami tego rozporządzenia, PKO BP SA 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).

r) 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).

## s) Podatek dochodowy odroczony

Z uwagi na odmiennność momentu uznania przychodu za osiągnięty lub kosztu za poniesiony w rozumieniu ustawy z 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 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.

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

## t) 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” 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, a także środki Bankowego Domu Maklerskiego w Funduszu Gwarancyjnym Giełdy.

## u) Rezerwa na ryzyko ogólne

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

## v) Rezerwa na przyszłe zobowiązania wobec pracowników

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

## w) Rezerwa na niewykorzystane urlopy pracownicze

PKO BP SA tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązanie Banku z tytułu niewykorzystanych urlopów wypoczynkowych po uwzględnieniu wszystkich pozostających do wykorzystania zaległych dni urlopów. Rezerwa ta wykazywana jest w rozliczeniach międzyokresowych.

## x) 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.

## y) Kapitały własne

Kapitały własne wykazuje się z podziałem na ich rodzaje i według zasad określonych przepisami prawa oraz postanowieniami statutu. Kapitał zakładowy PKO BP SA 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.

## z) Instrumenty pochodne

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

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

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

## aa) Wbudowane instrumenty pochodne

W Banku występują wbudowane instrumenty pochodne, które stanowią składniki zawartych umów zarówno o charakterze finansowym, jak i niefinansowym, a całość lub część przepływów pieniężnych związanych z takimi umowami zmienia się w sposób podobny do tego, jaki powodowałby samodzielny instrument pochodny. 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 odnoszone są do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego.
- zgodnie z rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2001 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości banków (Dz.U. Nr 149, poz. 1673 z późniejszymi zmianami), instrumenty finansowe zaliczane do aktywów/zobowiązań dostępnych do sprzedaży wyceniane są do wartości godziwej. Zgodnie z powołanym rozporządzeniem, skutki przeszacowania wartości takiego instrumentu ujmowane są w bilansie w pozycji „Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny”, co nie zwalnia z wydzielenia i odrębnego ujmowania instrumentu pochodnego wbudowanego w taki instrument.
- charakter wbudowanego instrumentu oraz ryzyka z nim związane nie są ściśle powiązane z charakterem umowy zasadniczej i ryzykami z niej wynikającymi,
- odrębny instrument, którego charakterystyka odpowiada cechom wbudowanego instrumentu pochodnego, spełniałby definicję instrumentu pochodnego,
- możliwe jest wiarygodne ustalenie wartości godziwej wbudowanego instrumentu pochodnego.

Przy określeniu czy charakter wbudowanego instrumentu pochodnego oraz ryzyka z nim związane nie są ściśle powiązane z charakterem umowy zasadniczej i ryzykami z niej wynikającymi Bank 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 Bank 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 notach 34 i 35 Dodatkowych not objaśniających.

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

Umowa zasadnicza będąca instrumentem finansowym, z której został wydzielony wbudowany instrument pochodny, wykazywana jest w księgach odrębnie od wbudowanego instrumentu

pochodnego i klasyfikowana jest zgodnie z przepisami rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2001 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości banków (Dz.U. z 2001 r., 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.

bb) 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 odpowiednio na kapitał z aktualizacji wyceny.

cc) Przyjęte zasady rachunkowości zabezpieczeń

Zgodnie z obowiązującymi przepisami, Bank 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 Bank 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 sprawozdaniem finansowym Bank nie stosował zasad rachunkowości zabezpieczeń.

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

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

Informacje związane z wyliczeniem różnic zostały przedstawione w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za 2004 rok.

Główne różnice pomiędzy polskimi zasadami rachunkowości a MSSF zostały przedstawione poniżej.

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

#### **MSSF**

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

#### **PSR**

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

PKO BP SA 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 Banku 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.

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



## **Efekt gospodarki inflacyjnej**

### **MSSF**

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

### **PSR**

Gospodarka polska do końca 1996 roku spełniała kryteria gospodarki hiperinflacyjnej, natomiast od roku 1997 nie spełnia tych kryteriów. PKO BP SA 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 PKO BP SA 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.

## **Wycena udziałów w jednostkach podporządkowanych**

Wycena udziałów w jednostkach podporządkowanych według MSSF może wymagać przekształcenia sprawozdań finansowych spółek Grupy zgodnie z MSSF, co może mieć wpływ na aktywa netto i wynik finansowy netto Banku oraz Grupy.

## **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. PKO BP SA nigdy nie sporządzała sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF.

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

- składniki środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz nieruchomości inwestycyjnych mogą być, na dzień zastosowania po raz pierwszy MSSF jako podstawy rachunkowości, ujmowane w wartości godziwej, która uznana zostanie za ich skorygowaną wartość początkową. Dotyczy to przede wszystkim otrzymanego bezpłatnie prawa wieczystego użytkowania gruntu, które nie zostało ujęte w księgach rachunkowych prowadzonych zgodnie

z PSR z powodu 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.

## 12. Kursy walut przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego

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

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

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

**13. 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 13 Wprowadzenia do załączonego sprawozdania finansowego**

|   | w tys. złotych |               | w tys. euro |             |
|---|----------------|---------------|-------------|-------------|
|   | 2004           | 2003          | 2004        | 2003        |
| I. Przychody z tytułu odsetek   | 5 244 964      | 5 099 542     | 1 160 853   | 1 146 634   |
| II. Przychody z tytułu prowizji   | 1 865 208      | 1 606 340     | 412 821     | 361 186     |
| III. Wynik działalności bankowej  | 5 424 328      | 5 403 923     | 1 200 551   | 1 215 075   |
| IV. Wynik działalności operacyjnej  | 1 802 720      | 1 659 585     | 398 991     | 373 158     |
| V. Zysk (strata) brutto   | 1 802 949      | 1 659 986     | 399 041     | 373 249     |
| VI. Zysk (strata) netto   | 1 511 065      | 1 192 706     | 334 440     | 268 181     |
| VII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej                     | (1 197 248)    | (6 507 409)   | (264 983)   | (1 463 194) |
| VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej                  | 1 633 385      | 5 836 771     | 361 512     | 1 312 401   |
| IX. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej                       | 70 688         | (398 984)     | 15 645      | (89 712)    |
| X. Przepływy pieniężne netto, razem   | 506 823        | (1 069 622)   | 112 174     | (240 505)   |
| XI. Aktywa razem  | 87 931 792     | 84 428 339    | 21 557 193  | 17 898 736  |
| XII. Zobowiązania wobec Banku Centralnego                                     | 144            | -             | 35          | -           |
| XIII. Zobowiązania wobec sektora finansowego                                  | 911 042        | 1 098 505     | 223 349     | 232 882     |
| XIV. Zobowiązania wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego          | 72 465 633     | 71 552 963    | 17 765 539  | 15 169 167  |
| XV. Kapitał własny  | 8 070 534      | 6 399 135     | 1 978 557   | 1 356 611   |
| XVI. Kapitał akcyjny  | 1 000 000      | 1 000 000     | 245 158     | 211 999     |
| XVII. Liczba akcji (w szt.)   | 1 000 000 000  | 1 000 000 000 | x           | x           |
| XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)                             | 8,07           | 6,40          | 1,98        | 1,36        |
| XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)                   | 8,07           | 6,40          | 1,98        | 1,36        |
| XX. Współczynnik wypłacalności  | 16,77          | 16,51         | x           | x           |
| XXI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)                           | 1,51           | 1,19          | 0,33        | 0,27        |
| XXII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)              | 1,51           | 1,19          | 0,33        | 0,27        |
| XXIII. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR) | -              | -             | -           | -           |

| BILANS   | Nota   | 31.12.2004        | 31.12.2003        |
|--|--------|-------------------|-------------------|
| <b>AKTYWA</b>  |        |                   |                   |
| <b>I. Kasa, operacje z Bankiem Centralnym</b>  | 1,13   | <b>3 490 505</b>  | <b>3 807 487</b>  |
| <b>II. Dłużne papiery wartościowe uprawnione do redyskontowania w Banku Centralnym</b>               |        | -                 | -                 |
| <b>III. Należności od sektora finansowego</b>  | 2,13   | <b>13 775 659</b> | <b>8 554 860</b>  |
| 1. W rachunku bieżącym   |        | 1 735 212         | 911 407           |
| 2. Terminowe   |        | 12 040 447        | 7 643 453         |
| <b>IV. Należności od sektora niefinansowego</b>  | 3,13   | <b>34 358 833</b> | <b>31 035 282</b> |
| 1. W rachunku bieżącym   |        | 5 782 048         | 5 562 220         |
| 2. Terminowe   |        | 28 576 785        | 25 473 062        |
| <b>V. Należności od sektora budżetowego</b>  | 4,13   | <b>6 852 229</b>  | <b>7 243 182</b>  |
| 1. W rachunku bieżącym   |        | 19 811            | 24 413            |
| 2. Terminowe   |        | 6 832 418         | 7 218 769         |
| <b>VI. Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu</b> | 5,13   | -                 | <b>283 713</b>    |
| <b>VII. Dłużne papiery wartościowe</b>   | 6,13   | <b>24 139 519</b> | <b>29 587 425</b> |
| <b>VIII. Udziały lub akcje w jednostkach zależnych</b>   | 7, 10  | <b>479 535</b>    | <b>301 379</b>    |
| <b>IX. Udziały lub akcje w jednostkach współzależnych</b>  | 8, 10  | <b>43 040</b>     | <b>44 119</b>     |
| <b>X. Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych</b>  | 9, 10  | <b>135 595</b>    | <b>214</b>        |
| <b>XI. Udziały lub akcje w innych jednostkach</b>  | 11, 13 | <b>464 489</b>    | <b>386 712</b>    |
| <b>XII. Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe</b>                                    | 12, 13 | <b>1 365 456</b>  | <b>261 453</b>    |
| <b>XIII. Wartości niematerialne i prawne, w tym:</b>   | 14     | <b>384 045</b>    | <b>263 323</b>    |
| - wartość firmy  |        | -                 | -                 |
| <b>XIV. Rzeczowe aktywa trwałe</b>   | 15     | <b>1 939 016</b>  | <b>2 063 015</b>  |
| <b>XV. Inne aktywa</b>   | 16     | <b>473 551</b>    | <b>566 571</b>    |
| 1. Przejęte aktywa - do zbycia   |        | -                 | -                 |
| 2. Pozostałe   |        | 473 551           | 566 571           |
| <b>XVI. Rozliczenia międzyokresowe</b>   | 17     | <b>30 320</b>     | <b>29 604</b>     |
| 1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego   |        | -                 | -                 |
| 2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe  |        | 30 320            | 29 604            |
| <b>AKTYWA RAZEM</b>  |        | <b>87 931 792</b> | <b>84 428 339</b> |

| BILANS  | Nota | 31.12.2004           | 31.12.2003           |
|---|------|----------------------|----------------------|
| <b>PASYWA</b>   |      |                      |                      |
| <b>I. Zobowiązania wobec Banku Centralnego</b>  |      | <b>144</b>           |                      |
| <b>II. Zobowiązania wobec sektora finansowego</b>   | 20   | <b>911 042</b>       | <b>1 098 505</b>     |
| 1. W rachunku bieżącym  |      | 367 782              | 37 738               |
| 2. Terminowe  |      | 543 260              | 1 060 767            |
| <b>III. Zobowiązania wobec sektora niefinansowego</b>   | 21   | <b>67 096 094</b>    | <b>68 374 173</b>    |
| 1. Rachunki oszczędnościowe, w tym:   |      | 25 693 499           | 29 527 874           |
| a) bieżące  |      | 2 118 110            | 2 528 782            |
| b) terminowe  |      | 23 575 389           | 26 999 092           |
| 2. Pozostałe, w tym:  |      | 41 402 595           | 38 846 299           |
| a) bieżące  |      | 19 506 157           | 18 758 236           |
| b) terminowe  |      | 21 896 438           | 20 088 063           |
| <b>IV. Zobowiązania wobec sektora budżetowego</b>   | 22   | <b>5 369 539</b>     | <b>3 178 790</b>     |
| 1. Bieżące  |      | 2 501 028            | 1 772 258            |
| 2. Terminowe  |      | 2 868 511            | 1 406 532            |
| <b>V. Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu</b> | 23   |                      |                      |
| <b>VI. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych</b>                               | 24   |                      |                      |
| 1. Krótkoterminowe  |      |                      |                      |
| 2. Długoterminowe   |      |                      |                      |
| <b>VII. Inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych</b>                                       |      | <b>793 739</b>       | <b>226 407</b>       |
| <b>VIII. Fundusze specjalne i inne zobowiązania</b>   | 25   | <b>1 012 943</b>     | <b>879 804</b>       |
| <b>IX. Koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone</b>                                    | 26   | <b>3 274 936</b>     | <b>2 968 367</b>     |
| 1. Rozliczenia międzyokresowe kosztów   |      | 151 406              | 110 356              |
| 2. Ujemna wartość firmy   |      | 16                   | 18                   |
| 3. Pozostałe przychody przyszłych okresów oraz zastrzeżone  |      | 3 123 514            | 2 857 993            |
| <b>X. Rezerwy</b>   | 27   | <b>1 402 821</b>     | <b>1 303 158</b>     |
| 1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego   |      | 530 302              | 443 597              |
| 2. Pozostałe rezerwy  |      | 872 519              | 859 561              |
| a) krótkoterminowe  |      | 26 809               | 24 707               |
| b) długoterminowe   |      | 845 710              | 834 854              |
| <b>XI. Zobowiązania podporządkowane</b>   | 28   |                      |                      |
| <b>XII. Kapitał zakładowy</b>   | 29   | <b>1 000 000</b>     | <b>1 000 000</b>     |
| <b>XIII. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)</b>                                    |      |                      |                      |
| <b>XIV. Akcje własne (wielkość ujemna)</b>  | 30   |                      |                      |
| <b>XV. Kapitał zapasowy</b>   | 31   | <b>2 804 731</b>     | <b>1 783 827</b>     |
| <b>XVI. Kapitał z aktualizacji wyceny</b>   | 32   | <b>378 288</b>       | <b>220 664</b>       |
| <b>XVII. Pozostałe kapitały rezerwowe</b>   | 33   | <b>2 370 000</b>     | <b>2 160 000</b>     |
| <b>XVIII. Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>   |      | <b>6 450</b>         | <b>41 938</b>        |
| <b>XIX. Zysk (strata) netto</b>   |      | <b>1 511 065</b>     | <b>1 192 706</b>     |
| <b>PASYWA RAZEM</b>   |      | <b>87 931 792</b>    | <b>84 428 339</b>    |
| <b>Współczynnik wypłacalności (w %)</b>   | 34   | <b>16,77</b>         | <b>16,51</b>         |
| <b>Wartość księgowa</b>   |      | <b>8 070 534</b>     | <b>6 399 135</b>     |
| <b>Liczba akcji</b>   |      | <b>1 000 000 000</b> | <b>1 000 000 000</b> |
| <b>Wartość księgowa na jedną akcję ( w zł)</b>  | 35   | <b>8,07</b>          | <b>6,40</b>          |
| <b>Rozwodniona liczba akcji</b>   |      | <b>1 000 000 000</b> | <b>1 000 000 000</b> |
| <b>Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję ( w zł)</b>  | 35   | <b>8,07</b>          | <b>6,40</b>          |

| POZYCJE POZABILANSOWE  | Nota | 31.12.2004         | 31.12.2003        |
|--|------|--------------------|-------------------|
| <b>I. Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane</b>                 |      | <b>12 292 273</b>  | <b>19 206 832</b> |
| 1. Zobowiązania udzielone:   | 36   | 7 148 458          | 14 317 584        |
| a) finansowe   |      | 6 290 493          | 13 926 208        |
| b) gwarancyjne   |      | 857 965            | 391 376           |
| 2. Zobowiązania otrzymane:   | 37   | 5 143 815          | 4 889 248         |
| a) finansowe   |      | 714 887            | 84 906            |
| b) gwarancyjne   |      | 4 428 928          | 4 804 342         |
| <b>II. Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży</b> |      | <b>170 088 351</b> | <b>70 103 906</b> |
| <b>III. Pozostałe (z tytułu)</b>                                       |      | <b>12 368 143</b>  | <b>3 077 641</b>  |
| - zobowiązania nieodwołalne  |      | 9 504 544          | 97 355            |
| - otrzymane zabezpieczenia   |      | 2 863 599          | 2 980 286         |
| <b>POZYCJE POZABILANSOWE RAZEM</b>                                     |      | <b>194 748 767</b> | <b>92 388 379</b> |

| <b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b>   | Nota | <b>01.01 - 31.12.2004</b> | <b>01.01 - 31.12.2003</b> |
|--|------|---------------------------|---------------------------|
| I. Przychody z tytułu odsetek  | 38   | 5 244 964                 | 5 099 542                 |
| II. Koszty odsetek   | 39   | (1 654 658)               | (1 667 171)               |
| <b>III. Wynik z tytułu odsetek (I-II)</b>  |      | <b>3 590 306</b>          | <b>3 432 371</b>          |
| IV. Przychody z tytułu prowizji  | 40   | 1 865 208                 | 1 606 340                 |
| V. Koszty prowizji   |      | (284 153)                 | (231 250)                 |
| <b>VI. Wynik z tytułu prowizji (IV-V)</b>  |      | <b>1 581 055</b>          | <b>1 375 090</b>          |
| VII. Przychody z udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych, o zmiennej kwocie dochodu | 41   | 3 396                     | 4 401                     |
| 1. Od jednostek zależnych  |      | -                         | -                         |
| 2. Od jednostek współzależnych   |      | -                         | -                         |
| 3. Od jednostek stowarzyszonych  |      | -                         | -                         |
| 4. Od innych jednostek   |      | 3 396                     | 4 401                     |
| <b>VIII. Wynik operacji finansowych</b>  | 42   | <b>(185 363)</b>          | <b>59 897</b>             |
| <b>IX. Wynik z pozycji wymiany</b>   |      | <b>434 934</b>            | <b>532 164</b>            |
| <b>X. Wynik działalności bankowej</b>  |      | <b>5 424 328</b>          | <b>5 403 923</b>          |
| <b>XI. Pozostałe przychody operacyjne</b>  | 43   | <b>242 812</b>            | <b>238 076</b>            |
| <b>XII. Pozostałe koszty operacyjne</b>  | 44   | <b>(145 004)</b>          | <b>(135 687)</b>          |
| <b>XIII. Koszty działania banku</b>  | 45   | <b>(3 173 840)</b>        | <b>(3 098 482)</b>        |
| <b>XIV. Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych</b>  |      | <b>(471 396)</b>          | <b>(468 448)</b>          |
| <b>XV. Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości</b>   | 46   | <b>(1 023 983)</b>        | <b>(1 372 427)</b>        |
| 1. Odpisy na rezerwy celowe i na ogólne ryzyko bankowe   |      | (1 022 973)               | (1 369 971)               |
| 2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych   |      | (1 010)                   | (2 456)                   |
| <b>XVI. Rozwiązanie rezerw i aktualizacja wartości</b>   | 47   | <b>949 803</b>            | <b>1 092 630</b>          |
| 1. Rozwiązanie rezerw celowych i rezerw na ogólne ryzyko bankowe   |      | 949 155                   | 1 088 882                 |
| 2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych   |      | 648                       | 3 748                     |
| <b>XVII. Różnica wartości rezerw i aktualizacji (XV- XVI)</b>  |      | <b>(74 180)</b>           | <b>(279 797)</b>          |
| <b>XVIII. Wynik działalności operacyjnej</b>   |      | <b>1 802 720</b>          | <b>1 659 585</b>          |
| <b>XIX. Wynik operacji nadzwyczajnych</b>  |      | <b>229</b>                | <b>401</b>                |
| 1. Zyski nadzwyczajne  | 48   | 902                       | 739                       |
| 2. Straty nadzwyczajne   | 49   | (673)                     | (338)                     |
| <b>XX. Zysk (strata) brutto</b>  |      | <b>1 802 949</b>          | <b>1 659 986</b>          |
| <b>XXI. Podatek dochodowy</b>  |      | <b>(350 330)</b>          | <b>(416 180)</b>          |
| 1. Część bieżąca   | 50   | (303 972)                 | (552 446)                 |
| 2. Część odroczone   | 51   | (46 358)                  | 136 266                   |
| <b>XXII. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>   | 52   | -                         | -                         |
| <b>XXIII. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności</b>                        | 53   | <b>58 446</b>             | <b>(51 100)</b>           |
| <b>XXIV. Zysk (strata) netto</b>   | 54   | <b>1 511 065</b>          | <b>1 192 706</b>          |
| <b>Zysk (strata) netto (zanalizowany)</b>  |      | <b>1 511 065</b>          | <b>1 192 706</b>          |
| <b>Średnia ważona liczba akcji zwykłych</b>  |      | <b>1 000 000 000</b>      | <b>1 000 000 000</b>      |
| <b>Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)</b>  |      | <b>1,51</b>               | <b>1,19</b>               |
| <b>Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych</b>  |      | <b>1 000 000 000</b>      | <b>1 000 000 000</b>      |
| <b>Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)</b>  |      | <b>1,51</b>               | <b>1,19</b>               |

| ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM   | 01.01 - 31.12.2004 | 01.01 - 31.12.2003 |
|--|--------------------|--------------------|
| <b>I. Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>   | <b>6 392 685</b>   | <b>5 480 419</b>   |
| a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości  | 6 450              | 41 938             |
| - w tym dotyczące spółek podporządkowanych   | 1 724              | -                  |
| b) korekty błędów podstawowych   | -                  | -                  |
| <b>I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych</b>  | <b>6 399 135</b>   | <b>5 522 357</b>   |
| <b>1. Kapitał zakładowy na początek okresu</b>   | <b>1 000 000</b>   | <b>1 000 000</b>   |
| 1.1. Zmiany kapitału zakładowego   | -                  | -                  |
| a) zwiększenia (z tytułu)  | -                  | -                  |
| - emisji akcji   | -                  | -                  |
| - dokapitalizowania w formie aportu niepieniężnego   | -                  | -                  |
| b) zmniejszenia (z tytułu)   | -                  | -                  |
| - umorzenia  | -                  | -                  |
| <b>1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu</b>   | <b>1 000 000</b>   | <b>1 000 000</b>   |
| <b>2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu</b>                             | -                  | -                  |
| 2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał zakładowy   | -                  | -                  |
| a) zwiększenia (z tytułu)  | -                  | -                  |
| b) zmniejszenia (z tytułu)   | -                  | -                  |
| <b>2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu</b>                             | -                  | -                  |
| <b>3. Akcje własne na początek okresu</b>  | -                  | -                  |
| a) zwiększenia (z tytułu)  | -                  | -                  |
| b) zmniejszenia (z tytułu)   | -                  | -                  |
| <b>3.1. Akcje własne na koniec okresu</b>  | -                  | -                  |
| <b>4. Kapitał zapasowy na początek okresu</b>  | <b>1 783 827</b>   | <b>806 579</b>     |
| 4.1. Zmiany stanu kapitału zapasowego  | 1 020 904          | 977 248            |
| a) zwiększenia (z tytułu)  | 1 020 904          | 977 248            |
| - zasilenia kapitału zapasowego aportem  | -                  | -                  |
| - zasilenia kapitału zapasowego funduszem na działalność maklerską                           | -                  | -                  |
| - podział zysku z lat ubiegłych  | -                  | 136 701            |
| - podziału zysku   | 1 017 994          | 838 092            |
| - zbycia środków trwałych  | 2 910              | 2 455              |
| b) zmniejszenia (z tytułu)   | -                  | -                  |
| - pokrycia straty  | -                  | -                  |
| <b>4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu</b>  | <b>2 804 731</b>   | <b>1 783 827</b>   |
| <b>5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>                                   | <b>220 664</b>     | <b>539 047</b>     |
| 5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny   | 157 624            | (318 383)          |
| a) zwiększenia (z tytułu)  | 160 534            | -                  |
| - skutków wyceny odnoszonej na kapitał z aktualizacji wyceny                                 | 160 534            | -                  |
| b) zmniejszenia (z tytułu)   | (2 910)            | (318 383)          |
| - skutki wyceny odnoszonej w kapitał z aktualizacji  | -                  | (315 928)          |
| - zbycia, likwidacji środków trwałych  | (2 910)            | (2 455)            |
| <b>5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>                                   | <b>378 288</b>     | <b>220 664</b>     |
| <b>6. Fundusz ogólnego ryzyka bankowego na początek okresu</b>                               | <b>800 000</b>     | <b>597 000</b>     |
| 6.1. Zmiany funduszu ogólnego ryzyka bankowego   | 200 000            | 203 000            |
| a) zwiększenia (z tytułu)  | 200 000            | 203 000            |
| - odpisu z zysku na fundusz ogólnego ryzyka bankowego  | 200 000            | 203 000            |
| b) zmniejszenia (z tytułu)   | -                  | -                  |
| - przeksięgowania  | -                  | -                  |
| <b>6.2. Fundusz ogólnego ryzyka bankowego na koniec okresu</b>                               | <b>1 000 000</b>   | <b>800 000</b>     |
| <b>7. Inne pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu</b>                               | <b>1 360 000</b>   | <b>1 350 000</b>   |
| 7.1. Zmiany innych pozostałych kapitałów rezerwowych   | 10 000             | 10 000             |
| a) zwiększenia (z tytułu)  | 10 000             | 10 000             |
| - odpisu z zysku   | 10 000             | 10 000             |
| - przeniesienia funduszu na działalność maklerską z funduszu specjalnego                     | -                  | -                  |
| b) zmniejszenia (z tytułu)   | -                  | -                  |
| - zasilenia kapitału zapasowego funduszem na działalność maklerską                           | -                  | -                  |
| <b>7.2. Inne pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu</b>                               | <b>1 370 000</b>   | <b>1 360 000</b>   |
| <b>8. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>                                   | <b>1 228 194</b>   | <b>1 187 793</b>   |
| <b>8.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu</b>  | <b>1 228 194</b>   | <b>1 187 793</b>   |
| a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości  | 6 450              | 41 938             |
| - w tym dotyczące spółek podporządkowanych   | 1 724              | -                  |
| b) korekty błędów podstawowych   | -                  | -                  |
| <b>8.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych</b> | <b>1 234 644</b>   | <b>1 229 731</b>   |
| <b>8.3. Zmiana zysku z lat ubiegłych</b>   | <b>(1 228 194)</b> | <b>(1 187 793)</b> |
| a) zwiększenia   | -                  | -                  |
| b) zmniejszenia (z tytułu)   | (1 228 194)        | (1 187 793)        |
| - odpis z zysku na kapitał zapasowy  | (1 017 994)        | (838 092)          |
| - odpis z zysku na kapitał rezerwowy   | (10 000)           | (10 000)           |
| - odpis z zysku na fundusz ogólnego ryzyka   | (200 000)          | (203 000)          |
| - przeniesienie zysku z lat ubiegłych na kapitał zapasowy                                    | -                  | (136 701)          |
| - odpis z zysku na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych                                    | (200)              | -                  |
| - pozostałe  | -                  | -                  |

| ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM - c.d.  | 01.01 - 31.12.2004 | 01.01 - 31.12.2003 |
|--|--------------------|--------------------|
| <b>8.4. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>  | <b>6 450</b>       | <b>41 938</b>      |
| <b>8.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu</b>  | -                  | -                  |
| a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości  | -                  | -                  |
| b) korekty błędów podstawowych   | -                  | -                  |
| <b>8.6. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych</b> | -                  | -                  |
| <b>8.7. Zmiana straty z lat ubiegłych</b>  | -                  | -                  |
| a) zwiększenia   | -                  | -                  |
| b) zmniejszenia  | -                  | -                  |
| <b>8.8. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>  | -                  | -                  |
| <b>8.9. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>                                     | <b>6 450</b>       | <b>41 938</b>      |
| <b>9. Wynik netto</b>  | <b>1 511 065</b>   | <b>1 192 706</b>   |
| a) zysk netto  | 1 511 065          | 1 192 706          |
| b) strata netto  | -                  | -                  |
| <b>II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)</b>  | <b>8 070 534</b>   | <b>6 399 135</b>   |
| <b>III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>     | <b>7 070 334</b>   | <b>6 398 935</b>   |

| RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH   | Nota | 01.01 - 31.12.2004 | 01.01 - 31.12.2003 |
|--|------|--------------------|--------------------|
| <b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia</b>                      |      |                    |                    |
| <b>I. Zysk (strata) netto</b>  |      | <b>1 511 065</b>   | <b>1 192 706</b>   |
| <b>II. Korekty razem:</b>  |      | <b>(2 708 313)</b> | <b>(7 700 115)</b> |
| 1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności         |      | (58 446)           | 51 100             |
| 2. Amortyzacja   |      | 471 396            | 468 448            |
| 3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych  |      | -                  | -                  |
| 4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)   |      | (455 008)          | (447 237)          |
| 5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej  |      | 41 551             | (19 610)           |
| 6. Zmiany stanu rezerw   |      | (70 973)           | 44 138             |
| 7. Zmiana stanu dłużnych papierów wartościowych  |      | 3 294 738          | (8 349 949)        |
| 8. Zmiana stanu należności od sektora finansowego  |      | (4 395 291)        | 2 822 959          |
| 9. Zmiana stanu należności od sektora niefinansowego i sektora budżetowego                                 |      | (2 804 012)        | (5 446 544)        |
| 10. Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu |      | 283 713            | 262 248            |
| 11. Zmiana stanu udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych       |      | (1 078 390)        | 332 250            |
| 12. Zmiana stanu zobowiązań wobec sektora finansowego  |      | (259 465)          | (149 311)          |
| 13. Zmiana stanu zobowiązań wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego                             |      | 912 670            | 1 410 403          |
| 14. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu |      | -                  | -                  |
| 15. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu papierów wartościowych  |      | -                  | -                  |
| 16. Zmiana stanu innych zobowiązań   |      | 128 146            | 47 029             |
| 17. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych  |      | 40 332             | 4 634              |
| 18. Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów i zastrzeżonych   |      | 265 521            | 418 391            |
| 19. Inne korekty   | 57   | 975 205            | 850 936            |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>                                  |      | <b>(1 197 248)</b> | <b>(6 507 409)</b> |



| <b>RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH - c.d.</b>   | <b>Nota</b> | <b>01.01 - 31.12.2004</b> | <b>01.01 - 31.12.2003</b> |
|---|-------------|---------------------------|---------------------------|
| <b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>  |             |                           |                           |
| <b>I. Wpływy</b>  |             | <b>2 496 874</b>          | <b>6 351 469</b>          |
| 1. Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych  |             | -                         | -                         |
| 2. Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach współzależnych   |             | -                         | -                         |
| 3. Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych  |             | 200                       | -                         |
| 4. Zbycie udziałów lub akcji w innych jednostkach, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych  |             | 2 021 501                 | 5 884 622                 |
| 5. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych                                      |             | 20 165                    | 19 610                    |
| 6. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne   |             | -                         | -                         |
| 7. Inne wpływy inwestycyjne   |             | 455 008                   | 447 237                   |
| <b>II. Wydatki</b>  |             | <b>(863 489)</b>          | <b>(514 698)</b>          |
| 1. Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych   |             | (137 589)                 | (165 303)                 |
| 2. Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach współzależnych  |             | -                         | -                         |
| 3. Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych   |             | (146 500)                 | (4 600)                   |
| 4. Nabycie udziałów lub akcji w innych jednostkach, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych |             | (1 004)                   | (234)                     |
| 5. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych                                     |             | (578 396)                 | (344 561)                 |
| 6. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne  |             | -                         | -                         |
| 7. Inne wydatki inwestycyjne  |             | -                         | -                         |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>   |             | <b>1 633 385</b>          | <b>5 836 771</b>          |
| <b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>   |             |                           |                           |
| <b>I. Wpływy</b>  |             | <b>72 144</b>             | <b>59 746</b>             |
| 1. Zaciągnięcie długoterminowych kredytów od innych banków  |             | 72 144                    | 9 434                     |
| 2. Zaciągnięcie długoterminowych pożyczek od innych niż banki podmiotów sektora finansowego                         |             | -                         | 50 312                    |
| 3. Emisja dłużnych papierów wartościowych   |             | -                         | -                         |
| 4. Zwiększenie stanu zobowiązań podporządkowanych   |             | -                         | -                         |
| 5. Wpływy netto z emisji akcji i dopłat do kapitału   |             | -                         | -                         |
| 6. Inne wpływy finansowe  |             | -                         | -                         |
| <b>II. Wydatki</b>  |             | <b>(1 458)</b>            | <b>(458 730)</b>          |
| 1. Spłaty długoterminowych kredytów na rzecz innych banków  |             | (1 147)                   | -                         |
| 2. Spłaty długoterminowych pożyczek na rzecz innych niż banki podmiotów sektora finansowego                         |             | (311)                     | (458 730)                 |
| 3. Wykup dłużnych papierów wartościowych  |             | -                         | -                         |
| 4. Z tytułu innych zobowiązań finansowych   |             | -                         | -                         |
| 5. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego  |             | -                         | -                         |
| 6. Zmniejszenie stanu zobowiązań podporządkowanych  |             | -                         | -                         |
| 7. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli  |             | -                         | -                         |
| 8. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku  |             | -                         | -                         |
| 9. Nabycie akcji własnych   |             | -                         | -                         |
| 10. Inne wydatki finansowe  |             | -                         | -                         |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>  |             | <b>70 686</b>             | <b>(398 984)</b>          |
| <b>D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>  |             | <b>506 823</b>            | <b>(1 069 622)</b>        |
| <b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>  |             | <b>506 823</b>            | <b>(1 069 622)</b>        |
| - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych  |             | -                         | -                         |
| <b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>   |             | <b>4 718 894</b>          | <b>5 788 516</b>          |
| <b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:</b>  |             | <b>5 225 717</b>          | <b>4 718 894</b>          |
| - o ograniczonej możliwości dysponowania  |             | -                         | -                         |

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA  
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO BILANSU

**Nota 1A**

| <b>KASA, OPERACJE Z BANKIEM CENTRALNYM</b>        | <b>31.12.2004</b> | <b>31.12.2003</b> |
|---|-------------------|-------------------|
| a) w rachunku bieżącym                            | 3 490 505         | 3 807 487         |
| b) rezerwa obowiązkowa                            | -                 | -                 |
| c) środki Bankowego Funduszu Gwarancyjnego        | -                 | -                 |
| d) inne środki                                    | -                 | -                 |
| <b>Kasa, operacje z Bankiem Centralnym, razem</b> | <b>3 490 505</b>  | <b>3 807 487</b>  |

**Nota 1B**

| <b>ŚRODKI PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)</b>            | <b>31.12.2004</b> | <b>31.12.2003</b> |
|---|-------------------|-------------------|
| a) w walucie polskiej                                   | 3 281 053         | 3 496 205         |
| b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł) | 209 452           | 311 282           |
| b1. jednostka/waluta 787/USD                            | 20 857            | 28 500            |
| tys. zł   | 62 371            | 106 605           |
| b2. jednostka/waluta 789/GBP                            | 5 580             | 3 310             |
| tys. zł   | 32 193            | 22 070            |
| b3. jednostka/waluta 797/CHF                            | 2 972             | 3 548             |
| tys. zł   | 7 852             | 10 744            |
| b4. jednostka/waluta 978/EUR                            | 25 803            | 35 748            |
| tys. zł   | 105 250           | 168 623           |
| b5. pozostałe waluty (w tys. zł)                        | 1 786             | 3 240             |
| <b>Środki pieniężne, razem</b>                          | <b>3 490 505</b>  | <b>3 807 487</b>  |

**Nota 2A**

| <b>NALEŻNOŚCI OD SEKTORA FINANSOWEGO (WG STRUKTURY RODZAJOWEJ)</b>          | <b>31.12.2004</b> | <b>31.12.2003</b> |
|---|-------------------|-------------------|
| a) rachunki bieżące   | 1 735 151         | 911 527           |
| b) kredyty, lokaty i pożyczki, w tym:                                       | 11 870 925        | 7 573 852         |
| - lokaty w innych bankach i w innych podmiotach finansowych                 | 11 273 387        | 6 973 256         |
| c) skupione wierzytelności  | 9 969             | 10 642            |
| d) zrealizowane gwarancje i poręczenia                                      | -                 | -                 |
| e) inne należności (z tytułu)   | 37 071            | 22 019            |
| - pozostałe należności od podmiotów sektora finansowego                     | 37 071            | 22 019            |
| f) odsetki:   | 192 226           | 108 206           |
| - niezapadłe  | 186 698           | 100 895           |
| - zapadłe   | 5 528             | 7 311             |
| <b>Należności (brutto) od sektora finansowego, razem</b>                    | <b>13 845 342</b> | <b>8 626 246</b>  |
| g) rezerwa utworzona na należności od sektora finansowego (wielkość ujemna) | (69 683)          | (71 386)          |
| <b>Należności (netto) od sektora finansowego, razem</b>                     | <b>13 775 659</b> | <b>8 554 860</b>  |

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

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

Na dzień 31 grudnia 2004 roku i 31 grudnia 2003 roku Bank nie posiadał należności od których nie nalicza się odsetek.

**Nota 2B**

| <b>NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA FINANSOWEGO (WG TERMINÓW ZAPADALNOŚCI)</b> | <b>31.12.2004</b> | <b>31.12.2003</b> |
|--|-------------------|-------------------|
| a) w rachunku bieżącym   | 1 733 816         | 910 970           |
| b) należności terminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:    | 11 919 300        | 7 607 070         |
| - do 1 miesiąca  | 4 897 858         | 3 069 497         |
| - powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy   | 3 685 343         | 2 068 774         |
| - powyżej 3 miesięcy do 1 roku   | 2 825 105         | 1 974 587         |
| - powyżej 1 roku do 5 lat  | 444 354           | 390 812           |
| - powyżej 5 lat  | 8 128             | 20 135            |
| - dla których termin zapadalności upłynął                                    | 58 512            | 83 265            |
| c) odsetki   | 192 226           | 108 206           |
| - niezapadłe   | 186 698           | 100 895           |
| - zapadłe  | 5 528             | 7 311             |
| <b>Należności (brutto) od sektora finansowego, razem</b>                     | <b>13 845 342</b> | <b>8 626 246</b>  |

**Nota 2C**

| <b>NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA FINANSOWEGO (WG PIERWOTNYCH TERMINÓW ZAPADALNOŚCI)</b> | <b>31.12.2004</b> | <b>31.12.2003</b> |
|--|-------------------|-------------------|
| a) w rachunku bieżącym   | 1 733 816         | 910 970           |
| b) należności terminowe o okresie spłaty:  | 11 919 300        | 7 607 070         |
| - do 1 miesiąca  | 2 628 110         | 3 409 438         |
| - powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy   | 4 096 566         | 592 275           |
| - powyżej 3 miesięcy do 1 roku   | 4 155 879         | 3 044 440         |
| - powyżej 1 roku do 5 lat  | 980 890           | 414 060           |
| - powyżej 5 lat  | 57 855            | 146 857           |
| c) odsetki   | 192 226           | 108 206           |
| - niezapadłe   | 186 698           | 100 895           |
| - zapadłe  | 5 528             | 7 311             |
| <b>Należności (brutto) od sektora finansowego, razem</b>                                 | <b>13 845 342</b> | <b>8 626 246</b>  |

**Nota 2D**

| <b>NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA FINANSOWEGO (WG STRUKTURY WALUTOWEJ)</b> | <b>31.12.2004</b> | <b>31.12.2003</b> |
|--|-------------------|-------------------|
| a) w walucie polskiej  | 5 102 063         | 5 030 589         |
| b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)                    | 8 743 279         | 3 595 657         |
| b1. jednostka/waluta 787/USD   | 2 618 096         | 667 840           |
| tys. zł  | 7 829 154         | 2 498 055         |
| b2. jednostka/waluta 789/GBP   | 39 680            | 29 385            |
| tys. zł  | 228 950           | 195 959           |
| b3. jednostka/waluta 797/CHF   | 87 796            | 2 569             |
| tys. zł  | 231 966           | 7 779             |
| b4. jednostka/waluta 978/EUR   | 108 517           | 187 425           |
| tys. zł  | 442 641           | 884 084           |
| b5. pozostałe waluty (w tys. zł)   | 10 568            | 9 780             |
| <b>Należności (brutto) od sektora finansowego, razem</b>                   | <b>13 845 342</b> | <b>8 626 246</b>  |

## Nota 2E

| <b>NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA FINANSOWEGO</b>        | <b>31.12.2004</b> | <b>31.12.2003</b> |
|--|-------------------|-------------------|
| 1. Należności normalne                                   | 13 554 144        | 8 196 707         |
| 2. Należności pod obserwacją                             | 16 991            | 223 036           |
| 3. Należności zagrożone, w tym:                          | 81 981            | 98 297            |
| a) poniżej standardu                                     | 22                | 135               |
| b) wątpliwe  | 8 659             | 19 329            |
| c) stracone  | 73 300            | 78 833            |
| 4. Odsetki:  | 192 226           | 108 206           |
| a) niezapadłe  | 186 698           | 100 895           |
| b) zapadłe   | 5 528             | 7 311             |
| - od należności normalnych i pod obserwacją              | -                 | -                 |
| - od należności zagrożonych                              | 5 528             | 7 311             |
| <b>Należności (brutto) od sektora finansowego, razem</b> | <b>13 845 342</b> | <b>8 626 246</b>  |

## Nota 2F

| <b>WARTOŚĆ ZABEZPIECZEŃ PRAWNYCH POMNIEJSZAJĄCYCH PODSTAWĘ NALICZANIA REZERW CELOWYCH NA NALEŻNOŚCI OD SEKTORA FINANSOWEGO DOTYCZĄCE NALEŻNOŚCI</b> | <b>31.12.2004</b> | <b>31.12.2003</b> |
|---|-------------------|-------------------|
| a) pod obserwacją   | 8 389             | 15 883            |
| b) zagrożonych  | 10 419            | 22 340            |
| - poniżej standardu   | -                 | 46                |
| - wątpliwych  | 6 605             | 12 045            |
| - straconych  | 3 814             | 10 249            |
| <b>Wartość zabezpieczeń prawnych pomniejszających podstawę naliczania rezerw na należności od sektora finansowego, razem</b>                        | <b>18 808</b>     | <b>38 223</b>     |

## Nota 2G

| <b>STAN REZERW NA NALEŻNOŚCI OD SEKTORA FINANSOWEGO</b>    | <b>31.12.2004</b> | <b>31.12.2003</b> |
|--|-------------------|-------------------|
| a) pod obserwacją  | -                 | -                 |
| b) zagrożone   | 69 683            | 71 386            |
| - poniżej standardu  | 4                 | 18                |
| - wątpliwe   | 1 027             | 3 642             |
| - stracone   | 68 652            | 67 726            |
| <b>Rezerwy na należności od sektora finansowego, razem</b> | <b>69 683</b>     | <b>71 386</b>     |

## Nota 2H

| <b>ZMIANA STANU REZERW NA NALEŻNOŚCI OD SEKTORA</b>  | <b>01.01 - 31.12.2004</b> | <b>01.01. - 31.12.2003</b> |
|--|---------------------------|----------------------------|
| 1. Stan rezerw na należności od sektora finansowego na początek okresu   | 71 386                    | 77 259                     |
| a) zwiększenia (z tytułu)  | 12 128                    | 22 561                     |
| - utworzenia rezerwy celowej w ciężar rachunku wyników   | 12 128                    | 22 561                     |
| b) wykorzystanie (z tytułu)  | (2 810)                   | (2 877)                    |
| - pokrycia rezerwą   | (2 810)                   | (2 877)                    |
| c) rozwiązanie (z tytułu)  | (11 021)                  | (25 557)                   |
| - rozwiązanie rezerwy celowej  | (11 021)                  | (25 557)                   |
| 2. Stan rezerw na należności od sektora finansowego na koniec okresu   | 69 683                    | 71 386                     |
| 3. Wymagany poziom rezerw na należności od sektora finansowego na koniec okresu, zgodnie z obowiązującymi przepisami | 69 683                    | 71 386                     |

## Nota 3A

| <b>NALEŻNOŚCI OD SEKTORA NIEFINANSOWEGO (WG STRUKTURY RODZAJOWEJ)</b>    | <b>31.12.2004</b> | <b>31.12.2003</b> |
|--|-------------------|-------------------|
| a) kredyty i pożyczki  | 33 615 124        | 30 779 684        |
| b) skupione wierzytelności   | 104 596           | 123 940           |
| c) zrealizowane gwarancje i poręczenia                                   | 7 741             | 9 932             |
| d) inne należności (z tytułu)  | -                 | -                 |
| - należności z tytułu dopłat do oprocentowanych kredytów preferencyjnych | -                 | -                 |
| e) odsetki   | 2 995 255         | 2 618 478         |
| - niezapadłe   | 2 893 122         | 2 497 074         |
| - zapadłe  | 102 133           | 121 404           |
| <b>Należności (brutto) od sektora niefinansowego, razem</b>              | <b>36 722 716</b> | <b>33 532 034</b> |
| f) rezerwa utworzona na należności od sektora niefinansowego (wielkość)  | (2 363 883)       | (2 496 752)       |
| <b>Należności (netto) od sektora niefinansowego, razem</b>               | <b>34 358 833</b> | <b>31 035 282</b> |

Na dzień 31 grudnia 2004 roku i 31 grudnia 2003 roku Bank nie posiadał należności z tytułu leasingu.

Na dzień 31 grudnia 2004 roku i 31 grudnia 2003 roku Bank nie posiadał należności od których nie nalicza się odsetek.

## Nota 3B

| <b>NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA NIEFINANSOWEGO (WG TERMINÓW ZAPADALNOŚCI)</b> | <b>31.12.2004</b> | <b>31.12.2003</b> |
|---|-------------------|-------------------|
| a) w rachunku bieżącym  | 4 985 423         | 4 808 417         |
| b) należności terminowe o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:        | 28 742 038        | 26 105 139        |
| - do 1 miesiąca   | 639 754           | 515 668           |
| - powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy  | 1 093 632         | 1 025 814         |
| - powyżej 3 miesięcy do 1 roku  | 4 019 765         | 3 249 262         |
| - powyżej 1 roku do 5 lat   | 9 418 607         | 8 316 759         |
| - powyżej 5 lat   | 11 234 094        | 9 601 963         |
| - dla których termin zapadalności upłynął                                       | 2 336 186         | 3 395 673         |
| c) odsetki  | 2 995 255         | 2 618 478         |
| - niezapadłe  | 2 893 122         | 2 497 074         |
| - zapadłe   | 102 133           | 121 404           |
| <b>Należności (brutto) od sektora niefinansowego, razem</b>                     | <b>36 722 716</b> | <b>33 532 034</b> |

## Nota 3C

| <b>NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA NIEFINANSOWEGO (WG PIERWOTNYCH TERMINÓW ZAPADALNOŚCI)</b> | <b>31.12.2004</b> | <b>31.12.2003</b> |
|---|-------------------|-------------------|
| a) w rachunku bieżącym  | 4 985 423         | 4 808 417         |
| b) należności terminowe o okresie spłaty:   | 28 742 038        | 26 105 139        |
| - do 1 miesiąca   | 337 655           | 391 931           |
| - powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy  | 44 001            | 49 042            |
| - powyżej 3 miesięcy do 1 roku  | 1 945 868         | 1 945 334         |
| - powyżej 1 roku do 5 lat   | 8 302 884         | 7 161 805         |
| - powyżej 5 lat   | 18 111 630        | 16 557 027        |
| c) odsetki  | 2 995 255         | 2 618 478         |
| - niezapadłe  | 2 893 122         | 2 497 074         |
| - zapadłe   | 102 133           | 121 404           |
| <b>Należności (brutto) od sektora niefinansowego, razem</b>                                 | <b>36 722 716</b> | <b>33 532 034</b> |

## Nota 3D

| <b>NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA NIEFINANSOWEGO (WG STRUKTURY WALUTOWEJ)</b> | <b>31.12.2004</b> | <b>31.12.2003</b> |
|---|-------------------|-------------------|
| a) w walucie polskiej   | 30 287 220        | 26 473 172        |
| b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)                       | 6 435 496         | 7 058 862         |
| b1. jednostka/waluta 787/USD  | 274 344           | 388 066           |
| tys. zł   | 820 398           | 1 451 561         |
| b3. jednostka/waluta 797/CHF  | 1 151 281         | 644 359           |
| tys. zł   | 3 041 800         | 1 951 183         |
| b4. jednostka/waluta 978/EUR  | 630 865           | 775 094           |
| tys. zł   | 2 573 298         | 3 656 118         |
| b5. pozostałe waluty (w tys. zł)  | -                 | -                 |
| <b>Należności (brutto) od sektora niefinansowego, razem</b>                   | <b>36 722 716</b> | <b>33 532 034</b> |

**Nota 3E**

| <b>NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA NIEFINANSOWEGO</b>        | <b>31.12.2004</b> | <b>31.12.2003</b> |
|---|-------------------|-------------------|
| 1. Należności normalne                                      | 27 492 050        | 24 988 137        |
| 2. Należności pod obserwacją                                | 2 652 099         | 1 296 263         |
| 3. Należności zagrożone, w tym:                             | 3 583 312         | 4 629 156         |
| a) poniżej standardu  | 471 106           | 794 163           |
| b) wątpliwe   | 369 609           | 686 577           |
| c) stracone   | 2 742 597         | 3 148 416         |
| 4. Odsetki:   | 2 995 255         | 2 618 478         |
| a) niezapadłe   | 2 893 122         | 2 497 074         |
| b) zapadłe  | 102 133           | 121 404           |
| - od należności normalnych i pod obserwacją                 | 9 346             | 7 955             |
| - od należności zagrożonych                                 | 92 787            | 113 449           |
| <b>Należności (brutto) od sektora niefinansowego, razem</b> | <b>36 722 716</b> | <b>33 532 034</b> |

**Nota 3F**

| <b>WARTOŚĆ ZABEZPIECZEŃ PRAWNYCH POMNIEJSZAJĄCYCH<br/>PODSTAWĘ NALICZANIA REZERW CELOWYCH NA NALEŻNOŚCI<br/>OD SEKTORA NIEFINANSOWEGO DOTYCZĄCE NALEŻNOŚCI</b> | <b>31.12.2004</b> | <b>31.12.2003</b> |
|--|-------------------|-------------------|
| a) normalnych  | -                 | -                 |
| b) pod obserwacją  | 706 769           | 546 653           |
| c) zagrożonych   | 774 448           | 1 434 407         |
| - poniżej standardu  | 202 631           | 338 712           |
| - wątpliwych   | 193 609           | 438 164           |
| - straconych   | 378 208           | 657 531           |
| <b>Wartość zabezpieczeń prawnych pomniejszających podstawę naliczania<br/>rezerw na należności od sektora niefinansowego, razem</b>                            | <b>1 481 217</b>  | <b>1 981 060</b>  |

**Nota 3G**

| <b>STAN REZERW NA NALEŻNOŚCI OD SEKTORA<br/>NIEFINANSOWEGO</b> | <b>31.12.2004</b> | <b>31.12.2003</b> |
|--|-------------------|-------------------|
| a) normalne  | -                 | -                 |
| b) pod obserwacją  | 14 736            | 9 724             |
| c) zagrożone   | 2 349 147         | 2 487 028         |
| - poniżej standardu  | 37 796            | 61 943            |
| - wątpliwe   | 81 169            | 106 869           |
| - stracone   | 2 230 182         | 2 318 216         |
| <b>Rezerwy na należności od sektora niefinansowego, razem</b>  | <b>2 363 883</b>  | <b>2 496 752</b>  |

**Nota 3H**

| <b>ZMIANA STANU REZERW NA NALEŻNOŚCI OD SEKTORA<br/>NIEFINANSOWEGO</b>  | <b>01.01. - 31.12.2004</b> | <b>01.01. - 31.12.2003</b> |
|---|----------------------------|----------------------------|
| 1. Stan rezerw na należności od sektora niefinansowego na początek okresu   | 2 496 752                  | 2 437 286                  |
| a) zwiększenia (z tytułu)   | 965 276                    | 1 123 648                  |
| - utworzenia rezerwy celowej w ciężar rachunku wyników  | 965 276                    | 1 123 648                  |
| b) wykorzystanie (z tytułu)   | (221 786)                  | (81 349)                   |
| - odpisów w ciężar rezerw   | (221 786)                  | (81 349)                   |
| c) rozwiązanie (z tytułu)   | (876 359)                  | (982 833)                  |
| - rozwiązanie rezerw  | (876 359)                  | (982 833)                  |
| 2. Stan rezerw na należności od sektora niefinansowego na koniec okresu   | 2 363 883                  | 2 496 752                  |
| 3. Wymagany poziom rezerw na należności od sektora niefinansowego na koniec okresu, zgodnie z obowiązującymi przepisami | 2 347 545                  | 2 496 752                  |

## Nota 4A

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

Na dzień 31 grudnia 2004 roku i 31 grudnia 2003 roku Bank nie posiadał należności od których nie nalicza się odsetek.

## Nota 4B

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

## Nota 4C

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

## Nota 4D

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

**Nota 4E**

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

**Nota 4F**

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

**Nota 4G**

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



## Nota 4H

| ZMIANA STANU REZERW NA NALEŻNOŚCI OD SEKTORA   | 01.01 - 31.12.2004 | 01.01. - 31.12.2003 |
|--|--------------------|---------------------|
| 1. Stan rezerw na należności od sektora budżetowego na początek okresu   | 8 751              | 7 273               |
| a) zwiększenia (z tytułu)  | 13 276             | 5 982               |
| - utworzenie rezerwy celowej w ciężar rachunku wyników   | 13 276             | 5 982               |
| b) wykorzystanie (z tytułu)  | (799)              | -                   |
| - odpisy w ciężar rezerw   | (799)              | -                   |
| c) rozwiązanie (z tytułu)  | (8 194)            | (4 504)             |
| - rozwiązanie rezerw   | (8 194)            | (4 504)             |
| 2. Stan rezerw na należności od sektora budżetowego na koniec okresu   | 13 034             | 8 751               |
| 3. Wymagany poziom rezerw na należności od sektora budżetowego na koniec okresu, zgodnie z obowiązującymi przepisami | 13 034             | 8 751               |

## Nota 5

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

## Nota 6A

| DLUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE                         | 31.12.2004 | 31.12.2003 |
|--|------------|------------|
| a) emitowane przez banki centralne, w tym:         | 3 768 909  | 2 826 890  |
| - obligacje wyrażone w walutach obcych             | -          | -          |
| b) emitowane przez pozostałe banki, w tym:         | 105 107    | -          |
| - wyrażone w walutach obcych                       | 105 107    | -          |
| c) emitowane przez inne podmioty finansowe, w tym: | 70 788     | 89 294     |
| - wyrażone w walutach obcych                       | -          | -          |
| d) emitowane przez podmioty niefinansowe, w tym:   | 445 959    | 754 875    |
| - wyrażone w walutach obcych                       | -          | -          |
| e) emitowane przez Budżet Państwa, w tym:          | 19 073 060 | 25 085 350 |
| - wyrażone w walutach obcych                       | 652 457    | 44 350     |
| f) emitowane przez budżety terenowe, w tym:        | 675 696    | 831 016    |
| - wyrażone w walutach obcych                       | -          | -          |
| g) odkupione własne dłużne papiery wartościowe     | -          | -          |
| Dłużne papiery wartościowe, razem                  | 24 139 519 | 29 587 425 |

## Nota 6B

| DLUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE (WG RODZAJU)            | 31.12.2004 | 31.12.2003 |
|--|------------|------------|
| 1. Emitowane przez Budżet Państwa, w tym:          | 19 073 060 | 25 085 350 |
| a) obligacje                                       | 16 735 829 | 20 030 773 |
| b) bony skarbowe                                   | 2 337 231  | 5 054 577  |
| c) inne (według rodzaju):                          | -          | -          |
| 2. Emitowane przez jednostkę dominującą, w tym:    | -          | -          |
| a) obligacje                                       | -          | -          |
| b) inne (według rodzaju):                          | -          | -          |
| 3. Emitowane przez znaczącego inwestora, w tym:    | -          | -          |
| a) obligacje                                       | -          | -          |
| b) inne (według rodzaju):                          | -          | -          |
| 4. Emitowane przez jednostki zależne, w tym:       | 70 788     | 89 294     |
| a) obligacje                                       | 65 951     | 87 352     |
| b) bony wekslowe                                   | 4 837      | 1 942      |
| 5. Emitowane przez jednostki współzależne, w tym:  | -          | -          |
| a) obligacje                                       | -          | -          |
| b) inne (według rodzaju):                          | -          | -          |
| 6. Emitowane przez jednostki stowarzyszone, w tym: | -          | -          |
| a) obligacje                                       | -          | -          |
| b) inne (według rodzaju):                          | -          | -          |
| 7. Emitowane przez inne jednostki, w tym:          | 4 995 671  | 4 412 781  |
| a) obligacje                                       | 1 084 974  | 991 469    |
| b) inne (według rodzaju):                          | 3 910 697  | 3 421 312  |
| - bony pieniężne                                   | 1 127 839  | 180 443    |
| - bony komercyjne                                  | -          | -          |
| - bony wekslowe                                    | 141 788    | 594 422    |
| - obligacje NBP                                    | 2 641 070  | 2 646 447  |
| Dłużne papiery wartościowe, razem                  | 24 139 519 | 29 587 425 |

## Nota 6C

| ZMIANA STANU DŁUŻNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH                    | 01.01 - 31.12.2004 | 01.01. - 31.12.2003 |
|---|--------------------|---------------------|
| Stan na początek okresu przed korektą BO                        | 29 587 425         | 28 083 600          |
| - zmiany przyjętych zasad (polityk) rachunkowości               | -                  | -                   |
| Stan na początek okresu po uzgodnieniu do danych porównywalnych | 29 587 425         | 28 083 600          |
| a) zwiększenia (z tytułu)                                       | 122 975 195        | 96 599 113          |
| - zakupu  | 116 732 944        | 93 060 596          |
| - przejęcia   | 4 400 810          | 128 861             |
| - naliczenia odsetek  | 924 113            | 562 718             |
| - rozliczenia dyskonta  | 802 865            | 633 028             |
| - różnic kursowych  | 1 153              | 188                 |
| - przekwalifikowania  | -                  | 2 212 058           |
| - wzrostu wartości aktywów                                      | 103 229            | 1 450               |
| - inne zwiększenia  | 10 081             | 214                 |
| b) zmniejszenia (z tytułu)                                      | (128 423 101)      | (95 095 288)        |
| - sprzedaży   | (102 807 875)      | (59 561 427)        |
| - wykupu  | (25 351 329)       | (32 783 113)        |
| - różnic kursowych  | (60 923)           | (836)               |
| - rozliczonej premii  | (112 022)          | (51 777)            |
| - spadku wartości aktywów                                       | (36 969)           | (411 263)           |
| - odsetek zapadłych   | (53 946)           | (63 784)            |
| - przekwalifikowania  | -                  | (2 221 857)         |
| - inne zmniejszenia   | (37)               | (1 231)             |
| <b>Stan dłużnych papierów wartościowych na koniec okresu</b>    | <b>24 139 519</b>  | <b>29 587 425</b>   |

## Nota 7A

| UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH               | 31.12.2004     | 31.12.2003     |
|---|----------------|----------------|
| a) w bankach  | 94 641         | -              |
| b) w innych podmiotach sektora finansowego              | 131 976        | 110 260        |
| c) w podmiotach sektora niefinansowego                  | 252 918        | 191 119        |
| <b>Udziały lub akcje w jednostkach zależnych, razem</b> | <b>479 535</b> | <b>301 379</b> |

## Nota 7B

| ZMIANA STANU UDZIAŁÓW LUB AKCJI W JEDNOSTKACH                           | 01.01 - 31.12.2004 | 01.01. - 31.12.2003 |
|---|--------------------|---------------------|
| Stan na początek okresu   | 301 379            | 193 444             |
| - zmiany przyjętych zasad (polityk) rachunkowości                       | -                  | -                   |
| Stan na początek okresu po uzgodnieniu do danych porównywalnych         | 301 379            | 193 444             |
| a) zwiększenia (z tytułu)   | 216 727            | 207 107             |
| - zakupu udziałów lub akcji   | 128 118            | 75 765              |
| - objęcia akcji w podwyższonym kapitale                                 | -                  | 51 300              |
| - dopłaty do kapitału   | 9 470              | 40 560              |
| - wzrostu wartości aktywów  | -                  | -                   |
| - wzrostu wartości z tytułu udziału Banku w zysku spółki                | 79 051             | 19 196              |
| - rozliczenia ujemnej wartości firmy                                    | 88                 | 3 912               |
| - inne  | -                  | 16 374              |
| b) zmniejszenia (z tytułu)  | (38 571)           | (99 172)            |
| - sprzedaży udziałów lub akcji  | -                  | -                   |
| - spadku wartości aktywów   | (1 200)            | (2 300)             |
| - spadku wartości z tytułu udziału Banku w stracie spółki               | (2 139)            | (83 431)            |
| - rozliczenia amortyzacji wartości firmy                                | (21 536)           | (13 441)            |
| - inne  | (13 696)           | -                   |
| <b>Stan udziałów lub akcji w jednostkach zależnych na koniec okresu</b> | <b>479 535</b>     | <b>301 379</b>      |

**Nota 7C**

| <b>UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH, W TYM:</b> | <b>31.12.2004</b> | <b>31.12.2003</b> |
|--|-------------------|-------------------|
| - wartość firmy - jednostki zależne                      | 84 920            | 58 942            |
| - ujemna wartość firmy - jednostki zależne               | -                 | -                 |

**Nota 7D**

| <b>ZMIANA STANU WARTOŚCI FIRMY - JEDNOSTKI ZALEŻNE</b> | <b>01.01 - 31.12.2004</b> | <b>01.01. - 31.12.2003</b> |
|--|---------------------------|----------------------------|
| a) wartość firmy brutto na początek okresu             | 118 100                   | 65 178                     |
| b) zwiększenia (z tytułu)                              | 47 514                    | 52 922                     |
| - nabycia  | 47 514                    | 52 922                     |
| c) zmniejszenia (z tytułu)                             | -                         | -                          |
| d) wartość firmy brutto na koniec okresu               | 165 614                   | 118 100                    |
| e) odpis wartości firmy na początek okresu             | (59 158)                  | (45 717)                   |
| f) odpis wartości firmy za okres (z tytułu)            | (21 536)                  | (13 441)                   |
| - odpisu dodatniej wartości firmy                      | (21 536)                  | (13 441)                   |
| g) odpis wartości firmy na koniec okresu               | (80 694)                  | (59 158)                   |
| h) wartość firmy netto na koniec okresu                | 84 920                    | 58 942                     |

**Nota 7E**

| <b>ZMIANA STANU UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY - JEDNOSTKI ZALEŻNE</b> | <b>01.01 - 31.12.2004</b> | <b>01.01. - 31.12.2003</b> |
|--|---------------------------|----------------------------|
| a) ujemna wartość firmy brutto na początek okresu              | 8 574                     | 8 574                      |
| b) zwiększenia (z tytułu)                                      | 88                        | -                          |
| - nabycia  | 88                        | -                          |
| c) zmniejszenia (z tytułu)                                     | -                         | -                          |
| d) ujemna wartość firmy brutto na koniec okresu                | 8 662                     | 8 574                      |
| e) odpis ujemnej wartości firmy na początek okresu             | (8 574)                   | (4 662)                    |
| f) odpis ujemnej wartości firmy za okres (z tytułu)            | (88)                      | (3 912)                    |
| - udział w stracie   | (88)                      | (3 912)                    |
| g) odpis ujemnej wartości firmy na koniec okresu               | (8 662)                   | (8 574)                    |
| h) ujemna wartość firmy netto na koniec okresu                 | -                         | -                          |

**Nota 8A**

| <b>UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH WSPÓLZALEŻNYCH</b>        | <b>31.12.2004</b> | <b>31.12.2003</b> |
|--|-------------------|-------------------|
| a) w bankach   | -                 | -                 |
| b) w innych podmiotach sektora finansowego                   | 24 960            | 30 379            |
| c) w podmiotach sektora niefinansowego                       | 18 080            | 13 740            |
| <b>Udziały lub akcje w jednostkach współzależnych, razem</b> | <b>43 040</b>     | <b>44 119</b>     |

**Nota 8B**

| <b>ZMIANA STANU UDZIAŁÓW LUB AKCJI W JEDNOSTKACH WSPÓLZALEŻNYCH</b>          | <b>01.01 - 31.12.2004</b> | <b>01.01. - 31.12.2003</b> |
|--|---------------------------|----------------------------|
| Stan na początek okresu  | 44 119                    | 47 571                     |
| - zmiany przyjętych zasad (polityk) rachunkowości                            | -                         | -                          |
| Stan na początek okresu po uzgodnieniu do danych porównywalnych              | 44 119                    | 47 571                     |
| a) zwiększenia (z tytułu)  | 4 339                     | 13 325                     |
| - zakupu udziałów lub akcji  | -                         | -                          |
| - objęcia akcji w podwyższonym kapitale                                      | -                         | -                          |
| - wzrostu wartości aktywów   | -                         | -                          |
| - wzrostu wartości z tytułu udziału Banku w zysku spółki                     | 4 339                     | 13 325                     |
| - ujemnej wartości firmy   | -                         | -                          |
| - inne   | -                         | -                          |
| b) zmniejszenia (z tytułu)   | (5 418)                   | (16 777)                   |
| - sprzedaży udziałów lub akcji   | -                         | -                          |
| - spadku wartości aktywów  | -                         | -                          |
| - spadku wartości z tytułu udziału Banku w stracie spółki                    | (5 418)                   | (403)                      |
| - nabycia dodatkowych udziałów w spółce i konsolidacji metodą pełną          | -                         | (16 374)                   |
| <b>Stan udziałów lub akcji w jednostkach współzależnych na koniec okresu</b> | <b>43 040</b>             | <b>44 119</b>              |

**Nota 8C**

| <b>UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH WSPÓLZALEŻNYCH, W TYM:</b> | <b>31.12.2004</b> | <b>31.12.2003</b> |
|---|-------------------|-------------------|
| - wartość firmy - jednostki współzależne                      | -                 | -                 |
| - ujemna wartość firmy - jednostki współzależne               | -                 | -                 |

**Nota 8D**

| <b>ZMIANA STANU WARTOŚCI FIRMY - JEDNOSTKI WSPÓLZALEŻNE</b> | <b>01.01 - 31.12.2004</b> | <b>01.01. - 31.12.2003</b> |
|---|---------------------------|----------------------------|
| a) wartość firmy brutto na początek okresu                  | -                         | -                          |
| b) zwiększenia (z tytułu)                                   | -                         | -                          |
| c) zmniejszenia (z tytułu)                                  | -                         | -                          |
| d) wartość firmy brutto na koniec okresu                    | -                         | -                          |
| e) odpis wartości firmy na początek okresu                  | -                         | -                          |
| f) odpis wartości firmy za okres (z tytułu)                 | -                         | -                          |
| g) odpis wartości firmy na koniec okresu                    | -                         | -                          |
| h) wartość firmy netto na koniec okresu                     | -                         | -                          |

**Nota 8E**

| <b>ZMIANA STANU UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY - JEDNOSTKI WSPÓLZALEŻNE</b> | <b>01.01 - 31.12.2004</b> | <b>01.01. - 31.12.2003</b> |
|---|---------------------------|----------------------------|
| a) ujemna wartość firmy brutto na początek okresu                   | -                         | -                          |
| b) zwiększenia (z tytułu)   | -                         | -                          |
| c) zmniejszenia (z tytułu)  | -                         | -                          |
| d) ujemna wartość firmy brutto na koniec okresu                     | -                         | -                          |
| e) odpis ujemnej wartości firmy na początek okresu                  | -                         | -                          |
| f) odpis ujemnej wartości firmy za okres (z tytułu)                 | -                         | -                          |
| g) odpis ujemnej wartości firmy na koniec okresu                    | -                         | -                          |
| h) ujemna wartość firmy netto na koniec okresu                      | -                         | -                          |

**Nota 9A**

| <b>UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH</b>        | <b>31.12.2004</b> | <b>31.12.2003</b> |
|---|-------------------|-------------------|
| a) w bankach  | 133 820           | -                 |
| b) w innych podmiotach sektora finansowego                    | 1 532             | -                 |
| c) w podmiotach sektora niefinansowego                        | 243               | 214               |
| <b>Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych, razem</b> | <b>135 595</b>    | <b>214</b>        |

**Nota 9B**

| <b>ZMIANA STANU UDZIAŁÓW LUB AKCJI W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH</b>          | <b>01.01 - 31.12.2004</b> | <b>01.01. - 31.12.2003</b> |
|---|---------------------------|----------------------------|
| Stan na początek okresu   | 214                       | 327                        |
| - zmiany przyjętych zasad (polityk) rachunkowości                             | -                         | -                          |
| Stan na początek okresu po uzgodnieniu do danych porównywalnych               | 214                       | 327                        |
| a) zwiększenia (z tytułu)   | 150 759                   | 4 600                      |
| - zakup udziałów lub akcji  | 146 500                   | -                          |
| - objęcie akcji w podwyższonym kapitale                                       | -                         | 4 600                      |
| - wzrost wartości aktywów   | -                         | -                          |
| - wzrost wartości z tytułu udziału Banku w zysku spółki                       | 2 795                     | -                          |
| - ujemna wartość firmy  | -                         | -                          |
| - inne  | 1 464                     | -                          |
| b) zmniejszenia (z tytułu)  | (15 378)                  | (4 713)                    |
| - sprzedaż udziałów lub akcji   | -                         | -                          |
| - spadek wartości aktywów   | -                         | (4 691)                    |
| - spadek wartości z tytułu udziału Banku w stracie spółki                     | -                         | (22)                       |
| - rozliczona amortyzacja wartości firmy                                       | (15 378)                  | -                          |
| - utworzenie rezerwy  | -                         | -                          |
| - inne  | -                         | -                          |
| <b>Stan udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych na koniec okresu</b> | <b>135 595</b>            | <b>214</b>                 |

**Nota 9C**

| <b>UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH, W TYM:</b> | <b>31.12.2004</b> | <b>31.12.2003</b> |
|--|-------------------|-------------------|
| - wartość firmy - jednostki stowarzyszone                      | 95 348            | -                 |
| - ujemna wartość firmy - jednostki stowarzyszone               | -                 | -                 |

**Nota 9D**

| <b>ZMIANA STANU WARTOŚCI FIRMY - JEDNOSTKI STOWARZYSZONE</b> | <b>01.01 - 31.12.2004</b> | <b>01.01. - 31.12.2003</b> |
|--|---------------------------|----------------------------|
| a) wartość firmy brutto na początek okresu                   | -                         | -                          |
| b) zwiększenia (z tytułu)                                    | 110 726                   | -                          |
| - nabycia  | 110 726                   | -                          |
| c) zmniejszenia (z tytułu)                                   | -                         | -                          |
| d) wartość firmy brutto na koniec okresu                     | 110 726                   | -                          |
| e) odpis wartości firmy na początek okresu                   | -                         | -                          |
| f) odpis wartości firmy za okres (z tytułu)                  | (15 378)                  | -                          |
| - odpisu dodatniej wartości firmy                            | (15 378)                  | -                          |
| g) odpis wartości firmy na koniec okresu                     | (15 378)                  | -                          |
| h) wartość firmy netto na koniec okresu                      | 95 348                    | -                          |

**Nota 9E**

| <b>ZMIANA STANU UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY - JEDNOSTKI STOWARZYSZONE</b> | <b>01.01 - 31.12.2004</b> | <b>01.01. - 31.12.2003</b> |
|--|---------------------------|----------------------------|
| a) ujemna wartość firmy brutto na początek okresu                    | -                         | -                          |
| b) zwiększenia (z tytułu)  | -                         | -                          |
| c) zmniejszenia (z tytułu)   | -                         | -                          |
| d) ujemna wartość firmy brutto na koniec okresu                      | -                         | -                          |
| e) odpis ujemnej wartości firmy na początek okresu                   | -                         | -                          |
| f) odpis ujemnej wartości firmy za okres (z tytułu)                  | -                         | -                          |
| g) odpis ujemnej wartości firmy na koniec okresu                     | -                         | -                          |
| h) ujemna wartość firmy netto na koniec okresu                       | -                         | -                          |

## Nota 10A

## UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH na dzień 31 grudnia 2004 roku

| Lp. | a  | b             | c  | d                                       | e   | f   | g   | h   | i  | j  | k   | l  |
|-----|--|---------------|--|---|---|---|---|---|--|--|---|--|
|     | nazwa jednostki<br>(ze wskazaniem<br>formy prawnej)                    | siedziba      | przedmiot<br>przedsiębiorstwa                                  | charakter<br>powiązania<br>kapitałowego | zastosowana metoda<br>konsolidacji / wycena metodą<br>praw własności, bądź<br>wskazanie, że jednostka nie<br>podlega konsolidacji /<br>wycenie metodą praw<br>własności | data objęcia<br>kontroli / data<br>od której wywierany jest<br>znaczący wpływ | wartość udziałów /<br>akcji wg cen<br>nabycia | korekty<br>aktualizujące<br><br>wartość (razem) | wartość<br>bilansowa<br><br>akcji/<br>udziałów | procent posiada-<br>nego kapitału<br><br>zakładowego | udział w ogólnej<br>liczbie głosów<br><br>na walnym<br>zgromadzeniu | wskazanie innej<br>niż określona pod<br>lit. j) lub k),<br>podstawy kontroli /<br>współkontroli /<br>znaczącego wpływu |
| 1   | PTE BANKOWY S.A.   | Warszawa      | Zarządzanie funduszem emerytalnym                              | jednostka zależna                       | wycena metodą praw własności  | rok 1998<br>2003  | 205 786                                       | (110 835)                                       | 94 951   | 100,00%  | 100,00%   |  |
| 2   | Centrum Finansowe Puławska Sp. z o.o.                                  | Warszawa      | Budowa i eksploatacja lokali użytkowych                        | jednostka zależna                       | wycena metodą praw własności  | rok 1995  | 128 288                                       | 71 572  | 199 860  | 100,00%  | 100,00%   |  |
| 3   | Kredyt Bank (Ukraina) S.A.   | Lwów, Ukraina | świadczenie usług finansowych                                  | jednostka zależna                       | wycena metodą praw własności  | rok 2004  | 109 093                                       | (14 452)  | 94 641   | 66,651%  | 66,651%   |  |
| 4   | PKO Inwestycje Sp. z o.o.  | Warszawa      | Obrót nieruchomościami   | jednostka zależna                       | wycena metodą praw własności  | rok 1989  | 60 403  | (23 953)  | 36 450   | 100,00%  | 100,00%   |  |
| 5   | Inteligo Financial Services S.A.                                       | Warszawa      | Usługi finansowe   | jednostka zależna                       | wycena metodą praw własności  | rok 2002  | 59 602  | (42 994)  | 16 608   | 100,00%  | 100,00%   |  |
| 6   | Centrum Elektronicznych Usług Płatniczych "eService" S.A.              | Warszawa      | Pośrednictwo pieniężne   | jednostka zależna                       | wycena metodą praw własności  | rok 1999  | 55 500  | (55 500)  | -  | 100,00%  | 100,00%   |  |
| 7   | Bankowy Fundusz Leasingowy S.A.  | Warszawa      | Prowadzenie działalności w zakresie leasingu, najmu, dzierżawy | jednostka zależna                       | wycena metodą praw własności  | rok 1999  | 30 000  | (12 735)  | 17 265   | 100,00%  | 100,00%   |  |
| 8   | Dom Maklerski BROKER S.A.  | Warszawa      | Usługi finansowe   | jednostka zależna                       | wycena metodą praw własności  | rok 2004  | 18 566  | 1 194   | 19 760   | 100,00%  | 100,00%   |  |
| 9   | 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%   |  |
| 10  | 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%  |  |
| 11  | 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%   |  |
| 12  | PKO/Credit Suisse Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.             | Warszawa      | Zarządzanie funduszami inwestycyjnymi                          | jednostka współzależna                  | wycena metodą praw własności  | rok 1997  | 14 000  | 10 960  | 24 960   | 50,00%   | 50,00%  |  |
| 13  | Wawel Hotel Development Sp. z o.o.                                     | Kraków        | Działalność hotelarska   | jednostka współzależna                  | wycena metodą praw własności  | rok 2001  | 13 865  | 4 215   | 18 080   | 35,40%   | 35,40%  |  |
| 14  | Bank Poczty S.A.   | Bydgoszcz     | Usługi bankowe   | jednostka stowarzyszona                 | wycena metodą praw własności  | rok 2004  | 146 500                                       | (12 680)  | 133 820  | 25,0001%   | 25,0001%  |  |
| 15  | 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%  |  |
| 16  | 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%  |  |
| 17  | Poznański Fundusz Poręczeń Kredytowych Sp. z o.o.                      | Poznań        | Udzielanie poręczeń prawa cywilnego i prawa wekslowego         | jednostka stowarzyszona                 | wycena metodą praw własności  | rok 1989  | 1 500   | 31  | 1 531  | 33,33%   | 33,33%  |  |
| 18  | Hotel Jan III Sobieski Sp. z o.o.                                      | Warszawa      | Budowa i eksploatacja hotelu "Jan III Sobieski"                | jednostka stowarzyszona                 | wycena metodą praw własności  | rok 1989  | 522   | (522)   | -  | 32,50%   | 32,50%  |  |
| 19  | Agencja Inwestycyjna "CORP" S.A.                                       | Warszawa      | Działalność wytwórcza na rynku inwestycji budowlanych          | jednostka stowarzyszona                 | wycena metodą praw własności  | rok 1996  | 29  | 215   | 244  | 22,31%   | 22,31%  |  |
|     | <b>RAZEM</b>   |               |  |   |   |   | <b>877 294</b>                                | <b>(219 124)</b>                                | <b>658 170</b>                                 |  |   |  |

## Nota 10B

| UDZIAŁY LUB AKCIE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH - na dzień 31 grudnia 2004 roku c.d. |  |                                  |  |                     |  |   |                        |                                   |                       |           |                              |                       |                    |                   |   |  |             |               |
|--|--|----------------------------------|--|---------------------|--|---|------------------------|-----------------------------------|-----------------------|-----------|------------------------------|-----------------------|--------------------|-------------------|---|--|-------------|---------------|
| Lp.  | a<br>nazwa jednostki   | m                                |  |                     |  |   |                        | n                                 |                       |           | o                            |                       |                    |                   | p   | r  | s           | t             |
|  |  | kapitał własny jednostki, w tym: |  |                     |  |   |                        | zobowiązania jednostki,<br>w tym: |                       |           | należności jednostki, w tym: |                       |                    |                   | aktywa                                      | przychody  | nieopłacona | otrzymane lub |
|  |  | kapitał<br>zakładowy             | nałeżne<br>wplaty<br>na poczet<br>kapitału<br>(wielkość<br>ujemna) | kapitał<br>zapasowy | pozostały<br>kapitał<br>własny<br>w tym: | niepodzielony<br>zysk (niepokryta<br>strata) z lat<br>ubiegłych | zysk (strata)<br>netto | -krótko-<br>terminowe             | - długo-<br>terminowe |           | -krótko-<br>terminowe        | - długo-<br>terminowe | jednostki<br>razem | ze<br>sprzedaży** | przez emitenta<br>wartość<br>akcji/udziałów | dywidendy/<br>udziały w<br>zyskach za<br>ostatni rok<br>obrotowy |             |               |
| 1  | PTE BANKOWY S.A.   | 54 257                           | 260 000  | -                   | (205 743)                                | (228 385)   | 22 642                 | 3 628                             | 3 628                 | -         | 3 821                        | 2 825                 | 996                | 59 748            | 52 766                                      |  |             |               |
| 2  | Centrum Finansowe Puławska Sp. z o.o.                                    | 199 860                          | 78 808   | -                   | 449                                      | 120 603   | 71 277                 | 47 922                            | 135 121               | 24 583    | 110 538                      | 6 139                 | 6 139              | 0                 | 334 025                                     | 73 018   |             |               |
| 3  | Kredyt Bank (Ukraina) S.A.   | #ADR!                            | 80 991   | -                   | #ADR!                                    | (11 972)  | 5 039                  | 5 039                             | 666 315               | 571 204   | 95 111                       | 640 349               | 422 234            | 218 115           | 743 738                                     | 106 113  |             |               |
| 4  | PKO Inwestycje Sp. z o.o.  | 49 356                           | 4 500  | -                   | 221                                      | 44 635  | (12 306)               | 1 041                             | 6 533                 | 864       | 5 669                        | 1 340                 | 1 340              | -                 | 55 889                                      | 11 388   |             |               |
| 5  | Inteligo Financial Services S.A.   | 16 608                           | 99 528   | -                   | 32 786                                   | (115 706)   | (129 073)              | 13 367                            | 22 176                | 17 009    | 5 167                        | 11 534                | 11 524             | 10                | 51 410                                      | 43 842   |             |               |
| 6  | Centrum Elektronicznych Usług Płatniczych "eService" S.A.                | (3 889)                          | 56 000   | -                   | -  | (59 889)  | (58 273)               | (1 616)                           | 37 420                | 8 481     | 28 939                       | 7 692                 | 6 335              | 1 357             | 33 774                                      | 40 577   |             |               |
| 7  | Bankowy Fundusz Leasingowy S.A.  | 19 762                           | 30 000   | -                   | -  | (10 238)  | (13 733)               | 3 495                             | 538 020               | 263 338   | 274 682                      | 37 953                | 21 550             | 16 403            | 557 869                                     | 64 166   |             |               |
| 8  | Dom Maklerski BROKER S.A.  | 19 758                           | 21 244   | -                   | -  | (1 486)   | (570)                  | (916)                             | 6 961                 | 6 961     | -                            | 4 943                 | 4 943              | -                 | 26 721                                      | 6 745  |             |               |
| 9  | PKO Towarzystwo Finansowe Sp. z o.o. (w likwidacji) ***                  | 779                              | 1 592  | -                   | -  | (813)   | -                      | (813)                             | -                     | -         | -                            | -                     | -                  | -                 | 779   | -  |             |               |
| 10   | International Trade Center Sp. z o.o. (w likwidacji) *                   | -                                | -  | -                   | -  | -   | -                      | -                                 | -                     | -         | -                            | -                     | -                  | -                 | -   | -  |             |               |
| 11   | Przedsiębiorstwo Informatyki Bankowej Elbank Sp. z o.o. (w likwidacji) * | -                                | -  | -                   | -  | -   | -                      | -                                 | -                     | -         | -                            | -                     | -                  | -                 | -   | -  |             |               |
| 12   | PKO/Credit Suisse Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.               | 49 920                           | 18 000   | -                   | 5 084                                    | 26 836  | 1                      | 26 835                            | 6 575                 | 6 575     | -                            | 8 838                 | 8 103              | 735               | 57 329                                      | 71 955   | 18 837      |               |
| 13   | Wawel Hotel Development Sp. z o.o.                                       | 51 074                           | 39 167   | -                   | 172                                      | 11 735  | (523)                  | 12 258                            | 122 039               | 6         | 122 033                      | 2 341                 | 1 753              | 588               | 176 443                                     | 21 608   |             |               |
| 14   | Bank Pocztowy S.A.   | 152 387                          | 97 290   | -                   | 13 616                                   | 41 481  | (3 750)                | 18 361                            | 1 995 995             | 1 418 061 | 577 934                      | 1 621 325             | 929 715            | 691 610           | 2 273 065                                   | 140 268  |             |               |
| 15   | Kolej Gondolowa Jaworzyna Krynicka S.A.                                  | 25 783                           | 40 627   | -                   | -  | (14 844)  | (17 086)               | 2 236                             | 11 222                | 3 686     | 7 536                        | 212                   | 212                | -                 | 37 099                                      | 9 848  |             |               |
| 16   | Ekogips S.A. (w upadłości) *   | -                                | -  | -                   | -  | -   | -                      | -                                 | -                     | -         | -                            | -                     | -                  | -                 | -   | -  |             |               |
| 17   | Poznański Fundusz Poręczeń Kredytowych Sp. z o.o.                        | 4 595                            | 4 500  | -                   | 226                                      | (131)   | (217)                  | 86                                | 7                     | 7         | -                            | 105                   | 105                | -                 | 4 627                                       | 84   |             |               |
| 18   | Hotel Jan III Sobieski Sp. z o.o.  | (154 376)                        | 864  | -                   | 25 025                                   | (180 265)   | (230 239)              | 49 974                            | 287 560               | 5 033     | 282 527                      | 11 226                | 2 783              | 8 443             | 135 760                                     | 53 048   |             |               |
| 19   | Agencja Inwestycyjna "CORP" S.A.   | 1 092                            | 501  | -                   | 167                                      | 424   | -                      | 418                               | 2 823                 | 2 823     | -                            | 1 097                 | 1 016              | 81                | 4 373                                       | 17 017   | 58          |               |

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

\*\* Dla Kredyt Bank Ukraina oraz Banku Poczowego - przychody z tytułu odsetek

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

## Nota 11A

| <b>UDZIAŁY LUB AKCJE W INNYCH JEDNOSTKACH</b>        | <b>31.12.2004</b> | <b>31.12.2003</b> |
|--|-------------------|-------------------|
| a) w podmiotach sektora finansowego                  | 131 179           | 90 357            |
| b) w podmiotach sektora niefinansowego               | 333 310           | 296 355           |
| <b>Udziały lub akcje w innych jednostkach, razem</b> | <b>464 489</b>    | <b>386 712</b>    |

## Nota 11B

| <b>ZMIANA STANU UDZIAŁÓW LUB AKCJI W INNYCH</b>                      | <b>01.01 - 31.12.2004</b> | <b>01.01. - 31.12.2003</b> |
|--|---------------------------|----------------------------|
| Stan na początek okresu  | 386 712                   | 286 527                    |
| - zmiany przyjętych zasad (polityk) rachunkowości                    | -                         | -                          |
| Stan na początek okresu po uzgodnieniu do danych porównywalnych      | 386 712                   | 286 527                    |
| a) zwiększenia (z tytułu)  | 116 326                   | 227 594                    |
| - zakup udziałów lub akcji   | 4 009                     | 52 441                     |
| - objęcie akcji w podwyższonym kapitale                              | 1 000                     | -                          |
| - objęcie akcji w drodze konwersji                                   | -                         | 13 361                     |
| - wzrost wartości aktywów  | 110 954                   | 143 161                    |
| - pozostałe  | 363                       | 18 631                     |
| b) zmniejszenia (z tytułu)   | (38 549)                  | (127 409)                  |
| - sprzedaż akcji i udziałów  | (29 624)                  | (43 099)                   |
| - spadek wartości aktywów  | (1 572)                   | (84 278)                   |
| - pozostałe  | (7 353)                   | (32)                       |
| <b>Stan udziałów lub akcji w innych jednostkach na koniec okresu</b> | <b>464 489</b>            | <b>386 712</b>             |



## Nota 11C

| UDZIAŁY LUB AKCJE W INNYCH JEDNOSTKACH W INSTYTUCJACH FINANSOWYCH na dzień 31 grudnia 2004 roku |  |          |   |   |   |   |  |           |  |   |
|---|--|----------|---|---|---|---|--|-----------|--|---|
| Lp.   | a  | b        | c   | d                                       | e   | f   | g  |           | h  | i   |
|   | nazwa (firma) jednostki<br>(ze wskazaniem formy prawnej) | siedziba | przedmiot przedsiębiorstwa                              | wartość bilansowa<br>udziałów lub akcji | procent<br>posiadanego<br>kapitału<br>zakładowego | udział w ogólnej<br>liczbie głosów na<br>walnym<br>zgromadzeniu | kapitał własny jednostki, w tym:<br>- kapitał<br>zakładowy |           | nieopłacona<br>przez emitenta<br>wartość akcji<br>(udziałów) | otrzymane lub<br>należne<br>dywidendy za<br>ostatni rok<br>obrotowy |
| 1   | Bank Handlowy S.A.**                                     | Warszawa | Bankowość   | 91 421                                  | 1,09%   | 1,09%   | 5 999 292  | 522 638   |  | 2 639   |
| 2   | MST CeTO S.A.**  | Warszawa | Publiczny pozagiełdowy obrót<br>papierami wartościowymi | -                                       | 2,18%   | 2,18%   | 6 329  | 10 000    | -  | -   |
| 3   | Krajowa Izba Rozliczeniowa S.A.*                         | Warszawa | Rozliczenia międzybankowe                               | 312                                     | 5,74%   | 5,74%   | 80 247   | 5 445     | -  | 750   |
| 4   | Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Warta Vita S.A. *       | Warszawa | Działalność ubezpieczeniowa                             | -                                       | 4,55%   | 6,40%   | 23 026   | 88 000    | -  | -   |
| 5   | Wschodni Bank Cukrownictwa S.A. ***                      | Lublin   | Bankowość   | 39 147                                  | 25,13%  | 25,13%  | 178 779  | 200 191   | -  | -   |
| 6   | Agro-Technika S.A.*                                      | Ząbki    | Rynek hurtowy i leasingowy                              | -                                       | 18,55%  | 6,35%   | 11 364   | 8 600     | -  | -   |
| 7   | Biurowisko Informacji Kredytowej S.A.*                   | Warszawa | Ocena zdolności kredytowej                              | 2 325                                   | 14,96%  | 14,96%  | 19 074   | 15 550    | -  | -   |
| 8   | KGHM Polska Miedź S.A.                                   | Lubin    | Przemysł metalowy                                       | 303 735                                 | 4,85%   | 4,85%   | 5 336 804  | 2 000 000 | -  | -   |
| 9   | Stalexport S.A.  | Katowice | metali  | 20 543                                  | 7,11%   | 7,11%   | (28 970)   | 215 524   | -  | -   |
| 10  | Infomonitor Biuro Informacji Gospodarczej S.A.           | Warszawa | informacji gospodarczych                                | -                                       | 12,05%  | 12,05%  | 4 761  | 4 000     | -  | -   |
| 11  | ATM S.A.   | Warszawa | urządzeń biurowych                                      | 28                                      | 0,04%   | 0,04%   | 56 564   | 24 526    | -  | -   |
| 12  | Inne   |          |   | 6 978                                   |   |   |  |           | -  | -   |
|   | <b>Razem</b>   |          |   | <b>464 489</b>                          |   |   |  |           |  | <b>3 389</b>  |

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

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

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

## Nota 12A

| <b>POZOSTAŁE PAPIERY WARTOŚCIOWE I INNE AKTYWA FINANSOWE (WG RODZAJU)</b> | <b>31.12.2004</b> | <b>31.12.2003</b> |
|---|-------------------|-------------------|
| a) prawa poboru   | -                 | -                 |
| b) prawa pochodne   | -                 | -                 |
| c) inne (wg rodzaju)  | 1 365 456         | 261 453           |
| - jednostki uczestnictwa w funduszach powierniczych                       | -                 | -                 |
| - rozliczenie różnic z tytułu wyceny instrumentów pochodnych              | 1 363 874         | 260 532           |
| - wartość godziwa wbudowanych instrumentów pochodnych                     | 1 582             | 921               |
| <b>Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe, razem</b>       | <b>1 365 456</b>  | <b>261 453</b>    |

## Nota 12B

| <b>ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH I INNYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH</b>          | <b>01.01. - 31.12.2004</b> | <b>01.01. - 31.12.2003</b> |
|--|----------------------------|----------------------------|
| Stan na początek okresu  | 261 453                    | 616 414                    |
| - zmiany przyjętych zasad (polityk) rachunkowości  | -                          | -                          |
| Stan na początek okresu po uzgodnieniu do danych porównywalnych                              | 261 453                    | 616 414                    |
| a) zwiększenia (z tytułu)  | 1 245 638                  | 121 488                    |
| - wyceny   | 1 245 638                  | 121 488                    |
| b) zmniejszenia (z tytułu)   | (141 635)                  | (476 449)                  |
| - sprzedaż   | -                          | (209 408)                  |
| - wyceny   | (141 635)                  | (267 041)                  |
| <b>Stan pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych na koniec okresu</b> | <b>1 365 456</b>           | <b>261 453</b>             |

## Nota 12C

| <b>POZOSTAŁE PAPIERY WARTOŚCIOWE I INNE AKTYWA FINANSOWE (WG STRUKTURY WALUTOWEJ)</b> | <b>31.12.2004</b> | <b>31.12.2003</b> |
|---|-------------------|-------------------|
| a. w walucie polskiej   | 645 872           | 260 601           |
| b. w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)                               | 719 584           | 852               |
| b1. jednostka/waluta 787/USD  | 224 506           | 224               |
| tys. zł   | 671 363           | 836               |
| b2. jednostka/waluta 789/GBP  | -                 | -                 |
| tys. zł   | -                 | -                 |
| b3. jednostka/waluta 797/CHF  | 10 393            | -                 |
| tys. zł   | 27 459            | -                 |
| b4. jednostka/waluta 978/EUR  | 5 087             | -                 |
| tys. zł   | 20 750            | -                 |
| b5. pozostałe waluty (w tys. zł)  | 12                | 16                |
| <b>Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe, razem</b>                   | <b>1 365 456</b>  | <b>261 453</b>    |

## Nota 13A

| <b>AKTYWA FINANSOWE</b>                                 | <b>31.12.2004</b> | <b>31.12.2003</b> |
|---|-------------------|-------------------|
| a) aktywa finansowe przeznaczone do obrotu              | 5 202 092         | 4 943 976         |
| nieprzeznaczone do obrotu                               | 54 986 721        | 46 833 324        |
| c) aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności | 2 652 581         | 5 051 053         |
| d) aktywa finansowe dostępne do sprzedaży               | 21 605 296        | 24 331 761        |
| <b>Aktywa finansowe, razem</b>                          | <b>84 446 690</b> | <b>81 160 114</b> |

## Nota 13B

| <b>AKTYWA FINANSOWE (WG STRUKTURY WALUTOWEJ)</b>        | <b>31.12.2004</b> | <b>31.12.2003</b> |
|---|-------------------|-------------------|
| a. w walucie polskiej                                   | 67 631 236        | 70 234 733        |
| b. w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł) | 16 815 454        | 10 925 381        |
| b1. jednostka/waluta 787/USD                            | 3 273 215         | 1 096 488         |
| tys. zł   | 9 788 222         | 4 101 412         |
| b2. jednostka/waluta 789/GBP                            | 45 260            | 32 695            |
| tys. zł   | 261 146           | 218 031           |
| b3. jednostka/waluta 797/CHF                            | 1 250 830         | 646 592           |
| tys. zł   | 3 304 818         | 1 957 946         |
| b4. jednostka/waluta 978/EUR                            | 845 526           | 982 607           |
| tys. zł   | 3 448 901         | 4 634 957         |
| b5. pozostałe waluty (w tys. zł)                        | 12 367            | 13 035            |
| <b>Aktywa finansowe, razem</b>                          | <b>84 446 690</b> | <b>81 160 114</b> |

## Nota 13C

| <b>AKTYWA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU (WG ZBYWALNOŚCI)</b>                                  | <b>31.12.2004</b> | <b>31.12.2003</b> |
|--|-------------------|-------------------|
| <b>A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)</b>                | <b>213 460</b>    | <b>294 894</b>    |
| a) akcje (wartość bilansowa):  | 5 006             | 3 013             |
| - wartość godziwa  | 5 006             | 3 013             |
| - wartość rynkowa  | 5 006             | 3 013             |
| - wartość według cen nabycia   | 4 973             | 2 628             |
| b) obligacje (wartość bilansowa):  | 208 454           | 291 881           |
| - wartość godziwa  | 208 454           | 291 881           |
| - wartość rynkowa  | 208 454           | 291 881           |
| - wartość według cen nabycia   | 207 746           | 288 805           |
| c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):   | -                 | -                 |
| <b>B. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (wartość bilansowa)</b>  | <b>369</b>        | <b>249</b>        |
| a) akcje (wartość bilansowa):  | 8                 | 2                 |
| - wartość godziwa  | 8                 | 2                 |
| - wartość rynkowa  | 8                 | 2                 |
| - wartość według cen nabycia   | 22                | 4                 |
| b) obligacje (wartość bilansowa):  | 361               | 247               |
| - wartość godziwa  | 361               | 247               |
| - wartość rynkowa  | 361               | 247               |
| - wartość według cen nabycia   | 356               | 239               |
| <b>C. Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynkach regulowanych (wartość bilansowa)</b> | <b>3 622 807</b>  | <b>4 387 380</b>  |
| a) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):   | 3 622 807         | 4 387 380         |
| a1) bony skarbowe  | 132 302           | 579 893           |
| - wartość godziwa  | 132 302           | 579 893           |
| - wartość rynkowa  | 132 302           | 579 893           |
| - wartość według cen nabycia   | 132 216           | 579 134           |
| a2) pozostałe  | 3 490 505         | 3 807 487         |
| - wartość godziwa  | 3 490 505         | 3 807 487         |
| - wartość rynkowa  | 3 490 505         | 3 807 487         |
| - wartość według cen nabycia   | 3 490 505         | 3 807 487         |
| <b>D. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)</b>   | <b>1 365 456</b>  | <b>261 453</b>    |
| a) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):   | 1 365 456         | 261 453           |
| a1) jednostki uczestnictwa w funduszach powierniczych  | -                 | -                 |
| - wartość godziwa  | -                 | -                 |
| - wartość rynkowa  | -                 | -                 |
| - wartość według cen nabycia   | -                 | -                 |
| a2) wycena instrumentów pochodnych (wartość bilansowa):  | 1 365 456         | 261 453           |
| - wartość godziwa  | 1 365 456         | 261 453           |
| - wartość rynkowa  | 1 365 456         | 261 453           |
| - wartość według cen nabycia   | 1 365 456         | 261 453           |
| <b>Wartość według cen nabycia, razem</b>   | <b>5 201 274</b>  | <b>4 939 750</b>  |
| <b>Wartość na początek okresu, razem</b>   | <b>4 943 976</b>  | <b>5 886 447</b>  |
| <b>Korekty aktualizujące wartość (za okres), razem</b>   | <b>(889)</b>      | <b>4 073</b>      |
| <b>Wartość bilansowa, razem</b>  | <b>5 202 092</b>  | <b>4 943 976</b>  |

## Nota 13D

| <b>AKTYWA FINANSOWE UTRZYMYWANE DO UPŁYWU TERMINU ZAPADALNOŚCI (WG ZBYWALNOŚCI)</b>              | <b>31.12.2004</b> | <b>31.12.2003</b> |
|--|-------------------|-------------------|
| <b>A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)</b>                | 1 893 017         | 3 830 980         |
| a) obligacje (wartość bilansowa):  | 1 893 017         | 3 821 074         |
| - korekty aktualizujące wartość (za okres)   | -                 | -                 |
| - wartość na początek okresu   | 3 821 074         | 2 209 763         |
| - wartość według cen nabycia   | 1 791 737         | 3 626 964         |
| b) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):   | -                 | 9 906             |
| b1) bony skarbowe (wartość bilansowa):   | -                 | 9 906             |
| - korekty aktualizujące wartość (za okres)   | -                 | -                 |
| - wartość na początek okresu   | 9 906             | 1 729 823         |
| - wartość według cen nabycia   | -                 | 9 493             |
| <b>B. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (wartość bilansowa)</b>  | -                 | -                 |
| <b>C. Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynkach regulowanych (wartość bilansowa)</b> | -                 | 283 713           |
| a) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):   | -                 | 283 713           |
| a1) bony pieniężne (wartość bilansowa):  | -                 | -                 |
| - korekty aktualizujące wartość (za okres)   | -                 | -                 |
| - wartość na początek okresu   | -                 | 3 979 680         |
| - wartość według cen nabycia   | -                 | -                 |
| a2) bony skarbowe (wartość bilansowa)  | -                 | -                 |
| - korekty aktualizujące wartość (za okres)   | -                 | -                 |
| - wartość na początek okresu   | -                 | -                 |
| - wartość według cen nabycia   | -                 | -                 |
| a3) należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu    | -                 | 283 713           |
| - korekty aktualizujące wartość (za okres)   | -                 | -                 |
| - wartość na początek okresu   | 283 713           | 545 961           |
| - wartość według cen nabycia   | -                 | 280 997           |
| <b>D. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)</b>   | 759 564           | 936 360           |
| a) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):   | 759 564           | 936 360           |
| a1) bony pieniężne (wartość bilansowa):  | -                 | -                 |
| - korekty aktualizujące wartość (za okres)   | -                 | -                 |
| - wartość na początek okresu   | -                 | -                 |
| - wartość według cen nabycia   | -                 | -                 |
| a2) obligacje NBP (wartość bilansowa):   | -                 | -                 |
| - korekty aktualizujące wartość (za okres)   | -                 | -                 |
| - wartość na początek okresu   | -                 | 1 689 568         |
| - wartość według cen nabycia   | -                 | -                 |
| a3) obligacje denominowane w USD (wartość bilansowa):  | -                 | -                 |
| - korekty aktualizujące wartość (za okres)   | -                 | -                 |
| - wartość na początek okresu   | -                 | 3 882             |
| - wartość według cen nabycia   | -                 | -                 |
| a4) obligacje restrukturyzacyjne (wartość bilansowa):  | 759 564           | 936 360           |
| - korekty aktualizujące wartość (za okres)   | -                 | -                 |
| - wartość na początek okresu   | 936 360           | 1 107 423         |
| - wartość według cen nabycia   | 757 355           | 934 101           |
| <b>Wartość według cen nabycia, razem</b>   | <b>2 549 092</b>  | <b>4 851 555</b>  |
| <b>Wartość na początek okresu, razem</b>   | <b>5 051 053</b>  | <b>11 266 100</b> |
| <b>Korekty aktualizujące wartość (za okres,) razem</b>   | -                 | -                 |
| <b>Wartość bilansowa, razem</b>  | <b>2 652 581</b>  | <b>5 051 053</b>  |

## Nota 13E

| <b>AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY (WG ZBYWALNOŚCI)</b>                                   | <b>31.12.2004</b> | <b>31.12.2003</b> |
|--|-------------------|-------------------|
| <b>A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)</b>                | <b>14 097 714</b> | <b>15 361 070</b> |
| a) akcje (wartość bilansowa):  | 415 640           | 379 612           |
| - wartość godziwa  | 415 640           | 379 612           |
| - wartość rynkowa  | 415 640           | 379 612           |
| - wartość według cen nabycia   | 349 978           | 377 953           |
| b) obligacje (wartość bilansowa):  | 13 682 074        | 14 981 458        |
| - wartość godziwa  | 13 682 074        | 14 981 458        |
| - wartość rynkowa  | 13 682 074        | 14 981 458        |
| - wartość według cen nabycia   | 13 245 885        | 14 556 950        |
| c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):   | -                 | -                 |
| <b>B. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (wartość bilansowa)</b>  | <b>2 310 036</b>  | <b>4 208 747</b>  |
| a) akcje (wartość bilansowa):  | -                 | -                 |
| - wartość godziwa  | 0                 | 0                 |
| - wartość rynkowa  | 0                 | 0                 |
| - wartość według cen nabycia   | 0                 | 0                 |
| b) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):   | 2 310 036         | 4 208 747         |
| b1) bony skarbowe (wartość bilansowa):   | 2 204 929         | 4 177 818         |
| - wartość godziwa  | 2 204 929         | 4 177 818         |
| - wartość rynkowa  | 2 204 929         | 4 177 818         |
| - wartość według cen nabycia   | 2 175 119         | 4 094 504         |
| b2) obligacje komunalne  | 0                 | 30 929            |
| - wartość godziwa  | 0                 | 30 929            |
| - wartość rynkowa  | 0                 | 30 929            |
| - wartość według cen nabycia   | 0                 | 30 486            |
| b3) obligacje korporacyjne   | 105 107           | 0                 |
| - wartość godziwa  | 105 107           | 0                 |
| - wartość rynkowa  | 105 107           | 0                 |
| - wartość według cen nabycia   | 110 820           | 0                 |
| <b>C. Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynkach regulowanych (wartość bilansowa)</b> | <b>5 004 826</b>  | <b>4 474 984</b>  |
| a) akcje (wartość bilansowa):  | 43 835            | 4 085             |
| - wartość godziwa  | 43 835            | 4 085             |
| - wartość rynkowa  | 43 835            | 4 085             |
| - wartość według cen nabycia   | 70 972            | 70 007            |
| b) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):   | 4 960 991         | 4 470 899         |
| b1) bony pieniężne   | 1 127 839         | 180 443           |
| - wartość godziwa  | 1 127 839         | 180 443           |
| - wartość rynkowa  | 1 127 839         | 180 443           |
| - wartość według cen nabycia   | 1 127 868         | 180 392           |
| b2) obligacje NBP  | 2 641 070         | 2 646 447         |
| - wartość godziwa  | 2 641 070         | 2 646 447         |
| - wartość rynkowa  | 2 641 070         | 2 646 447         |
| - wartość według cen nabycia   | 2 522 220         | 2 522 220         |
| b3) obligacje komunalne  | 675 335           | 799 840           |
| - wartość godziwa  | 675 335           | 799 840           |
| - wartość rynkowa  | 675 335           | 799 840           |
| - wartość według cen nabycia   | 670 777           | 799 231           |
| b4) bony wekslowe  | 146 625           | 596 364           |
| - wartość godziwa  | 146 625           | 596 364           |
| - wartość rynkowa  | 146 625           | 596 364           |
| - wartość według cen nabycia   | 168 612           | 616 572           |
| b5) obligacje korporacyjne   | 370 122           | 247 805           |
| - wartość godziwa  | 370 122           | 247 805           |
| - wartość rynkowa  | 370 122           | 247 805           |
| - wartość według cen nabycia   | 371 662           | 267 574           |
| <b>D. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)</b>   | <b>192 720</b>    | <b>286 960</b>    |
| a) akcje (wartość bilansowa):  | -                 | -                 |
| - wartość godziwa  | 0                 | 0                 |
| - wartość rynkowa  | 0                 | 0                 |
| - wartość według cen nabycia   | 0                 | 0                 |
| b) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):   | 192 720           | 286 960           |
| b1) bony skarbowe BFG (wartość bilansowa):   | 0                 | 286 960           |
| - wartość godziwa  | 0                 | 286 960           |
| - wartość rynkowa  | 0                 | 286 960           |
| - wartość według cen nabycia   | 0                 | 274 312           |
| b2) obligacje skarbowe BFG (wartość bilansowa):  | 192 720           | 0                 |
| - wartość godziwa  | 192 720           | 0                 |
| - wartość rynkowa  | 192 720           | 0                 |
| - wartość według cen nabycia   | 182 400           | 0                 |
| <b>Wartość według cen nabycia, razem</b>   | <b>20 996 313</b> | <b>23 790 201</b> |
| <b>Wartość na początek okresu</b>  | <b>24 331 761</b> | <b>17 132 331</b> |
| <b>Korekty aktualizujące wartość (za okres), razem</b>   | <b>221 745</b>    | <b>(396 444)</b>  |
| <b>Wartość bilansowa, razem</b>  | <b>21 605 296</b> | <b>24 331 761</b> |

**Nota 14A**

| <b>WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE</b>                    | <b>31.12.2004</b> | <b>31.12.2003</b> |
|---|-------------------|-------------------|
| a) koszty zakończonych prac rozwojowych                   | -                 | -                 |
| b) wartość firmy  | -                 | -                 |
| c) koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym: | 124 069           | 124 475           |
| - oprogramowanie komputerowe                              | 124 069           | 124 475           |
| d) inne wartości niematerialne i prawne                   | 8 969             | 3 532             |
| e) zaliczki na wartości niematerialne i prawne            | 251 007           | 135 316           |
| <b>Wartości niematerialne i prawne, razem</b>             | <b>384 045</b>    | <b>263 323</b>    |

## Nota 14B

| ZMIANA STANU WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) za rok 2004 |                                      |               |   |                            |                                      |  |                                       |
|--|--------------------------------------|---------------|---|----------------------------|--------------------------------------|--|---------------------------------------|
|  | a                                    | b             | c   |                            | d                                    | e  | Wartości niematerialne i prawne razem |
|  | koszty zakończonych prac rozwojowych | wartość firmy | koncesje, patenty, licencje i podobne wartości,<br>w tym: | oprogramowanie komputerowe | inne wartości niematerialne i prawne | zaliczki wartości niematerialne i prawne |                                       |
| a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu           | -                                    | 32            | 475 122   | 475 122                    | 6 460                                | 135 316                                  | 616 930                               |
| b) zwiększenia (z tytułu)  | -                                    | -             | 132 722   | 132 722                    | 9 709                                | 261 992                                  | 404 423                               |
| - przejęcie z inwestycji   | -                                    | -             | 132 529   | 132 529                    | 9 709                                | -  | 142 238                               |
| - zakupy   | -                                    | -             | -   | -                          | -                                    | -  | -                                     |
| - inne zwiększenia   | -                                    | -             | 193   | 193                        | -                                    | 261 992                                  | 262 185                               |
| c) zmniejszenia (z tytułu)   | -                                    | -             | (2 672)   | (2 672)                    | (407)                                | (146 301)                                | (149 380)                             |
| - sprzedaż i likwidacja  | -                                    | -             | (1 265)   | (1 265)                    | (38)                                 | -  | (1 303)                               |
| - inne zmniejszenia  | -                                    | -             | (1 407)   | (1 407)                    | (369)                                | (146 301)                                | (148 077)                             |
| d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu             | -                                    | 32            | 605 172   | 605 172                    | 15 762                               | 251 007                                  | 871 973                               |
| e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu                          | -                                    | (32)          | (350 647)   | (350 647)                  | (2 928)                              | -  | (353 607)                             |
| f) amortyzacja za okres (z tytułu)   | -                                    | -             | (130 456)   | (130 456)                  | (3 865)                              | -  | (134 321)                             |
| - amortyzacja  | -                                    | -             | (132 594)   | (132 594)                  | (3 002)                              | -  | (135 596)                             |
| - sprzedaż i likwidacja  | -                                    | -             | 1 261   | 1 261                      | 6                                    | -  | 1 267                                 |
| - inne zmiany  | -                                    | -             | 877   | 877                        | (869)                                | -  | 8                                     |
| g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu                            | -                                    | (32)          | (481 103)   | (481 103)                  | (6 793)                              | -  | (487 928)                             |
| h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu                      | -                                    | -             | -   | -                          | -                                    | -  | -                                     |
| - zwiększenie  | -                                    | -             | -   | -                          | -                                    | -  | -                                     |
| - zmniejszenie   | -                                    | -             | -   | -                          | -                                    | -  | -                                     |
| i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu                        | -                                    | -             | -   | -                          | -                                    | -  | -                                     |
| <b>j) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu</b>       | -                                    | -             | <b>124 069</b>  | <b>124 069</b>             | <b>8 969</b>                         | <b>251 007</b>                           | <b>384 045</b>                        |

**Nota 14D**

| <b>WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)</b>                              | <b>31.12.2004</b> | <b>31.12.2003</b> |
|--|-------------------|-------------------|
| a) własne  | 384 045           | 263 323           |
| b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym: | -                 | -                 |
| <b>Wartości niematerialne i prawne, razem</b>  | <b>384 045</b>    | <b>263 323</b>    |

**Nota 15A**

| <b>RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE</b>                           | <b>31.12.2004</b> | <b>31.12.2003</b> |
|---|-------------------|-------------------|
| a) środki trwałe, w tym:                                | 1 699 998         | 1 862 179         |
| - grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)   | 15 636            | 15 832            |
| - budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | 1 270 861         | 1 317 085         |
| - urządzenia techniczne i maszyny                       | 325 073           | 428 741           |
| - środki transportu                                     | 8 588             | 13 835            |
| - inne środki trwałe                                    | 79 840            | 86 686            |
| b) środki trwałe w budowie                              | 239 018           | 200 836           |
| <b>Rzeczowe aktywa trwałe, razem</b>                    | <b>1 939 016</b>  | <b>2 063 015</b>  |



| <b>Nota 15B</b>  |   |  |                                 |                   |                    |                            |
|--|---|--|---------------------------------|-------------------|--------------------|----------------------------|
| <b>ZMIANA STANU ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) za rok 2004</b> |   |  |                                 |                   |                    |                            |
|  | a   | b  | c                               | d                 | e                  |                            |
|  | grunty ( w tym: prawo użytkowania wieczystego gruntu) | budynki , lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | urządzenia techniczne i maszyny | środki transportu | inne środki trwałe | <b>środki trwałe razem</b> |
| a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu                  | 17 773  | 1 671 863  | 2 105 632                       | 41 146            | 358 458            | 4 194 872                  |
| b) zwiększenia (z tytułu)  | 47  | 57 830   | 153 624                         | 298               | 13 143             | 224 942                    |
| - przejęcia z inwestycji na majątek                                    | 12  | 52 663   | 151 213                         | 296               | 12 469             | 216 653                    |
| - ujawnienie środka trwałego   | -   | 2 244  | -                               | -                 | -                  | 2 244                      |
| - inne zwiększenia   | 35  | 2 923  | 2 411                           | 2                 | 674                | 6 045                      |
| c) zmniejszenia (z tytułu)   | (49)  | (9 939)  | (73 944)                        | (1 435)           | (9 174)            | (94 541)                   |
| - sprzedaż i likwidacja  | (49)  | (7 344)  | (68 583)                        | (1 340)           | (6 094)            | (83 410)                   |
| - inne zmniejszenia  | -   | (2 595)  | (5 361)                         | (95)              | (3 080)            | (11 131)                   |
| d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu                    | 17 771  | 1 719 754  | 2 185 312                       | 40 009            | 362 427            | 4 325 273                  |
| e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu              | (1 941)   | (354 657)  | (1 676 891)                     | (27 311)          | (271 764)          | (2 332 564)                |
| f) amortyzacja za okres (z tytułu)                                     | (194)   | (59 015)   | (183 348)                       | (4 110)           | (10 823)           | (257 490)                  |
| - amortyzacja  | (202)   | (61 572)   | (253 721)                       | (5 150)           | (15 155)           | (335 800)                  |
| - sprzedaż i likwidacja  | 8   | 2 393  | 67 814                          | 1 001             | 5 904              | 77 120                     |
| - inne zmiany  | -   | 164  | 2 559                           | 39                | (1 572)            | 1 190                      |
| g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu                | (2 135)   | (413 672)  | (1 860 239)                     | (31 421)          | (282 587)          | (2 590 054)                |
| h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu          | -   | (121)  | -                               | -                 | (8)                | (129)                      |
| - zwiększenia  | -   | (35 221)   | -                               | -                 | -                  | (35 221)                   |
| - zmniejszenia   | -   | 121  | -                               | -                 | 8                  | 129                        |
| i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu            | -   | (35 221)   | -                               | -                 | -                  | (35 221)                   |
| <b>j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu</b>              | <b>15 636</b>   | <b>1 270 861</b>                                       | <b>325 073</b>                  | <b>8 588</b>      | <b>79 840</b>      | <b>1 699 998</b>           |

**Nota 15D**

| <b>ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)</b>                                      | <b>31.12.2004</b> | <b>31.12.2003</b> |
|--|-------------------|-------------------|
| a) własne  | 1 934 815         | 2 056 089         |
| b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym: | 4 201             | 6 926             |
| <b>Środki trwałe bilansowe, razem</b>  | <b>1 939 016</b>  | <b>2 063 015</b>  |

**Nota 15E**

| <b>ŚRODKI TRWAŁE (WYKAZYWANE POZABILANSOWO)</b>   | <b>31.12.2004</b> | <b>31.12.2003</b> |
|---|-------------------|-------------------|
| - używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym: | 192 301           | 188 761           |
| - wartość gruntów użytkowanych wieczystość  | 171 419           | 167 336           |
| <b>Środki trwałe pozabilansowe, razem</b>   | <b>192 301</b>    | <b>188 761</b>    |

**Nota 16A**

| <b>INNE AKTYWA</b>  | <b>31.12.2004</b> | <b>31.12.2003</b> |
|---|-------------------|-------------------|
| a) przejęte aktywa do zbycia  | 4 671             | 7 575             |
| b) pozostałe, w tym:  | 578 486           | 669 684           |
| - rozrachunki z tytułu transakcji zrealizowanych przy użyciu kart                             | 192 276           | 352 464           |
| - należności z tytułu działalności finansowej wyodrębnionej na ZFSS                           | 74 006            | 73 993            |
| - należności z tytułu niedoborów i szkód  | 69 590            | 68 627            |
| - należności od odbiorców   | 63 645            | 44 283            |
| - należności od innych banków i pozabankowych punktów sprzedaży z tytułu znaków wartościowych | 15 923            | 15 890            |
| - zapasy związane z działalnością eksploatacyjną i uboczną                                    | 16 594            | 15 030            |
| - należności od budżetu z tytułu prowadzonej przez bank dystrybucji znaków wartościowych      | 16 367            | 12 489            |
| - rozliczenia w operacjach papierami wartościowymi i instrumentami finansowymi                | 10 913            | 6 013             |
| - rozliczenia środków z tytułu obrotu papierami wartościowymi                                 | 596               | 2 353             |
| - rozliczenia międzybankowe i międzyoddziałowe  | 1 800             | 4 692             |
| - należności z zakresu gospodarki własnej   | 3 159             | 733               |
| - rozliczenia publiczno-prawne  | 22 329            | 552               |
| - zapasy do zbycia przejęte za wierzytelności   | -                 | 49                |
| - należności z tytułu innych operacji z podmiotami finansowymi                                | -                 | 11                |
| - pozostałe   | 91 288            | 72 505            |
| <b>Inne aktywa (brutto), razem</b>  | <b>583 157</b>    | <b>677 259</b>    |
| Odpis aktualizujący przyjęte aktywa do zbycia   | (4 671)           | (7 575)           |
| Odpis aktualizujący inne aktywa   | (104 935)         | (103 113)         |
| <b>Inne aktywa, razem</b>   | <b>473 551</b>    | <b>566 571</b>    |

**Nota 16B**

| <b>PRZEJĘTE AKTYWA - DO ZBYCIA</b>        | <b>31.12.2004</b> | <b>31.12.2003</b> |
|---|-------------------|-------------------|
| a) środki trwałe w budowie                | -                 | -                 |
| b) nieruchomości                          | -                 | -                 |
| c) inne                                   | -                 | -                 |
| <b>Przejęte aktywa - do zbycia, razem</b> | <b>-</b>          | <b>-</b>          |

**Nota 16C**

| <b>ZMIANA STANU PRZEJĘTYCH AKTYWÓW - DO ZBYCIA (WG TYTUŁÓW)</b>          | <b>01.01 - 31.12.2004</b> | <b>01.01 - 31.12.2003</b> |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Stan na początek okresu  | -                         | 74 518                    |
| a) zwiększenia w okresie (z tytułu)                                      | 5 263                     | 4 841                     |
| - przejęte za długi  | 2 359                     | 4 841                     |
| - inne   | 2 904                     | -                         |
| b) zmniejszenia w okresie (z tytułu)                                     | (5 263)                   | (79 359)                  |
| - sprzedaż i likwidacja  | (4 980)                   | (62 612)                  |
| - przejęcie z inwestycji na majątek                                      | (254)                     | (2 506)                   |
| - inne   | (29)                      | (14 241)                  |
| <b>Stan przyjętych aktywów - do zbycia na koniec okresu (wg tytułów)</b> | <b>-</b>                  | <b>-</b>                  |

**Nota 17A**

| <b>ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE</b>                 | <b>31.12.2004</b> | <b>31.12.2003</b> |
|---|-------------------|-------------------|
| a) długoterminowe                                 | 7 929             | 7 021             |
| - aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | -                 | -                 |
| - pozostałe rozliczenia międzyokresowe            | 7 929             | 7 021             |
| b) krótkoterminowe, w tym:                        | 22 391            | 22 583            |
| - koszty zapłacone z góry                         | 14 069            | 22 583            |
| <b>Rozliczenia międzyokresowe, razem</b>          | <b>30 320</b>     | <b>29 604</b>     |

**Nota 17B**

| <b>ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZCZONEGO<br/>PODATKU DOCHODOWEGO</b>   | <b>01.01 - 31.12.2003</b> | <b>01.01 - 31.12.2003</b> |
|---|---------------------------|---------------------------|
| 1. Stan aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu,<br>w tym:                               | -                         | -                         |
| a/ odniesionej na wynik finansowy   | -                         | -                         |
| - z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych  | -                         | -                         |
| b/ odniesionej na kapitał własny  | -                         | -                         |
| - z tyt. wyceny odnoszonej na kapitał z aktualizacji wyceny   | -                         | -                         |
| c/ odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy  | -                         | -                         |
| 2. Zwiększenia  | -                         | -                         |
| a/ odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic<br>przejściowych                                  | -                         | -                         |
| b/ odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami<br>przejściowymi                                    | -                         | -                         |
| - z tyt. wyceny odnoszonej na kapitał z aktualizacji wyceny   | -                         | -                         |
| c/ odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku<br>z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu) | -                         | -                         |
| 3. Zmniejszenia   | -                         | -                         |
| a/ odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami<br>przejściowymi (z tytułu)                 | -                         | -                         |
| - z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych  | -                         | -                         |
| b/ odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami<br>przejściowymi (z tytułu)                         | -                         | -                         |
| - z tyt. wyceny odnoszonej na kapitał z aktualizacji wyceny   | -                         | -                         |
| c/ odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku<br>z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu) | -                         | -                         |
| 4. Stan aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego<br>na koniec okresu, razem, w tym:                          | -                         | -                         |
| a/ odniesionych na wynik finansowy  | -                         | -                         |
| - z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych  | -                         | -                         |
| b/ odniesionych na kapitał własny   | -                         | -                         |
| - z tyt. wyceny odnoszonej na kapitał z aktualizacji wyceny   | -                         | -                         |
| c/ odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy   | -                         | -                         |

## Nota 17C

| <b>POZOSTAŁE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE</b>          | <b>31.12.2004</b> | <b>31.12.2003</b> |
|--|-------------------|-------------------|
| a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym: | 21 998            | 20 040            |
| - koszty zapłacone z góry                            | 21 998            | 20 040            |
| b) inne rozliczenia międzyokresowe, w tym:           | 8 322             | 9 564             |
| - przychody do otrzymania                            | 8 322             | 9 564             |
| <b>Rozliczenia międzyokresowe, razem</b>             | <b>30 320</b>     | <b>29 604</b>     |

## Nota 18

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

## Nota 19

Łączna kwota odpisów aktualizacyjnych z tytułu trwałej utraty wartości ujętych/odwróconych (po wyłączeniu rezerw) nie jest istotna. Dane liczbowe zawarte są w notach dotyczących rachunku zysków i strat nr 46 i 47

## Nota 20A

| <b>ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA FINANSOWEGO (WG STRUKTURY RODZAJOWEJ)</b> | <b>31.12.2004</b> | <b>31.12.2003</b> |
|---|-------------------|-------------------|
| a) środki na rachunkach i depozyty, w tym:                              | 748 644           | 1 022 269         |
| - depozyty banków i innych podmiotów finansowych                        | 748 644           | 1 022 269         |
| b) kredyty i pożyczki otrzymane   | 131 892           | 59 746            |
| c) weksle własne  | -                 | -                 |
| d) własna emisja papierów wartościowych                                 | -                 | -                 |
| e) inne zobowiązania (z tytułu)   | 23 210            | 12 143            |
| - zabezpieczeń pieniężnych  | 505               | 525               |
| - pozostałe   | 22 705            | 11 618            |
| f) odsetki  | 7 296             | 4 347             |
| <b>Zobowiązania wobec sektora finansowego, razem</b>                    | <b>911 042</b>    | <b>1 098 505</b>  |

## Nota 20B

| <b>ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA FINANSOWEGO (WG TERMINÓW WYMAGALNOŚCI)</b>    | <b>31.12.2004</b> | <b>31.12.2003</b> |
|---|-------------------|-------------------|
| a) zobowiązania bieżące   | 367 758           | 37 738            |
| b) zobowiązania terminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty: | 535 988           | 1 056 420         |
| - do 1 miesiąca   | 150 835           | 128 520           |
| - powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy  | 4 761             | 155 100           |
| - powyżej 3 miesięcy do 1 roku  | 248 000           | 721 984           |
| - powyżej 1 roku do 5 lat   | 82 080            | 50 816            |
| - powyżej 5 lat do 10 lat   | 50 312            | -                 |
| - powyżej 10 lat do 20 lat  | -                 | -                 |
| - powyżej 20 lat  | -                 | -                 |
| - dla których termin wymagalności upłynął                                   | -                 | -                 |
| c) odsetki  | 7 296             | 4 347             |
| <b>Zobowiązania wobec sektora finansowego, razem</b>                        | <b>911 042</b>    | <b>1 098 505</b>  |

## Nota 20C

| <b>ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA FINANSOWEGO (WG PIERWOTNYCH TERMINÓW WYMAGALNOŚCI)</b> | <b>31.12.2004</b> | <b>31.12.2003</b> |
|--|-------------------|-------------------|
| a) zobowiązania bieżące  | 367 758           | 37 738            |
| b) zobowiązania terminowe, o okresie spłaty:   | 535 988           | 1 056 420         |
| - do 1 miesiąca  | 19 851            | 148 548           |
| - powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy   | 141 185           | 150 000           |
| - powyżej 3 miesięcy do 1 roku   | 218 060           | 50 318            |
| - powyżej 1 roku do 5 lat  | 106 580           | 707 554           |
| - powyżej 5 lat do 10 lat  | 50 312            | -                 |
| - powyżej 10 lat do 20 lat   | -                 | -                 |
| - powyżej 20 lat   | -                 | -                 |
| c) odsetki   | 7 296             | 4 347             |
| <b>Zobowiązania wobec sektora finansowego, razem</b>                                 | <b>911 042</b>    | <b>1 098 505</b>  |

**Nota 20D**

| <b>ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA FINANSOWEGO (WG STRUKTURY WALUTOWEJ)</b> | <b>31.12.2004</b> | <b>31.12.2003</b> |
|--|-------------------|-------------------|
| a) w walucie polskiej  | 499 372           | 376 962           |
| b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)                | 411 670           | 721 543           |
| b1. jednostka/waluta 787/USD   | 79 516            | 205               |
| tys. zł  | 237 785           | 768               |
| b2. jednostka/waluta 789/GBP   | 3                 | 5                 |
| tys. zł  | 17                | 34                |
| b3. jednostka/waluta 797/CHF   | 2                 | 1                 |
| tys. zł  | 5                 | 3                 |
| b4. jednostka/waluta 978/EUR   | 42 624            | 152 796           |
| tys. zł  | 173 863           | 720 738           |
| b5. pozostałe waluty (w tys. zł)                                       | -                 | -                 |
| <b>Zobowiązania wobec sektora finansowego, razem</b>                   | <b>911 042</b>    | <b>1 098 505</b>  |

**Nota 21A**

| <b>ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA NIEFINANSOWEGO (WG STRUKTURY RODZAJOWEJ)</b> | <b>31.12.2004</b> | <b>31.12.2003</b> |
|--|-------------------|-------------------|
| a) środki na rachunkach i depozyty   | 65 202 439        | 66 436 789        |
| b) kredyty i pożyczki otrzymane  | -                 | -                 |
| c) weksle własne   | -                 | -                 |
| d) własna emisja papierów wartościowych                                    | -                 | -                 |
| e) inne zobowiązania (z tytułu)  | 45 708            | 20 106            |
| - zabezpieczeń pieniężnych   | 16 042            | 19 472            |
| - pozostałe  | 29 666            | 634               |
| f) odsetki   | 1 847 947         | 1 917 278         |
| <b>Zobowiązania wobec sektora niefinansowego, razem</b>                    | <b>67 096 094</b> | <b>68 374 173</b> |

**Nota 21B**

| <b>ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA NIEFINANSOWEGO - LOKATY OSZCZĘDNOŚCIOWE (WG TERMINÓW WYMAGALNOŚCI)</b> | <b>31.12.2004</b> | <b>31.12.2003</b> |
|--|-------------------|-------------------|
| a) zobowiązania bieżące  | 2 117 930         | 2 528 570         |
| b) zobowiązania terminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:                          | 21 967 251        | 25 308 807        |
| - do 1 miesiąca  | 5 582 987         | 5 908 163         |
| - powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy   | 6 315 535         | 7 364 513         |
| - powyżej 3 miesięcy do 1 roku   | 9 073 027         | 10 650 010        |
| - powyżej 1 roku do 5 lat  | 864 430           | 1 230 964         |
| - powyżej 5 lat do 10 lat  | 1 114             | 10 314            |
| - powyżej 10 lat do 20 lat   | 6                 | 8 033             |
| - powyżej 20 lat   | -                 | 7 706             |
| - dla których termin wymagalności upłynął  | 130 152           | 129 104           |
| c) odsetki   | 1 608 318         | 1 690 497         |
| <b>Zobowiązania wobec sektora niefinansowego - lokaty oszczędnościowe,</b>                           | <b>25 693 499</b> | <b>29 527 874</b> |

**Nota 21C**

| <b>ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA NIEFINANSOWEGO - LOKATY OSZCZĘDNOŚCIOWE (WG PIERWOTNYCH TERMINÓW WYMAGALNOŚCI)</b> | <b>31.12.2004</b> | <b>31.12.2003</b> |
|--|-------------------|-------------------|
| a) zobowiązania bieżące  | 2 117 930         | 2 528 570         |
| b) zobowiązania terminowe, o okresie spłaty:   | 21 967 251        | 25 308 807        |
| - do 1 miesiąca  | 2 786 927         | 2 142 700         |
| - powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy   | 4 521 721         | 6 252 950         |
| - powyżej 3 miesięcy do 1 roku   | 11 602 051        | 13 698 100        |
| - powyżej 1 roku do 5 lat  | 3 056 552         | 3 215 057         |
| - powyżej 5 lat do 10 lat  | -                 | -                 |
| - powyżej 10 lat do 20 lat   | -                 | -                 |
| - powyżej 20 lat   | -                 | -                 |
| c) odsetki   | 1 608 318         | 1 690 497         |
| <b>Zobowiązania wobec sektora niefinansowego - lokaty oszczędnościowe,</b>                                       | <b>25 693 499</b> | <b>29 527 874</b> |

**Nota 21D**

| <b>ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA NIEFINANSOWEGO - POZOSTAŁE (WG TERMINÓW WYMAGALNOŚCI)</b> | <b>31.12.2004</b> | <b>31.12.2003</b> |
|---|-------------------|-------------------|
| a) zobowiązania bieżące   | 19 505 070        | 18 757 295        |
| b) zobowiązania terminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:             | 21 657 896        | 19 862 223        |
| - do 1 miesiąca   | 6 979 189         | 8 435 260         |
| - powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy  | 4 835 277         | 4 928 628         |
| - powyżej 3 miesięcy do 1 roku  | 9 194 281         | 6 163 926         |
| - powyżej 1 roku do 5 lat   | 646 647           | 320 160           |
| - powyżej 5 lat do 10 lat   | 555               | 11 972            |
| - powyżej 10 lat do 20 lat  | -                 | -                 |
| - powyżej 20 lat  | -                 | -                 |
| - dla których termin wymagalności upłynął   | 1 947             | 2 277             |
| c) odsetki  | 239 629           | 226 781           |
| <b>Zobowiązania wobec sektora niefinansowego - pozostałe, razem</b>                     | <b>41 402 595</b> | <b>38 846 299</b> |

**Nota 21E**

| <b>ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA NIEFINANSOWEGO - POZOSTAŁE (WG PIERWOTNYCH TERMINÓW WYMAGALNOŚCI)</b> | <b>31.12.2004</b> | <b>31.12.2003</b> |
|---|-------------------|-------------------|
| a) zobowiązania bieżące   | 19 505 070        | 18 757 295        |
| b) zobowiązania terminowe, o okresie spłaty:  | 21 657 896        | 19 862 223        |
| - do 1 miesiąca   | 6 079 395         | 5 989 739         |
| - powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy  | 3 450 152         | 4 018 212         |
| - powyżej 3 miesięcy do 1 roku  | 11 587 512        | 8 469 881         |
| - powyżej 1 roku do 5 lat   | 540 837           | 1 384 391         |
| - powyżej 5 lat do 10 lat   | -                 | -                 |
| - powyżej 10 lat do 20 lat  | -                 | -                 |
| - powyżej 20 lat  | -                 | -                 |
| c) odsetki  | 239 629           | 226 781           |
| <b>Zobowiązania wobec sektora niefinansowego - pozostałe, razem</b>                                 | <b>41 402 595</b> | <b>38 846 299</b> |

**Nota 21F**

| <b>ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA NIEFINANSOWEGO (WG STRUKTURY WALUTOWEJ)</b> | <b>31.12.2004</b> | <b>31.12.2003</b> |
|---|-------------------|-------------------|
| a) w walucie polskiej   | 62 127 246        | 62 967 101        |
| b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)                   | 4 968 848         | 5 407 072         |
| b1. jednostka/waluta 787/USD  | 790 582           | 764 213           |
| tys. zł   | 2 364 156         | 2 858 540         |
| b2. jednostka/waluta 789/GBP  | 45 000            | 31 801            |
| tys. zł   | 259 646           | 212 065           |
| b3. jednostka/waluta 797/CHF  | 17 964            | 15 586            |
| tys. zł   | 47 463            | 47 196            |
| b4. jednostka/waluta 978/EUR  | 563 039           | 485 180           |
| tys. zł   | 2 296 636         | 2 288 592         |
| b5. pozostałe waluty (w tys. zł)  | 947               | 679               |
| <b>Zobowiązania wobec sektora niefinansowego, razem</b>                   | <b>67 096 094</b> | <b>68 374 173</b> |

**Nota 22A**

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

**Nota 22B**

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

**Nota 22C**

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

**Nota 22D**

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

**Nota 22E**

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

**Nota 22F**

| <b>ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA BUDŻETOWEGO (WG<br/>STRUKTURY WALUTOWEJ)</b> | <b>31.12.2004</b> | <b>31.12.2003</b> |
|--|-------------------|-------------------|
| a) w walucie polskiej  | 5 347 592         | 3 168 797         |
| b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)                    | 21 947            | 9 993             |
| b1. jednostka/waluta 787/USD   | 485               | 234               |
| tys. zł  | 1 450             | 874               |
| b2. jednostka/waluta 789/GBP   | -                 | -                 |
| tys. zł  | -                 | -                 |
| b3. jednostka/waluta 797/CHF   | -                 | -                 |
| tys. zł  | -                 | -                 |
| b4. jednostka/waluta 978/EUR   | 5 025             | 1 933             |
| tys. zł  | 20 497            | 9 119             |
| b5. pozostałe waluty (w tys. zł)   | -                 | -                 |
| <b>Zobowiązania wobec sektora budżetowego, razem</b>                       | <b>5 369 539</b>  | <b>3 178 790</b>  |

**Nota 23**

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

**Nota 24A**

| <b>ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU EMISJI DŁUŻNYCH PAPIERÓW<br/>WARTOŚCIOWYCH</b>    | <b>31.12.2004</b> | <b>31.12.2003</b> |
|--|-------------------|-------------------|
| a) obligacji   | -                 | -                 |
| b) certyfikatów  | -                 | -                 |
| c) pozostałych (wg rodzaju)  | -                 | -                 |
| d) odsetki   | -                 | -                 |
| <b>Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych, razem</b> | <b>-</b>          | <b>-</b>          |

**Nota 24B**

| <b>ZMIANA STANU ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU EMISJI DŁUŻNYCH<br/>PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH</b>      | <b>01.01 - 31.12.2004</b> | <b>01.01 - 31.12.2003</b> |
|---|---------------------------|---------------------------|
| Stan na początek okresu   | -                         | -                         |
| a) zwiększenia (z tytułu)   | -                         | -                         |
| b) zmniejszenia (z tytułu)  | -                         | -                         |
| <b>Stan zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych na koniec okresu</b> | <b>-</b>                  | <b>-</b>                  |



## Nota 24C

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

## Nota 25

| FUNDUSZE SPECJALNE I INNE ZOBOWIĄZANIA  | 31.12.2004       | 31.12.2003     |
|---|------------------|----------------|
| a) fundusze specjalne (z tytułu)  | 87 091           | 82 098         |
| - Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych  | 87 091           | 82 098         |
| b) inne zobowiązania (z tytułu)   | 925 852          | 797 706        |
| - rozliczenia międzybankowe   | 138 521          | 118 417        |
| - rozrachunki z tytułu transakcji zrealizowanych przy użyciu kart                           | 12 374           | 6 952          |
| - zobowiązania wobec dostawców  | 19 105           | 22 350         |
| - rozliczenia publiczno-prawne  | 145 317          | 158 320        |
| - zobowiązania z tytułu rozliczeń w operacjach papierami wartościowymi                      | 66 691           | 163 603        |
| - zobowiązania z tytułu działalności dewizowej  | 41 526           | 55 990         |
| - zobowiązania z tytułu sprzedanych znaków wartościowych                                    | 22 994           | 25 266         |
| - zobowiązania z tytułu operacji z podmiotami niefinansowymi                                | 224 855          | 11 615         |
| - rozliczenia z tytułu środków na wypłatę świadczeń Fundacji "Polsko-Niemieckie Pojednanie" | 13 153           | 14 212         |
| - zobowiązania w zakresie działalności inwestycyjnej i gospodarki własnej                   | 104 401          | 86 728         |
| - zobowiązania z tytułu przekazów bankowych do wypłaty w walucie polskiej                   | 1 895            | 4 820          |
| - różne kredytowe zobowiązania operacyjne   | 3 292            | 4 558          |
| - rozliczenia z tytułu obsługi zastępczej z Poczta Polska                                   | 4 836            | 4 314          |
| - zobowiązania wobec RUP z tytułu wypłat zasiłków dla bezrobotnych                          | 1 388            | 2 707          |
| - pozostałe   | 125 504          | 117 854        |
| <b>Fundusze specjalne i inne zobowiązania, razem</b>  | <b>1 012 943</b> | <b>879 804</b> |

## Nota 26A

| ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE KOSZTÓW                          | 31.12.2004     | 31.12.2003     |
|---|----------------|----------------|
| a) krótkoterminowe, w tym:                                  | 151 406        | 110 356        |
| - rezerwy na premie pracownicze                             | 51 357         | 51 708         |
| - rezerwy na koszty niewykorzystanych urlopów pracowniczych | 20 995         | 10 846         |
| - pozostałe rezerwy (bonusy)                                | 79 054         | 47 802         |
| b) długoterminowe, w tym:                                   | -              | -              |
| - rezerwy na premie pracownicze                             | -              | -              |
| - rezerwy na koszty niewykorzystanych urlopów pracowniczych | -              | -              |
| - inne koszty dotyczące gospodarki własnej                  | -              | -              |
| <b>Rozliczenia międzyokresowe kosztów, razem</b>            | <b>151 406</b> | <b>110 356</b> |

## Nota 26B

| ZMIANA STANU UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY                 | 01.01 - 31.12.2004 | 01.01 - 31.12.2003 |
|---|--------------------|--------------------|
| Stan na początek okresu                             | 18                 | -                  |
| a) zwiększenia (z tytułu)                           | -                  | 18                 |
| b) zmniejszenia (z tytułu)                          | (2)                | -                  |
| <b>Stan ujemnej wartości firmy na koniec okresu</b> | <b>16</b>          | <b>18</b>          |

## Nota 26C

| POZOSTAŁE PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW ORAZ ZASTRZEŻONE               | 31.12.2004       | 31.12.2003       |
|---|------------------|------------------|
| a) krótkoterminowe, w tym:  | 356 113          | 400 258          |
| - odsetki zastrzeżone do otrzymania                                   | 157 397          | 159 903          |
| - odsetki skapitalizowane w trybie ustawowym                          | 15 373           | 47 161           |
| - pozostałe odsetki skapitalizowane                                   | 81 913           | 110 384          |
| - pozostałe przychody do rozliczenia                                  | 101 430          | 82 810           |
| b) długoterminowe, w tym:   | 2 767 401        | 2 457 735        |
| - odsetki zastrzeżone do otrzymania                                   | 2 690 330        | 2 340 942        |
| - odsetki skapitalizowane w trybie ustawowym                          | 25 936           | 26 584           |
| - pozostałe odsetki skapitalizowane                                   | 51 135           | 90 209           |
| - pozostałe przychody do rozliczenia                                  | -                | -                |
| <b>Pozostałe przychody przyszłych okresów oraz zastrzeżone, razem</b> | <b>3 123 514</b> | <b>2 857 993</b> |

## Nota 27A

| <b>ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO</b>   | <b>01.01 - 31.12.2004</b> | <b>01.01 - 31.12.2003</b> |
|---|---------------------------|---------------------------|
| <b>1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu , w tym:</b>   | <b>441 173</b>            | <b>713 497</b>            |
| a/ odniesionej na wynik finansowy   | 424 941                   | 571 053                   |
| - z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych  | 424 941                   | 571 053                   |
| b/ odniesionej na kapitał własny  | 16 232                    | 142 444                   |
| - z tyt. wyceny odnoszonej na kapitał z aktualizacji wyceny   | 16 232                    | 142 444                   |
| c/ odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy  | -                         | -                         |
| <b>zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości</b>   | <b>2 424</b>              | <b>(7 422)</b>            |
| - odniesione na wynik finansowy   | 2 424                     | (7 422)                   |
| - odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny   | -                         | -                         |
| <b>1a. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu po uzgodnieniu do danych porównywalnych, w tym:</b> | <b>443 597</b>            | <b>706 075</b>            |
| a/ odniesionej na wynik finansowy   | 427 365                   | 563 631                   |
| - z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych  | 427 365                   | 563 631                   |
| b/ odniesionej na kapitał własny  | 16 232                    | 142 444                   |
| - z tyt. wyceny odnoszonej na kapitał z aktualizacji wyceny   | 16 232                    | 142 444                   |
| c/ odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy  | -                         | -                         |
| <b>2. Zwiększenia</b>   | <b>86 705</b>             | -                         |
| a/ odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych ( z tytułu)   | 46 358                    | -                         |
| b/ odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)  | 40 347                    | -                         |
| - z tyt. wyceny odnoszonej na kapitał z aktualizacji wyceny   | 40 347                    | -                         |
| c/ odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)                    | -                         | -                         |
| <b>3. Zmniejszenia</b>  | -                         | <b>(262 478)</b>          |
| a/ odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi ( z tytułu)                                   | -                         | (136 266)                 |
| - z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych  | -                         | (136 266)                 |
| b/ odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)  | -                         | (126 212)                 |
| - z tyt. wyceny odnoszonej na kapitał z aktualizacji wyceny   | -                         | (126 212)                 |
| c/ odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)                    | -                         | -                         |
| <b>4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu,razem, w tym:</b>                                      | <b>530 302</b>            | <b>443 597</b>            |
| a/ odniesionych na wynik finansowy  | 473 723                   | 427 365                   |
| - z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych  | 473 723                   | 427 365                   |
| b/ odniesionych na kapitał własny   | 56 579                    | 16 232                    |
| - z tyt. wyceny odnoszonej na kapitał z aktualizacji wyceny   | 56 579                    | 16 232                    |
| c/ odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy   | -                         | -                         |

## Nota 27B

| <b>REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO (STRUKTURA WALUTOWA)</b> | <b>31.12.2004</b> | <b>31.12.2003</b> |
|---|-------------------|-------------------|
| a) w walucie polskiej   | 530 302           | 443 597           |
| b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)                     | -                 | -                 |
| b1. jednostka/waluta  | -                 | -                 |
| tys. zł   | -                 | -                 |
| b2. pozostałe waluty (w tys. zł)  | -                 | -                 |
| <b>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, razem</b>              | <b>530 302</b>    | <b>443 597</b>    |

## Nota 27C

| <b>POZOSTAŁE REZERWY (WG TYTUŁÓW), W TYM:</b>   | <b>31.12.2004</b> | <b>31.12.2003</b> |
|---|-------------------|-------------------|
| - rezerwa na pozabilansowe zobowiązania warunkowe   | 5 567             | 13 221            |
| - rezerwa na ryzyko ogólne  | 661 597           | 661 597           |
| - rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne                                    | 184 113           | 173 257           |
| - rezerwa na potencjalne zobowiązanie z tytułu niewykorzystanego wyroku w sprawie sądowej | 5 614             | 5 614             |
| - rezerwa na inne zobowiązania pozabilansowe  | 4 763             | 2 474             |
| - pozostałe rezerwy   | 10 865            | 3 398             |
| <b>Pozostałe rezerwy, razem</b>   | <b>872 519</b>    | <b>859 561</b>    |

## Nota 27D

| <b>POZOSTAŁE REZERWY</b>   | <b>31.12.2004</b> | <b>31.12.2003</b> |
|--|-------------------|-------------------|
| a) krótkoterminowe (wg tytułów)  | 26 809            | 24 707            |
| - rezerwa na pozabilansowe zobowiązania warunkowe                                      | 5 567             | 13 221            |
| - rezerwa na potencjalne zobowiązanie z tytułu niekorzystnego wyroku w sprawie sądowej | 5 614             | 5 614             |
| - rezerwa na inne zobowiązania pozabilansowe   | 4 763             | 2 474             |
| - pozostałe rezerwy  | 10 865            | 3 398             |
| b) długoterminowe (wg tytułów)   | 845 710           | 834 854           |
| - rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne                                 | 184 113           | 173 257           |
| - rezerwa na ryzyko ogólne   | 661 597           | 661 597           |
| <b>Pozostałe rezerwy, razem</b>  | <b>872 519</b>    | <b>859 561</b>    |

## Nota 27E

| <b>POZOSTAŁE REZERWY (STRUKTURA WALUTOWA)</b>           | <b>31.12.2004</b> | <b>31.12.2003</b> |
|---|-------------------|-------------------|
| a) w walucie polskiej                                   | 872 169           | 859 547           |
| b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł) | 350               | 14                |
| b1. jednostka/waluta 787/USD                            | 12                | -                 |
| tys. zł   | 36                | -                 |
| b2. jednostka/waluta 789/GBP                            | -                 | -                 |
| tys. zł   | -                 | -                 |
| b3. jednostka/waluta 797/CHF                            | -                 | -                 |
| tys. zł   | -                 | -                 |
| b4. jednostka/waluta 978/EUR                            | 77                | 3                 |
| tys. zł   | 314               | 14                |
| b5. pozostałe waluty (w tys. zł)                        | -                 | -                 |
| <b>Pozostałe rezerwy, razem</b>                         | <b>872 519</b>    | <b>859 561</b>    |

## Nota 27F

| <b>ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH</b>                 | <b>01.01 - 31.12.2004</b> | <b>01.01 - 31.12.2003</b> |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Stan na początek okresu  | 24 707                    | 21 551                    |
| a) zwiększenia (z tytułu)  | 44 738                    | 14 609                    |
| - utworzenia rezerwy na pozostałe zobowiązania pozabilansowe             | 30 021                    | 11 211                    |
| - utworzenia rezerwy na gwarancje  | 3 024                     | -                         |
| - utworzenia pozostałych rezerw  | 11 693                    | 3 398                     |
| b) wykorzystanie (z tytułu)  | -                         | -                         |
| c) rozwiązania (z tytułu)  | (42 636)                  | (11 453)                  |
| - rozwiązania rezerwy na pozostałe zobowiązania pozabilansowe            | (29 731)                  | (11 453)                  |
| - rozwiązania rezerwy na ryzyko ogólne                                   | -                         | -                         |
| - rozwiązania rezerwy na gwarancje                                       | (8 679)                   | -                         |
| - rozwiązania pozostałych rezerw   | (4 226)                   | -                         |
| <b>Stan pozostałych rezerw krótkoterminowych na koniec okresu, razem</b> | <b>26 809</b>             | <b>24 707</b>             |

## Nota 27G

| <b>ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW DŁUGOTERMINOWYCH</b>                 | <b>01.01 - 31.12.2004</b> | <b>01.01 - 31.12.2003</b> |
|---|---------------------------|---------------------------|
| Stan na początek okresu   | 834 854                   | 705 257                   |
| a) zwiększenia (z tytułu)   | 10 856                    | 129 597                   |
| - utworzenia rezerwy na ryzyko ogólne                                   | -                         | 95 000                    |
| - utworzenia rezerwy na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne       | 10 856                    | 34 597                    |
| b) wykorzystanie (z tytułu)   | -                         | -                         |
| c) rozwiązanie (z tytułu)   | -                         | -                         |
| - rozwiązania rezerwy na ryzyko ogólne                                  | -                         | -                         |
| <b>Stan pozostałych rezerw długoterminowych na koniec okresu, razem</b> | <b>845 710</b>            | <b>834 854</b>            |

## Nota 30

| 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 |
| -  | -            | -                       | -                 |
| ...  |              |                         |                   |

## Nota 31

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

## Nota 32

| KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY                                | 31.12.2004     | 31.12.2003     |
|--|----------------|----------------|
| a) z tytułu aktualizacji wyceny środków trwałych             | 148 555        | 151 465        |
| a) z tytułu aktualizacji aktywów finansowych                 | -              | -              |
| c) z tytułu odroczonego podatku dochodowego                  | (56 579)       | (16 232)       |
| c) inny  | 286 312        | 85 431         |
| w tym: wycena papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży | 297 784        | 85 431         |
| różnice kursowe  | (11 472)       | -              |
| <b>Kapitał z aktualizacji wyceny, razem</b>                  | <b>378 288</b> | <b>220 664</b> |

## Nota 33

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

## Nota 34

| <b>WSPÓŁCZYNNIK WYPŁACALNOŚCI</b>                         | <b>31.12.2004</b> | <b>31.12.2003</b> |
|---|-------------------|-------------------|
| <b>Kwota wymogu kapitałowego, w tym:</b>                  | <b>2 660 989</b>  | <b>2 309 175</b>  |
| a)ryzyko kredytowe aktywów                                | 2 485 466         | 2 162 699         |
| b)ryzyko kredytowe zobowiązań pozabilansowych             | 102 170           | 48 666            |
| c)ryzyko rynkowe  | 66 951            | 95 320            |
| d)inne  | 6 402             | 2 490             |
| <b>Fundusze własne netto, w tym:</b>                      | <b>5 577 932</b>  | <b>4 766 655</b>  |
| -kapitał zakładowy  | 1 000 000         | 1 000 000         |
| -kapitał zapasowy   | 2 804 731         | 1 783 827         |
| -kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów trwałych | 137 083           | 151 465           |
| -pozostałe kapitały rezerwowe                             | 2 370 000         | 2 160 000         |
| -akcje i udziały w podmiotach finansowych                 | (426 394)         | (140 640)         |
| -wartości niematerialne i prawne                          | (384 045)         | (263 323)         |
| -wynik lat ubiegłych                                      | 6 450             | 41 938            |
| -emisja własnych papierów wartościowych                   | -                 | -                 |
| -brakująca kwota wymaganych rezerw celowych               | -                 | -                 |
| -kapitał krótkoterminowy                                  | 70 107            | 33 388            |
| <b>WSPÓŁCZYNNIK WYPŁACALNOŚCI</b>                         | <b>16,77</b>      | <b>16,51</b>      |

## Nota 35A

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

## Nota 35B

| <b>ROZWODNIONA WARTOŚĆ KSIĘGOWA NA JEDNĄ AKCJĘ</b>                                | <b>31.12.2004</b>    | <b>31.12.2003</b>    |
|---|----------------------|----------------------|
| <b>Wartość księgową, w tym:</b>   | <b>8 070 534</b>     | <b>6 399 135</b>     |
| - kapitał zakładowy   | 1 000 000            | 1 000 000            |
| - kapitał zapasowy  | 2 804 731            | 1 783 827            |
| - kapitał rezerwowý z aktualizacji wyceny środków trwałych                        | 148 555              | 151 465              |
| - kapitał rezerwowý z aktualizacji wyceny finansowych aktywów trwałych            | (11 472)             | -                    |
| - odroczone podatki dochodowe   | (56 579)             | (16 232)             |
| - wycena portfela papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży                  | 297 784              | 85 431               |
| - pozostałe kapitały rezerwowe  | 2 370 000            | 2 160 000            |
| - zysk/(strata) z lat ubiegłych   | 6 450                | 41 938               |
| - zysk netto  | 1 511 065            | 1 192 706            |
| <b>Przewidywana liczba akcji</b>  | <b>1 000 000 000</b> | <b>1 000 000 000</b> |
| - liczba akcji na dzień bilansowy   | 1 000 000 000        | 1 000 000 000        |
| - liczba akcji wyemitowanych po dniu bilansowym do dnia sporządzenia sprawozdania | -                    | -                    |
| <b>Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję zwykłą (w zł)</b>                  | <b>8,07</b>          | <b>6,40</b>          |

## Nota 36

| <b>ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE NA RZECZ JEDNOSTEK POWIĄZANYCH (Z TYTUŁU)</b> | <b>31.12.2004</b> | <b>31.12.2003</b> |
|---|-------------------|-------------------|
| a) udzielonych gwarancji i poręczeń, w tym :                            | 128 989           | 13 264            |
| - jednostkom zależnym   | 128 922           | 13 071            |
| - jednostkom współzależnym  | 67                | 193               |
| - jednostkom stowarzyszonym   | -                 | -                 |
| - pozostałym jednostkom   | -                 | -                 |
| b) pozostałe , w tym:   | 581 544           | 93 250            |
| - jednostkom zależnym   | 581 544           | 15 845            |
| - jednostkom współzależnym  | -                 | 77 405            |
| - jednostkom stowarzyszonym   | -                 | -                 |
| - pozostałym jednostkom   | -                 | -                 |
| <b>Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek powiązanych, razem</b>     | <b>710 533</b>    | <b>106 514</b>    |

## Nota 37

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

## NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

## Nota 38

| <b>PRZYCHODY Z TYTUŁU ODSETEK</b>                    | <b>01.01 - 31.12.2004</b> | <b>01.01 - 31.12.2003</b> |
|--|---------------------------|---------------------------|
| a) od sektora finansowego                            | 516 617                   | 496 108                   |
| b) od sektora niefinansowego                         | 2 291 341                 | 2 003 259                 |
| c) od sektora budżetowego                            | 685 267                   | 611 024                   |
| d) od papierów wartościowych o stałej kwocie dochodu | 1 751 739                 | 1 989 151                 |
| e) pozostałe   | -                         | -                         |
| <b>Przychody z tytułu odsetek, razem</b>             | <b>5 244 964</b>          | <b>5 099 542</b>          |

## Nota 39

| <b>KOSZTY ODSETEK</b>        | <b>01.01 - 31.12.2004</b> | <b>01.01 - 31.12.2003</b> |
|------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| a) od sektora finansowego    | (55 863)                  | (52 132)                  |
| b) od sektora niefinansowego | (1 440 710)               | (1 516 011)               |
| c) od sektora budżetowego    | (158 085)                 | (99 028)                  |
| d) pozostałe                 | -                         | -                         |
| <b>Koszty odsetek, razem</b> | <b>(1 654 658)</b>        | <b>(1 667 171)</b>        |

## Nota 40

| <b>PRZYCHODY Z TYTUŁU PROWIZJI</b>            | <b>01.01 - 31.12.2004</b> | <b>01.01 - 31.12.2003</b> |
|---|---------------------------|---------------------------|
| a) prowizje z tytułu działalności bankowej    | 1 824 483                 | 1 587 505                 |
| b) prowizje z tytułu działalności maklerskiej | 40 725                    | 18 835                    |
| <b>Przychody z tytułu prowizji razem</b>      | <b>1 865 208</b>          | <b>1 606 340</b>          |

## Nota 41

| <b>PRZYCHODY Z UDZIAŁÓW LUB AKCJI, POZOSTAŁYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH I INNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH, O ZMIENNEJ KWOCIE DOCHODU</b>     | <b>01.01 - 31.12.2004</b> | <b>01.01 - 31.12.2003</b> |
|--|---------------------------|---------------------------|
| a) od jednostek zależnych  | -                         | -                         |
| b) od jednostek współzależnych   | -                         | -                         |
| c) od jednostek stowarzyszonych  | -                         | -                         |
| d) od pozostałych jednostek  | 3 396                     | 4 401                     |
| <b>Przychody udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych o zmiennej kwocie dochodu, razem</b> | <b>3 396</b>              | <b>4 401</b>              |

## Nota 42

| <b>WYNIK OPERACJI FINANSOWYCH</b>   | <b>01.01 - 31.12.2004</b> | <b>01.01 - 31.12.2003</b> |
|---|---------------------------|---------------------------|
| a) papierami wartościowymi i innymi instrumentami finansowymi                     | (181 623)                 | 68 730                    |
| - przychody z operacji papierami wartościowymi i innymi instrumentami finansowymi | 1 911 940                 | 659 862                   |
| - koszty operacji papierami wartościowymi i innymi instrumentami                  | (2 093 563)               | (591 132)                 |
| b) pozostałych  | (3 740)                   | (8 833)                   |
| <b>Wynik operacji finansowych, razem</b>  | <b>(185 363)</b>          | <b>59 897</b>             |

## Nota 43

| <b>POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE</b>   | <b>01.01 - 31.12.2004</b> | <b>01.01 - 31.12.2003</b> |
|---|---------------------------|---------------------------|
| a) z tytułu działalności zarządzania majątkiem osób trzecich  | 82 732                    | 51 770                    |
| b) z tytułu sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz aktywów do zbycia | 3 378                     | 116 362                   |
| c) z tytułu odzyskanych należności przedawnionych, umorzonych i nieściągalnych                                    | 36 090                    | 3 851                     |
| d) otrzymane odszkodowania, kary i grzywny  | 4 165                     | 3 825                     |
| e) otrzymane darowizny  | 7                         | 4                         |
| f) inne (z tytułu)  | 116 440                   | 62 264                    |
| - przychody z tytułu zwrotu zaliczek komorniczych   | 4 713                     | 8 033                     |
| - wynik na sprzedaży monet na cele kolekcjonerskie  | 2 325                     | 1 516                     |
| - przychody uboczne banku   | 30 283                    | 37 439                    |
| - inne przychody operacyjne*  | 79 119                    | 15 276                    |
| <b>Pozostałe przychody operacyjne, razem</b>  | <b>242 812</b>            | <b>238 076</b>            |

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

## Nota 44

| <b>POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE</b>  | <b>01.01 - 31.12.2004</b> | <b>01.01 - 31.12.2003</b> |
|---|---------------------------|---------------------------|
| a) z tytułu działalności zarządzania majątkiem osób trzecich  | (8 645)                   | (4 046)                   |
| b) z tytułu sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz aktywów do zbycia | (7 408)                   | (84 504)                  |
| c) z tytułu odpisanych należności   | (1 416)                   | (263)                     |
| d) zapłacone odszkodowania, kary i grzywny  | (1 244)                   | (1 482)                   |
| e) przekazane darowizny   | (7 096)                   | (6 581)                   |
| f) inne (z tytułu)  | (119 195)                 | (38 811)                  |
| - koszty nakładów inwestycyjnych bez efektu gospodarczego   | -                         | (12 927)                  |
| - nieplanowane odpisy amortyzacyjne   | (36 507)                  | (4 589)                   |
| - koszty uboczne banku  | (4 263)                   | (3 641)                   |
| - wypłacone zaliczki komornicze   | (4 401)                   | (9 076)                   |
| - inne koszty operacyjne*   | (74 024)                  | (8 578)                   |
| <b>Pozostałe koszty operacyjne, razem</b>   | <b>(145 004)</b>          | <b>(135 687)</b>          |

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

## Nota 45

| <b>KOSZTY DZIAŁANIA BANKU</b>  | <b>01.01 - 31.12.2004</b> | <b>01.01 - 31.12.2003</b> |
|--|---------------------------|---------------------------|
| a) wynagrodzenia   | (1 568 343)               | (1 534 982)               |
| b) ubezpieczenia i inne świadczenia  | (317 569)                 | (306 178)                 |
| c) koszty rzeczowe   | (653 529)                 | (636 293)                 |
| d) podatki i opłaty  | (49 142)                  | (50 213)                  |
| e) składka i wpłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny                             | (11 769)                  | (14 575)                  |
| f) pozostałe   | (573 488)                 | (556 241)                 |
| - usługi lokalowe  | (179 163)                 | (187 757)                 |
| - koszty związane z zabezpieczeniem i ochroną mienia                           | (82 983)                  | (50 026)                  |
| - koszty informatyczne   | (85 302)                  | (71 458)                  |
| - koszty usług porządkowych  | (25 818)                  | (36 902)                  |
| - składki na ubezpieczenia majątkowe i osobowe                                 | (4 187)                   | (7 350)                   |
| - opłaty licencyjne za użytkowanie oprogramowania i inne opłaty z tym związane | (47 167)                  | (43 787)                  |
| - koszty badań lekarskich  | (5 183)                   | (4 976)                   |
| - inne   | (143 685)                 | (153 985)                 |
| <b>Koszty działania banku, razem</b>   | <b>(3 173 840)</b>        | <b>(3 098 482)</b>        |

## Nota 46

| <b>ODPISY NA REZERWY I AKTUALIZACJA WARTOŚCI</b>        | <b>01.01 - 31.12.2004</b> | <b>01.01 - 31.12.2003</b> |
|---|---------------------------|---------------------------|
| a) odpisy na rezerwy na:                                | (1 022 973)               | (1 369 971)               |
| - należności normalne                                   | (221 889)                 | (243 664)                 |
| - należności pod obserwacją                             | (72 599)                  | (34 658)                  |
| - należności zagrożone                                  | (728 485)                 | (993 345)                 |
| - ogólne ryzyko bankowe                                 | -                         | (95 000)                  |
| - inne  | -                         | (3 304)                   |
| b) aktualizacja wartości:                               | (1 010)                   | (2 456)                   |
| - aktywów finansowych                                   | (1 010)                   | (2 456)                   |
| - inne  | -                         | -                         |
| <b>Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości, razem</b> | <b>(1 023 983)</b>        | <b>(1 372 427)</b>        |

## Nota 47

| <b>ROZWIĄZANIE REZERW I AKTUALIZACJA WARTOŚCI</b>        | <b>01.01 - 31.12.2004</b> | <b>01.01 - 31.12.2003</b> |
|--|---------------------------|---------------------------|
| a) rozwiązanie rezerw na:                                | 949 155                   | 1 088 882                 |
| - należności normalne                                    | 212 809                   | 204 447                   |
| - należności pod obserwacją                              | 67 826                    | 31 319                    |
| - należności zagrożone                                   | 668 520                   | 852 888                   |
| - ogólne ryzyko bankowe                                  | -                         | -                         |
| - inne   | -                         | 228                       |
| b) aktualizacja wartości:                                | 648                       | 3 748                     |
| - aktywów finansowych                                    | 648                       | 3 748                     |
| - inne   | -                         | -                         |
| <b>Rozwiązanie rezerw i aktualizacja wartości, razem</b> | <b>949 803</b>            | <b>1 092 630</b>          |

## Nota 48

| <b>ZYSKI NADZWYCZAJNE</b>        | <b>01.01 - 31.12.2004</b> | <b>01.01 - 31.12.2003</b> |
|----------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| a) losowe                        | 902                       | 739                       |
| b) pozostałe (z tytułu)          | -                         | -                         |
| <b>Zyski nadzwyczajne, razem</b> | <b>902</b>                | <b>739</b>                |

## Nota 49

| <b>STRATY NADZWYCZAJNE</b>        | <b>01.01 - 31.12.2004</b> | <b>01.01 - 31.12.2003</b> |
|-----------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| a) losowe                         | (673)                     | (338)                     |
| b) pozostałe (z tytułu)           | -                         | -                         |
| <b>Straty nadzwyczajne, razem</b> | <b>(673)</b>              | <b>(338)</b>              |



## Nota 50

| <b>PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY</b>   | <b>01.01 - 31.12.2004</b> | <b>01.01 - 31.12.2003</b> |
|--|---------------------------|---------------------------|
| 1. Zysk (strata) brutto  | 1 861 395                 | 1 608 886                 |
| 2. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem         | (261 545)                 | 437 212                   |
| a) trwale różnice  | (704 315)                 | (1 000 401)               |
| b) przejściowe różnice   | 445 484                   | 1 442 788                 |
| c) inne różnice  | (2 714)                   | (5 175)                   |
| 3. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym   | 1 599 850                 | 2 046 098                 |
| 4. Podatek dochodowy według stawki 19% w 2004 roku i 27% w 2003 roku)                  | 303 972                   | 552 446                   |
| 5. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku                  | -                         | -                         |
| 6. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:   | 303 972                   | 552 446                   |
| - wykazany w rachunku zysków i strat   | 303 972                   | 552 446                   |
| - dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły kapitał własny                   | -                         | -                         |
| - dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły wartość firmy lub ujemną wartość | -                         | -                         |

## Nota 51A

| <b>PODATEK DOCHODOWY ODROZCZONY, WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT</b>  | <b>01.01 - 31.12.2004</b> | <b>01.01 - 31.12.2003</b> |
|--|---------------------------|---------------------------|
| - zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic  | 46 358                    | (136 266)                 |
| - zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu zmiany stawek podatkowych  | -                         | -                         |
| - zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu z poprzednio nieujętej straty podatkowej, ulgi podatkowej lub różnicy przejściowej poprzedniego okresu                                   | -                         | -                         |
| - zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub braku możliwości wykorzystania rezerwy na odroczonego podatku dochodowego | -                         | -                         |
| - inne składniki podatku odroczonego (wg tytułów)  | -                         | -                         |
| <b>Podatek dochodowy odroczonego, razem</b>  | <b>46 358</b>             | <b>(136 266)</b>          |

## Nota 51B

| <b>ŁĄCZNA KWOTA PODATKU ODROZCZONEGO</b>              | <b>01.01 - 31.12.2004</b> | <b>01.01 - 31.12.2003</b> |
|---|---------------------------|---------------------------|
| - ujętego w kapitale własnym                          | 56 579                    | 16 232                    |
| - ujętego w wartości firmy lub ujemnej wartości firmy | -                         | -                         |

## Nota 51C

| <b>PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT</b> | <b>01.01 - 31.12.2004</b> | <b>01.01 - 31.12.2003</b> |
|---|---------------------------|---------------------------|
| - działalności zaniechanej                                  | -                         | -                         |
| - wyniku na operacjach nadzwyczajnych                       | 44                        | 118                       |

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

## Nota 52

| <b>POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY), Z TYTUŁU:</b> | <b>01.01 - 31.12.2004</b> | <b>01.01 - 31.12.2003</b> |
|---|---------------------------|---------------------------|
| Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty), z tytułu:        | -                         | -                         |
| <b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty), razem</b>     | <b>-</b>                  | <b>-</b>                  |

## Nota 53

| <b>UDZIAŁ W ZYSKACH (STRATACH) NETTO JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI, W TYM:</b> | <b>01.01 - 31.12.2004</b> | <b>01.01 - 31.12.2003</b> |
|--|---------------------------|---------------------------|
| - odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych   | (36 914)                  | (13 441)                  |
| - odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych   | 88                        | 3 912                     |
| - odpis różnicy w wycenie aktywów netto  | 95 272                    | (41 571)                  |
| <b>Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności, razem</b>  | <b>58 446</b>             | <b>(51 100)</b>           |

## Nota 54

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

**Nota 55**

| <b>ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ</b>                             | <b>01.01 - 31.12.2004</b> | <b>01.01 - 31.12.2003</b> |
|---|---------------------------|---------------------------|
| Zysk (strata) netto   | 1 511 065                 | 1 192 706                 |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych                          | 1 000 000 000             | 1 000 000 000             |
| <b>Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)</b>             | <b>1,51</b>               | <b>1,19</b>               |
| <b>ROZWODNIONY ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ</b>                 |                           |                           |
| Zysk (strata) netto   | 1 511 065                 | 1 192 706                 |
| Przewidywana liczba akcji zwykłych                            | 1 000 000 000             | 1 000 000 000             |
| <b>Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)</b> | <b>1,51</b>               | <b>1,19</b>               |

**NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH**

a) 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 56**

| <b>ŚRODKI PIENIĘŻNE</b>                                 | <b>31.12.2004</b> | <b>31.12.2003</b> |
|---|-------------------|-------------------|
| Kasa, środki w Banku Centralnym                         | 3 490 505         | 3 807 487         |
| Należności od innych instytucji finansowych             | 1 732 301         | 910 964           |
| Środki Domu Maklerskiego w Funduszu Gwarancyjnym Giełdy | 2 911             | 443               |
| <b>Razem środki pieniężne</b>                           | <b>5 225 717</b>  | <b>4 718 894</b>  |

**Nota 57**

| <b>PRZEPIYWY Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ - INNE KOREKTY</b>  | <b>31.12.2004</b> | <b>31.12.2003</b> |
|---|-------------------|-------------------|
| Zmiana stanu innych aktywów i funduszy specjalnych  | 98 013            | (42 591)          |
| Splata odsetek od długoterminowej pożyczki  | 1 458             | 8 730             |
| Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość udziałów lub akcji                                   | (72 544)          | (62 842)          |
| Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość dłużnych papierów wartościowych                      | 292 236           | (83 698)          |
| Zmiana stanu rezerwy na odroczonego podatku z tytułu wyceny papierów dostępnych do                | 40 347            | 126 212           |
| Nie kasowe zmiany dotyczące rozliczenia środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych | 48 561            | 109 512           |
| Pozostałe   | 567 134           | 795 613           |
| <b>Razem</b>  | <b>975 205</b>    | <b>850 936</b>    |

**Nota 58**

| <b>WPIYWY Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ - POZOSTAŁE POZYCJE</b> | <b>01.01 - 31.12.2004</b> | <b>01.01 - 31.12.2003</b> |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Otrzymane dywidendy od jednostek stowarzyszonych, zależnych i  | 750                       | -                         |

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

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

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

Działalność finansowa - to działalność, której przedmiotem jest pozaoperacyjne pozyskiwanie źródeł finansowania lub ich splata 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 (w okresie zakończonym dnia 31 grudnia 2001 roku - obejmuje zmianę stanu dłużnych papierów wartościowych handlowych).

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.

zaciągnięcia/splata długoterminowych kredytów, pożyczek od banków oraz od innych niż banki podmiotów sektora finansowego oraz płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego.

## Podpisy wszystkich Członków Zarządu Banku

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

Podpis osoby, której powierzono  
prowadzenie ksiąg rachunkowych

29 marca 2005  
(data)

Krystyna Szewczyk  
(imię i nazwisko)

Członek Zarządu Główny Księgowy Banku  
(podpis)

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

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

**a) Struktura portfela kredytowego**

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

Kredyty mieszkaniowe „starego” portfela

Poniżej przedstawiono strukturę kredytów mieszkaniowych „starego” portfela:

- na dzień 31 grudnia 2004 roku

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

- na dzień 31 grudnia 2003 roku

| Rodzaj kredytu                              | Kapitał          | Odsetki skapitalizowane | Razem            | Rezerwy         | Razem netto      |
|---|------------------|-------------------------|------------------|-----------------|------------------|
| Kredyty spłacane według formuły normatywnej | 1 306 441        | 1861 334                | 3 167 775        | (8 862)         | 3 158 913        |
| Kredyty spłacane według formuły dochodowej  | 12 461           | 4 149                   | 16 610           | (3 967)         | 12 643           |
| Kredyty spłacane według formuły ilorazowej  | 1 917            | 77 738                  | 79 655           | (112)           | 79 543           |
| Kredyty na budownictwo towarzyszące         | 12 512           | 110 921                 | 123 433          | (1 009)         | 122 424          |
| Pozostałe                                   | 144              | 168                     | 312              | (32)            | 280              |
| <b>Razem</b>                                | <b>1 333 475</b> | <b>2 054 310</b>        | <b>3 387 785</b> | <b>(13 982)</b> | <b>3 373 803</b> |

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

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

W dniu 1 stycznia 1996 roku weszła w życie ustawa z dnia 30 listopada 1995 roku o pomocy państwa w spłacie niektórych kredytów mieszkaniowych, udzielaniu premii gwarancyjnych oraz refundacji bankom wypłaconych premii gwarancyjnych (Dz.U. z 2003 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 (Dz. U. z 2003 roku Nr 119, poz. 1115), stanowią 94,7% (w 2003 roku 93,6%) portfela. Odsetki bieżące od tych kredytów wykupywane są przez budżet państwa.

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

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

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

#### Kredyty mieszkaniowe „nowego” portfela

Poniżej przedstawiono strukturę kredytów mieszkaniowych „nowego” portfela:

- na dzień 31 grudnia 2004 roku

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

- na dzień 31 grudnia 2003 roku

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

Dominującą rolę w sprzedaży produktów mieszkaniowych w 2004 roku oraz w 2003 roku odgrywał kredyt mieszkaniowy „Własny 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 31 grudnia 2004 roku stanowił 90,57% (na dzień 31 grudnia 2003 roku 86,35%) wartości portfela ogółem.

W 2004 roku dokonano modyfikacji oferty produktowej, która polegała głównie na wydzieleniu spośród kredytu „Własny 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 modernizacja, 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.

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

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

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

Wysokość oferowanej marży w przypadku kredytów „Własny kąt hipoteczny” udzielonych w walucie polskiej oraz w walutach wymiennalnych 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 wymiennalnych, jest uzależniona wyłącznie od wkładu finansowego kredytobiorcy.

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

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

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

Kredyty dla ludności

Poniżej przedstawiono strukturę kredytów dla ludności:

- na dzień 31 grudnia 2004 roku

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

- na dzień 31 grudnia 2003 roku

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

Kredyty na działalność gospodarczą

Poniżej przedstawiono strukturę kredytów na działalność gospodarczą:

- na dzień 31 grudnia 2004 roku

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



- na dzień 31 grudnia 2003 roku

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

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

Z dniem 1 stycznia 2004 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 w 2004 roku bez konieczności korygowania sprawozdań finansowych za poprzednie okresy.

Ze względu na istotny zakres zmian wprowadzonych przez nowe rozporządzenie Ministra Finansów, proces ich implementacji w 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 miliona złotych.

**c) Koncentracja ryzyka kredytowego**

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

- na dzień 31 grudnia 2004 roku

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

- na dzień 31 grudnia 2003 roku

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

Znaczący udział w portfelu kredytowym stanowią zaangażowania wobec dwóch podmiotów budżetu centralnego (pkt 1 i 2 powyższej tabeli). Zaangażowania te są wyłączone spod limitu koncentracji wiarytelności, jako wiarytelności wobec podmiotów, za których zobowiązania odpowiada Skarb Państwa. Wiarytelności jedynie od 2 podmiotów przekraczają próg 10% funduszy własnych Banku (pkt 3 i 4 tabeli wg stanu na 31.12.2004r.). Są to zaangażowania wobec jednej z największych w Polsce jednostek samorządu terytorialnego oraz wobec spółki zależnej od Banku.

**d) Limity koncentracji kredytów**

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:

|   | 31.12.2004 | 31.12.2003 |
|---|------------|------------|
| 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, | 1 115 586  | 975 382    |
| - do 25% funduszy własnych Banku, jeżeli podmiot nie jest powiązany z Bankiem   | 1 394 483  | 1 219 227  |
| Dla wierzytelności PKO BP SA przekraczających 10% funduszy własnych - do 800% funduszy własnych Banku   | 44 623 440 | 39 015 264 |

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

**e) Struktura koncentracji według branż**

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

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

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

## f) Struktura koncentracji geograficznej

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

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

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

### a) zobowiązania według segmentów geograficznych

| Region                     | 31.12.2004        |              | 31.12.2003        |              |
|----------------------------|-------------------|--------------|-------------------|--------------|
|                            | Wartość           | %            | Wartość           | %            |
| Mazowiecki                 | 19 346 889        | 26,3         | 18 607 544        | 25,6         |
| Śląsko-opolski             | 9 033 291         | 12,3         | 9 172 027         | 12,6         |
| Wielkopolski               | 7 322 431         | 10,0         | 7 180 954         | 9,9          |
| Małopolski-świętokrzyski   | 6 575 979         | 9,0          | 6 641 667         | 9,1          |
| Łódzki                     | 5 278 876         | 7,2          | 5 286 076         | 7,3          |
| Dolnośląski                | 5 163 930         | 7,0          | 5 209 762         | 7,2          |
| Lubelsko-podkarpacki       | 5 044 540         | 6,9          | 5 113 114         | 7,1          |
| Pomorski                   | 3 131 933         | 4,3          | 3 200 063         | 4,4          |
| Zachodnio-pomorski         | 3 082 340         | 4,2          | 3 061 934         | 4,2          |
| Kujawsko-pomorski          | 2 793 900         | 3,8          | 2 838 079         | 3,9          |
| Warmińsko-mazurski         | 2 099 813         | 2,9          | 2 120 815         | 2,9          |
| Podlaski                   | 2 073 418         | 2,8          | 2 078 197         | 2,9          |
| Centrala                   | 1 035 519         | 1,4          | 1 322 426         | 1,8          |
| Centrum Obsługi Inteligo   | 1 242 618         | 1,7          | 726 801           | 1,0          |
| Bankowy Dom Maklerski      | 151 194           | 0,2          | 92 005            | 0,1          |
| Centrum Operacji Kartowych | 4                 | -            | 4                 | -            |
| <b>Razem</b>               | <b>73 376 675</b> | <b>100,0</b> | <b>72 651 468</b> | <b>100,0</b> |

## b) zobowiązania według branż

| Wyszczególnienie                                 | 31.12.2004        |              | 31.12.2003        |              |
|--|-------------------|--------------|-------------------|--------------|
|  | Wartość           | %            | Wartość           | %            |
| przedsiębiorstwa i spółki państwowe              | 654 402           | 0,9          | 597 847           | 0,8          |
| przedsiębiorstwa i spółki prywatne, spółdzielnie | 4 231 878         | 5,8          | 3 495 747         | 4,8          |
| przedsiębiorcy indywidualni                      | 2 036 258         | 2,8          | 1 897 832         | 2,6          |
| rolnicy indywidualni                             | 40 882            | 0,1          | 32 041            | 0,0          |
| instytucje niekomercyjne                         | 1 490 087         | 2,0          | 1 427 799         | 2,0          |
| osoby prywatne                                   | 58 642 587        | 79,9         | 60 922 907        | 83,9         |
| budżet   | 5 369 539         | 7,3          | 3 178 790         | 4,4          |
| sektor finansowy                                 | 911 042           | 1,2          | 1 098 505         | 1,5          |
| <b>Razem</b>                                     | <b>73 376 675</b> | <b>100,0</b> | <b>72 651 468</b> | <b>100,0</b> |

Według stanu na dzień 31 grudnia 2004 roku 91,44% (31 grudnia 2003 roku 94,11%) zobowiązań ogółem koncentruje się w sektorze niefinansowym, w tym 87,40% grudnia 2003 roku 89,10%) tych zobowiązań dotyczy osób fizycznych.

### 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.

Bank PKO BP SA nie posiada oddziałów zagranicznych.

### 4. Instrumenty finansowe

#### a) Podział instrumentów finansowych

- Zmiana stanu instrumentów finansowych w 2004 roku

#### Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu

|  | Dłużne papiery wartościowe | Udziały lub akcje w innych jednostkach | Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe | Kasa, operacje z Bankiem Centralnym | Razem               |
|--|----------------------------|--|---|-------------------------------------|---------------------|
| <b>Stan na 01.01.2004 r.</b>   | <b>872 021</b>             | <b>3 015</b>                           | <b>261 453</b>  | <b>3 807 487</b>                    | <b>4 943 976</b>    |
| <b>a) zwiększenia (z tytułu)</b>   | <b>81 021 513</b>          | <b>4 077</b>                           | <b>1 245 638</b>                                      | <b>-</b>                            | <b>82 271 228</b>   |
| - zakupu   | 80 993 032                 | 4 004                                  | -   | -                                   | 80 997 036          |
| - przekwalifikowania   | -                          | -                                      | -   | -                                   | -                   |
| - naliczenia odsetek   | 10 226                     | -                                      | -   | -                                   | 10 226              |
| - rozliczenia dyskonta   | 17 358                     | -                                      | -   | -                                   | 17 358              |
| - wzrostu wartości aktywów   | 870                        | 73                                     | 1 245 638   | -                                   | 1 246 581           |
| - pozostałe  | 27                         | -                                      | -   | -                                   | 27                  |
| <b>b) zmniejszenia (z tytułu)</b>  | <b>(81 552 417)</b>        | <b>(2 078)</b>                         | <b>(141 635)</b>                                      | <b>(316 982)</b>                    | <b>(82 013 112)</b> |
| - sprzedaży  | (81 479 096)               | (1 642)                                | -   | -                                   | (84 480 738)        |
| - wykupu   | (71 699)                   | -                                      | -   | -                                   | (71 699)            |
| - spadku wartości aktywów  | (1 345)                    | (436)                                  | (141 635)   | -                                   | (143 416)           |
| - rozliczenie premii   | (277)                      | -                                      | -   | -                                   | (277)               |
| - zmiany salda pozycji „Kasa, operacje z Bankiem Centralnym”             | -                          | -                                      | -   | (316 982)                           | (316 982)           |
| <b>Stan aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu na 31.12.2004 r</b> | <b>341 117</b>             | <b>5 014</b>                           | <b>1 365 456</b>                                      | <b>3 490 505</b>                    | <b>5 202 092</b>    |

#### Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

|  |                |
|--|----------------|
| stan na 01.01.2004 r.  | 226 407        |
| - wycena instrumentów pochodnych   | 567 332        |
| <b>Stan zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu na 31.12.2004 r.</b> | <b>793 739</b> |

**Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności**

|  | Dłużne papiery<br>wartościowe | Należności z tytułu<br>zakupionych papierów<br>wartościowych z<br>otrzymanym<br>przysiężeniem odkupu | Razem              |
|--|-------------------------------|--|--------------------|
| <b>stan na 01.01.2004r.</b>  | <b>4 767 340</b>              | <b>283 713</b>   | <b>5 051 053</b>   |
| <b>a) zwiększenia (z tytułu)</b>   | <b>236 892</b>                | <b>-</b>   | <b>236 892</b>     |
| - naliczonych odsetek  | 98 253                        | -  | 98 253             |
| - rozliczenia dyskonta   | 138 639                       | -  | 138 639            |
| <b>b) zmniejszenia (z tytułu)</b>  | <b>(2 351 651)</b>            | <b>(283 713)</b>   | <b>(2 635 364)</b> |
| - wykupu   | (2 337 819)                   | -  | (2 337 819)        |
| - rozliczenia premii   | (13 832)                      | -  | (13 832)           |
| - zmiana salda pozycji „Zakup papierów<br>wartościowych z przysiężeniem odkupu”            | -                             | (283 713)  | (283 713)          |
| <b>Stan aktywów finansowych utrzymywanych do terminu<br/>zapadalności na 31.12.2004 r.</b> | <b>2 652 581</b>              | <b>-</b>   | <b>2 652 581</b>   |

**Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży**

|  | Dłużne papiery<br>wartościowe | Udziały lub akcje w<br>innych jednostkach | Razem               |
|--|-------------------------------|---|---------------------|
| <b>Stan na 01.01.2004 r.</b>   | <b>23 948 064</b>             | <b>383 697</b>                            | <b>24 331 761</b>   |
| <b>a) zwiększenia (z tytułu)</b>   | <b>41 716 790</b>             | <b>112 249</b>                            | <b>41 829 039</b>   |
| - zakupu   | 35 739 912                    | 5   | 35 739 917          |
| - odsetek naliczonych  | 815 634                       | -   | 815 634             |
| - wzrostu wartości aktywów   | 102 359                       | 110 881                                   | 213 240             |
| - rozliczenia dyskonta   | 646 868                       | -   | 646 868             |
| - różnic kursowych   | 1 153                         | -   | 1 153               |
| - objęcie akcji w podwyższonym kapitale                                      | -                             | 1 000                                     | 1 000               |
| - przejęcie  | 4 400 810                     | -   | 4 400 810           |
| - pozostałe  | 10 054                        | 363                                       | 10 417              |
| <b>b) zmniejszenia (z tytułu)</b>  | <b>(44 519 033)</b>           | <b>(36 471)</b>                           | <b>(44 555 504)</b> |
| - sprzedaży  | (21 328 779)                  | (27 982)                                  | (21 356 761)        |
| - wykupu   | (22 941 811)                  | -   | (22 941 811)        |
| - spadku wartości aktywów  | (35 624)                      | (1 136)                                   | (36 760)            |
| - przekazania  | -                             | -   | -                   |
| - rozliczenia premii   | (97 913)                      | -   | (97 913)            |
| - odsetek zapadłych  | (53 946)                      | -   | (53 946)            |
| - różnic kursowych   | (60 923)                      | -   | (60 923)            |
| - pozostałe  | (37)                          | (7 353)                                   | (7 390)             |
| <b>Stan aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży na<br/>31.12.2004 r.</b> | <b>21 145 821</b>             | <b>459 475</b>                            | <b>21 605 296</b>   |

**Kredyty i pożyczki udzielone oraz wierzytelności własne**

|                                    | Należności od sektora<br>finansowego | Należności od sektora<br>niefinansowego | Należności od sektora<br>budżetowego | Należności razem  |
|------------------------------------|--------------------------------------|---|--------------------------------------|-------------------|
| <b>Stan na 01.01.2004 r.</b>       | <b>8 554 860</b>                     | <b>31 035 282</b>                       | <b>7 243 182</b>                     | <b>46 833 324</b> |
| Zmiana stanu należności brutto     | 5 135 076                            | 2 813 905                               | (416 621)                            | 7 532 360         |
| Zmiana stanu rezerw celowych       | 1 703                                | 132 869                                 | (4 283)                              | 130 289           |
| Zmiana stanu odsetek do otrzymania | 84 020                               | 376 777                                 | 29 951                               | 490 748           |
| <b>Stan na 31.12.2004 r.</b>       | <b>13 775 659</b>                    | <b>34 358 833</b>                       | <b>6 852 229</b>                     | <b>54 986 721</b> |

• **Zmiana stanu instrumentów finansowych w 2003 roku**

**Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu**

|  | Dłużne papiery<br>wartościowe | Udziały lub akcje<br>w innych<br>jednostkach | Pozostałe papiery<br>wartościowe i<br>inne aktywa<br>finansowe | Kasa, operacje<br>z Bankiem<br>Centralnym | Razem               |
|--|-------------------------------|--|--|---|---------------------|
| <b>Stan na 01.01.2003 r.</b>   | <b>510 051</b>                | <b>7 606</b>                                 | <b>616 414</b>   | <b>4 752 376</b>                          | <b>5 886 447</b>    |
| <b>a) zwiększenia (z tytułu)</b>   | <b>51 681 282</b>             | <b>5 077</b>                                 | <b>121 488</b>   | <b>-</b>                                  | <b>51 807 847</b>   |
| - zakupu   | 49 460 981                    | 2 133  | -  | -   | 49 463 114          |
| - przekwalifikowania   | 2 212 058                     | -  | -  | -   | 2 212 058           |
| - naliczenia odsetek   | 6 986                         | -  | -  | -   | 6 986               |
| - rozliczenia dyskonta   | 971                           | -  | -  | -   | 971                 |
| - wzrostu wartości aktywów   | 178                           | 2 944  | 121 488  | -   | 124 610             |
| - pozostałe  | 108                           | -  | -  | -   | 108                 |
| <b>b) zmniejszenia (z tytułu)</b>  | <b>(51 319 312)</b>           | <b>(9 668)</b>                               | <b>(476 449)</b>   | <b>(944 889)</b>                          | <b>(52 750 318)</b> |
| - sprzedaży  | (51 163 719)                  | (9 668)                                      | (209 408)  | -   | (51 382 795)        |
| - wykupu   | (152 841)                     | -  | -  | -   | (152 841)           |
| - odsetek zapadłych  | (2 059)                       | -  | -  | -   | (2 059)             |
| - spadku wartości aktywów  | (239)                         | -  | (267 041)  | -   | (267 280)           |
| - pozostałe  | (454)                         | -  | -  | -   | (454)               |
| - zmiany salda pozycji „Kasa, operacje z Bankiem Centralnym”             | -                             | -  | -  | (944 889)                                 | (944 889)           |
| <b>Stan aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu na 31.12.2003 r</b> | <b>872 021</b>                | <b>3 015</b>                                 | <b>261 453</b>   | <b>3 807 487</b>                          | <b>4 943 976</b>    |

**Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu**

|  |                |
|--|----------------|
| <b>stan na 01.01.2003 r.</b>   | <b>99 633</b>  |
| - wycena instrumentów pochodnych   | 126 774        |
| <b>Stan zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu na 31.12.2003 r.</b> | <b>226 407</b> |

**Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności**

|  | Dłużne papiery<br>wartościowe | Należności z tytułu zakupionych<br>papierów wartościowych z<br>otrzymanym<br>przrzeczeniem odkupu | Razem               |
|--|-------------------------------|---|---------------------|
| <b>stan na 01.01.2003 r.</b>   | <b>10 720 139</b>             | <b>545 961</b>  | <b>11 266 100</b>   |
| <b>a) zwiększenia (z tytułu)</b>   | <b>5 131 478</b>              | <b>-</b>  | <b>5 131 478</b>    |
| - zakupu   | 4 924 491                     | -   | 4 924 491           |
| - naliczonych odsetek  | 45 129                        | -   | 45 129              |
| - rozliczenia dyskonta   | 161 670                       | -   | 161 670             |
| - różnic kursowych   | 188                           | -   | 188                 |
| <b>b) zmniejszenia (z tytułu)</b>  | <b>(11 084 277)</b>           | <b>(262 248)</b>  | <b>(11 346 525)</b> |
| - wykupu   | (11 078 209)                  | -   | (11 078 209)        |
| - rozliczenia premii   | (6 068)                       | -   | (6 068)             |
| - zmiana salda pozycji „Zakup papierów wartościowych z przrzeczeniem odkupu”           | -                             | (262 248)   | (262 248)           |
| <b>Stan aktywów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności na 31.12.2003 r.</b> | <b>4 767 340</b>              | <b>283 713</b>  | <b>5 051 053</b>    |

**Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży**

|  | Dłużne papiery<br>wartościowe | Udziały lub akcje w<br>innych jednostkach | Razem               |
|--|-------------------------------|---|---------------------|
| <b>Stan na 01.01.2003 r.</b>   | <b>16 853 410</b>             | <b>278 921</b>                            | <b>17 132 331</b>   |
| <b>a) zwiększenia (z tytułu)</b>   | <b>39 786 353</b>             | <b>222 518</b>                            | <b>40 008 871</b>   |
| - zakupu   | 38 675 124                    | 50 308                                    | 38 725 432          |
| - odsetek naliczonych  | 510 603                       | -   | 510 603             |
| - przejęcia  | 128 861                       | -   | 128 861             |
| - wzrostu wartości aktywów   | 1 272                         | 140 217                                   | 141 489             |
| - rozliczenia dyskonta   | 470 388                       | -   | 470 388             |
| - objęcia akcji w drodze konwersji   | -                             | 13 361                                    | 13 361              |
| - pozostałe  | 105                           | 18 632                                    | 18 737              |
| <b>b) zmniejszenia (z tytułu)</b>  | <b>(32 691 699)</b>           | <b>(117 742)</b>                          | <b>(32 809 441)</b> |
| - sprzedaży  | (8 397 708)                   | (33 432)                                  | (8 431 140)         |
| - wykupu   | (21 552 063)                  | -   | (21 552 063)        |
| - spadku wartości aktywów  | (411 024)                     | (84 278)                                  | (495 302)           |
| - przekwalifikowania   | (2 221 857)                   | -   | (2 221 857)         |
| - rozliczenia premii   | (45 709)                      | -   | (45 709)            |
| - odsetek zapadłych  | (61 725)                      | -   | (61 725)            |
| - różnic kursowych   | (836)                         | -   | (836)               |
| - pozostałe  | (777)                         | (32)                                      | (809)               |
| <b>Stan aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży<br/>na 31.12.2003 r.</b> | <b>23 948 064</b>             | <b>383 697</b>                            | <b>24 331 761</b>   |

**Kredyty i pożyczki udzielone oraz wierzytelności własne**

|                                    | Należności od sektora<br>finansowego | Należności od sektora<br>niefinansowego | Należności od sektora<br>budżetowego | Należności razem  |
|------------------------------------|--------------------------------------|---|--------------------------------------|-------------------|
| <b>Stan na 01.01.2003 r.</b>       | <b>11 496 679</b>                    | <b>27 623 555</b>                       | <b>5 269 309</b>                     | <b>44 389 543</b> |
| Zmiana stanu należności brutto     | (2 996 924)                          | 3 038 377                               | 1 970 504                            | 2 011 957         |
| Zmiana stanu rezerw celowych       | 5 873                                | (59 466)                                | (1 478)                              | (55 071)          |
| Zmiana stanu odsetek do otrzymania | 49 232                               | 432 816                                 | 4 847                                | 486 895           |
| <b>Stan na 31.12.2003 r.</b>       | <b>8 554 860</b>                     | <b>31 035 282</b>                       | <b>7 243 182</b>                     | <b>46 833 324</b> |



- **Instrumenty finansowe według terminów zapadalności**
  - **na dzień 31 grudnia 2004 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 | o nieokreślonej zapadalności | Razem            |
|---|------------------|------------------------------------|--------------------------------|---------------------------|-----------------|---|------------------------------|------------------|
| <b>Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu</b>              |                  |                                    |                                |                           |                 |   |                              |                  |
| Kasa, operacje z Bankiem Centralnym                         | 3 490 505        | -                                  | -                              | -                         | -               | -                                       | -                            | <b>3 490 505</b> |
| Dłużne papiery wartościowe emitowane przez budżet państwa   | 259              | 61 131                             | 93 592                         | 181 460                   | 4 314           | -                                       | -                            | <b>340 756</b>   |
| Dłużne papiery wartościowe emitowane przez budżety terenowe | -                | -                                  | -                              | -                         | 361             | -                                       | -                            | <b>361</b>       |
| Udziały lub akcje w innych jednostkach                      | -                | -                                  | -                              | -                         | -               | -                                       | 5 014                        | <b>5 014</b>     |
| Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe       | 95 550           | 405 836                            | 423 525                        | 428 111                   | 12 434          | -                                       | -                            | <b>1 365 456</b> |
| <b>Razem</b>  | <b>3 586 314</b> | <b>466 967</b>                     | <b>517 117</b>                 | <b>609 571</b>            | <b>17 109</b>   | -                                       | <b>5 014</b>                 | <b>5 202 092</b> |

|   | - 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            |
|---|-----------------|------------------------------------|--------------------------------|---------------------------|-----------------|---|------------------------------|------------------|
| <b>Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności</b> |                 |                                    |                                |                           |                 |   |                              |                  |
| Dłużne papiery wartościowe emitowane przez budżet państwa   | -               | 124 080                            | 1 768 937                      | 759 564                   | -               | -                                       | -                            | <b>2 652 581</b> |
| <b>Razem</b>  | -               | <b>124 080</b>                     | <b>1 768 937</b>               | <b>759 564</b>            | -               | -                                       | -                            | <b>2 652 581</b> |

|  | - 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             |
|--|------------------|------------------------------------|--------------------------------|---------------------------|------------------|---|------------------------------|-------------------|
| <b>Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży</b>                      |                  |                                    |                                |                           |                  |   |                              |                   |
| Dłużne papiery wartościowe emitowane przez budżet państwa          | 351 969          | 1 816 793                          | 4 163 781                      | 8 127 552                 | 1 619 630        | -                                       | -                            | <b>16 079 725</b> |
| Dłużne papiery wartościowe emitowane przez budżety terenowe        | -                | 11 026                             | 82 093                         | 482 991                   | 99 223           | -                                       | -                            | <b>675 333</b>    |
| Dłużne papiery wartościowe emitowane przez jednostki finansowe     | 1 127 839        | -                                  | 85 769                         | 90 125                    | 2 641 071        | -                                       | -                            | <b>3 944 804</b>  |
| Dłużne papiery wartościowe emitowane przez jednostki niefinansowe  | 41 615           | 109 950                            | 8 053                          | 151 479                   | 133 562          | 1 300                                   | -                            | <b>445 959</b>    |
| Udziały lub akcje w innych jednostkach oraz jednostki uczestnictwa | -                | -                                  | -                              | -                         | -                | -                                       | 459 475                      | <b>459 475</b>    |
| <b>Razem</b>   | <b>1 521 423</b> | <b>1 937 769</b>                   | <b>4 339 696</b>               | <b>8 852 147</b>          | <b>4 493 486</b> | <b>1 300</b>                            | <b>459 475</b>               | <b>21 605 296</b> |

- na dzień 31 grudnia 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 | o nieokreślonej zapadalności | Razem            |
|---|------------------|------------------------------------|--------------------------------|---------------------------|-----------------|---|------------------------------|------------------|
| <b>Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu</b>              |                  |                                    |                                |                           |                 |   |                              |                  |
| Kasa, operacje z Bankiem Centralnym                         | 3 807 487        | -                                  | -                              | -                         | -               | -                                       | -                            | <b>3 807 487</b> |
| Dłużne papiery wartościowe emitowane przez budżet państwa   | 1 902            | 158 449                            | 528 306                        | 145 210                   | 37 907          | -                                       | -                            | <b>871 774</b>   |
| Dłużne papiery wartościowe emitowane przez budżety terenowe | -                | -                                  | -                              | -                         | 247             | -                                       | -                            | <b>247</b>       |
| Udziały lub akcje w innych jednostkach                      | -                | -                                  | -                              | -                         | -               | -                                       | 3 015                        | <b>3 015</b>     |
| Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe       | 980              | 18 360                             | 198 624                        | 43 489                    | -               | -                                       | -                            | <b>261 453</b>   |
| <b>Razem</b>  | <b>3 810 369</b> | <b>176 809</b>                     | <b>726 930</b>                 | <b>188 699</b>            | <b>38 154</b>   | -                                       | <b>3 015</b>                 | <b>4 943 976</b> |

|   | - 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            |
|---|-----------------|------------------------------------|--------------------------------|---------------------------|-----------------|---|------------------------------|------------------|
| <b>Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności</b> |                 |                                    |                                |                           |                 |   |                              |                  |
| Dłużne papiery wartościowe emitowane przez budżet państwa   | -               | 9 906                              | 3 821 074                      | -                         | 936 360         | -                                       | -                            | <b>4 767 340</b> |
| Papiery wartościowe z przyrzeczeniem odkupu                 | 103 921         | 179 792                            | -                              | -                         | -               | -                                       | -                            | <b>283 713</b>   |
| <b>Razem</b>  | <b>103 921</b>  | <b>189 698</b>                     | <b>3 821 074</b>               | -                         | <b>936 360</b>  | -                                       | -                            | <b>5 051 053</b> |

|  | - 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             |
|--|-----------------|------------------------------------|--------------------------------|---------------------------|------------------|---|------------------------------|-------------------|
| <b>Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży</b>                      |                 |                                    |                                |                           |                  |   |                              |                   |
| Dłużne papiery wartościowe emitowane przez budżet państwa          | 242 514         | 1 502 924                          | 8 728 981                      | 8 970 227                 | 1 590            | -                                       | -                            | <b>19 446 236</b> |
| Dłużne papiery wartościowe emitowane przez budżety terenowe        | 1 006           | 2 421                              | 51 962                         | 465 689                   | 309 691          | -                                       | -                            | <b>830 769</b>    |
| Dłużne papiery wartościowe emitowane przez jednostki finansowe     | 180 443         | -                                  | 89 294                         | -                         | 2 646 447        | -                                       | -                            | <b>2 916 184</b>  |
| Dłużne papiery wartościowe emitowane przez jednostki niefinansowe  | 440 281         | 116 052                            | 42 141                         | 155 101                   | -                | 1 300                                   | -                            | <b>754 875</b>    |
| Udziały lub akcje w innych jednostkach oraz jednostki uczestnictwa | -               | -                                  | -                              | -                         | -                | -                                       | 383 697                      | <b>383 697</b>    |
| <b>Razem</b>   | <b>864 244</b>  | <b>1 621 397</b>                   | <b>8 912 378</b>               | <b>9 591 017</b>          | <b>2 957 728</b> | <b>1 300</b>                            | <b>383 697</b>               | <b>24 331 761</b> |

**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 31 grudnia 2004 roku wynosiła 6,50% (na dzień 31 grudnia 2003 roku 5,25%). Portfel bonów skarbowych składał się głównie z bonów o pierwotnym terminie zapadalności wynoszącym 52 tygodnie, 26 tygodni i 13 tygodni. Średnia arytmetyczna dochodowość tych bonów skarbowych w 2004 roku wynosiła dla bonów 52 tygodniowych 6,628% (w 2003 roku 5,342%), dla bonów 26 tygodniowych wynosiła 5,546% (w 2003 roku 5,811%) oraz dla bonów 13 tygodniowych wynosiła 5,826% (w 2003 roku 5,373%).

Na dzień 31 grudnia 2004 roku wartość bonów skarbowych wynosiła 2 337 233 tysiące złotych (na 31 grudnia 2003 roku 5 054 577 tysięcy złotych), natomiast bonów pieniężnych 1 127 839 tysięcy złotych (na dzień 31 grudnia 2003 roku 180 443 tysiące złotych).

Obligacje restrukturyzacyjne

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

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

Obligacje Skarbu Państwa

W portfelu PKO BP SA znajdowały się 2, 3, 5, 10-letnie obligacje Skarbu Państwa. Wśród obligacji 10-letnich dominowały obligacje o stałym oprocentowaniu emitowane w poprzednich latach. Oprocentowanie tych obligacji zależy od dochodowości bonów skarbowych 52 tygodniowych – na przetargach poprzedzających dany okres odsetkowy. Wartość obligacji Skarbu Państwa na dzień 31 grudnia 2004 roku wynosiła 15 946 320 tysięcy złotych w tym 192 720 tysięcy złotych stanowiących zabezpieczenie BFG (na dzień 31 grudnia 2003 roku 19 094 413 tysięcy złotych).

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

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

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

Obligacje zagraniczne

Na dzień 31 grudnia 2004 roku PKO BP SA posiadała obligacje zagraniczne wyemitowane w dolarach amerykańskich o wartości nominalnej 45 000 tysięcy USD, wycenione według średniego kursu NBP z dnia 31 grudnia 2004 roku. Emitentami posiadanych przez Bank obligacji zagranicznych są: rząd węgierski, Bayerische HypoVereinsbank oraz Morgan Stanley Bank of New York (na dzień 31 grudnia 2003 roku PKO BP SA nie posiadała obligacji zagranicznych).

### Obligacje NBP

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

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

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

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

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

### Bony wekslowe

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

• **Ilość i wartość dłużnych papierów wartościowych w Banku**

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

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

|                                    | <u>31.12.2004</u>         | <u>31.12.2003</u>        |
|------------------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Bieżące operacje wymiany           | 6 868 487                 | 1 578 279                |
| Terminowe operacje wymiany         | 17 603 817                | 11 858 041               |
| Operacje papierami wartościowymi   | 757 551                   | 522 611                  |
| Operacje instrumentami finansowymi | 144 858 496               | 56 144 975               |
| <b>Razem</b>                       | <b><u>170 088 351</u></b> | <b><u>70 103 906</u></b> |

Bieżące operacje wymiany

▪ zakup

| waluta | <u>31.12.2004</u> |                         | <u>31.12.2003</u> |                       |
|--------|-------------------|-------------------------|-------------------|-----------------------|
|        | w walucie         | w złotych               | w walucie         | w złotych             |
| USD    | 447 561           | 1 338 386               | 40 572            | 151 758               |
| EUR    | 16 371            | 66 779                  | 28 198            | 133 009               |
| CHF    | 40 000            | 105 684                 | 48 000            | 145 349               |
| CZK    | 23 000            | 3 084                   | 28 900            | 4 185                 |
| SEK    | -                 | -                       | 700               | 363                   |
| GBP    | 5 000             | 28 850                  | -                 | -                     |
| PLN    |                   | 1 892 206               |                   | 354 863               |
|        |                   | <b><u>3 434 989</u></b> |                   | <b><u>789 527</u></b> |

▪ sprzedaż

| waluta | <u>31.12.2004</u> |                         | <u>31.12.2003</u> |                       |
|--------|-------------------|-------------------------|-------------------|-----------------------|
|        | w walucie         | w złotych               | w walucie         | w złotych             |
| USD    | 664 872           | 1 988 232               | 134 125           | 501 696               |
| GBP    | -                 | -                       | 530               | 3 534                 |
| EUR    | 11 687            | 47 673                  | 44 984            | 212 187               |
| CHF    | 76 210            | 201 355                 | 300               | 908                   |
| SEK    | -                 | -                       | 2 700             | 1 402                 |
| CZK    | 10 600            | 1 422                   | 14 300            | 2 071                 |
| DKK    | -                 | -                       | 230               | 146                   |
| NOK    | 1 000             | 495                     | 800               | 448                   |
| HUF    | 20 000            | 332                     | -                 | -                     |
| PLN    |                   | 1 193 989               |                   | 66 360                |
|        |                   | <b><u>3 433 498</u></b> |                   | <b><u>788 752</u></b> |

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

Terminowe operacje wymiany i operacje instrumentami finansowymi

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

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

- **na dzień 31 grudnia 2004 roku**

- zakup

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

|              | w walucie | w złotych        |
|--------------|-----------|------------------|
| USD          | 2 375 471 | 7 103 608        |
| EUR          | 147 323   | 600 932          |
| CHF          | 180 000   | 475 578          |
| PLN          |           | 282 128          |
| <b>Razem</b> |           | <b>8 462 246</b> |

- sprzedaż

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

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

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

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

- **na dzień 31 grudnia 2003 roku**

- zakup

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

- sprzedaż

| Sprzedaż     | w walucie | w złotych        |
|--------------|-----------|------------------|
| USD          | 505 979   | 1 892 615        |
| CHF          | 678 000   | 2 053 052        |
| EUR          | 346 899   | 1 636 321        |
| NOK          | 1 000     | 560              |
| PLN          |           | 331 614          |
| <b>Razem</b> |           | <b>5 914 162</b> |

W pozycji „Operacje instrumentami finansowymi” zostały wykazane salda transakcji: FRA w wysokości 29 125 000 tysięcy złotych, IRS w wysokości 25 710 000 tysięcy złotych, futures 3 471 tysięcy złotych, wbudowane instrumenty pochodne w wysokości 16 765 tysięcy złotych, opcje w wysokości 949 684 tysięcy złotych i sell-buy-back w kwocie 340 055 tysięcy złotych.

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

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

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

#### Operacje papierami wartościowymi

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

#### Wbudowane instrumenty pochodne

W Banku 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.

Bank dokonał analizy umów pod kątem konieczności wydzielenia wbudowanych instrumentów pochodnych. Analizowane umowy/instrumenty należały do następujących kategorii:

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

W punkcie 8 Wprowadzenia do sprawozdania finansowego przedstawiono zmiany wprowadzone Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 23 lutego 2004 roku zmieniającym rozporządzenie w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (Dz. U. Nr 31, poz. 266). Dostosowanie do porównywalności danych za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2003 roku zostało przedstawione w notach 34 i 35 Dodatkowych not objaśniających.

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

W przypadku umów kredytowych i depozytowych oraz gwarancji i innych pozycji pozabilansowych Bank 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 Banku 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 Bank 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 Bank nie zidentyfikował istotnych instrumentów pochodnych podlegających obowiązkowi wydzielenia.

c) Instrumenty z prawem do kapitału

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

d) Umowy zwykłe

Instrumenty pochodne występujące w Banku 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 §. 10 ust. 1a pkt 5 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 roku w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (Dz. U. z 2001 roku Nr 149, poz. 1674 z późniejszymi zmianami), w związku z czym cechy ekonomiczne wbudowanego instrumentu pochodnego oraz ryzyko z nim związane nie są ściśle powiązane z cechami ekonomicznymi i ryzykiem właściwym dla instrumentu zasadniczego, a instrumenty pochodne wbudowane w te umowy podlegają wydzieleniu i odrębnemu ujęciu w księgach rachunkowych, co zostało opisane we Wprowadzeniu do sprawozdania finansowego. Jak opisano w punkcie 10 Wprowadzenia Bank 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) zmienił zasady rozpoznawania instrumentów wbudowanych a odpowiednie przekształcenia danych porównywalnych na dzień 31 grudnia 2003 roku zostały zaprezentowane w notach 34 i 35 Dodatkowych not objaśniających.

- Wbudowane instrumenty pochodne:

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

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

- Korekta umów zasadniczych:

Umowy 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 wydzielenia 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 wydzielenia 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 31 grudnia 2004 roku i 31 grudnia 2003 roku.

**Instrumenty pochodne wbudowane w umowy zwykłe według wartości godziwej**

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

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

|                                  | 01.01 - 31.12.2004 | 01.01 - 31.12.2003 |
|----------------------------------|--------------------|--------------------|
| Wpływ na rachunek zysków i strat | 750                | 45                 |
| Wpływ na aktywa netto            | 1 649              | 899                |

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

|  | 01.01 - 31.12.2004 | 01.01 - 31.12.2003 |
|--|--------------------|--------------------|
| <b>Wpływ na rachunek zysków i strat, w tym:</b>  | <b>750</b>         | <b>45</b>          |
| Wynik operacji finansowych - przeszacowanie wartości godziwej wbudowanych instrumentów pochodnych (z uwzględnieniem transakcji zapadłych) <sup>1</sup> | 1 279              | 45                 |
| Pozostałe przychody operacyjne - korekta przedmiotu umów <sup>2</sup>  | 74                 | -                  |
| Koszty działania banku - korekta przedmiotu umów <sup>2</sup>  | (588)              | -                  |
| Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych <sup>3</sup>   | (15)               | -                  |

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

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

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

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

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

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

2 - wartość godziwa wbudowanych instrumentów pochodnych stanowi wartość bieżącą przyszłych przepływów pieniężnych na datę wyceny.

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

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

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

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

Metoda i istotne założenia przyjęte do ustalania wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych zostały opisane we Wprowadzeniu do sprawozdania finansowego PKO BP SA.

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

- **Aktywa przeznaczone do obrotu**

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

- **Aktywa dostępne do sprzedaży**

Według stanu na dzień 31 grudnia 2004 roku i 31 grudnia 2003 roku z uwagi na brak możliwości dokonania wiarygodnej wyceny wartości godziwej aktywa kapitałowe dostępne do sprzedaży nie

zaliczone do udziałów mniejszościowych z portfela Banku nie notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, zostały wycenione w cenie nabycia z uwzględnieniem odpisów z tytułu trwałej utraty wartości. Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości zostały dokonane w przypadku spółek w likwidacji oraz w stosunku do obligacji korporacyjnych i bonów wekslowych ze względu na brak publicznego obrotu tymi papierami.

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

Instrumenty finansowe nie wyceniane do wartości godziwej to:

- udzielone kredyty, pożyczki i wierzytelności własne oraz depozyty. Instrumenty te nie są notowane na aktywnym rynku, a zasady wyceny zostały przedstawione w punkcie 10 Wprowadzenia do sprawozdania finansowego Banku,
- dłużne papiery wartościowe utrzymywane do terminu zapadalności wykazane według ceny nabycia skorygowanej o naliczone odsetki, dyskonto, premię, z uwzględnieniem odpisów z tytułu trwałej utraty ich wartości.

W portfelu dłużnych papierów wartościowych utrzymywanych do terminu zapadalności znajdują się obligacje Skarbu Państwa. Papiery te wykazywane są według ceny nabycia skorygowanej o naliczone odsetki, dyskonto, premię. Wartość bilansowa obligacji Skarbu Państwa na dzień 31 grudnia 2004 roku wykazywanych w portfelu instrumentów utrzymywanych do terminu zapadalności wynosi 1 893 017 tysięcy złotych. W przypadku wyceny tych instrumentów do wartości godziwej, ich wartość byłaby niższa o kwotę 9 255 tysięcy złotych i wynosiłaby 1 883 762 tysięcy złotych. Różnica wynikająca z wyceny dłużnych papierów wartościowych wyemitowanych przez Skarb Państwa nie stanowi trwałej utraty wartości z uwagi na brak ryzyka kredytowego emitenta.

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

Znajdujące się w portfelu papierów wartościowych utrzymywanych do terminu zapadalności obligacje restrukturyzacyjne nie są przedmiotem obrotu na aktywnym rynku i w konsekwencji ich wartość rynkowa nie jest określona. Zasady ich wyceny bilansowej zostały opisane w punkcie 10 Wprowadzenia do sprawozdania finansowego PKO BP SA. Wartość bilansowa obligacji restrukturyzacyjnych na dzień 31 grudnia 2004 roku wynosi 759 564 tysięcy złotych (na dzień 31 grudnia 2003 roku 936 360 tysiące złotych).

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

##### • za 2004 roku

|                            | Aktualizacja wartości obniżająca wartość aktywów finansowych | Aktualizacja wartości zwiększająca wartość aktywów finansowych |
|----------------------------|--|--|
| Udziały lub akcje          | (1 010)  | 648  |
| Dłużne papiery wartościowe | -  | -  |
| <b>Razem</b>               | <b>(1 010)</b>   | <b>648</b>   |

##### • za 2003 rok

|                            | Aktualizacja wartości obniżająca wartość aktywów finansowych | Aktualizacja wartości zwiększająca wartość aktywów finansowych |
|----------------------------|--|--|
| Udziały lub akcje          | -  | -  |
| Dłużne papiery wartościowe | (2 456)  | 3 748  |
| <b>Razem</b>               | <b>(2 456)</b>   | <b>3 748</b>   |

#### 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

Bank nie zawarł tego rodzaju umów.

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

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

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

- **w 2004 roku**

|                            | Przychody z tytułu sprzedaży | Koszty z tytułu sprzedaży | Wynik z tytułu sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży |
|----------------------------|------------------------------|---------------------------|--|
| Udziały lub akcje          | 8 012                        | (561)                     | 7 451  |
| Dłużne papiery wartościowe | 21 134                       | (65 287)                  | (44 153)   |
| <b>Razem</b>               | <b>29 146</b>                | <b>(65 848)</b>           | <b>(36 702)</b>  |

- **w 2003 roku**

|                            | Przychody z tytułu sprzedaży | Koszty z tytułu sprzedaży | Wynik z tytułu sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży |
|----------------------------|------------------------------|---------------------------|--|
| Udziały lub akcje          | 1 476                        | (15 608)                  | (14 132)   |
| Dłużne papiery wartościowe | 48 601                       | (15 469)                  | 33 132   |
| <b>Razem</b>               | <b>50 077</b>                | <b>(31 077)</b>           | <b>19 000</b>  |

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

|   | 01.01.-<br>31.12.2004 | 01.01.-<br>31.12.2003 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| <b>Przychody z tytułu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, które zostały usunięte z bilansu, w tym:</b>   | <b>128 876</b>        | <b>94 905</b>         |
| - przychody z tytułu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, które zostały usunięte z bilansu, a których wartość godziwa nie mogła być wcześniej wyceniona | -                     | 3                     |
| <b>Koszty z tytułu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, które zostały usunięte z bilansu, w tym:</b>  | <b>(65 848)</b>       | <b>(31 074)</b>       |
| - koszty z tytułu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, które zostały usunięte z bilansu, a których wartość godziwa nie mogła być wcześniej wyceniona    | -                     | -                     |

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

W Banku nie wystąpiły tego typu reklasyfikacje.

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

- **odpisy aktualizujące w ciężar kosztów**

|                              | 01.01 - 31.12.2004 | 01.01 - 31.12.2003 |
|------------------------------|--------------------|--------------------|
| aktywa finansowe w tym:      | (991 690)          | (1 154 388)        |
| - dłużne papiery wartościowe | -                  | (2 456)            |

- **odwrócenie odpisów aktualizujących**

|                              | 01.01 - 31.12.2004 | 01.01 - 31.12.2003 |
|------------------------------|--------------------|--------------------|
| aktywa finansowe w tym:      | 896 221            | 1 016 383          |
| - dłużne papiery wartościowe | -                  | 3 748              |

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

Przychody z tytułu naliczonych zrealizowanych odsetek od:

|                                     | 01.01 - 31.12.2004 | 01.01 - 31.12.2003 |
|-------------------------------------|--------------------|--------------------|
| - dłużnych instrumentów finansowych | 1 696 840          | 1 778 438          |
| - należności                        | 3 160 587          | 2 848 358          |
| <b>Razem</b>                        | <b>4 857 427</b>   | <b>4 626 796</b>   |

Przychody z tytułu naliczonych niezrealizowanych odsetek od:

|                                     | 01.01 - 31.12.2004 | 01.01 - 31.12.2003 |
|-------------------------------------|--------------------|--------------------|
| - dłużnych instrumentów finansowych | 54 899             | 210 713            |
| - należności                        | 332 638            | 262 033            |
| <b>Razem</b>                        | <b>387 537</b>     | <b>472 746</b>     |

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

|   | 31.12.2004 | 31.12.2003 |
|---|------------|------------|
| - odsetki naliczone niezrealizowane od należności zagrożonych | 3 123 514  | 2 857 995  |

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

|   | 01.01 - 31.12.2004 | 01.01 - 31.12.2003 |
|---|--------------------|--------------------|
| - naliczone zrealizowane odsetki od zobowiązań finansowych    | 1 607 489          | 1 459 092          |
| - naliczone niezrealizowane odsetki od zobowiązań finansowych | 47 169             | 208 079            |
| <b>Razem</b>  | <b>1 654 658</b>   | <b>1 667 171</b>   |

o) Wartość nominalna instrumentów bazowych instrumentów pochodnych <sup>1)</sup>

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

| Wg. terminów zapadalności:                          | - do 1 miesiąca | - powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy | - powyżej 3 miesięcy do 1 roku | - powyżej 1 roku do 5 lat | - powyżej 5 lat | - dla których termin zapadalności upłynął | Razem            | Wartość godziwa <sup>2)</sup> |
|---|-----------------|------------------------------------|--------------------------------|---------------------------|-----------------|---|------------------|-------------------------------|
| <b>Tansakcje związane z papierami wartościowymi</b> |                 |                                    |                                |                           |                 |   |                  |                               |
| <b>Sell buy back</b>                                |                 |                                    |                                |                           |                 |   |                  |                               |
| - Zakup   | 978 302         | 312 921                            | -                              | -                         | -               | -   | <b>1 291 223</b> | 548                           |
| - Sprzedaż  | 296 240         | 40 574                             | -                              | -                         | -               | -   | <b>336 814</b>   |                               |
| <b>Opcje pozagiełdowe</b>                           |                 |                                    |                                |                           |                 |   |                  |                               |
| - Zakup walut                                       | -               | -                                  | -                              | -                         | -               | -   | -                | -                             |
| - Sprzedaż walut                                    | -               | -                                  | -                              | -                         | -               | -   | -                | -                             |
| <b>Opcja walutowa</b>                               |                 |                                    |                                |                           |                 |   |                  |                               |
| - Zakup   | -               | -                                  | -                              | 176 738                   | -               | -   | <b>176 738</b>   | 431                           |
| - Sprzedaż  | -               | -                                  | -                              | 179 327                   | -               | -   | <b>179 327</b>   |                               |

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.



w tys. zł

• **na dzień 31 grudzień 2003 roku**

| <b>Wg. terminów zapadalności</b>                  | <b>- do 1 miesiąca</b> | <b>- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy</b> | <b>- powyżej 3 miesięcy do 1 roku</b> | <b>- powyżej 1 roku do 5 lat</b> | <b>- powyżej 5 lat</b> | <b>- dla których termin zapadalności upłynął</b> | <b>Razem</b>      | <b>Wartość godziwa<sup>2)</sup></b> |
|---|------------------------|---|---------------------------------------|----------------------------------|------------------------|--|-------------------|-------------------------------------|
| <b>Transakcje walutowe</b>                        |                        |   |                                       |                                  |                        |  |                   |                                     |
| <b>Swap walutowy</b>                              |                        |   |                                       |                                  |                        |  |                   | 22 609                              |
| - Zakup walut                                     | 1 356 892              | 1 504 008                                 | 1 800 584                             | 1 205 340                        | -                      | -  | <b>5 866 824</b>  |                                     |
| - Sprzedaż walut                                  | 1 223 417              | 1 610 587                                 | 1 791 034                             | 1 211 240                        | -                      | -  | <b>5 836 278</b>  |                                     |
| <b>Swap stopy procentowej dwuwalutowy</b>         |                        |   |                                       |                                  |                        |  |                   |                                     |
| - Zakup walut                                     | -                      | -   | -                                     | -                                | -                      | -  | -                 | -                                   |
| - Sprzedaż walut                                  | -                      | -   | -                                     | -                                | -                      | -  | -                 | -                                   |
| <b>Forward walutowy</b>                           |                        |   |                                       |                                  |                        |  |                   | (200)                               |
| - Zakup walut                                     | 6 425                  | 12 960                                    | 44 381                                | 22 134                           | 115                    | -  | <b>86 015</b>     |                                     |
| - Sprzedaż walut                                  | 6 398                  | 12 617                                    | 44 636                                | 21 957                           | 81                     | -  | <b>85 689</b>     |                                     |
| <b>Futures</b>                                    |                        |   |                                       |                                  |                        |  |                   |                                     |
| - Zakup   | 472                    | 236                                       | -                                     | -                                | -                      | -  | <b>708</b>        |                                     |
| - Sprzedaż  | 2 763                  | -   | -                                     | -                                | -                      | -  | <b>2 763</b>      |                                     |
| <b>Transakcje stopy procentowej</b>               |                        |   |                                       |                                  |                        |  |                   |                                     |
| <b>Swap stopy procentowej jednawalutowy (IRS)</b> |                        |   |                                       |                                  |                        |  |                   | 26 314                              |
| - Zakup   | 400 000                | 750 000                                   | 5 525 000                             | 6 180 000                        | -                      | -  | <b>12 855 000</b> |                                     |
| - Sprzedaż  | 400 000                | 750 000                                   | 5 525 000                             | 6 180 000                        | -                      | -  | <b>12 855 000</b> |                                     |
| <b>Forward Rate Agreement (FRA)</b>               |                        |   |                                       |                                  |                        |  |                   | (15 560)                            |
| - Zakup   | 1 500 000              | 4 450 000                                 | 7 425 000                             | 400 000                          | -                      | -  | <b>13 775 000</b> |                                     |
| - Sprzedaż  | 700 000                | 4 200 000                                 | 8 400 000                             | 2 050 000                        | -                      | -  | <b>15 350 000</b> |                                     |

w tys. zł

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

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 Bank wykazał wartość godziwą w wysokości zero gdyż transakcje te zawierane są lustrzanie

**p) Cele i zasady zarządzania ryzykiem stosowane przez Bank**

• **ryzyko rynkowe**

1. - *ryzyko stopy procentowej*

Celem zarządzania ryzykiem stopy procentowej są:

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

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

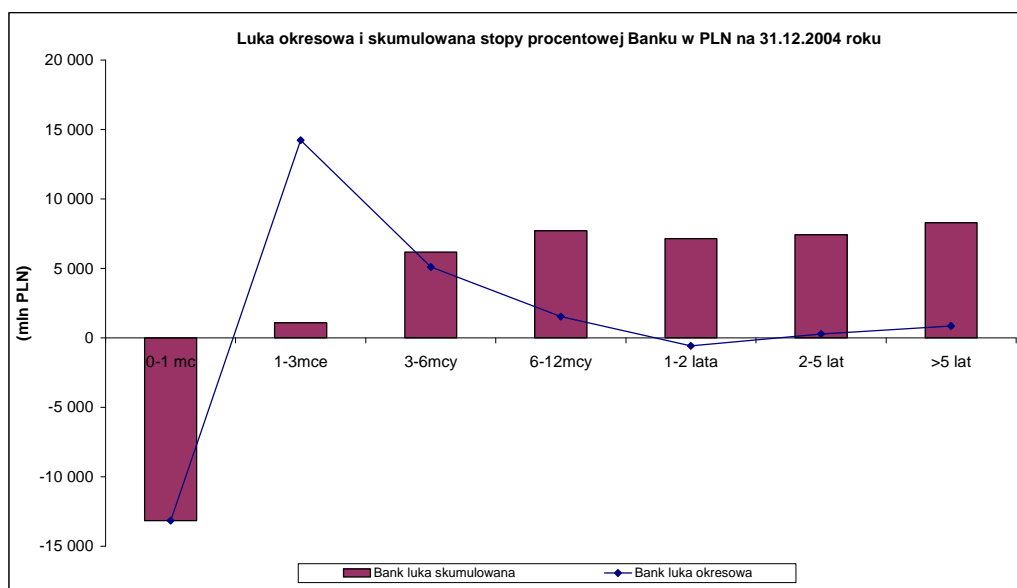
Do głównych narzędzi zarządzania ryzykiem stopy procentowej należą:

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

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

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

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



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

| Luka przeliczeń USD (w mln USD) | - do 1 miesiąca | - powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy | - powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy | - powyżej 6 miesięcy do 12 miesięcy | - powyżej 1 roku do 2 lat | - powyżej 2 lat do 5 lat | - powyżej 5 lat | Razem |
|---------------------------------|-----------------|------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|---------------------------|--------------------------|-----------------|-------|
| Luka okresowa                   | -               | 117                                | (13)                               | (87)                                | -                         | -                        | 6               | 24    |
| Luka skumulowana                | -               | 117                                | 104                                | 18                                  | 17                        | 17                       | 24              |       |

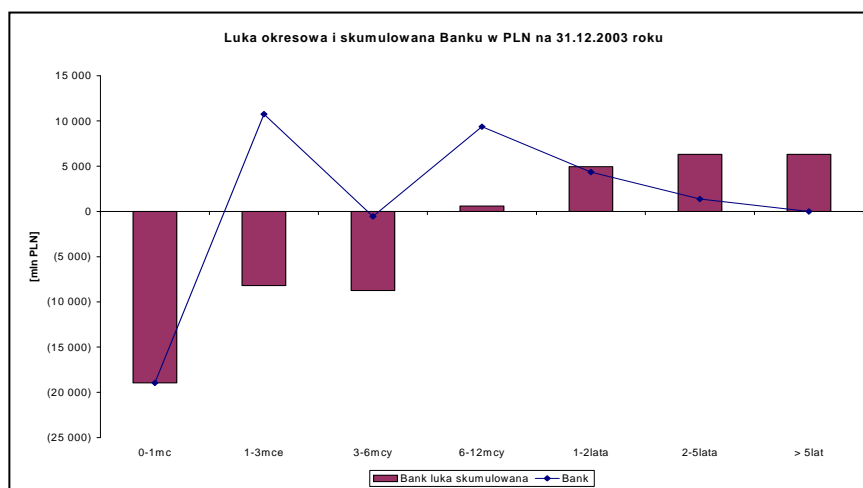
| Luka przeliczeń EUR (w mln EUR) | - do 1 miesiąca | - powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy | - powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy | - powyżej 6 miesięcy do 12 miesięcy | - powyżej 1 roku do 2 lat | - powyżej 2 lat do 5 lat | - powyżej 5 lat | Razem |
|---------------------------------|-----------------|------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|---------------------------|--------------------------|-----------------|-------|
| Luka okresowa                   | 113             | 14                                 | (56)                               | (40)                                | -                         | -                        | 4               | 35    |
| Luka skumulowana                | 113             | 127                                | 71                                 | 31                                  | 30                        | 30                       | 35              |       |

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

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

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

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



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

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

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

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

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

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

- *ryzyko płynności*

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

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

W Banku wykorzystywane są następujące miary ryzyka płynności:

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

Głównymi narzędziami zarządzania ryzykiem płynności są:

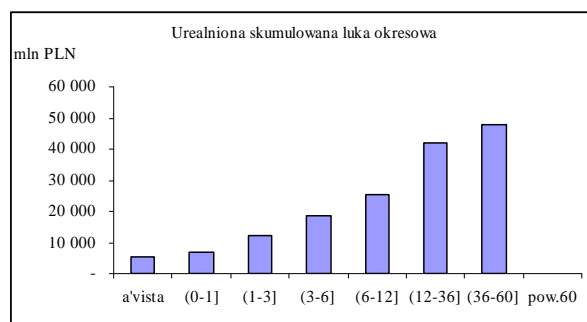
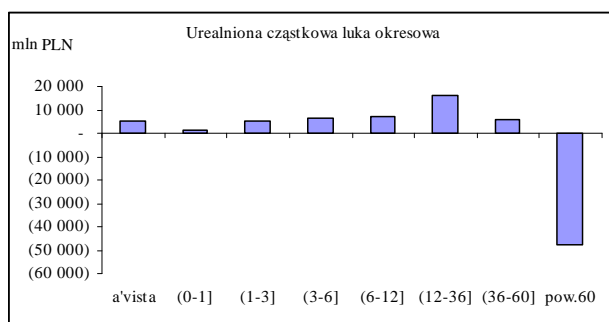
- wewnętrzne procedury dotyczące zarządzania ryzykiem płynności
- limity i wartości progowe ograniczające ryzyko płynności
- transakcje depozytowe i lokacyjne, w tym walutowe transakcje strukturalne oraz transakcje kupna i sprzedaży papierów wartościowych,
- zarządzanie gotówką.

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

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

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

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

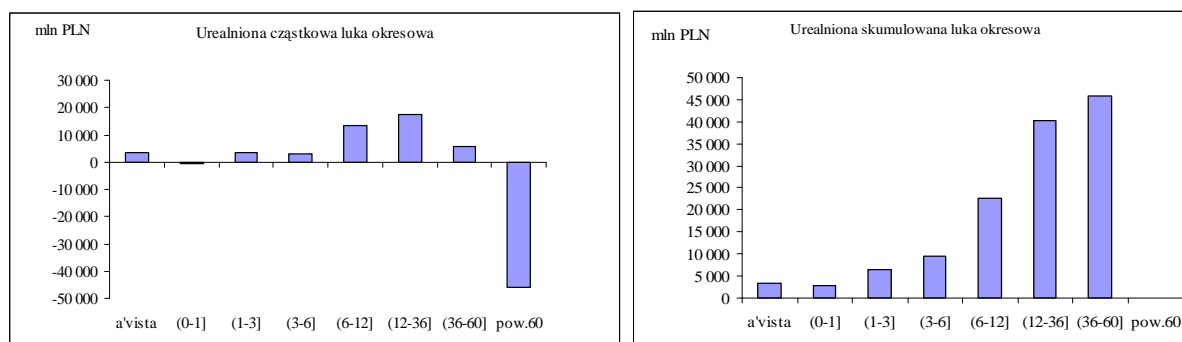


Ryzyko płynności w PKO BP SA kształtuje się na stabilnie niskim poziomie. Na dzień 31 grudnia 2004 roku łączna nadwyżka płynności w horyzoncie do 1 miesiąca wyniosła 23 231 166 tysięcy złotych.

### Urealniona luka płynności na dzień 31 grudnia 2003 roku (w mln zł):

|   | 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 |
|---|---------|-----------------|------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|---------------------------|--------------------------|-----------------|
| <b>Urealniona luka okresowa</b>             | 3 439   | (518)           | 3 496                              | 3 017                              | 13 152                              | 17 541                    | 5 709                    | (45 836)        |
| <b>Urealniona skumulowana luka okresowa</b> | 3 439   | 2 921           | 6 417                              | 9 434                              | 22 586                              | 40 127                    | 45 836                   | -               |

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



- *ryzyko walutowe*

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

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

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

Głównymi narzędziami zarządzania ryzykiem walutowym są:

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

- *ryzyko kredytowe instytucji finansowych*

Celem zarządzania ryzykiem kredytowym instytucji finansowych jest identyfikacja rodzajów i obszarów tego ryzyka, ocena zdolności kredytowej poszczególnych podmiotów i podejmowanie działań obniżających ryzyko do poziomu akceptowanego przez Zarząd Banku, przy założeniu rezygnacji z przyjmowania zabezpieczeń, co stanowi standard rynku hurtowego.

Głównymi narzędziami zarządzania ryzykiem kredytowym instytucji finansowych są:

- wewnętrzne procedury dotyczące zarządzania ryzykiem kredytowym instytucji finansowych,
- metody oceny zdolności kredytowej kontrahentów,
- limity na ekspozycję przedrozliczeniową i rozliczeniową pojedynczych kontrahentów,
- umowy ramowe (ISDA, ZBP) określające m.in. mechanizmy rozliczeniowe.

W procesie zarządzania ryzykiem kredytowym instytucji finansowych Bank, na bieżąco monitoruje sytuację finansową kontrahentów oraz nakłada adekwatne do wysokości ponoszonego ryzyka limity na ekspozycję przedrozliczeniową i rozliczeniową pojedynczych kontrahentów.

- *ryzyko adekwatności kapitałowej*

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

Głównymi narzędziami zarządzania adekwatnością kapitałową są:

- wybór optymalnych pod względem wysokości wymaganych kapitałów metod pomiaru wymogu kapitałowego z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka, zgodnie z uchwałą z dnia 12 grudnia 2001 roku nr 5/2001 Komisji Nadzoru Bankowego (Dz. U. Nr 22, poz. 43 z późniejszymi zmianami),
- wewnętrzne procedury dotyczące adekwatności kapitałowej.

W Banku obliczane są wymogi kapitałowe z tytułu ryzyka rynkowego i innych rodzajów ryzyka portfela handlowego:

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

Tabela przedstawia wymogi kapitałowe z tytułu ryzyka rynkowego.

|  | 31.12.2004    | 31.12.2003    |
|--|---------------|---------------|
| <b>Ryzyko rynkowe</b>                              | <b>66 951</b> | <b>95 320</b> |
| Ryzyko walutowe                                    | -             | -             |
| Ryzyko cen towarów                                 | -             | -             |
| Ryzyko cen kapitałowych papierów wartościowych     | 772           | 473           |
| Ryzyko szczególne instrumentów dłużnych            | 50 506        | 79 903        |
| Ryzyko ogólne stóp procentowych                    | 15 673        | 14 944        |
| <b>Inne</b>  | <b>6 402</b>  | <b>2 490</b>  |
| Ryzyko rozliczenia - dostawy oraz kontrahenta      | 4 489         | 1 244         |
| Ryzyko gwarantowania emisji papierów wartościowych | 1 913         | 1 246         |

- *ryzyko cenowe kapitałowych papierów wartościowych portfela handlowego*

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

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

- *ryzyko instrumentów pochodnych*

Celem zarządzania ryzykiem instrumentów pochodnych jest szczegółowe określenie sposobów zarządzania ryzykiem instrumentów pochodnych w Banku, instrumentów zarządzania ryzykiem instrumentów pochodnych oraz zadań komórek i jednostek organizacyjnych w procesie zarządzania ryzykiem instrumentów pochodnych. Zasady zarządzania ryzykiem instrumentów pochodnych definiują ryzyka związane z transakcjami pochodnymi.

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

Głównymi narzędziami zarządzania ryzykiem instrumentów pochodnych są:

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

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

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



- **ryzyko kredytowe**

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

Bank w zakresie zarządzania ryzykiem kredytowym kieruje się następującymi zasadami:

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

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

Ocenę ryzyka kredytowego Banku przeprowadza się:

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

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

- **na dzień 31 grudnia 2004 roku**

| Typ instrumentu  | Wartość bilansowa | Wartość ważona ryzykiem |
|--|-------------------|-------------------------|
| Kasa   | 1 203 637         | -                       |
| Należności   | 54 986 721        | 25 861 237              |
| Papiery wartościowe, udziały                             | 23 723 981        | 712 107                 |
| Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne i prawne | 2 323 061         | 1 939 016               |
| Pozostałe  | 4 156 179         | 2 555 957               |
| Razem - portfel bankowy                                  | 86 393 579        | 31 068 317              |
| Papiery wartościowe - portfel handlowy                   | 1 538 213         | 656 901                 |
| <b>Ogółem instrumenty bilansowe</b>                      | <b>87 931 792</b> | <b>31 725 218</b>       |

- **na dzień 31 grudnia 2003 roku**

| Typ instrumentu  | Wartość bilansowa | Wartość ważona ryzykiem |
|--|-------------------|-------------------------|
| Kasa   | 1 000 464         | -                       |
| Należności   | 46 833 324        | 20 992 829              |
| Papiery wartościowe, udziały                             | 28 064 599        | 585 210                 |
| Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne i prawne | 2 326 338         | 2 063 015               |
| Pozostałe  | 3 664 633         | 3 392 688               |
| Razem - portfel bankowy                                  | 81 889 358        | 27 033 742              |
| Papiery wartościowe – portfel handlowy                   | 2 538 981         | 1 014 752               |
| <b>Ogółem instrumenty bilansowe</b>                      | <b>84 428 339</b> | <b>28 048 494</b>       |

| Typ instrumentu | Wartość bilansowa | Wartość ważona ryzykiem |
|-----------------|-------------------|-------------------------|
|-----------------|-------------------|-------------------------|

Poniżej przedstawiono kwoty zaangażowania pierwotnego, równoważnik kredytowy oraz wartość ważoną ryzykiem poszczególnych instrumentów pozabilansowych w Banku.

- **na dzień 31 grudnia 2004 roku**

| Typ instrumentu                       | Kwota zaangażowania pierwotnego | Równoważnik kredytowy | Wartość ważona ryzykiem |
|---------------------------------------|---------------------------------|-----------------------|-------------------------|
| <b>Pochodne</b>                       |                                 |                       |                         |
| <b>Instrumenty stóp procentowych:</b> | <b>68 605 182</b>               | <b>464 006</b>        | <b>92 802</b>           |
| FRA                                   | 23 670 000                      | 47 725                | 9 545                   |
| IRS                                   | 44 935 182                      | 416 281               | 83 257                  |
| <b>Instrumenty walutowe:</b>          | <b>12 278 405</b>               | <b>421 787</b>        | <b>84 510</b>           |
| Forward walutowy                      | 87 063                          | 871                   | 267                     |
| Forward - instrumenty wbudowane       | 10 029                          | 201                   | 100                     |
| SWAP                                  | 9 054 509                       | 222 247               | 44 449                  |
| FX futures                            | 498                             | 5                     | 1                       |
| CIRS                                  | 3 120 350                       | 198 118               | 39 624                  |
| OPCJE                                 | 5 956                           | 345                   | 69                      |
| <b>Pozostałe instrumenty</b>          | <b>1 291 223</b>                | <b>129 122</b>        | <b>25 824</b>           |
| SBB                                   | 1 291 223                       | 129 122               | 25 824                  |
| Inne                                  | -                               | -                     | -                       |
| <b>Instrumenty pochodne razem</b>     | <b>82 174 810</b>               | <b>1 014 915</b>      | <b>203 136</b>          |
| w tym:                                |                                 |                       |                         |
| - portfel bankowy                     | 29 158 026                      | 758 071               | 151 674                 |
| - portfel handlowy                    | 53 016 784                      | 256 844               | 51 462                  |

- **na dzień 31 grudnia 2003 roku**

| Typ instrumentu                       | Kwota zaangażowania pierwotnego | Równoważnik kredytowy | Wartość ważona ryzykiem |
|---------------------------------------|---------------------------------|-----------------------|-------------------------|
| <b>Pochodne</b>                       |                                 |                       |                         |
| <b>Instrumenty stóp procentowych:</b> | <b>26 630 000</b>               | <b>194 723</b>        | <b>38 945</b>           |
| FRA                                   | 13 775 000                      | 22 250                | 4 450                   |
| IRS                                   | 12 855 000                      | 172 473               | 34 495                  |
| <b>Instrumenty walutowe:</b>          | <b>6 021 108</b>                | <b>124 985</b>        | <b>25 501</b>           |
| Forward walutowy                      | 77 053                          | 1 509                 | 752                     |
| Forward – instrumenty wbudowane       | 8 962                           | 179                   | 90                      |
| SWAP                                  | 5 866 824                       | 120 698               | 24 140                  |
| FX futures                            | 708                             | 7                     | 1                       |
| Opcje                                 | 67 561                          | 2 592                 | 518                     |
| <b>Pozostałe instrumenty</b>          | <b>340 055</b>                  | <b>34 005</b>         | <b>6 801</b>            |
| SBB                                   | 340 055                         | 34 005                | 6 801                   |
| Inne                                  | -                               | -                     | -                       |
| <b>Instrumenty pochodne razem</b>     | <b>32 991 163</b>               | <b>353 713</b>        | <b>71 247</b>           |
| W tym:                                |                                 |                       |                         |
| - portfel bankowy                     | 12 318 347                      | 279 317               | 55 917                  |
| - portfel handlowy                    | 20 672 816                      | 74 396                | 15 330                  |

Poniżej przedstawiono kwoty zaangażowania pierwotnego, równoważnik kredytowy oraz wartość ważoną ryzykiem pozostałych pozycji pozabilansowych Banku.

- na dzień 31 grudnia 2004 roku

| Typ instrumentu   | Kwota zaangażowania<br>pierwotnego | Równoważnik<br>kredytowy           | Wartość ważona<br>ryzykiem |
|---|------------------------------------|------------------------------------|----------------------------|
| Zobowiązania kredytowe  | 16 472 672                         | 1 161 685                          | 797 814                    |
| Zobowiązania gwarancyjne  | 207 420                            | 149 448                            | 148 696                    |
| Akredytywy udzielone  | 28 784                             | 14 321                             | 14 321                     |
| Pozostałe zobowiązania  | 3 602 239                          | 714 341                            | 164 626                    |
| <b>Razem portfel bankowy</b>                                      | <b>20 311 115</b>                  | <b>2 039 795</b>                   | <b>1 125 457</b>           |
| Gwarancje emisji  | 275 147                            | 275 147                            | 142 017                    |
| <b>Razem portfel handlowy</b>                                     | <b>275 147</b>                     | <b>275 147</b>                     | <b>142 017</b>             |
|   |                                    | <b>wartość ważona<br/>ryzykiem</b> | <b>wymóg kapitałowy</b>    |
| <b>Łączne narażenie na ryzyko kredytowe<br/>(portfel bankowy)</b> |                                    | <b>32 345 448</b>                  | <b>2 587 636</b>           |
| <b>Ryzyko rynkowe (portfel handlowy)*</b>                         |                                    |                                    | <b>66 951</b>              |
| <b>Inne</b>   |                                    |                                    | <b>6 402</b>               |
| <b>Całkowity wymóg kapitałowy (ryzyko bankowe i rynkowe)</b>      |                                    |                                    | <b>2 660 989</b>           |

\*ryzyko walutowe (portfel handlowy i bankowy)

- na dzień 31 grudnia 2003 roku

| Typ instrumentu   | Kwota zaangażowania<br>pierwotnego | Równoważnik kredytowy              | Wartość ważona<br>ryzykiem |
|---|------------------------------------|------------------------------------|----------------------------|
| Zobowiązania kredytowe  | 14 126 312                         | 685 180                            | 451 526                    |
| Zobowiązania gwarancyjne  | 93 140                             | 51 829                             | 49 855                     |
| Akredytywy udzielone  | 6 489                              | 3 125                              | 3 125                      |
| Pozostałe zobowiązania  | 1 057 113                          | 174 331                            | 47 905                     |
| <b>Razem portfel bankowy</b>                                      | <b>15 283 054</b>                  | <b>914 465</b>                     | <b>552 410</b>             |
| Gwarancje emisji  | 167 791                            | 167 791                            | 90 031                     |
| <b>Razem portfel handlowy</b>                                     | <b>167 791</b>                     | <b>167 791</b>                     | <b>90 031</b>              |
|   |                                    | <b>wartość ważona<br/>ryzykiem</b> | <b>wymóg kapitałowy</b>    |
| <b>Łączne narażenie na ryzyko kredytowe<br/>(portfel bankowy)</b> |                                    | <b>27 642 069</b>                  | <b>2 211 365</b>           |
| <b>Ryzyko rynkowe (portfel handlowy)*</b>                         |                                    |                                    | <b>95 320</b>              |
| <b>Inne</b>   |                                    |                                    | <b>2 490</b>               |
| <b>Całkowity wymóg kapitałowy (ryzyko bankowe i rynkowe)</b>      |                                    |                                    | <b>2 309 175</b>           |

\*ryzyko walutowe (portfel handlowy i bankowy)

- **ryzyko operacyjne**

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

Bank w zakresie zarządzania ryzykiem operacyjnym kieruje się następującymi zasadami:

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

## **5. Rachunkowość zabezpieczeń**

Jak wskazano w punkcie 10 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 31 grudnia 2004 roku zmiana wyceny portfela DDS odniesionej na kapitał z aktualizacji wyceny była dodatnia i wyniosła 212 353 tysięcy złotych natomiast wycena instrumentów zabezpieczających, niektóre klasy transakcji, których wycena ujęta jest w kapitale z aktualizacji wyceny, odniesiona w rachunek zysków i strat za okres 2004 roku była ujemna i wyniosła 70 034 tysięcy złotych.

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

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

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

Bank nie zawarł żadnego kontraktu opcji sprzedaży lub subskrypcji akcji zwykłych jakiejkolwiek spółki akcyjnej.

**7. Aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań własnych Banku oraz zobowiązań strony trzeciej**  
Bank posiadał następujące aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań własnych PKO BP SA oraz zobowiązań strony trzeciej:

Fundusz ochrony środków gwarantowanych

Fundusz ochrony środków gwarantowanych 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).

|                                  | 31.12.2004         | 31.12.2003    |
|----------------------------------|--------------------|---------------|
| Wartość funduszu                 | 174 307            | 273 472       |
| Wartość nominalna zabezpieczenia | 200 000            | 290 000       |
| Rodzaj zabezpieczenia            | obligacje skarbowe | bony skarbowe |
| Termin wykupu zabezpieczenia     | 12.08.2005 r.      | 30.03.2004    |
| Wartość bilansowa zabezpieczenia | 192 720            | 286 960       |

Fundusz gwarancyjny giełdy

|                            | 31.12.2004 | 31.12.2003 |
|----------------------------|------------|------------|
| Fundusz gwarancyjny giełdy | 2 911      | 443        |

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

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

Na dzień 31 grudnia 2004 roku nominalnie nieujętych w bilansie transakcji z przyrzeczeniem odkupu (sell-buy-back) wynosił 1 628 037 tysięcy złotych (na dzień 31 grudnia 2003 roku 340 055 tysięcy złotych) natomiast wartość godziwa ujęta w bilansie wynosiła 548 tysięcy złotych (na dzień 31 grudnia 2003 roku 693 tysiące złotych).

**9. Udzielone zobowiązania finansowe**

|  | 31.12.2004        | 31.12.2003        |
|--|-------------------|-------------------|
| na rzecz podmiotów finansowych                 | 2 130 848         | 900 363           |
| -w tym nieodwołalne                            | 25 072            | 96                |
| na rzecz podmiotów niefinansowych              | 12 387 189        | 12 300 601        |
| -w tym nieodwołalne                            | 9 388 597         | 97 131            |
| na rzecz budżetu                               | 1 277 000         | 822 599           |
| -w tym nieodwołalne                            | 90 875            | 128               |
| <b>Udzielone zobowiązania finansowe, razem</b> | <b>15 795 037</b> | <b>14 023 563</b> |

**10. Podział pozabilansowych zobowiązań warunkowych**

a) Zobowiązania warunkowe

|   | 31.12.2004        | 31.12.2003        |
|---|-------------------|-------------------|
| <b>Zobowiązania warunkowe udzielone finansowe</b>   | <b>6 290 493</b>  | <b>13 926 208</b> |
| - Linie kredytowe                                   | 4 585 158         | 13 038 438        |
| - Pozostałe   | 1 705 335         | 887 770           |
| <b>Zobowiązania warunkowe udzielone gwarancyjne</b> | <b>857 965</b>    | <b>391 376</b>    |
| - Poręczenia i gwarancje spłaty kredytów            | 45 373            | 20 770            |
| - Pozostałe   | 812 592           | 370 606           |
| <b>Zobowiązania warunkowe otrzymane finansowe</b>   | <b>714 887</b>    | <b>84 906</b>     |
| - Linie kredytowe                                   | 407 900           | 84 906            |
| - Pozostałe   | 306 987           | -                 |
| <b>Zobowiązania warunkowe otrzymane gwarancyjne</b> | <b>4 428 928</b>  | <b>4 804 342</b>  |
| -Gwarancje i poręczenia spłaty kredytów             | 4 419 104         | 4 799 036         |
| -Pozostałe  | 9 824             | 5 306             |
| <b>Razem</b>  | <b>12 292 273</b> | <b>19 206 832</b> |

## b) Gwarancje i poręczenia emisji

## • w 2004 roku

| Nazwa Emitenta papierów wartościowych z gwarancją przejęcia emisji | Rodzaj gwarantowanych papierów wartościowych | Kwota do jakiej Bank zobowiązał się zaangażować w przypadku realizacji umowy gwarancyjnej | Powiązania finansowe, organizacyjne, personalne pomiędzy Bankiem a podmiotem, któremu udzielono gwarancji | Informacje o zbywalności papieru wartościowego                           |
|--|--|---|---|--|
| <b>Spółka B</b>  | bony wekslowe                                | <b>69 871</b>   | 100 % udział w kapitale,<br>100% udział w głosach na WZA Skarb Państwa                                    | papiery wartościowe zbywalne na rynku niepublicznym                      |
| <b>Spółka C</b>  | bony wekslowe                                | <b>39 912</b>   | brak powiązania   | papiery wartościowe zbywalne na rynku niepublicznym                      |
| <b>pozostałe</b>   | obligacje komunalne                          | <b>40 500</b>   | jednostki samorządu terytorialnego  | papiery wartościowe, znajdują się w publicznym obrocie, notowane na CETO |
| <b>pozostałe</b>   | obligacje komunalne                          | <b>125 912</b>  | jednostka samorządu terytorialnego  | papiery wartościowe zbywalne na rynku niepublicznym                      |
| <b>Suma</b>  | X  | <b>276 195</b>  | X   | X  |

## • w 2003 roku

| Nazwa Emitenta papierów wartościowych z gwarancją przejęcia emisji | Rodzaj gwarantowanych papierów wartościowych | Kwota do jakiej Bank zobowiązał się zaangażować w przypadku realizacji umowy gwarancyjnej | Powiązania finansowe, organizacyjne, personalne pomiędzy Bankiem a podmiotem, któremu udzielono gwarancji | Informacje o zbywalności papieru wartościowego        |
|--|--|---|---|---|
| <b>Spółka A</b>  | bony wekslowe                                | <b>696</b>  | 18,55% udział w kapitale,<br>6,35% udział w głosach na WZA  | niezbywalne   |
| <b>Spółka B</b>  | bony wekslowe                                | <b>69 895</b>   | 100% udziału w kapitale,<br>100% udział w głosach na WZA Skarbu Państwa                                   | zbywalne na rynku niepublicznym                       |
| <b>pozostałe</b>   | obligacje komunalne                          | <b>40 500</b>   | jednostki samorządu terytorialnego  | znajdujące się w publicznym obrocie, notowane na CETO |
| <b>pozostałe</b>   | obligacje komunalne                          | <b>56 700</b>   | jednostki samorządu terytorialnego  | zbywalne na rynku niepublicznym                       |
| <b>Suma</b>  | X  | <b>167 791</b>  | X   | X   |

## c) Stan udzielonych zobowiązań pozabilansowych o charakterze finansowym i gwarancyjnym na rzecz jednostek powiązanych:

|   | <b>31.12.2004</b> | <b>31.12.2003</b> |
|---|-------------------|-------------------|
| Bankowy Fundusz Leasingowy S.A.                           | 599 831           | 26 066            |
| PKO Inwestycje Sp. z o.o.                                 | 5 585             | 1 250             |
| PKO/Credit Suisse S.A.                                    | 67                | 193               |
| Wawel Hotel Development Sp. z o.o.                        | -                 | 77 405            |
| PKO Towarzystwo Finansowe Sp. z o.o.                      | -                 | 1 600             |
| Powszechnie Towarzystwo Emerytalne Bankowy S.A.           | -                 | -                 |
| Dom Maklerski "Broker" S.A.                               | 105 000           | -                 |
| Kredyt Bank Ukraina S.A.                                  | 1 711             | -                 |
| Centrum Elektronicznych Usług Płatniczych "eService" S.A. | 50                | -                 |
| <b>Razem</b>  | <b>712 244</b>    | <b>106 514</b>    |

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

PKO BP S.A. przeznaczy na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy 66% zysku netto. Wartość dywidendy na 1 akcję wyniesie 1 złoty.

**12. Informacje o zobowiązaniach z tytułu zatwierdzonej do wypłaty dywidendy**

Bank nie dokonał jeszcze formalnego zatwierdzenia wysokości dywidendy.

**13. Potencjalne zobowiązania****a) Postępowanie w sprawie stosowania praktyk naruszających konkurencję**

Bank jest stroną postępowania wszczętego przez Prezesa UOKiK postanowieniem z dnia 23 kwietnia 2001 roku na wniosek Polskiej Organizacji Handlu i Dystrybucji – Związek Pracodawców przeciwko: VISA CEMEA – Visa International, Europay International S.A., Visa Forum Polska, Europay Forum Polska i bankom zrzeszonym w stowarzyszeniach emitentów Visa Forum Polska oraz Europay Forum Polska, w tym przeciwko Bankowi w sprawie stosowania praktyk ograniczających konkurencję na rynku usług związanych z regulowaniem zobowiązań konsumentów wobec akceptantów z tytułu płatności za nabywane przez konsumentów towary i usługi za pomocą kart płatniczych na terytorium Polski, polegających na uczestniczeniu w porozumieniu i wspólnym ustalaniu wysokości stawek opłaty „interchange” pobieranej od transakcji dokonywanych kartami systemu Visa w Polsce (co może stanowić naruszenie art. 5 ust. 1 pkt 1 Ustawy o Ochronie Konkurencji), uczestniczeniu w porozumieniu i wspólnym ustalaniu wysokości stawek opłaty „interchange” pobieranej od transakcji dokonywanych kartami systemu Europay/Eurocard/MasterCard w Polsce (co może stanowić naruszenie art. 5 ust. 1 pkt 1 Ustawy o Ochronie Konkurencji) oraz koordynacji działań w celu ograniczenia dostępu do rynku przedsiębiorców nie należących do wymienionych porozumień emitentów (co może stanowić naruszenie art. 5 ust. 1 pkt 1 i 6 Ustawy o Ochronie Konkurencji). Termin zakończenia postępowania był wielokrotnie przedłużany. Ostatnia zmiana terminu zakończenia postępowania została wprowadzona pismem UOKiK z dnia 28 lutego 2005 roku, które przedłużyło postępowanie do dnia 31 marca 2005 roku z powodu konieczności uzyskania niezbędnych danych i informacji oraz dokonania analizy zebranego materiału dowodowego. UOKiK zwrócił się ponadto do stron postępowania pismem z dnia 1 września 2004 roku o uzupełnienie materiału dowodowego.

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

**b) Roszczenia reperywizacyjne 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 reperywizacyjnych. W grupie ww. postępowań tylko jedno dotyczy nieruchomości, którą Bank klasyfikuje jako istotną z punktu widzenia prowadzonej działalności, tj. nieruchomości położonej w Warszawie, przy ul. Puławskiej 15, na której znajduje się budynek Centrali Banku. Użytkownikiem wieczystym ww. nieruchomości jest CFP Sp. z o.o. Zważywszy na aktualny stan przedmiotowych postępowań dotyczących stwierdzenia nieważności decyzji i orzeczeń organów administracji publicznej, nie jest obecnie możliwe określenie ich ewentualnych negatywnych skutków finansowych dla Banku. Ponadto w odniesieniu do dwóch nieruchomości Banku zostały zgłoszone roszczenia przez byłych właścicieli. W sprawach tych prowadzone są negocjacje mające na celu uregulowanie stanu prawnego tych nieruchomości.

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

Sprawozdanie finansowe za okres zakończony dnia 31 grudnia 2004 roku nie zawiera korekt związanych z potencjalnymi zobowiązaniami opisanymi w punktach 13.a) i 13.b) powyżej.

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

Bank nie posiadał zobowiązań wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

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

W 2004 roku Bank nie posiadał przychodów lub kosztów z działalności zaniechanej.

W 2003 roku Bank spisał w koszty m.in. kwotę 11 688 tysięcy złotych z tytułu inwestycji zaniechanej dotyczącej usług doradczych i konsultacyjnych poniesionych na Centralny System Informatyczny w latach 1999-2002.

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

Bank nie poniósł kosztów na wytworzenie na własne potrzeby środków trwałych i środków trwałych w budowie.

**17. Nakłady inwestycyjne**

Zarząd PKO BP SA uchwalił poziom nakładów przeznaczonych na inwestycje własne w 2005 roku w wysokości 1 105 000 tysięcy złotych, z czego 182 163 tysiące złotych na projekty oraz 922 837 tysięcy złotych na przedsięwzięcia inwestycyjne (dane niezweryfikowane).

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

W okresie od 1 stycznia 2003 roku do 31 grudnia 2003 roku PKO BP SA poniosła nakłady inwestycyjne związane z nabyciem środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych w kwocie 344 561 tysięcy złotych.



**18. Transakcje z podmiotami powiązаныmi**

Wszystkie opisane poniżej transakcje z podmiotami powiązаныmi 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.

- a) Poniżej przedstawiono transakcje PKO BP SA z podmiotami powiązаныmi kapitałowo według stanu
- na dzień 31 grudnia 2004 roku

| Podmiot  | Rodzaj powiązania           | Należności - netto | w tym kredyty brutto | Zobowiązania  | Przychody ogółem | w tym z tytułu odsetek i prowizji | Koszty ogółem  | w tym z tytułu odsetek i prowizji | Koszty rezerw | Udzielone zobowiązania pozabilansowe |
|--|-----------------------------|--------------------|----------------------|---------------|------------------|-----------------------------------|----------------|-----------------------------------|---------------|--------------------------------------|
| Bankowy Fundusz Leasingowy S.A.                            | Jednostka zależna           | 432 325            | 361 453              | 4 390         | 20 931           | 19 702                            | 173            | 15                                | -             | 599 831                              |
| Powszechne Towarzystwo Emerytalne BANKOWY S.A.             | Jednostka zależna           | -                  | -                    | 3 106         | 47               | 47                                | 80             | 80                                | -             | -                                    |
| Centrum Elektronicznych Usług Płatniczych "eService" S.A.  | Jednostka zależna           | 17 056             | 17 037               | 4 486         | 13 438           | 13 425                            | 10 997         | 10 997                            | -             | 50                                   |
| Centrum Finansowe Puławska Sp. z o.o.                      | Jednostka zależna           | 78 253             | 78 253               | 5 813         | 2 328            | 2 295                             | 68 910         | 451                               | -             | -                                    |
| Inteligo Financial Services S.A.                           | Jednostka zależna           | 2 500              | 2 500                | 9 703         | 370              | 368                               | 41 704         | 136                               | -             | -                                    |
| PKO Inwestycje Sp. z o.o.                                  | Jednostka zależna           | 2                  | -                    | 279           | 726              | 726                               | 125            | 118                               | -             | 5 585                                |
| Kredyt Bank Ukraina S.A.                                   | Jednostka zależna           | 27 466             | -                    | 541           | 122              | 122                               | -              | -                                 | -             | 1 711                                |
| Dom Maklerski BROKER S.A.                                  | Jednostka zależna           | -                  | -                    | -             | 286              | 240                               | -              | -                                 | -             | 105 000                              |
| PKO/Credit Suisse Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. | Jednostka współzależna      | -                  | -                    | 188           | 1 132            | 1 093                             | -              | -                                 | -             | 67                                   |
| Wawel Hotel Development Sp. z o.o.                         | Jednostka współzależna      | 120 637            | 115 950              | 7 371         | 256              | 224                               | 122            | 122                               | -             | -                                    |
| Poznański Fundusz Poręczeń Kredytowych Sp. z o.o.          | Jednostka stowarzyszona     | -                  | -                    | 2 347         | 4                | 1                                 | 27             | 11                                | -             | -                                    |
| Agencja Inwestycyjna CORP S.A.                             | Jednostka stowarzyszona     | 203                | -                    | -             | 1                | -                                 | 2 169          | -                                 | -             | -                                    |
| Ekogips S.A. (w upadłości)                                 | Jednostka stowarzyszona     | -                  | -                    | -             | -                | -                                 | -              | -                                 | -             | -                                    |
| Hotel Jan III Sobieski Sp. z o.o.                          | Jednostka stowarzyszona     | 41 952             | 83 793               | 1             | 2 287            | 2 287                             | 219            | -                                 | -             | -                                    |
| Kolej Gondolowa Jaworzyna Krynicka S.A.                    | Jednostka stowarzyszona     | 3 750              | 3 750                | 439           | 796              | 796                               | 96             | 56                                | -             | -                                    |
| Bank Pocztowy S.A.   | Jednostka stowarzyszona     | -                  | -                    | -             | -                | -                                 | -              | -                                 | -             | -                                    |
| Finanse-Agent Transferowy Sp. z o.o.                       | Jednostka pośrednio zależna | -                  | -                    | 2 063         | 3                | 3                                 | 56             | 56                                | -             | -                                    |
| <b>Razem</b>   |                             | <b>726 879</b>     | <b>665 236</b>       | <b>40 727</b> | <b>42 727</b>    | <b>41 329</b>                     | <b>124 678</b> | <b>12 042</b>                     |               | <b>712 244</b>                       |

| 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 |
|--|-------------------|--------------------|----------------------|--------------|------------------|-----------------------------------|---------------|-----------------------------------|---------------|--------------------------------------|
| <b>Jednostki w likwidacji</b>                        |                   |                    |                      |              |                  |                                   |               |                                   |               |                                      |
| PKO Towarzystwo Finansowe Sp. z o.o. (w likwidacji)  | Jednostka zależna | 211                | -                    | -            | 5                | 5                                 | 18            | 16                                | -             | -                                    |
| International Trade Center Sp. z o.o. (w likwidacji) | Jednostka zależna | -                  | -                    | -            | -                | -                                 | -             | -                                 | -             | -                                    |
| Elbank Sp. z o.o. (w likwidacji)                     | Jednostka zależna | -                  | -                    | -            | -                | -                                 | -             | -                                 | -             | -                                    |
| <b>Razem</b>   |                   | <b>211</b>         | <b>-</b>             | <b>-</b>     | <b>5</b>         | <b>5</b>                          | <b>18</b>     | <b>16</b>                         | <b>-</b>      | <b>-</b>                             |

Według stanu na dzień 31 grudnia 2004 roku należności netto Banku oraz zobowiązania Banku z podmiotami powiązanymi stanowiły odpowiednio 0,83% i 0,05% sumy bilansowej Banku.

- na dzień 31 grudnia 2003 roku

| Podmiot  | Rodzaj powiązania           | Należności netto | w tym kredyty brutto | Zobowiązania  | Przychody ogółem | w tym z tytułu odsetek i prowizji | Koszty ogółem  | w tym z tytułu odsetek i prowizji | Koszty rezerw | Udzielone zobowiązania pozabilansowe |
|--|-----------------------------|------------------|----------------------|---------------|------------------|-----------------------------------|----------------|-----------------------------------|---------------|--------------------------------------|
| Bankowy Fundusz Leasingowy S.A.                            | Jednostka zależna           | 384 290          | 294 879              | 3 232         | 13 318           | 12 445                            | 451            | 175                               | -             | 26 066                               |
| PKO/Handlowy Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.        | Jednostka zależna           | -                | -                    | 1 530         | 335              | 314                               | 28             | 28                                | -             | -                                    |
| Centrum Elektronicznych Usług Płatniczych „eService” S.A.  | Jednostka zależna           | 26 478           | 21 017               | 10 725        | 41 300           | 41 287                            | 293            | 290                               | -             | -                                    |
| Centrum Finansowe Puławska Sp. z o.o.                      | Jednostka zależna           | 127 434          | 125 848              | 8 160         | 2 712            | 2 674                             | 73 487         | 915                               | -             | -                                    |
| Inteligo Financial Services S.A.                           | Jednostka zależna           | -                | -                    | 1 199         | 323              | 320                               | 19 931         | 180                               | -             | -                                    |
| Poznański Fundusz Poręczeń Kredytowych Sp. z o.o.          | Jednostka zależna           | -                | -                    | 1 896         | 10               | 1                                 | 30             | 9                                 | -             | -                                    |
| PKO Inwestycje Sp. z o.o.                                  | Jednostka zależna           | 7 050            | 6 647                | 4 935         | 780              | 619                               | 72             | 54                                | -             | 1 250                                |
| PKO/Credit Suisse Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. | Jednostka współzależna      | 1 200            | -                    | 1 673         | 32 238           | 25 026                            | -              | -                                 | -             | 193                                  |
| Wawel Hotel Development Sp. z o.o.                         | Jednostka współzależna      | 69 686           | 68 115               | 64            | 83               | 83                                | 52             | 52                                | -             | 77 405                               |
| Agencja Inwestycyjna CORP S.A.                             | Jednostka stowarzyszona     | 187              | -                    | -             | 78               | -                                 | 2 256          | -                                 | -             | -                                    |
| Ekogips S.A. (w upadłości)                                 | Jednostka stowarzyszona     | 668              | 2 948                | -             | -                | -                                 | -              | -                                 | -             | -                                    |
| Hotel Jan III Sobieski Sp. z o.o.                          | Jednostka stowarzyszona     | 50 470           | 100 812              | 25 720        | 3 072            | 3 072                             | 4 695          | -                                 | 18 411        | -                                    |
| Kolej Gondolowa Jaworzyna Krynicka S.A.                    | Jednostka stowarzyszona     | 5 838            | 3 750                | 307           | 1                | 1                                 | 50             | 13                                | -             | -                                    |
| Finanse – Agent Transferowy Sp. z o.o.                     | Jednostka pośrednio zależna | -                | -                    | 1 372         | 7                | 7                                 | 32             | 32                                | -             | -                                    |
| <b>RAZEM</b>   |                             | <b>673 301</b>   | <b>624 016</b>       | <b>60 813</b> | <b>94 257</b>    | <b>85 849</b>                     | <b>101 377</b> | <b>1 748</b>                      | <b>18 411</b> | <b>104 914</b>                       |

| 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 - |
|--|-------------------------|--------------------|------------------------|--------------|------------------|-----------------------------------|---------------|-----------------------------------|---------------|--|
| <i>Jednostki w likwidacji</i>                                    |                         |                    |                        |              |                  |                                   |               |                                   |               |  |
| PKO Towarzystwo Finansowe Sp. z o.o. (w likwidacji)              | Jednostka zależna       | -                  | -                      | 296          | 421              | 389                               | 180           | 226                               | 2 700         | 1 600                                  |
| International Trade Center Sp. z o.o. (w likwidacji)             | Jednostka zależna       | 6                  | -                      | -            | -                | -                                 | -             | -                                 | -             | -                                      |
| Elbank Sp. z o.o. (w likwidacji)                                 | Jednostka zależna       | -                  | -                      | -            | -                | -                                 | -             | -                                 | -             | -                                      |
| Wrocławskie Zintegrowane Centrum Logistyczne S.A. (w likwidacji) | Jednostka stowarzyszona | -                  | -                      | 22           | 1                | 1                                 | 46            | 46                                | -             | -                                      |
| <b>Razem</b>   |                         | <b>6</b>           | <b>-</b>               | <b>318</b>   | <b>422</b>       | <b>390</b>                        | <b>226</b>    | <b>272</b>                        | <b>2 700</b>  | <b>1 600</b>                           |

Według stanu na dzień 31 grudnia 2003 roku należności netto oraz zobowiązania Banku z podmiotami powiązanymi stanowiły odpowiednio 0,80% i 0,07% sumy bilansowej Banku.

**b) Transakcje z budżetem państwa**

Na mocy ustawy z dnia 30 listopada 1995 roku o pomocy państwa w spłacie niektórych kredytów mieszkaniowych, refundacji bankom wypłaconych premii gwarancyjnych oraz zmianie niektórych ustaw (Dz. U. z 2003 r., Nr 119, poz. 1115 z późniejszymi zmianami), PKO BP SA otrzymuje środki z budżetu państwa tytułem wykupu odsetek od kredytów mieszkaniowych. W ramach realizacji przez budżet państwa ustawowych obowiązków, Bank w 2004 roku zaliczył do przychodów kwotę 205 896 tysięcy złotych (w 2003 roku 255 600 tysięcy złotych) z tytułu przejściowego wykupu przez budżet państwa odsetek od kredytów mieszkaniowych „starego” portfela. W tym okresie Bank otrzymał kasowo kwotę 160 507 tysięcy złotych (w 2003 roku 253 160 tysięcy złotych) z tytułu przejściowego wykupu przez budżet państwa odsetek od kredytów mieszkaniowych „starego” portfela za 2004 rok oraz kwotę 6 459 tysięcy złotych z tytułu rozliczeń za czwarty kwartał 2003 roku (w 2003 roku za czwarty kwartał 2002 roku w wysokości 5 366 tysięcy złotych). Różnica w wysokości 45 389 tysięcy złotych (w 2003 roku 2 440 tysięcy złotych) pomiędzy przychodami memoriałowymi przypadającymi za dany rok, a przychodami za ten okres otrzymanymi kasowo jest wykazana w bilansie Banku w pozycji „Należności od sektora budżetowego”.

PKO BP SA otrzymuje prowizję za prowadzenie rozliczeń związanych z wykupem odsetek od kredytów mieszkaniowych. W 2004 roku PKO BP SA otrzymała prowizję za czwarty kwartał 2003 roku w kwocie 1 646 tysięcy złotych (w 2003 roku za czwarty kwartał 2002 roku w kwocie 1 135 tysięcy złotych) oraz za trzy kwartały 2004 roku w kwocie 3 018 tysięcy złotych (w 2003 roku za trzy kwartały 2003 roku w wysokości 2 263 tysięcy złotych), która jest wykazana w rachunku zysków i strat w pozycji „Przychody z tytułu prowizji” jako część kwoty „Prowizja z tytułu działalności bankowej”.

W bilansie Banku wykazano należności i papiery wartościowe oraz zobowiązania z tytułu transakcji ze Skarbem Państwa, jednostkami budżetowymi oraz podmiotami, w których udziałowcem jest Skarb Państwa. Największe zaangażowania kredytowe zostały przedstawione w nocie nr 1a) „Struktura koncentracji zaangażowania”. Warunki tych transakcji nie odbiegają od warunków rynkowych.

Od 1 stycznia 1996 roku Bank został generalnym dystrybutorem znaków wartościowych. Kwota przekazana przez budżet z tego tytułu w 2004 roku wyniosła 46 794 tysięcy złotych (w 2003 roku 42 740 tysięcy złotych) i w całości zaewidencjonowana została w przychody Banku, ujęta w pozycji „Przychody z tytułu prowizji” jako część kwoty „Prowizje z tytułu działalności bankowej”.

W 2004 roku Bank zaliczył również do przychodów z tytułu prowizji kwotę 13 054 tysiące złotych (w 2003 roku 24 840 tysięcy złotych) z tytułu wynagrodzenia za czynności związane z obsługą rekompensat dla emerytów i rencistów, którzy w 1991 roku utracili wzrosty lub dodatki do emerytur i rent, należnych z tytułu pracy w szczególnych warunkach lub o szczególnym charakterze oraz dla pracowników sfery budżetowej, którym w drugim półroczu 1991 i w pierwszym półroczu 1992 nie znowelizowano wynagrodzeń. Kwota została wykazana w pozycji „Przychody z tytułu prowizji” jako część kwoty „Przychody z tytułu działalności bankowej”.

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

**19. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji**

Na dzień 31 grudnia 2004 roku oraz dzień 31 grudnia 2003 roku nie występowały wspólne przedsięwzięcia nie podlegające konsolidacji.

## 20. Informacje o przychodach i kosztach prowadzenia przez Bank działalności maklerskiej

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

Zysk brutto Bankowego Domu Maklerskiego PKO BP SA był następujący:

|                        | 01.01-31.12.2004 | 01.01-31.12.2003 |
|------------------------|------------------|------------------|
| Przychody              | 137 831          | 83 425           |
| Koszty                 | (80 823)         | (60 280)         |
| <b>Zysk brutto BDM</b> | <b>57 008</b>    | <b>23 145</b>    |

## 21. Odpisy należności nieściągalnych

W okresie od 1 stycznia 2004 roku do 31 grudnia 2004 roku PKO BP SA dokonała odpisu w ciężar utworzonych rezerw na należności nieściągalne od klientów sektora finansowego w wysokości 2 810 tysięcy złotych (w 2003 roku 2 877 tysięcy złotych) oraz od klientów sektora niefinansowego w wysokości 221 786 tysięcy złotych (w 2003 roku 81 349 tysięcy złotych).

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

|  | 01.01-31.12.04 | 01.01-31.12.03 |
|--|----------------|----------------|
| Rezerwa na premie pracownicze                              | 48 191         | 45 164         |
| Rezerwa na koszty nie wykorzystanych urlopów pracowniczych | 10 149         | 432            |
| Rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne       | 10 856         | 34 598         |
| Pozostałe rezerwy (bonusy)                                 | 3 145          | 4 456          |
| <b>Razem</b>   | <b>72 341</b>  | <b>84 650</b>  |

## 23. Informacje o kosztach poniesionych na finansowanie pracowniczych programów emerytalnych

W trakcie roku 2004 oraz na dzień 31 grudnia 2004 roku, jak również w trakcie roku 2003 oraz na dzień 31 grudnia 2003 roku, Bank nie prowadził pracowniczych programów emerytalnych.

## 24. Informacje o przeciętnym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe

Struktura zatrudnienia pracowników PKO BP SA wg wieku

| wiek            | 31.12.2004    |                       | 31.12.2003    |                       |
|-----------------|---------------|-----------------------|---------------|-----------------------|
|                 | Osoby         | Udział w zatrudnieniu | Osoby         | Udział w zatrudnieniu |
| do 25 lat       | 1 770         | 4,8%                  | 2 350         | 6,3%                  |
| 26-35 lat       | 12 577        | 34,5%                 | 12 778        | 33,9%                 |
| 36-45 lat       | 10 865        | 29,8%                 | 11 222        | 29,8%                 |
| 46-55 lat       | 10 492        | 28,7%                 | 10 535        | 28,0%                 |
| 56 lat i więcej | 808           | 2,2%                  | 771           | 2,0%                  |
| <b>Razem</b>    | <b>36 512</b> | <b>100,0%</b>         | <b>37 656</b> | <b>100,0%</b>         |

W 2004 roku nastąpiły nieznaczne zmiany w strukturze zatrudnienia pracowników pod względem wieku. Zmniejszył się udział pracowników najmłodszych (do 25 lat), który w 2004 roku wynosił 4,8%, natomiast w 2003 roku wynosił 6,3%, ogółu zatrudnionych w PKO BP SA. Najliczniejszą grupę pracowników Banku nadal stanowią osoby w wieku 26-35 lat.

Struktura zatrudnienia pracowników PKO BP SA wg wykształcenia

| wykształcenie     | 31.12.2004    |                       | 31.12.2003    |                       |
|-------------------|---------------|-----------------------|---------------|-----------------------|
|                   | Osoby         | Udział w zatrudnieniu | Osoby         | Udział w zatrudnieniu |
| wyższe            | 15 326        | 42,0%                 | 14 162        | 37,6%                 |
| średnie           | 20 744        | 56,8%                 | 22 976        | 61,0%                 |
| poniżej średniego | 442           | 1,2%                  | 518           | 1,4%                  |
| <b>Razem</b>      | <b>36 512</b> | <b>100,0%</b>         | <b>37 656</b> | <b>100,0%</b>         |

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

|                            | 01.01-31.12.2004 | 01.01-31.12.2003 |
|----------------------------|------------------|------------------|
| średnioroczne zatrudnienie | 36 931           | 38 156           |

**25. Łączna wartość wynagrodzeń wypłaconych osobom zarządzającym i nadzorującym zgodnie z § 99.1 Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 11 sierpnia 2004 roku w sprawie szczegółowych warunków, jakim powinien odpowiadać prospekt emisyjny oraz skrót prospektu (Dz. U. Nr 186; poz. 1921)**

- 31 grudnia 2004 rok

**Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej PKO BP SA**

| Nazwisko i imię       | Stanowisko                         | Kwota      |
|-----------------------|------------------------------------|------------|
| Samojlik Bazyl        | Przewodniczący Rady Nadzorczej     | 29         |
| Kokoszczynski Ryszard | Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej | 29         |
| Kamiński Arkadiusz    | Sekretarz Rady Nadzorczej          | 29         |
| Giryń Andrzej         | Członek Rady Nadzorczej            | 29         |
| Kasiewicz Stanisław   | Członek Rady Nadzorczej            | 29         |
| Osiatyński Jerzy      | Członek Rady Nadzorczej            | 29         |
| Szymański Władysław   | Członek Rady Nadzorczej            | 29         |
| <b>Razem</b>          |                                    | <b>208</b> |

**Wynagrodzenie Członków Zarządu PKO BP SA**

| Nazwisko i imię    | Stanowisko                            | Kwota        |
|--------------------|---------------------------------------|--------------|
| Podsiadło Andrzej  | Prezes Zarządu                        | 251          |
| Małecki Kazimierz  | Wiceprezes I Zastępca Prezesa Zarządu | 248          |
| Demianiuk Danuta   | Wiceprezes Zarządu                    | 221          |
| Kamiński Piotr     | Członek Zarządu                       | 193          |
| Oblękowski Jacek   | Członek Zarządu                       | 221          |
| Szewczyk Krystyna* | Członek Zarządu                       | 143          |
| <b>Razem</b>       |                                       | <b>1 277</b> |

\* Członek Zarządu Banku od 14 maja 2004 roku.

Kwota wynagrodzeń Członków Zarządu Banku zawiera: wynagrodzenie zasadnicze za rok 2004, nagrody za rok 2003 oraz dodatkowe świadczenia.

Łączne wynagrodzenie brutto (z uwzględnieniem wynagrodzeń z zysku) Członków Zarządu Banku otrzymane w 2004 roku od:

|                           |            |
|---------------------------|------------|
| jednostek zależnych       | 121        |
| jednostek współzależnych  | 117        |
| jednostek stowarzyszonych | 34         |
| pozostałych               | 19         |
| <b>Razem</b>              | <b>291</b> |

Członkowie Rady Nadzorczej nie otrzymali żadnych wynagrodzeń od spółek podporządkowanych i powiązanych.

- **31 grudnia 2003 rok**

Łączna kwota wypłaconych wynagrodzeń Członkom Zarządu Banku w 2003 roku wynosiła 1 797 tysięcy złotych, a Członkom Rady Nadzorczej 179 tysięcy złotych.

Łączne wynagrodzenie brutto (z uwzględnieniem wynagrodzeń z zysku) Członków Zarządu Banku otrzymane w 2003 roku z przedsiębiorstw podporządkowanych PKO BP SA wynosiło 101 tysięcy złotych.

Członkowie Rady Nadzorczej nie otrzymali żadnych wynagrodzeń od spółek podporządkowanych.

## 26. Kredyty, pożyczki, gwarancje i inne umowy świadczone przez Bank na rzecz podmiotów powiązanych

- a) Kredyty, pożyczki, gwarancje i poręczenia dla pracowników, członków zarządu i organów nadzorczych oraz osób powiązanych z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej PKO BP SA

|   | 01.01-31.12.04 | 01.01-31.12.03 |
|---|----------------|----------------|
| Pracownicy  | 389 624        | 335 833        |
| Członkowie Zarządu  | 7              | -              |
| Członkowie Rady Nadzorczej  | -              | -              |
| Osoby powiązane osobiście z osobami zarządzającym i nadzorującymi | -              | -              |
| <b>Razem</b>  | <b>389 631</b> | <b>335 833</b> |

Warunki oprocentowania i terminy spłaty należności nie odbiegają od rynkowych.

Na dzień 31 grudnia 2004 roku oraz na dzień 31 grudnia 2003 roku Bank nie udzielił na rzecz osób powiązanych z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej PKO BP SA istotnych zaangażowań z tytułu kredytów pożyczek, gwarancji i poręczeń.

- 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 sprawozdania finansowego Banku.

## 27. Informacje o prowadzonej działalności powierniczej

Bank jest bezpośrednim uczestnikiem Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych. Na dzień 31 grudnia 2004 roku Bank posiadał otwarty rachunek papierów wartościowych na rzecz osoby fizycznej.

## 28. Informacje o sekurytyzacji aktywów

Bank PKO BP SA nie obejmował papierów wartościowych w wyniku sekurytyzacji aktywów.

## 29. Znaczące zdarzenia, dotyczące lat ubiegłych ujęte w sprawozdaniu finansowym

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

## 30. Znaczące zdarzenia, które nastąpiły po dniu bilansowym

- Wejście w życie z dniem 1 stycznia 2005 roku następujących uchwał:
    - Nr 4 Komisji Nadzoru Bankowego z dnia 8 września 2004 roku w sprawie zakresu i szczegółowych zasad wyznaczania wymogów kapitałowych z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka oraz zakresu stosowania metod statystycznych i warunków, których spełnienie umożliwia uzyskanie zgody na ich stosowanie, sposobu i szczegółowych zasad obliczania współczynnika wypłacalności banku, zakresu i sposobu uwzględniania działania banków w holdingach w obliczaniu wymogów kapitałowych i współczynnika wypłacalności oraz określenia dodatkowych pozycji bilansu Banku ujmowanych łącznie z funduszami własnymi w rachunku adekwatności kapitałowej oraz zakresu, sposobu i warunków ich wyznaczania. (Dz. Urz. NBP Nr 15, poz. 25). Traci moc uchwała nr 5/2001 KNB z dnia 12 grudnia 2001 roku (Dz. Urz. NBP Nr 22, poz. 43 z późniejszymi zmianami).
- Najważniejsze zmiany w stosunku do obowiązujących dotychczas przepisów:
- modyfikacja formuły rachunku współczynnika wypłacalności banku,
  - obniżenie przeliczników w rachunku wymogów kapitałowych z tytułu ryzyka szczególnego cen kapitałowych papierów wartościowych metodą podstawową,
  - uwzględnienie rozszerzenia definicji zaangażowań,



- uwzględnienie sekurytyzacji i subpartycypacji w rachunku wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka kredytowego,
  - uwzględnienie kredytowych instrumentów pochodnych w rachunku wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka kredytowego,
  - ujednoczenie traktowania zabezpieczeń hipotecznych z systemem tworzenia rezerw celowych,
- Nr 5/2004 Komisji Nadzoru Bankowego z dnia 8 września 2004 roku w sprawie wysokości, zakresu i warunków pomniejszania funduszy własnych banku o zaangażowanie kapitałowe w instytucje finansowe, instytucje kredytowe, banki i zakłady ubezpieczeń oraz zakresu i sposobu uwzględniania działania banków w holdingach przy określaniu sposobu obliczania funduszy własnych (Dz. Urz. NBP Nr 15, poz. 26). Traci moc uchwała nr 6/2001 KNB z dnia 12 grudnia 2001 roku (Dz. Urz. NBP Nr 22, poz. 44).
- Nr 6/2004 Komisji Nadzoru Bankowego z dnia 8 września 2004 roku w sprawie szczegółowych zasad i warunków uwzględniania zaangażowań przy ustalaniu przestrzegania limitu koncentracji zaangażowań i limitu dużych zaangażowań, określenia innych zaangażowań, wobec których nie stosuje się przepisów dotyczących limitów koncentracji zaangażowań i dużych zaangażowań, oraz zakresu i sposobu uwzględniania działania banków w holdingach, w obliczaniu limitów koncentracji zaangażowań (Dz. Urz. NBP Nr 15, poz. 27). Traci moc uchwała nr 7/2001 KNB z dnia 12 grudnia 2001 roku (Dz. Urz. NBP Nr 22, poz. 45 z późniejszymi zmianami).
- Powyższa uchwała dostosowuje szczegółowe zasady funkcjonowania limitu koncentracji zaangażowań do zmian wprowadzonych w nowelizacji prawa bankowego. W stosunku do obowiązujących przepisów główna zmiana dotyczy zastąpienia limitu koncentracji wiarytelności limitem koncentracji zaangażowań, obejmującym poza wiarytelnościami i zobowiązaniami pozabilansowymi również posiadane przez Bank bezpośrednio lub pośrednio akcje lub udziały w innym podmiocie, wniesione dopłaty w spółce z ograniczoną odpowiedzialnością lub też wkłady albo sumy komandytowe.
- W dniu 4 stycznia 2005 roku Zarząd Banku podjął uchwałę w sprawie wyrażenia zgody na objęcie przez Bank udziałów Spółki Centrum Obsługi Biznesu Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu. W dniu 6 stycznia 2005 roku Bank złożył oświadczenie o objęciu 34 992 udziałów w Spółce Centrum Obsługi Biznesu Sp. z o.o., a w dniu 11 stycznia 2005 roku przekazał środki w wysokości 17 496 tysięcy złotych na pokrycie objętych udziałów.  
Po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału, które nastąpiło w dniu 25 stycznia 2005 roku, PKO BP SA posiada 41,44% w kapitale zakładowym spółki. Zadaniem spółki jest budowa i eksploatacja hotelu zlokalizowanego w Poznaniu, który będzie zarządzany przez międzynarodowego sieciowego operatora Sheraton.
  - W dniu 12 stycznia 2005 roku Bank dokonał dopłaty do Spółki PKO Inwestycje Sp. z o.o. w wysokości 1 020 tysięcy złotych z przeznaczeniem na realizację projektu inwestycyjnego „Miasteczko Wilanów”.
  - W dniu 13 stycznia 2005 roku agencja ratingowa Moody's podniosła ocenę siły finansowej PKO BP SA z D plus z perspektywą pozytywną na C minus z perspektywą pozytywną. Pozostałe oceny nie uległy zmianie.
  - W dniu 31 stycznia 2005 roku upłynął termin ważności gwarancji bankowej udzielonej przez PKO BP SA spółce zależnej Dom Maklerski BROKER S.A. na rzecz Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. w wysokości 105 mln zł. Gwarancja była zabezpieczeniem wpłat na Fundusz Gwarantowania Rozliczeń Transakcji Giełdowych.
  - W dniu 1 lutego 2005 roku Bank otrzymał datowany na grudzień 2004 roku raport agencji ratingowej Capital Intelligence na temat PKO BP SA, w którym obniżona została ocena wsparcia PKO BP SA z 1 na 2 (pozostałe oceny nie uległy zmianie). Zmianę oceny agencja uzasadniła obniżeniem udziału Skarbu Państwa w kapitale akcyjnym Banku.
  - Od dnia 2 lutego 2005 roku Kredyt Bank (Ukraina) S.A. uzyskał decyzją Komisji ds. nadzoru oraz regulacji działalności banków Narodowego Banku Ukrainy, status specjalistycznego banku oszczędnościowego, (co powoduje m.in. zmianę normatywów ekonomicznych banku).
  - Decyzją Narodowego Banku Ukrainy Kredyt Bank (Ukraina) S.A. zaliczony został na 2005 rok do Grupy II - "duże banki", tj. do grupy banków, których aktywa przekraczają 1 300 mln UAH,
  - W dniu 15 lutego 2005 roku Komisja Papierów Wartościowych i Giełd wydała decyzję o cofnięciu spółce Dom Maklerski BROKER S.A. zezwolenia na prowadzenie działalności maklerskiej, ze względu na zmianę przedmiotu działania Spółki.

- Postępowanie likwidacyjne spółki zależnej Banku – PKO Towarzystwo Finansowe Sp. z o.o. zostało zakończone. Z dniem 22 lutego 2005 roku Spółka została wykreślona z Krajowego Rejestru Sądowego
- W dniu 24 marca 2005 roku podpisano Aneks nr 14 do umowy z dnia 27 października 2003 roku zawartej w Warszawie pomiędzy PKO BP SA a firmą Softbank S.A. dotyczący zakupu licencji na oprogramowanie narzędziowe na potrzeby rozwoju systemów pracujących na komputerach Mainframe. W związku z powyższym Bank uwolnił z rezerwy na przedsięwzięcia inwestycyjne środki finansowe w kwocie stanowiącej równowartość w PLN 12 011 tysięcy euro oraz 1 705 tysięcy dolarów amerykańskich..

### **31. Znaczące zdarzenia dotyczące roku obrotowego oraz prezentowanych okresów porównywalnych mające wpływ na istotną zmianę struktury pozycji bilansowych oraz wyniku finansowego**

- **Nabycie akcji Banku Pocztowego**  
Dnia 23 czerwca 2004 roku na podstawie umowy Prokom Investments zobowiązał się do sprzedaży na rzecz Banku 243 227 akcji imiennych zwykłych Banku Pocztowego S.A. („Bank Pocztowy”) o wartości nominalnej 100 złotych każda, stanowiących 25% plus jedna akcja w kapitale zakładowym oraz w głosach na walnym zgromadzeniu Banku Pocztowego. Dnia 7 lipca 2004 r. Komisja Nadzoru Bankowego wydała zgodę Skarbowi Państwa, nabywającemu pośrednio akcje Banku Pocztowego, na wykonywanie, za pośrednictwem podmiotów zależnych PKO BP i PPUP Poczta Polska, ponad 75% głosów na walnym zgromadzeniu Banku Pocztowego. Dnia 26 lipca 2004 r. Prezes UOKiK wydał zgodę na dokonanie koncentracji wynikającej z nabycia przez Bank akcji Banku Pocztowego. W związku z powyższym 5 sierpnia 2004 r. nastąpiło przeniesienie na PKO BP własności 25% plus jednej akcji Banku Pocztowego. Cena nabycia akcji wyniosła 146 500 tysięcy złotych. Powyższy zakup był poprzedzony analizą przeprowadzoną przez Bank w oparciu o istniejącą strategię Banku Pocztowego uwzględniającą potencjalne korzyści płynące z zawartych przez Bank Poczty umów. Biorąc pod uwagę zapłaconą cenę za pakiet akcji Banku Pocztowego oraz odpowiadającą wartość udziału w aktywach netto spółki, Bank rozpoznał dla celów wyceny metodą praw własności dodatnią wartość firmy w wysokości 110 726 tysięcy złotych, która jest amortyzowana przez okres 3 lat. Okres ten został przyjęty z powodów ostrożnościowych, kierując się terminem na jaki obecnie zawarte są umowy przez Bank Poczty z instytucjami zewnętrznymi. Obecnie PKO BP SA zamierza wspólnie z drugim akcjonariuszem Banku oraz nowym zarządem tego Banku rozpocząć prace nad przygotowaniem i wdrożeniem nowej strategii. Z uwagi na posiadany mniejszościowy pakiet akcji Banku Pocztowego (25% plus jedna akcja), PKO BP SA ma możliwość wywierania znaczącego wpływu na działalność Banku Pocztowego poprzez udział swoich przedstawicieli w Radzie Nadzorczej Banku, jednakże nie ma kontroli nad tą działalnością. W związku z powyższym rozpoznanie wartości firmy, jak i szacowany okres jej amortyzacji mogą ulec zmianie w ciągu 12 miesięcy od daty nabycia akcji w miarę zdobywania przez Bank pełniejszej informacji na temat sytuacji finansowej Banku Pocztowego, jak również w wyniku zmian w strategii tego banku.  
Przedmiotem działalności spółki jest oferowanie produktów i usług finansowych w szczególności dla klientów korzystających z usług Poczty Polskiej. Elementem, który odróżnia Bank Poczty od innych instytucji finansowych, jest możliwość korzystania z niemal wszystkich jego produktów i usług w urzędach pocztowych zlokalizowanych w całym kraju.
- W dniu 12 sierpnia 2004 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie wprowadziło uchwałą zmianę Statutu Banku. Sąd rejestrowy zarejestrował powyższą zmianę postanowieniem z dnia 25 sierpnia 2004 roku. Najważniejszą zmianą jest podział kapitału zakładowego Banku w wysokości 1 000 000 tysięcy złotych na 1 000 000 000 akcji o wartości nominalnej 1 złoty każda. Powyższy split akcji dokonany w stosunku 1:10.
- **Nabycie akcji Kredyt Banku (Ukraina) S.A.**  
W dniu 26 sierpnia 2004 r. Bank nabył od Kredyt Bank S.A. 66,65 % akcji Kredyt Bank (Ukraina) Spółka Akcyjna („KBU”). Cena nabycia akcji wyniosła 109 531 tysięcy złotych. Biorąc pod uwagę wartość odpowiedniego udziału w aktywach netto KBU na dzień nabycia akcji, PKO BP SA rozpoznał dla celów wyceny metodą praw własności wartość firmy w wysokości 47 514 tysięcy złotych, która decyzją Banku będzie amortyzowana przez okres pięciu lat, tzn. przez przewidywany okres czerpania korzyści wynikających z powyższej inwestycji.  
KBU jest bankiem komercyjnym, świadczącym standardowe usługi bankowe przeznaczone dla osób prawnych i fizycznych. KBU specjalizuje się w obsłudze małych i średnich przedsiębiorstw.
- **Nabycie akcji Domu Maklerskiego BROKER S.A.**  
W dniu 8 września 2004 r. PKO BP nabył 212 439 akcji Domu Maklerskiego Broker S.A. („DM Broker”), stanowiących 100% kapitału zakładowego spółki oraz uprawniających do wykonywania

100% głosów na walnym zgromadzeniu spółki. Cena nabycia akcji wyniosła 18 567 tysięcy złotych. Z uwagi na fakt, iż wartość aktywów netto DM Broker na dzień zakupu akcji wynosiła ok. 18 655 tysięcy złotych, powstała na nabyciu ujemna wartość firmy w wysokości 88 tysięcy złotych została rozpoznana bezpośrednio w wyniku finansowym Banku za 2004 rok.

Przedmiotem działalności spółki w 2004 roku było świadczenie usług maklerskich na rynku polskim. W 2005 roku nastąpiło przejęcie działalności DM Broker przez Bankowy Dom Maklerski (BDM), co pozwoli przede wszystkim na zwiększenie udziału Banku w rynku usług maklerskich, rozszerzenie i unowocześnienie oferty oraz pozyskanie grupy zagranicznych klientów instytucjonalnych. Po przejęciu działalności maklerskiej przez BDM, nastąpi zmiana przedmiotu działalności Spółki.

- W listopadzie 2004 roku z sukcesem zakończony został proces prywatyzacji Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego Spółki Akcyjnej. Powyższa kwestia jest szerzej opisana w punkcie 39 Dodatkowych not objaśniających.

### 32. 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.

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

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

### 34. Objasnienie różnic między wcześniej publikowanymi sprawozdaniem a niniejszym sprawozdaniem finansowym

Dane dotyczące roku zakończonego dnia 31 grudnia 2004 roku oraz dnia 31 grudnia 2003 roku zostały przedstawione w formacie zgodnym z rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 11 sierpnia 2004 w sprawie szczegółowych warunków jakim powinien odpowiadać prospekt emisyjny oraz skrót do prospektu (Dz. U. Nr 186, poz. 1921). Dane za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2003 roku zostały sporządzone w sposób zapewniający ich porównywalność przez zastosowanie jednakowych zasad rachunkowości zgodnych z zasadami stosowanymi przez Bank przy sporządzeniu sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2004 roku.

Poniżej zaprezentowano dane finansowe na dzień 31 grudnia 2003 roku przekształcone dla celów porównywalności.

| Tytuł<br>(w zakresie przekształconych pozycji)              | Stan na 31.12.2003<br>prezentowany<br>poprzednio | Zmiany mające<br>wpływ na wynik i<br>kapitały | Stan na<br>31.12.2003 r.<br>prezentowany wg<br>nowego układu |
|---|--|---|--|
| <b>AKTYWA</b>   |  |   |  |
| VIII. Udziały lub akcje w jednostkach zależnych             | 299 657  | 1 722 <sup>(1)</sup>                          | 301 379  |
| XIII. Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe | 200 454  | 60 999 <sup>(1)</sup>                         | 261 453  |
| XIV. Wartości niematerialne i prawne                        | 265 941  | (2 618) <sup>(2)</sup>                        | 263 323  |
| XVI. Rzeczowe aktywa trwałe                                 | 2 066 421  | (3 406) <sup>(3)</sup>                        | 2 063 015  |
| <b>AKTYWA RAZEM</b>   | <b>84 371 642</b>                                | <b>56 697</b>                                 | <b>84 428 339</b>  |

| Tytuł<br>(w zakresie przekształconych pozycji)              | Stan na 31.12.2003<br>prezentowany<br>poprzednio | Zmiany mające<br>wpływ na wynik i<br>kapitały | Stan na<br>31.12.2003 r.<br>prezentowany wg<br>nowego układu |
|---|--|---|--|
| <b>PASYWA</b>   |  |   |  |
| VII. Inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych    | 112 965  | 112 442 <sup>(1)</sup>                        | 226 407  |
| IX. Koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone | 3 032 986  | (64 619) <sup>(4)</sup>                       | 2 968 367  |
| X. Rezerwy  | 1 300 734  | 2 424 <sup>(5)</sup>                          | 1 303 158  |
| XXII. Zysk (strata) z lat ubiegłych                         | -  | 41 938 <sup>(6)</sup>                         | 41 938   |
| XXIII. Zysk (strata) netto                                  | 1 228 194  | (35 488) <sup>(1) (4) (5)</sup>               | 1 192 706  |
| <b>PASYWA RAZEM</b>   | <b>84 371 642</b>                                | <b>56 697</b>                                 | <b>84 428 339</b>  |

| Tytuł   | Stan na 31.12.2003<br>prezentowany<br>poprzednio | Zmiany<br>prezentacyjne         | Stan na<br>31.12.2003 r.<br>prezentowany wg<br>nowego układu |
|---|--|---------------------------------|--|
| <b>POZYCJE POZABILANSOWE</b>                                    |  |                                 |  |
| II. Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży | 59 126 416                                       | 10 977 490 <sup>(7), (11)</sup> | 70 103 906   |
| III. Pozostałe  | 97 355   | 2 980 286 <sup>(8)</sup>        | 3 077 641  |
| <b>POZYCJE POZABILANSOWE RAZEM</b>                              | <b>78 430 603</b>                                | <b>13 357 776</b>               | <b>92 388 379</b>  |

Bank w roku 2004 dokonał zmiany sposobu prezentacji pozabilansowych zobowiązań odwołałych i nieodwołałych.

| Tytuł<br>(w zakresie przekształconych pozycji)   | Rok zakończony<br>dnia 31.12.2003<br>prezentowany<br>poprzednio | Zmiany<br>prezentacyjne         | Rok zakończony<br>dnia 31.12.2003 r.<br>prezentowany wg<br>nowego układu |
|--|---|---------------------------------|--|
| <b>RACHUNEK ZYSKÓW I STAT</b>  |   |                                 |  |
| I. Przychody z tytułu odsetek  | 5 133 594   | (34 052) <sup>(4)</sup>         | 5 099 542  |
| VIII. Wynik operacji finansowych   | 378 172   | (318 275) <sup>(1) (9)</sup>    | 59 897   |
| IX. Wynik z pozycji wymiany  | 218 445   | 313 719 <sup>(9)</sup>          | 532 164  |
| X. Wynik działalności bankowej   | 5 442 531   | (38 608) <sup>(1) (4)</sup>     | 5 403 923  |
| XI. Pozostałe przychody operacyjne   | 239 052   | (976) <sup>(1)</sup>            | 238 076  |
| XIII. Koszty działania banku   | (3 109 319)   | 10 837 <sup>(1)</sup>           | (3 098 482)  |
| XIV. Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych                             | (469 829)   | 1 381 <sup>(1)</sup>            | (468 448)  |
| XVIII. Wynik działalności operacyjnej  | 1 686 951   | (27 366) <sup>(1) (4)</sup>     | 1 659 585  |
| XX. Zysk (strata) brutto   | 1 687 352   | (27 366) <sup>(1) (4)</sup>     | 1 659 986  |
| XXI. Podatek dochodowy   | (406 336)   | (9 844) <sup>(5)</sup>          | (416 180)  |
| XXIII. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności | (52 822)  | 1 722 <sup>(1)</sup>            | (51 100)   |
| XXIV. Zysk (strata) netto  | 1 228 194   | (35 488) <sup>(1) (4) (5)</sup> | 1 192 706  |

| Tytuł<br>(w zakresie przekształconych pozycji)  | Rok zakończony<br>dnia 31.12.2003<br>prezentowany<br>poprzednio | Zmiany<br>prezentacyjne            | Rok zakończony<br>dnia 31.12.2003 r.<br>prezentowany wg<br>nowego układu |
|---|---|------------------------------------|--|
| <b>RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH</b>   |   |                                    |  |
| <b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>                                      |   |                                    |  |
| I. Zysk (strata) netto  | 1 228 194   | (35 488) <sup>(1) (4) (5)</sup>    | 1 192 706  |
| II. Korekty razem   | (7 292 767)   | (407 348)                          | (7 700 115)  |
| 1. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek<br>podporządkowanych wycenianych metodą praw własności   | 52 822  | (1 722) <sup>(1)</sup>             | 51 100   |
| 2. Amortyzacja, w tym:  | 469 829   | (1 381) <sup>(1)</sup>             | 468 448  |
| 4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)  | (4 401)   | (442 836) <sup>(10)</sup>          | (447 237)  |
| 6. Zmiany stanu rezerw  | 41 714  | 2 424 <sup>(5)</sup>               | 44 138   |
| 11. Zmiana stanu udziałów lub akcji, pozostałych papierów<br>wartościowych i innych aktywów finansowych | 393 249   | (60 999) <sup>(1)</sup>            | 332 250  |
| 18. Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów i<br>zastrzeżonych                                       | 483 010   | (64 619) <sup>(4)</sup>            | 418 391  |
| 19. Inne korekty  | 689 151   | 161 785 <sup>(1) (4) (5) (6)</sup> | 850 936  |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej   | (6 064 573)   | (442 836) <sup>(10)</sup>          | (6 507 409)  |
| <b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>                                    |   |                                    |  |
| I. Wpływy   | 5 908 633   | 442 836 <sup>(10)</sup>            | 6 351 469  |
| 7. Inne wpływy inwestycyjne   | 4 401   | 442 836 <sup>(10)</sup>            | 447 237  |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej   | 5 393 935   | 442 836 <sup>(10)</sup>            | 5 836 771  |

#### Opis zmian

- (1) Korekta pozycji „Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe”, w tym:
  - Wyceny wbudowanych instrumentów pochodnych na dzień 31 grudnia 2003 roku wycenionych według zasad obowiązujących na ten dzień;
  - Zmiana sposobu prezentacji instrumentów pochodnych.
- (2) Korekta wartości niematerialnych i prawnych z tytułu zmian zasad ujmowania i wyceny instrumentów wbudowanych.
- (3) Korekta wartości środków trwałych z tytułu zmian zasad ujmowania i wyceny instrumentów wbudowanych.
- (4) Rozpoznanie w wyniku odsetek naliczonych od należności zaliczanych do sytuacji „pod obserwacją”.
- (5) Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.
- (6) Niepodzielny wynik z lat ubiegłych z tytułu zmian zasad rachunkowości, w tym:
  - Korekta z tytułu zmian zasad ujmowania i wyceny instrumentów wbudowanych;
  - Rozpoznanie w wyniku odsetek naliczonych od należności zaliczanych do sytuacji „pod obserwacją”;
  - Podatek odroczonego od powyższych korekt.
- (7) Korekta z tytułu zmian zasad ujmowania i wyceny instrumentów wbudowanych.
- (8) Prezentacja prawnych zabezpieczeń należności.
- (9) Zmiana sposobu prezentacji wyniku na instrumentach finansowych.
- (10) Przeniesienie odsetek od papierów wartościowych z portfela utrzymywanego do terminu zapadalności.
- (11) Zmiana prezentacji instrumentów pochodnych w zobowiązaniach pozabilansowych.

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

|   | Stan 31.12.2003<br>prezentowany<br>poprzednio | Zmiany<br>prezentacyjne | Stan 31.12.2003<br>prezentowany wg<br>nowego układu |
|---|---|-------------------------|---|
| <b>Należności (brutto) od sektora finansowego wg terminów zapadalności</b>    |   |                         |   |
| a) w rachunku bieżącym  | 911 527                                       | (557)                   | 910 970   |
| b) należności terminowe   | 7 606 513                                     | 557                     | 7 607 070   |
| <b>Należności (brutto) od sektora niefinansowego wg terminów zapadalności</b> |   |                         |   |
| a) w rachunku bieżącym  | 5 551 657                                     | (743 240)               | 4 808 417   |
| b) należności terminowe   | 25 361 899                                    | 743 240                 | 26 105 139  |
| <b>Należności (brutto) od sektora budżetowego wg terminów zapadalności</b>    |   |                         |   |
| a) w rachunku bieżącym  | 24 258  | (167)                   | 24 091  |
| b) należności terminowe   | 7 192 992                                     | 167                     | 7 193 159   |

### 35. Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego

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

- umożliwienie zaliczenia do wyniku finansowego z tytułu odsetek nieotrzymanych w okresie sprawozdawczym przychodów z tytułu należnych Bankowi odsetek od należności zakwalifikowanych do kategorii pod obserwacją,
- przesunięcie na dzień 1 stycznia 2005 roku terminu obowiązkowego stosowania przez banki metody amortyzowanego 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,
- uszczegółowienie warunków spisywania należności kredytowej w ciężar utworzonej na nią rezerwy celowej, bez konieczności umorzenia długu wobec kredytobiorcy.

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

Uchwała wprowadziła konieczność podziału kredytów, pożyczek i depozytów na portfel handlowy i bankowy.

Pozostałe zmiany obejmują:

- zmianę definicji kapitału krótkoterminowego,
- wyłączenie aktywów niepiętnych jako pozycji ujmowanej w rachunku kapitału krótkoterminowego ze znakiem ujemnym,
- zmianę definicji wyniku rynkowego w zakresie portfela handlowego.

W skutek wprowadzonych zmian kapitał krótkoterminowy będzie powiększał licznik współczynnika wypłacalności.

Dodatkowo w dniu 8 marca 2004 roku weszło w życie Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 23 lutego 2004 roku zmieniające rozporządzenie w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny,

zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (Dz. U. Nr 31, poz. 266). Przepisy powyższego Rozporządzenia wprowadziły 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 34 Dodatkowych not objaśniających.

### **36. Dokonane korekty błędów podstawowych**

W związku z nie wystąpieniem błędów podstawowych sprawozdanie finansowe PKO BP SA nie zawiera korekt z tego tytułu.

### **37. Połączenie spółek handlowych**

W latach objętych niniejszym sprawozdaniem finansowym nie nastąpiło połączenie Banku z innym podmiotem.

### **38. Ciągłość działalności PKO BP SA**

Jak opisano w punkcie 7 Wprowadzenia do sprawozdania finansowego Zarząd Banku nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności przez Bank w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez Bank dotychczasowej działalności.

### **39. Działania związane z prywatyzacją PKO BP SA**

Przekształcenie w dniu 12 kwietnia 2000 roku Powszechnej Kasy Oszczędności – banku państwowego w jednoosobową spółkę Skarbu Państwa o nazwie Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski Spółka Akcyjna zapoczątkowało przygotowania do prywatyzacji Banku. Decyzja o komercjalizacji rozpoczęła publiczną dyskusję na temat formuły prywatyzacji PKO BP SA w kontekście wysokiego udziału kapitału zagranicznego w polskim sektorze bankowym. W dniu 10 maja 2000 roku Sejm RP podjął uchwałę, że prywatyzacja PKO BP SA powinna przebiegać w sposób zgodny z intencją społeczeństwa i Sejmu RP oraz w sposób zabezpieczający polską rację stanu.

W dniu 7 sierpnia 2001 roku Rada Ministrów wyraziła zgodę na prywatyzację PKO BP SA oraz zaakceptowała strategię prywatyzacji Banku polegającą na sprzedaży akcji w trybie oferty ogłoszonej publicznie. Zgodnie ze Strategią miał zostać zachowany narodowy charakter Banku i utrzymana kontrola nad PKO BP SA przez Skarb Państwa.

Prywatyzacja PKO BP SA została uwzględniona w przygotowanej przez Zarząd Banku „Strategii PKO BP SA na lata 2003-2005”. Zatwierdzony przez Radę Nadzorczą w dniu 7 listopada 2002 roku dokument wskazuje, że realizacja wyznaczonych celów strategicznych Banku związana jest z koniecznością przeprowadzenia prywatyzacji PKO BP SA opartej na: zachowaniu polskiego charakteru Banku, zapewnieniu niezbędnego poziomu kapitału, oraz znalezieniu partnerów gotowych do podjęcia współpracy na nowych rynkach. Nowy system zarządzania Bankiem, wspomagany nowoczesnymi rozwiązaniami informatycznymi, zostanie ukierunkowany na maksymalizację wartości Banku, przy powiązaniu interesów klientów, akcjonariuszy i pracowników.

W listopadzie 2002 roku Ministerstwo Skarbu Państwa poinformowało, że zamierza rozpocząć postępowanie przetargowe, mające na celu dokonanie wyboru doradcy MSP przy prywatyzacji PKO BP SA. Bank uczestniczył w pracach związanych z przygotowaniem przetargu, składał oświadczenia niezbędne w celu wszczęcia procedury wyboru, przygotowywał i aktualizował informacje o Banku będące elementem specyfikacji istotnych warunków zamówienia dla przystępujących do przetargu.

W ramach przygotowań wewnętrznych do sprawnego przeprowadzenia procesu przekształceń własnościowych, Bank dokonał przeglądu zasobów informacji i dokumentów będących w posiadaniu poszczególnych jednostek Centrali PKO BP SA, niezbędnych dla opracowania analizy przedprywatyzacyjnej i prospektu emisyjnego. Stworzony harmonogram wdrażania nowej strategii Banku uwzględnił konieczność aktualizacji danych i dopracowania procedur sprawozdawczych w zakresie ich przydatności w procesie prywatyzacji.

W dniu 6 marca 2003 roku Minister Skarbu Państwa ogłosił przetarg nieograniczony na wybór doradcy Ministra Skarbu Państwa w procesie prywatyzacji PKO BP SA. Zgodnie z opublikowanym zaproszeniem Minister Skarbu Państwa zamierzał rozpocząć proces prywatyzacji Banku oraz zamierzał udostępnić akcje Banku osobom trzecim. W celu przeprowadzenia powyższego zamierzenia MSP planował zatrudnić doradcę, który przygotowałby niezbędne analizy oraz przeprowadził sprzedaż do 30 % akcji Banku w

trybie oferty ogłoszonej publicznie. W specyfikacji istotnych warunków zamówienia dla przystępujących do przetargu na doradcę Ministra Skarbu Państwa określono, iż właściciel zamierza rozpocząć proces prywatyzacji Banku, w sposób przewidziany w przyjętym przez Radę Ministrów w dniu 4 czerwca 2002 roku „Zarysie strategii wobec banków z bezpośrednim i pośrednim udziałem Skarbu Państwa na tle sektora bankowego w Polsce”. Intencją MSP było, aby proces prywatyzacji Banku został przeprowadzony z uwzględnieniem założeń wyżej wymienionej strategii, z utrzymaniem kontroli Skarbu Państwa nad Bankiem.

W 2003 roku ogłaszano dwa przetargi na wybór doradcy Ministra Skarbu Państwa przy prywatyzacji PKO BP SA, które zostały unieważnione ze względów formalnych.

Minister Skarbu Państwa w 2004 roku ogłosił kolejny przetarg, w którym ostatecznie wyłoniono doradcę w procesie prywatyzacji Banku.

W dniu 30 marca 2004 roku Skarb Państwa reprezentowany przez Ministra Skarbu Państwa podpisał umowę z Credit Suisse First Boston Sp. z o.o., i Bankiem Gospodarki Żywnościowej SA, obejmującą:

- przygotowanie analizy PKO BP SA,
- zarekomendowanie strategii zbywania akcji Banku w ofercie publicznej,
- sporządzenie prospektu emisyjnego i Międzynarodowego Dokumentu Ofertowego,
- przeprowadzenie i obsługę procesu zbywania akcji Banku w ofercie publicznej, z uwzględnieniem możliwości podwyższenia kapitału zakładowego Banku.

Bank ściśle współpracował z doradcą Ministra Skarbu Państwa, który na zlecenie Skarbu Państwa sporządził analizy przedprywatyzacyjne odnoszące się do sytuacji prawnej majątku Banku, stanu i perspektyw rozwoju, oceny realizacji obowiązków wynikających z wymagań ochrony środowiska i dóbr kultury.

W dniu 28 czerwca 2004 r. analizy przedprywatyzacyjne wraz z oświadczeniami Zarządu Banku zostały przekazane Ministrowi Skarbu Państwa.

Przygotowania związane ze sporządzeniem prospektu emisyjnego Banku prowadzone były równoległe do prac nad przygotowaniem analiz przedprywatyzacyjnych. W dniu 23 lipca 2004 roku prospekt został złożony do KPWiG natomiast 31 sierpnia 2004 r. Komisja Papierów Wartościowych i Giełd podjęła decyzję w sprawie zgody na wprowadzenie do publicznego obrotu akcji PKO BP SA.

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

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

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

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

- 4 listopada 2004r. Minister Skarbu Państwa przydzielił w Subtranszy Klientów 55.811.678 akcji PKO BP SA, stanowiących 5,58% łącznej liczby akcji PKO BP SA, uprawniających do 5,58% głosów na walnym zgromadzeniu Banku.
- 6 listopada 2004r. Minister Skarbu Państwa przydzielił w Subtranszy Inwestorów Detalicznych 104 188 322 akcji PKO BP SA, stanowiących 10,42% łącznej liczby akcji PKO BP SA, uprawniających do 10,42% głosów na walnym zgromadzeniu Banku. W wyniku przydziału akcji w tej Subtranszy zlecenia kupna złożone w Pierwszym Okresie Zleceń zostały zredukowane średnio o 89,99%, natomiast zlecenia złożone w Drugim Okresie Zleceń zostały zredukowane średnio o 94,84%.
- 9 listopada 2004 r. Minister Skarbu Państwa przydzielił w Transzy Krajowych Inwestorów Instytucjonalnych 132.000.000 akcji PKO BP SA, stanowiących 13,2% łącznej liczby akcji PKO BP SA, uprawniających do 13,2% głosów na walnym zgromadzeniu Banku.
- 9 listopada 2004 r. Minister Skarbu Państwa przydzielił w Transzy Zagranicznych Inwestorów Instytucjonalnych 85.000.000 akcji PKO BP SA, stanowiących 8,5% łącznej liczby akcji PKO BP SA, uprawniających do 8,5% głosów na walnym zgromadzeniu Banku.



Cena sprzedaży akcji PKO BP SA wyniosła 20,5 złotych za jedną akcję, z tym, że w Subtranszy Klientów Banku oraz w Subtranszy Inwestorów Detalicznych w Pierwszym Okresie Zleceń akcje nabywane były z 4% dyskontem tj. po cenie 19,7 złotych za akcję, a w Subtranszy Inwestorów Detalicznych w Drugim Okresie Zleceń z 2% dyskontem tj. po cenie 20,1 złotych za akcję.

Struktura akcjonariatu PKO BP SA po zamknięciu oferty przedstawiała się następująco:

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

Na dzień 31 grudnia 2004 roku kurs zamknięcia notowań akcji Banku na GPW w Warszawie wynosił 27,80 złotych.

## Podpisy wszystkich Członków Zarządu Banku

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

Podpis osoby, której powierzono  
prowadzenie ksiąg rachunkowych

29 marca 2005  
(data)

Krystyna Szewczyk  
(imię i nazwisko)

Członek Zarządu Główny Księgowy Banku.  
(podpis)



**PKO BANK POLSKI  
SPÓŁKA AKCYJNA**

**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU BANKU Z DZIAŁALNOŚCI  
POWSZECHNEJ KASY OSZCZĘDNOŚCI  
BANKU POLSKIEGO SPÓŁKI AKCYJNEJ  
ZA 2004 rOK**

WARSZAWA, MARZEC 2005

**SPIS TREŚCI:**

|       |   |    |
|-------|---|----|
| 1.    | Uwarunkowania zewnętrzne mające wpływ na działalność banku .....                  | 4  |
| 1.1.  | Czynniki makroekonomiczne   | 4  |
| 1.2.  | Polityka pieniężna NBP  | 4  |
| 1.3.  | Rynek finansowy   | 4  |
| 1.4.  | Otoczenie regulacyjne   | 5  |
| 1.5.  | Otoczenie konkurencyjne   | 6  |
| 2.    | STRATEGIA rozwoju banku.....  | 7  |
| 3.    | Najważniejsze wydarzenia mające wpływ na działalność Banku W 2004 roku.....       | 7  |
| 3.1.  | Prywatyzacja Banku  | 7  |
| 3.2.  | Wdrażanie Zintegrowanego Systemu Informatycznego (ZSI)                            | 7  |
| 3.3.  | Reorganizacja struktur Banku  | 8  |
| 3.4.  | Aktywizacja sprzedaży   | 9  |
| 3.5.  | Wejście na nowe rynki   | 9  |
| 4.    | wyniki finansowe Banku.....   | 10 |
| 4.1.  | Zmiany zasad rachunkowości wprowadzone w 2004 roku                                | 10 |
| 4.2.  | Struktura bilansu   | 10 |
| 4.3.  | Rachunek zysków i strat   | 15 |
| 4.4.  | Podstawowe wskaźniki finansowe  | 19 |
| 4.5.  | Kapitały własne i współczynnik wypłacalności                                      | 19 |
| 5.    | Podstawowe sfery działalności Banku .....   | 20 |
| 5.1.  | Bankowość detaliczna  | 20 |
| 5.2.  | Bankowość korporacyjna  | 22 |
| 5.3.  | Finansowanie nieruchomości  | 23 |
| 5.4.  | Działalność na rynku pieniężnym   | 25 |
| 5.5.  | Działalność maklerska   | 26 |
| 5.6.  | Współpraca międzynarodowa   | 26 |
| 6.    | powiązania organizacyjne i kapitałowe.....  | 27 |
| 6.1.  | Działalność o charakterze inwestycyjnym   | 27 |
| 6.2.  | Transakcje z podmiotami powiązanymi   | 28 |
| 7.    | Zasady zarządzania ryzykiem w Banku .....   | 29 |
| 7.1.  | Ryzyko kredytowe  | 29 |
| 7.2.  | Ryzyko finansowe  | 30 |
| 7.3.  | Ryzyko operacyjne   | 30 |
| 8.    | SIEĆ SPRZEDAŻY BANKU .....  | 31 |
| 9.    | Kadry Banku.....  | 32 |
| 10.   | Promocja usług i budowa wizerunku.....  | 33 |
| 10.1. | Działalność promocyjna  | 33 |
| 10.2. | Nagrody i wyróżnienia   | 34 |
| 11.   | Znaczące umowy oraz istotne umowy z bankiem centralnym lub organami nadzoru ..... | 35 |



|     |  |    |
|-----|--|----|
| 12. | Zaciągnięte kredyty i umowy pożyczek, gwarancji i poręczeń niedotyczące działalności operacyjnej Banku ..... | 35 |
| 13. | Wystawione tytuły egzekucyjne .....  | 35 |
| 14. | Władze Banku W okresie sprawozdawczym .....  | 35 |
| 15. | Znaczące zdarzenia po dacie bilansu.....   | 37 |



## Uwarunkowania zewnętrzne mające wpływ na działalność banku

### *Czynniki makroekonomiczne*

**W 2004 roku nastąpiło silne przyspieszenie tempa wzrostu gospodarczego w Polsce.** Według wstępnych szacunków GUS w całym 2004 roku wzrost PKB wyniósł 5,3% wobec 3,8% odnotowanego w 2003 roku. **Jednym z czynników stymulujących przyspieszenie tempa wzrostu PKB był popyt wewnętrzny.** Silne ożywienie popytu krajowego, szczególnie w I połowie 2004 roku było wynikiem wzrostu zapasów przedsiębiorstw, popytu konsumpcyjnego (w następstwie czynników związanych z akcesją Polski do Unii Europejskiej) oraz stopniowego ożywienia inwestycji przedsiębiorstw. Jednocześnie do utrzymującej się wysokiej dynamiki eksportu, przyczynił się słaby kurs złotego wobec euro (w I połowie roku), poprawa koniunktury w gospodarce światowej, a także dotychczasowa restrukturyzacja przedsiębiorstw (obniżenie kosztów działalności, zwiększenie wydajności pracy, poprawa oferty produktowej przedsiębiorstw). Dzięki dynamicznemu wzrostowi eksportu kontynuowane było ożywienie dynamiki produkcji przemysłowej. W II półroczu tempo wzrostu gospodarczego osłabło (głównie za sprawą wygaszenia czynników nadzwyczajnych, związanych z akcesją do UE), choć jednocześnie odnotowano dalszą poprawę w zakresie aktywności inwestycyjnej przedsiębiorstw.

**Pomimo ożywienia gospodarczego i polepszenia kondycji finansowej przedsiębiorstw w ciągu 2004 roku nastąpiła tylko niewielka poprawa sytuacji na rynku pracy.** W grudniu 2004 roku stopa bezrobocia rejestrowanego obniżyła się o 0,9 pp. do 19,1%, bez pracy pozostawało 3 mln osób, o 176 tys. mniej niż w grudniu 2003 roku.

**W 2004 roku wyhamowana została tendencja spadkowa depozytów gospodarstw domowych.** Przyczynił się do tego między innymi wzrost dochodowości lokat, wynikający z podwyżek stóp procentowych przez Radę Polityki Pieniężnej. W rezultacie wartość depozytów gospodarstw domowych na koniec grudnia 2004 roku wzrosła o 0,1% w porównaniu do stanu z końca 2003 roku.

Poprawa sytuacji finansowej przedsiębiorstw przyczyniła się do znaczącego wzrostu depozytów przedsiębiorstw. W rezultacie wartość depozytów firm była w grudniu 2004 roku o ponad 24% (o 16,9 mld zł) wyższa niż w analogicznym okresie 2003 roku.

**W 2004 roku utrzymała się silna tendencja wzrostowa kredytów dla gospodarstw domowych.** W okresie od grudnia 2003 roku do grudnia 2004 roku wartość kredytów dla gospodarstw domowych zwiększyła się o 13,3%, tj. o 13,5 mld zł. Utrzymał się wysoki popyt na kredyty mieszkaniowe. Odnotowano również niewielkie ożywienie w kredytach konsumpcyjnych. Według wstępnych danych NBP w 2004 roku zmniejszyła się wartość kredytów dla przedsiębiorstw w stosunku do grudnia 2003 roku o 3,9%.

**W pierwszej połowie 2004 roku odnotowano znaczny wzrost wskaźnika inflacji,** do czego przyczyniły się podwyżki cen paliw oraz wzrost popytu zewnętrznego na polskie towary żywnościowe po przystąpieniu Polski do Unii Europejskiej. Presja inflacyjna została ograniczona w drugiej połowie roku dzięki wzmocnieniu kursu złotego oraz wyhamowaniu dynamiki cen paliw. W rezultacie na zakończenie 2004 roku wskaźnik inflacji osiągnął poziom 4,4%, utrzymując się powyżej górnej granicy (3,5%) przedziału dopuszczalnych wahań wokół celu inflacyjnego RPP.

### *Polityka pieniężna NBP*

Zgodnie ze *Strategią polityki pieniężnej po 2003 roku* celem polityki monetarnej w 2004 roku było utrzymywanie inflacji na poziomie 2,5% z dopuszczalnym przedziałem wahań +/-1 punkt procentowy. Szybki wzrost inflacji powyżej górnej granicy celu inflacyjnego spowodował, że **Rada Polityki Pieniężnej zmieniła w kwietniu 2004 roku nastawienie w polityce monetarnej z neutralnego na restrykcyjne, a następnie w okresie czerwiec-sierpień podniosła stopy procentowe łącznie o 1,25 pp.** W rezultacie stopa referencyjna NBP na koniec roku wyniosła 6,5%, stopa lombardowa 8,0%, a stopa depozytowa 5,0%.

### *Rynek finansowy*

**W ciągu 2004 roku wystąpiły znaczące wahania rentowności i odwrócenie krzywej dochodowości z rosnącą na opadającą.** Na koniec 2004 roku rentowność polskich skarbowych papierów wartościowych na krótkim końcu krzywej była o 50 pb. powyżej notowań z końca 2003 roku, a na długim końcu krzywej o ponad 50 pb. poniżej. Stopniowy wzrost rentowności przez pierwsze siedem miesięcy ubiegłego roku był wynikiem m.in. wzrostu oczekiwań inwestorów na zaostrenie



polityki monetarnej, potwierdzonych zmianą nastawienia RPP w polityce monetarnej na restrykcyjne, a następnie trzema podwyżkami stóp procentowych.

Trend spadkowy rentowności, trwający od sierpnia do końca ubiegłego roku był wynikiem: • wygaszania oczekiwań na dalsze podwyżki stóp procentowych NBP, • poprawy perspektyw fiskalnych pod wpływem lepszej od oczekiwanej bieżącej realizacji budżetu i przyjętego przez rząd projektu budżetu na 2005 rok, • ograniczenia potrzeb pożyczkowych i emisji skarbowych papierów wartościowych pod koniec 2004 roku.

**W 2004 roku złoty umocnił się o 20% wobec dolara oraz o 13,5% względem euro.** Pierwsza połowa roku przyniosła osłabienie złotego do rekordowo niskich poziomów (4,89 PLN/EUR). Przystąpienie Polski do Unii Europejskiej w maju 2004 roku, lepsze perspektywy fiskalne oraz polityczne, jak również bardzo dobre fundamenty polskiej gospodarki, przełożyły się na silny aprecjacyjny trend złotego w drugiej połowie roku. Splot tych korzystnych czynników przyczynił się do umocnienia polskiej waluty na koniec 2004 roku (kurs PLN/EUR wyniósł 4,08, a kurs PLN/USD 2,99).

### **Otoczenie regulacyjne**

Najważniejsze zmiany w otoczeniu regulacyjnym systemu bankowego w 2004 roku były podporządkowane:

- implementacji prawa unijnego do prawa polskiego w związku z przystąpieniem Polski do UE,
- realizacji Porozumień przedstawicieli rządu, KNB i ZBP zawartych w dniu 30 października 2003 roku dotyczących rezerw obowiązkowych, rezerw celowych i ich opodatkowania, zasad rachunkowości oraz udziału banków w tworzeniu Funduszu Poręczeń Unijnych,
- uregulowaniom wynikającym z porządkowania krajowego systemu prawnego, w tym wpływającym na otoczenie konkurencyjne banków.

Najistotniejsze dla Banku zmiany były związane z:

- obszerną nowelizacją ustawy Prawo bankowe (weszła w życie 1 maja 2004 roku), która nałożyła na banki nowe obowiązki, tworząc równocześnie warunki do podejmowania inicjatyw umożliwiających racjonalizację kosztów (np. poprzez *outsourcing* czynności wykonywanych przez bank, sekurytyzację wierzytelności) oraz oferowanie nowych produktów, w tym *cash pooling*,
- obniżką stawki podatku dochodowego od osób prawnych z 27% do 19%, co miało korzystny wpływ na wynik finansowy netto Banku,
- ustawą o podatku VAT, umożliwiającą prowadzenie scentralizowanych rozliczeń,
- nowelizacją przepisów o rachunkowości umożliwiającą Bankowi zaliczanie do przychodów odsetek od należności pod obserwacją,
- nowymi rozwiązaniami dotyczącymi rezerw celowych (m.in. modyfikacja zasad klasyfikacji ekspozycji kredytowych, tworzenia rezerw na ekspozycje detaliczne, uwzględnianie zabezpieczeń w podstawie tworzenia rezerw, nowe wymogi wobec wewnętrznych modeli ryzyka kredytowego),
- oprocentowaniem rezerwy obowiązkowej (w 2004 roku 20% odsetek stanowiło przychody Banku, 80% zasiliło Fundusz Poręczeń Unijnych) oraz wprowadzeniem zerowej stopy rezerwy obowiązkowej od środków ze sprzedaży papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu,
- regulacjami BFG obniżającymi wskaźnik obowiązkowej opłaty rocznej wnoszonej przez banki oraz wskaźnik określający wysokość funduszu ochrony środków gwarantowanych,
- zmianą zasad wyznaczania wymogów kapitałowych z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka,
- ustawą o elektronicznych instrumentach płatniczych zobowiązującą banki do podpisania umów o użytkowanie kart bankowych ze wszystkimi klientami, którym wydano karty przed wejściem w życie ustawy (wpłynęło to na wzrost kosztów Banku, w tym kosztów korespondencji z klientami),
- rozwiązaniami ustawowymi tworzącymi warunki dla zaangażowania się Banku w absorpcję funduszy strukturalnych,
- nowym Prawem upadłościowym i naprawczym regulującym zasady wspólnego dochodzenia roszczeń wierzycieli od niewypłacalnych dłużników, a także zasady postępowania naprawczego przedsiębiorców zagrożonych niewypłacalnością (mimo, że ustawa ta weszła w życie w końcu 2003 roku, to jej skutki widoczne były dopiero w 2004 roku).

Większość przedstawionych wyżej zmian skutkowało koniecznością poniesienia przez Bank dodatkowych nakładów finansowych i organizacyjnych, znalazło wyraz w strukturze aktywów i



wynikach finansowych Banku, wpłynęło na współczynnik wypłacalności Banku, a także umożliwiło Bankowi realizację nowych inicjatyw biznesowych.

Na działalność Banku, poprzez stworzenie nowych instrumentów dla alokacji oszczędności, miały wpływ:

- ustawa o Indywidualnych Kontach Emerytalnych, która także umożliwiła Bankowi rozbudowę oferty produktowej,
- ustawa o funduszach inwestycyjnych.

Ponadto na wyniki działalności Banku w 2004 roku wpływ miały przygotowania do wprowadzenia w kolejnych latach rozwiązań regulacyjnych, dotyczących w szczególności:

- międzynarodowych standardów rachunkowości (MSR/MSSF),
- rozwiązań Komisji Nadzoru Bankowego dotyczących obliczania funduszy własnych, koncentracji zaangażowań i adekwatności kapitałowej.

W 2004 roku Bank rozpoczął prace związane z wprowadzeniem od 2007 roku rozwiązań przewidzianych w wytycznych Nowej Umowy Kapitałowej i projekcie unijnej dyrektywy CAD3, mając na względzie konieczność stopniowego wdrażania bardziej zaawansowanych metod kalkulacji wymogów kapitałowych.

### **Otoczenie konkurencyjne**

W 2004 roku nastąpiła zdecydowana poprawa sytuacji ekonomiczno-finansowej sektora bankowego, na którą wpływ miały przede wszystkim:

- poprawa kondycji finansowej klientów banków będąca efektem lepszej koniunktury gospodarczej,
- poprawa jakości portfeli kredytowych banków,
- zmniejszenie efektywnego obciążenia podatkiem dochodowym w związku z obniżeniem jego stawki,
- zwiększający się popyt gospodarstw domowych na kredyty.

W efekcie, większość banków odnotowała wzrost przychodów z działalności bankowej i znaczącą poprawę efektywności działania.

Wpływ na rozwój sektora bankowego miały również zachodzące procesy rynkowe. Do najważniejszych należały:

- **rosnąca konkurencja na rynku detalicznych usług bankowych**, której towarzyszył wzrost oczekiwań i wymagań ze strony klientów, przejawiająca się m. in.:
  - rozwojem usług finansowych oferowanych przez instytucje pozabankowe, w szczególności fundusze inwestycyjne, firmy pośrednictwa kredytowego, SKOK-i. Były one istotnym konkurentem dla oszczędności bankowych i produktów kredytowych, takich jak karty kredytowe i pożyczki hipoteczne,
  - rozszerzaniem i unowocześnianiem oferty bankowej oraz poszukiwaniem dodatkowych źródeł dochodów. Banki intensywnie rozwijały ofertę kredytów na cele mieszkaniowe, z zakresu bancassurance i rynku kapitałowego oraz produkty umożliwiające skorzystanie ze środków pomocowych Unii Europejskiej. Różnicowały ceny usług, promując pakiety i programy lojalnościowe,
  - rozwojem bankowości elektronicznej,
- **ograniczanie kosztów działania**, polegające na kontynuowaniu procesów restrukturyzacyjnych i modernizacyjnych, których efektem była redukcja zatrudnienia i racjonalizacja sieci placówek bankowych,
- **wejście na polski rynek bankowy nowych zagranicznych konkurentów**, zainteresowanych świadczeniem usług finansowych polskim klientom w formie transgranicznej. Około 60 zagranicznych banków, głównie z krajów Unii Europejskiej, wyraziło zamiar oferowania swoich produktów i usług w obszarze finansowania nieruchomości, udzielania kredytów hipotecznych, zarządzania aktywami oraz obsługi najzamożniejszych klientów.





## STRATEGIA rozwoju banku

Misja Banku zawarta w przyjętej przez Zarząd i Radę Nadzorczą „Strategii Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego na lata 2003-2005” brzmi:

*Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski jest i pozostanie krajowym bankiem uniwersalnym o polskim charakterze, dla którego największą wartością jest klient. Zachowując wiodącą pozycję w bankowości detalicznej, Bank pełni również wiodącą rolę w obsłudze samorządów terytorialnych, małych i średnich przedsiębiorstw, kredytów mieszkaniowych oraz obsłudze funduszy unijnych. Bank zapewnia swoim akcjonariuszom efektywne zarządzanie powierzonymi kapitałami oraz stwarza warunki do pełnego rozwoju zawodowego pracowników.*

PKO BP SA realizuje obecnie Strategię Modernizacji Banku, która zakłada osiągnięcie następujących celów:

- wzrost efektywności funkcjonowania,
- utrzymanie pozycji lidera na rynku bankowości detalicznej oraz rynku finansowania nieruchomości,
- zdobycie pozycji lidera w obsłudze funduszy unijnych,
- umocnienie pozycji w obsłudze małych i średnich przedsiębiorstw,
- wypracowanie nowego wizerunku Banku w zakresie obsługi dużych przedsiębiorstw oraz ugruntowanie pozycji w zakresie obsługi sektora publicznego, w tym jednostek samorządu terytorialnego.

Bank dąży do realizacji powyższych celów poprzez:

- modernizację Banku,
- rozszerzanie działalności na nowe obszary biznesowe,
- zwiększanie aktywności i innowacyjności biznesowej.

Bank zamierza utrzymać pozycję lidera na rynku bankowości detalicznej oraz na rynku finansowania nieruchomości przy równoczesnym wzmacnianiu pozycji w pozostałych segmentach rynku. W ramach celów finansowych Bank planuje utrzymać udział kredytów zagrożonych w kredytach ogółem Banku poniżej poziomu 10% oraz podwyższyć stosunek kredytów do aktywów powyżej 50%. Ponadto Bank stawia sobie za cel utrzymywanie średniej rentowności kapitałów własnych na poziomie powyżej 20%.

## Najważniejsze wydarzenia mające wpływ na działalność Banku W 2004 roku

Rok 2004 był drugim rokiem realizacji Strategii Modernizacji Banku. Aktywność Banku koncentrowała się w tym czasie na realizacji określonych w Strategii priorytetów, tj.:

- prywatyzacji,
- wdrażaniu Zintegrowanego Systemu Informatycznego (ZSI),
- reorganizacji struktur organizacyjnych Banku,
- aktywizacji sprzedaży,
- wejściu na nowe rynki.

### **Prywatyzacja Banku**

Prywatyzacja PKO BP zakończyła się sukcesem i w znaczący sposób poprawiła wizerunek Banku. Także przyjęty model prywatyzacji (łącznie z lokatą prywatyzacyjną) został pozytywnie przyjęty przez rynek. W procesie prywatyzacji Bank współpracował z doradcą ministra skarbu państwa w zakresie przygotowania analizy przedprywatyzacyjnej oraz prospektu emisyjnego, który został złożony w KPWiG w lipcu 2004 roku. KPWiG dopuściła akcje Banku do publicznego obrotu w dniu 31 sierpnia 2004 roku. Po raz pierwszy akcje PKO BP SA były notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie w dniu 10 listopada 2004 roku osiągając cenę 24,50 zł za sztukę (wobec ceny emisyjnej ustalonej na kwotę 20,50 zł za akcję). W ofercie publicznej Minister Skarbu Państwa zbył 37,7% akcji Banku, w wyniku czego struktura akcjonariatu ukształtowała się następująco: Skarb Państwa – 62,3% (z czego 0,8% stanowią akcje premiowe, a 10,5% jest przeznaczone dla pracowników Banku), inwestorzy krajowi (instytucjonalni i indywidualni) 29,2%, inwestorzy zagraniczni – 8,5%.

### **Wdrażanie Zintegrowanego Systemu Informatycznego (ZSI)**

W 2004 roku PKO BP kontynuował przygotowania do wdrożenia Zintegrowanego Systemu Informatycznego. Rozpoczęto realizację konkretnych zadań w ramach podpisanego w dniu 18 sierpnia



2003 roku kontraktu z Konsorcjum Accenture Sp. z o. o., Alnova Technologies Corporation SL. i Softbank S.A.

Dokonano m. in. rozszerzenia funkcjonalności Zintegrowanego Systemu Informatycznego. Stało się to konieczne w następstwie nowelizacji przepisów a w szczególności przepisów ustawy o rachunkowości, która zobowiązała emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do publicznego obrotu oraz banki do sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR). Ustawa ta zezwoliła na sporządzanie również jednostkowych sprawozdań finansowych zgodnie z MSR. Postawiło to Bank przed koniecznością podjęcia decyzji o sporządzaniu jednostkowego sprawozdania finansowego również zgodnie z MSR w celu ujednoczenia sposobu prezentacji sprawozdania finansowego Banku ze sprawozdaniem Grupy Kapitałowej. Spowodowało to potrzebę dostosowania do nowych zasad rachunkowości systemów informatycznych, a także jak wspomniano wyżej rozszerzenia funkcjonalności nowego Zintegrowanego Systemu Informatycznego.

Za rozszerzeniem funkcjonalności ZSI przemawiały również rosnące potrzeby biznesowe Banku (wprowadzenie nowych produktów np. IKE) i plany w zakresie unowocześnienia obsługi klientów.

W konsekwencji tych uwarunkowań (nieznanych Bankowi w dacie podpisywania kontraktu) nastąpiło (w dniu 17 grudnia 2004 roku) podpisanie z Konsorcjum Aneksu nr 1 do kontraktu z 2003 roku.

Rozszerzenie funkcjonalności systemu pozwoli Bankowi osiągnąć poziom rozwiązań informatycznych tożsamy ze standardem właściwym dla czołowych banków europejskich o profilu odpowiadającym PKO BP SA, a także przyniesie korzyści wynikające ze standaryzacji procesów operacyjnych, uproszczenia zarządzania produktami i infrastrukturą, a także zwiększenia bezpieczeństwa operacyjnego.

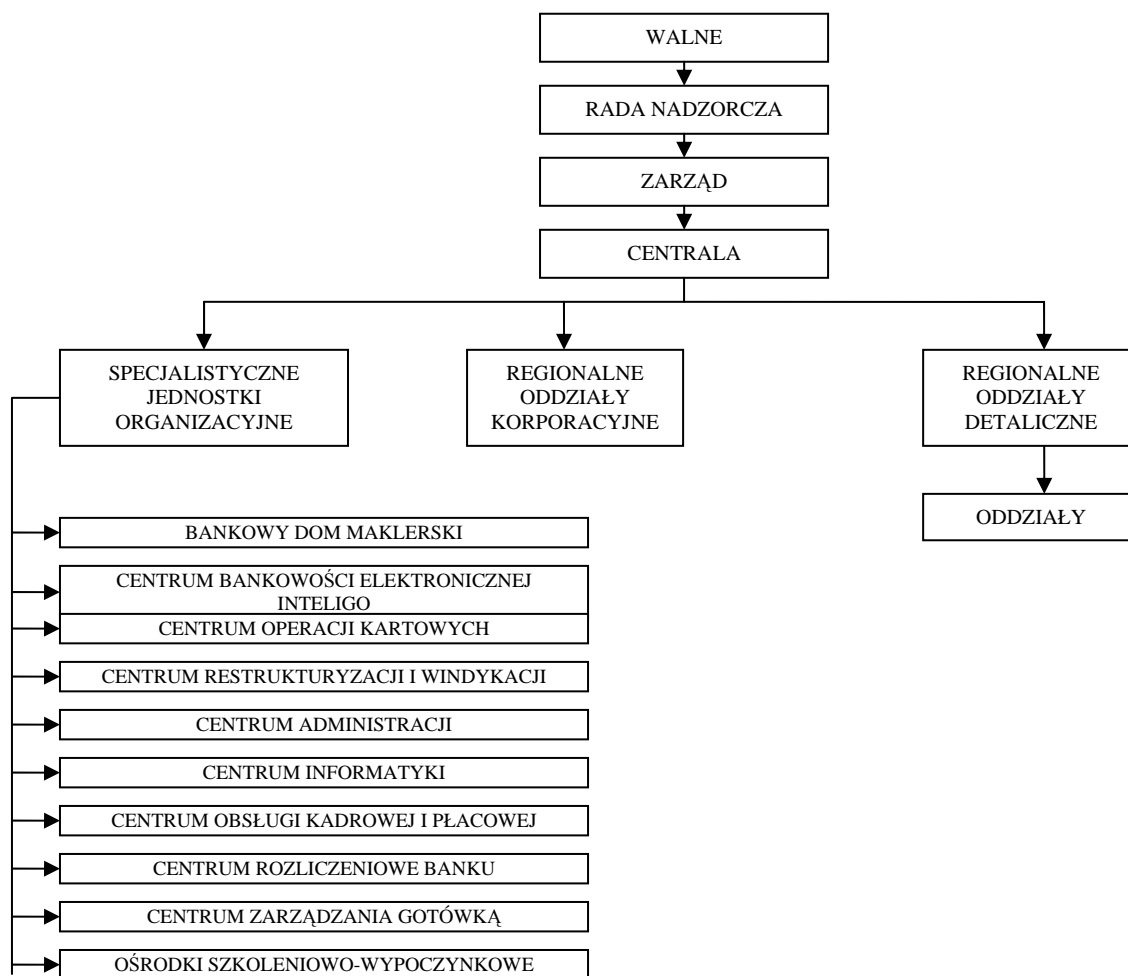
### **Reorganizacja struktur Banku**

W 2004 roku pomyślnie przeprowadzono reorganizację struktur Banku. Dokonano podziału sieci PKO BP na oddziały detaliczne i korporacyjne. Utworzono także odrębne regionalne oddziały detaliczne i regionalne oddziały korporacyjne, a w wyniku przekształceń oddziałów operacyjnych (m. in. dawnych oddziałów centrów), powstało 537 oddziałów samodzielnych i 634 oddziały podporządkowane. Uwolniono oddziały operacyjne od realizowania funkcji wspomagających, które skoncentrowano w specjalistycznych jednostkach organizacyjnych oraz departamentach centralizujących te funkcje. Podejmowane działania miały na celu skoncentrowanie całej sieci Banku przede wszystkim na sprzedaży produktów i usług. W wyniku reorganizacji rozpoczęło działalność sześć specjalistycznych jednostek realizujących scentralizowane funkcje wspomagające dla całego Banku (w zakresie: obsługi kadrowo-płacowej, restrukturyzacji i windykacji, administracji, rozliczeń, informatyki oraz zarządzania gotówką) oraz trzy departamenty (w zakresie: obsługi prawnej, bezpieczeństwa oraz oceny ryzyka kredytowego).

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

W wyniku tych zmian struktura Banku kształtuje się następująco:

### **Schemat struktury organizacyjnej Banku**



### **Aktywizacja sprzedaży**

Prowadzona przez Bank aktywizacja sprzedaży produktów i usług w poszczególnych obszarach funkcjonowania pozwoliła na utrzymanie lub wzmocnienie pozycji rynkowej w wybranych segmentach w 2004 roku.

Do aktywizacji sprzedaży przyczyniło się lepsze rozpoznanie preferencji klientów w oparciu o informacje pozyskane dzięki zakończeniu prac nad segmentacją klientów Banku. W ich wyniku w systemie informatycznym Banku przypisano klientów do poszczególnych segmentów Obszaru Rynku Detalicznego i Obszaru Rynku Korporacyjnego, co umożliwiło i usprawniło przeprowadzanie odpowiednich analiz w tym zakresie.

Działania aktywizujące sprzedaż zostały przedstawione w dalszej części sprawozdania.

### **Wejście na nowe rynki**

W ramach wchodzenia przez Bank w nowe obszary aktywności w 2004 roku:

- zawarto umowę z PZU S.A., dotyczącą dystrybucji ubezpieczeń – ubezpieczeń OC i mieszkań dla posiadaczy rachunków oszczędnościowo-rozliczeniowych (ROR)
- zawarto umowę z PZU Życie S.A. grupowego ubezpieczenia na życie SUPEROPIEKA dla posiadaczy ROR,
- podjęto działania w zakresie obsługi funduszy Unii Europejskiej,
- zakupiono udziały w Kredyt Bank (Ukraina) S.A.,
- zakupiono udziały w Banku Pocztowym S.A.



## wyniki finansowe Banku

### Zmiany zasad rachunkowości wprowadzone w 2004 roku

Od 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, z których najważniejsze to:

- umożliwienie zaliczenia do wyniku finansowego nieotrzymanych w okresie sprawozdawczym przychodów z tytułu należnych odsetek od należności zakwalifikowanych do kategorii pod obserwacją,
- 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,
- umożliwienie spisania należności kredytowej w ciężar utworzonej na nią rezerwy celowej, bez konieczności umorzenia długu wobec kredytobiorcy.

Ponadto, od 1 stycznia 2004 roku weszła w życie uchwała Komisji Nadzoru Bankowego (z dnia 4 czerwca 2003 roku) zmieniająca wcześniejsze regulacje dotyczące wyznaczania wymogów kapitałowych oraz obliczania współczynnika wypłacalności banku.

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, które wprowadziły m.in. zmiany dotyczące rozpoznawania i wyceny instrumentów wbudowanych.

W niniejszym sprawozdaniu dane za 2003 rok zostały zaprezentowane w sposób zapewniający ich porównywalność, przez zastosowanie jednakowych zasad rachunkowości zgodnych z zasadami stosowanymi przez Bank przy sporządzeniu sprawozdania finansowego za 2004 rok. Szczegółowe objaśnienie różnic między wcześniej publikowanymi danymi za 2003 rok a niniejszym sprawozdaniem zostało zawarte w dodatkowych notach objaśniających do Sprawozdania Finansowego PKO BP SA za 2004 rok.

### Struktura bilansu

#### Aktywa

Według stanu na 31 grudnia 2004 roku suma bilansowa netto Banku wyniosła 87.931,8 mln zł<sup>1</sup> i w porównaniu do stanu na koniec 2003 roku zwiększyła się o 3.503,5 mln zł (+4,1%). Największy udział w sumie bilansowej netto Banku posiadały należności 62,5% i dłużne papiery wartościowe, akcje i udziały oraz pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe 30,3%.

W aktywach nastąpiła istotna zmiana należności, które wzrosły o 7.869,7 mln zł (+16,7%), przy równoczesnym zmniejszeniu stanu dłużnych papierów wartościowych, akcji i udziałów oraz pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych o 3.953,7 mln zł (-12,9%). W pozostałych pozycjach nie nastąpiły istotne zmiany. Nieznacznemu zmniejszeniu uległy pozycje „kasa, operacje z bankiem centralnym” oraz rzeczowe aktywa trwałe, przy niewielkim wzroście poziomu pozostałych aktywów.

Tabela 1. Podstawowe pozycje aktywów (tys. zł)

| Aktywa   | Stan na 31.12.2004 |           | Stan na 31.12.2003 |           | Dynamika |
|--|--------------------|-----------|--------------------|-----------|----------|
|  | tys. zł            | struktura | tys. zł            | struktura |          |
| <i>1</i>   | <i>2</i>           | <i>3</i>  | <i>4</i>           | <i>5</i>  | <i>6</i> |
| 1. Kasa, operacje z bankiem centralnym                             | 3 490 505          | 4,0%      | 3 807 487          | 4,5%      | 91,7%    |
| 2. Należności  | 54 986 721         | 62,5%     | 47 117 037         | 55,8%     | 116,7%   |
| - należności od sektorów finansowego, niefinansowego i budżetowego | 54 986 721         | 62,5%     | 46 833 324         | 55,5%     | 117,4%   |
| 3. Dłużne papiery wartościowe, akcje i udziały                     | 26 627 634         | 30,3%     | 30 581 302         | 36,2%     | 87,1%    |

<sup>1</sup> Ewentualne różnice w sumach, udziałach i dynamikach wynikają z zaokrąglenia kwot do milionów złotych oraz zaokrąglenia udziałów procentowych w strukturach do jednego miejsca dziesiętnego.



|  |                   |               |                   |               |               |
|--|-------------------|---------------|-------------------|---------------|---------------|
| oraz pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe |                   |               |                   |               |               |
| 4. Rzeczowe aktywa trwałe                                  | 1 939 016         | 2,2%          | 2 063 015         | 2,4%          | 94,0%         |
| 5. Pozostałe aktywa  | 887 916           | 1,0%          | 859 498           | 1,0%          | 103,3%        |
| <b>Aktywa razem</b>  | <b>87 931 792</b> | <b>100,0%</b> | <b>84 428 339</b> | <b>100,0%</b> | <b>104,1%</b> |

### Należności ogółem

Na 31 grudnia 2004 roku łączna kwota należności netto Banku wyniosła 54.986,7 mln zł i w całości stanowiła należności od sektorów finansowego, niefinansowego i budżetowego. Na koniec 2003 roku ogólna kwota należności wyniosła 47.117,0 mln zł, z czego 99,4% stanowiły należności od sektorów, a 0,6% należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu.

Tabela 2. Struktura należności netto według sektorów

| Należności                              | Stan na 31.12.2004 | Stan na 31.12.2003 | Zmiana w pp. | Dynamika wartości |
|---|--------------------|--------------------|--------------|-------------------|
| 1                                       | 2                  | 3                  | 4            | 5                 |
| 1. Należności od sektora finansowego    | 25,1%              | 18,3%              | 6,8          | 161,0%            |
| 2. Należności od sektora niefinansowego | 62,5%              | 66,2%              | -3,7         | 110,7%            |
| 3. Należności od sektora budżetowego    | 12,5%              | 15,5%              | -3,0         | 94,6%             |
| <b>Razem należności</b>                 | <b>100,0%</b>      | <b>100,0%</b>      |              | <b>117,4%</b>     |

Na koniec 2004 roku stan należności brutto od sektorów wyniósł 57.433,3 mln zł. Największe pozycje należności brutto to: udzielone kredyty i pożyczki (71,4%) oraz rachunki bieżące i lokaty w innych bankach (22,6%). W porównaniu do stanu na koniec 2003 roku o 6,7 pp. zmniejszył się udział kredytów i pożyczek w aktywach na rzecz rachunków bieżących i lokat w innych bankach.

Tabela 3. Należności od sektorów wg rodzajów (tys. zł)

| Wyszczególnienie   | Stan na 31.12.2004 |               | Stan na 31.12.2003 |               | Dynamika      |
|--|--------------------|---------------|--------------------|---------------|---------------|
|  | tys. zł            | struktura     | tys. zł            | struktura     |               |
| 1  | 2                  | 3             | 4                  | 5             | 6             |
| 1. Rachunki bieżące oraz lokaty w innych bankach i w innych podmiotach finansowych | 13 008 538         | 22,6%         | 7 884 783          | 16,0%         | 165,0%        |
| 2. Kredyty i pożyczki  | 41 006 067         | 71,4%         | 38 591 321         | 78,1%         | 106,3%        |
| 3. Pozostałe należności  | 166 601            | 0,3%          | 172 742            | 0,3%          | 96,4%         |
| 4. Odsetki   | 3 252 115          | 5,7%          | 2 761 367          | 5,6%          | 117,8%        |
| <b>Należności (brutto) razem</b>   | <b>57 433 321</b>  | <b>100,0%</b> | <b>49 410 213</b>  | <b>100,0%</b> | <b>116,2%</b> |
| Rezerwa utworzona na należności  | (2 446 600)        | -4,3%         | (2 576 889)        | -5,2%         | 94,9%         |
| <b>Należności (netto) razem</b>  | <b>54 986 721</b>  | <b>95,7%</b>  | <b>46 833 324</b>  | <b>94,8%</b>  | <b>117,4%</b> |

Struktura należności brutto od sektorów na koniec 2004 roku przedstawiała się następująco: 82,6% stanowiły należności terminowe, 11,7% należności w rachunku bieżącym, a 5,7% odsetki i w porównaniu do stanu na koniec 2003 roku struktura ta nie uległa istotnej zmianie. Zmiany nastąpiły w strukturze należności terminowych i polegały na ich przesunięciu do przedziałów o krótszych terminach zapadalności, w tym: o terminie do 1 miesiąca (wzrost udziału z 7,3% do 9,7%) oraz powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy (wzrost udziału z 6,4% do 8,5%) z terminów: powyżej 1 roku do 5 lat (spadek udziału z 25,2% do 23,5%) oraz należności, dla których termin zapadalności upłynął (spadek udziału z 7,2% do 4,3%).

Tabela 4. Struktura należności brutto od sektorów według terminów zapadalności



| Należności                                       | Stan na:      |               | Zmiana w pp. | Dynamika wartości |
|--|---------------|---------------|--------------|-------------------|
|  | 31.12.2004    | 31.12.2003    |              |                   |
| <i>1</i>   | <i>2</i>      | <i>3</i>      | <i>4</i>     | <i>5</i>          |
| <b>a) w rachunku bieżącym</b>                    | <b>11,7%</b>  | <b>11,6%</b>  | <b>0,1</b>   | <b>117,3%</b>     |
| <b>b) należności terminowe o okresie spłaty:</b> | <b>82,6%</b>  | <b>82,8%</b>  | <b>-0,2</b>  | <b>116,0%</b>     |
| - do 1 miesiąca                                  | 9,7%          | 7,3%          | 2,4          | 154,1%            |
| - powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy               | 8,5%          | 6,4%          | 2,1          | 154,8%            |
| - powyżej 3 miesięcy do 1 roku                   | 15,4%         | 15,0%         | 0,4          | 119,4%            |
| - powyżej 1 roku do 5 lat                        | 23,5%         | 25,2%         | -1,8         | 108,1%            |
| - powyżej 5 lat                                  | 21,3%         | 21,7%         | -0,4         | 114,0%            |
| - dla których termin zapadalności upłynął        | 4,3%          | 7,2%          | -2,9         | 69,5%             |
| <b>c) odsetki</b>                                | <b>5,7%</b>   | <b>5,6%</b>   | <b>0,1</b>   | <b>117,8%</b>     |
| - niezapadłe                                     | 5,5%          | 5,3%          | 0,1          | 119,4%            |
| - zapadłe  | 0,2%          | 0,3%          | -0,1         | 83,7%             |
| <b>Należności brutto od sektorów razem</b>       | <b>100,0%</b> | <b>100,0%</b> |              | <b>116,2%</b>     |

### Należności od klientów

W okresie od 31 grudnia 2003 roku do 31 grudnia 2004 roku należności brutto od klientów Banku, tj. od sektorów niefinansowego i budżetowego, zwiększyły się o 2.804,0 mln zł (tj. o 6,9%) do poziomu 43.588,0 mln zł na koniec 2004 roku, z czego 5.089,6 mln zł stanowiły należności z tytułu odsetek (łącznie ze skapitalizowanymi).

Tabela 5. Należności brutto od sektorów niefinansowego i budżetowego (tys. zł)

| Wyszczególnienie  | Stan na 31.12.2004 |               | Stan na 31.12.2003 |               | Dynamika      |
|---|--------------------|---------------|--------------------|---------------|---------------|
|   | tys. zł            | struktura     | tys. zł            | struktura     |               |
| <i>1</i>  | <i>2</i>           | <i>3</i>      | <i>4</i>           | <i>5</i>      | <i>6</i>      |
| 1. Kredyty mieszkaniowe wspomagane przez budżet państwa („stary portfel”) | 1 155 633          | 2,7%          | 1 333 475          | 3,3%          | 86,7%         |
| 2. Kredyty mieszkaniowe „nowego portfela”                                 | 11 967 340         | 27,5%         | 10 375 299         | 25,4%         | 115,3%        |
| 3. Kredyty dla ludności   | 10 767 636         | 24,7%         | 8 682 536          | 21,3%         | 124,0%        |
| 4. Kredyty na działalność gospodarczą                                     | 7 807 064          | 17,9%         | 8 308 846          | 20,4%         | 94,0%         |
| 5. Należności od budżetu  | 6 800 629          | 15,6%         | 7 217 250          | 17,7%         | 94,2%         |
| <b>Razem poz. 1-5</b>   | <b>38 498 302</b>  | <b>88,3%</b>  | <b>35 917 406</b>  | <b>88,1%</b>  | <b>107,2%</b> |
| 6. Odsetki  | 5 089 559          | 11,7%         | 4 866 536          | 11,9%         | 104,6%        |
| 7. Pozostałe należności   | 118                | 0,0%          | 25                 | 0,0%          | 472,0%        |
| <b>Razem należności brutto</b>  | <b>43 587 979</b>  | <b>100,0%</b> | <b>40 783 967</b>  | <b>100,0%</b> | <b>106,9%</b> |

Na koniec 2004 roku stan należności od klientów (bez odsetek) wynosił 38.498,3 mln zł i w porównaniu do stanu sprzed roku zwiększył się o 7,2% (tj. o 2.580,9 mln zł). Największy wzrost zaangażowania dotyczył kredytów dla ludności (+2.085,1 mln zł) oraz kredytów mieszkaniowych „nowego” portfela (+1.592,0 mln zł). Równocześnie zanotowano spadek stanu kredytów sektora budżetowego (o 416,6 mln zł), kredytów na działalność gospodarczą (o 501,8 mln zł), oraz naturalnie wygasających kredytów mieszkaniowych „starego” portfela (o 177,8 mln zł).

W 2004 roku poprawiła się jakość portfela należności od klientów. Na koniec 2004 roku należności zagrożone stanowiły 8,9% ogólnej kwoty należności brutto od sektorów niefinansowego i budżetowego (bez odsetek zapadłych i niezapadłych). W porównaniu do stanu sprzed roku wskaźnik ten obniżył się o 3,3 pp.

Spadek wskaźnika kredytów zagrożonych był 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), z których najważniejsze polegały na:

- wydłużeniu okresów opóźnienia w spłacie niewymagających klasyfikowania ekspozycji kredytowych do kategorii o wyższym poziomie ryzyka,



- rezygnacji z kryterium oceny sytuacji ekonomiczno-finansowej dłużnika przy klasyfikacji ekspozycji wobec osób fizycznych z tytułu kredytów mieszkaniowych, a w odniesieniu do kredytów detalicznych likwidacji kategorii „poniżej standardu” i „wątpliwe”,
- wprowadzeniu możliwości uwzględnienia najlepszych zabezpieczeń na etapie klasyfikacji ekspozycji.

Wprowadzenie powyższych przepisów wpłynęło na obniżenie wskaźnika kredytów zagrożonych o około 0,7 pp.

Tabela 6. Struktura należności brutto od sektorów niefinansowego i budżetowego według sytuacji (bez odsetek zapadłych i niezapadłych)

| Kategorie należności                      | Stan na 31.12.2004 | Stan na 31.12.2003 | Zmiana w pp. | Dynamika wartości |
|---|--------------------|--------------------|--------------|-------------------|
| <i>1</i>                                  | <i>2</i>           | <i>3</i>           | <i>4</i>     | <i>5</i>          |
| 1. Normalne                               | 84,5%              | 84,4%              | 0,1          | 106,4%            |
| 2. Pod obserwacją                         | 6,6%               | 3,4%               | 3,2          | 204,8%            |
| 3. Zagrożone, w tym:                      | <b>8,9%</b>        | <b>12,2%</b>       | <b>-3,3</b>  | <b>77,8%</b>      |
| - <i>poniżej standardu</i>                | 1,2%               | 2,1%               | -0,9         | 62,2%             |
| - <i>wątpliwe</i>                         | 0,9%               | 1,8%               | -0,9         | 53,6%             |
| - <i>stracone</i>                         | 6,8%               | 8,3%               | -1,5         | 87,1%             |
| <b>Należności kredytowe brutto ogółem</b> | <b>100,0%</b>      | <b>100,0%</b>      |              | <b>106,3%</b>     |

#### Dłużne papiery wartościowe, akcje i udziały

Według stanu na koniec 2004 roku zaangażowanie Banku w dłużne papiery wartościowe, akcje i udziały wyniosło 26.627,6 mln zł i w porównaniu do stanu sprzed roku było niższe o 3.953,7 mln zł (-12,9%). Wiązało się to z przesunięciem środków do lokat międzybankowych, ponieważ w tym samym okresie należności netto od sektora finansowego zwiększyły się o 5.220,8 mln zł.

Tabela 7. Dłużne papiery wartościowe, akcje i udziały (tys. zł)

| Wyszczególnienie   | Stan na 31.12.2004 |               | Stan na 31.12.2003 |               | Dynamika     |
|--|--------------------|---------------|--------------------|---------------|--------------|
|  | tys. zł            | struktura     | tys. zł            | struktura     |              |
| <i>1</i>   | <i>2</i>           | <i>3</i>      | <i>4</i>           | <i>5</i>      | <i>6</i>     |
| 1. Dłużne papiery wartościowe, w tym:  | 24 139 519         | 90,7%         | 29 587 425         | 96,8%         | 81,6%        |
| - <i>emitowane przez bank centralny</i>                                      | 3 768 909          | 14,2%         | 2 826 890          | 9,2%          | 133,3%       |
| - <i>emitowane przez Budżet Państwa i budżety terenowe</i>                   | 19 748 756         | 74,2%         | 25 916 366         | 84,7%         | 76,2%        |
| - <i>emitowane przez inne podmioty</i>                                       | 621 854            | 2,3%          | 844 169            | 2,8%          | 73,7%        |
| 2. Udziały i akcje w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych | 658 170            | 2,5%          | 345 712            | 1,1%          | 190,4%       |
| 3. Udziały i akcje w innych jednostkach                                      | 464 489            | 1,7%          | 386 712            | 1,3%          | 120,1%       |
| 4. Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe                     | 1 365 456          | 5,1%          | 261 453            | 0,9%          | 522,3%       |
| <b>Razem</b>   | <b>26 627 634</b>  | <b>100,0%</b> | <b>30 581 302</b>  | <b>100,0%</b> | <b>87,1%</b> |

#### Pasywa

Według stanu na koniec 2004 roku dominującą pozycją pasywów Banku były zobowiązania, które stanowiły 84,4%, a następnie kapitały własne z udziałem 9,2%. W porównaniu do stanu na koniec 2003 roku zobowiązania zwiększyły się o 1.292,7 mln zł, co przy wyższej dynamice innych pozycji spowodowało, że ich udział w pasywach ogółem zmniejszył się o 1,9 pp. Udział kapitałów własnych zwiększył się o 1,6 pp.

Tabela 8. Podstawowe pozycje pasywów (tys. zł)

| Wyszczególnienie | Stan na 31.12.2004 |           | Stan na 31.12.2003 |           | Dynamika |
|------------------|--------------------|-----------|--------------------|-----------|----------|
|                  | tys. zł            | struktura | tys. zł            | struktura |          |



| <i>1</i>  | <i>2</i>                 | <i>3</i>       | <i>4</i>                 | <i>5</i>       | <i>6</i>         |
|---|--------------------------|----------------|--------------------------|----------------|------------------|
| 1. Zobowiązania<br>- od sektorów: finansowego, niefinansowego,<br>budżetowego | 74 170 558<br>73 376 675 | 84,4%<br>83,4% | 72 877 875<br>72 651 468 | 86,3%<br>86,1% | 101,8%<br>101,0% |
| 2. Fundusze specjalne i inne zobowiązania                                     | 1 012 943                | 1,2%           | 879 804                  | 1,0%           | 115,1%           |
| 3. Koszty i przychody rozliczane w czasie oraz<br>zastrzeżone                 | 3 274 936                | 3,7%           | 2 968 367                | 3,5%           | 110,3%           |
| 4. Rezerwy  | 1 402 821                | 1,6%           | 1 303 158                | 1,5%           | 107,6%           |
| 5. Kapitały własne (z zyskiem)  | 8 070 534                | 9,2%           | 6 399 135                | 7,6%           | 126,1%           |
| <b>Razem</b>  | <b>87 931 792</b>        | <b>100,0%</b>  | <b>84 428 339</b>        | <b>100,0%</b>  | <b>104,1%</b>    |

### Zobowiązania

Na dzień 31 grudnia 2004 roku kwota zobowiązań ogółem Banku wyniosła 74.170,6 mln zł. Łączne zobowiązania wobec sektorów finansowego, niefinansowego i budżetowego wyniosły 73.376,7 mln zł, a pozostałe 793,9 mln zł to zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych oraz wobec banku centralnego. W stosunku do stanu sprzed roku zobowiązania Banku wzrosły o 1,8%.

Zestawienia prezentowane poniżej dotyczą wyłącznie zobowiązań Banku wobec sektorów.

Tabela 9. Struktura zobowiązań wobec sektorów

| Wyszczególnienie                             | Stan na<br>31.12.2004 | Stan na<br>31.12.2003 | Zmiana w<br>pp. | Dynamika<br>wartości |
|--|-----------------------|-----------------------|-----------------|----------------------|
| <i>1</i>                                     | <i>2</i>              | <i>3</i>              | <i>4</i>        | <i>5</i>             |
| 1. Zobowiązania wobec sektora finansowego    | 1,2%                  | 1,5%                  | -0,3            | 82,9%                |
| 2. Zobowiązania wobec sektora niefinansowego | 91,4%                 | 94,1%                 | -2,7            | 98,1%                |
| 3. Zobowiązania wobec sektora budżetowego    | 7,3%                  | 4,4%                  | 2,9             | 168,9%               |
| <b>Razem</b>                                 | <b>100,0%</b>         | <b>100,0%</b>         |                 | <b>101,0%</b>        |

Na koniec 2004 roku dominującą pozycję zobowiązań (95,9%) stanowiły środki na rachunkach i depozyty klientów, wynoszące 70.358,9 mln zł, które w porównaniu do stanu na koniec 2003 roku zwiększyły się o 1,5%.

Tabela 10. Zobowiązania wobec sektorów wg rodzajów (tys. zł)

| Wyszczególnienie                              | Stan na 31.12.2004 |               | Stan na 31.12.2003 |               | Dynamika      |
|---|--------------------|---------------|--------------------|---------------|---------------|
|   | tys. zł            | struktura     | tys. zł            | struktura     |               |
| <i>1</i>                                      | <i>2</i>           | <i>3</i>      | <i>4</i>           | <i>5</i>      | <i>6</i>      |
| 1. Środki na rachunkach i depozyty klientów   | 70 358 884         | 95,9%         | 69 340 528         | 95,4%         | 101,5%        |
| 2. Depozyty banków i innych podmiotów finans. | 748 644            | 1,0%          | 1 022 269          | 1,4%          | 73,2%         |
| 3. Kredyty i pożyczki otrzymane               | 131 892            | 0,2%          | 59 746             | 0,1%          | 220,8%        |
| 4. Inne zobowiązania                          | 272 800            | 0,4%          | 302 937            | 0,4%          | 90,1%         |
| 5. Odsetki                                    | 1 864 455          | 2,5%          | 1 925 988          | 2,7%          | 96,8%         |
| <b>Zobowiązania razem</b>                     | <b>73 376 675</b>  | <b>100,0%</b> | <b>72 651 468</b>  | <b>100,0%</b> | <b>101,0%</b> |

W porównaniu do stanu sprzed roku nastąpiły zmiany w strukturze terminowej zobowiązań, polegające na zwiększeniu udziału (z 32,7% do 34,2%) zobowiązań bieżących kosztem terminowych. W strukturze terminowej nastąpiło przesunięcie środków do przedziału o terminie wymagalności powyżej 3 miesięcy do 1 roku (wzrost udziału w zobowiązaniach z 24,8% do 25,9%) z terminów do 1 miesiąca (spadek udziału z 21,9% do 20,3%) i z terminem powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy (spadek udziału z 18,1% do 17,0%).

### Pozycje pozabilansowe

Na koniec 2004 roku suma pozycji pozabilansowych Banku wyniosła 194.748,8 mln zł i w porównaniu do stanu na koniec 2003 roku zwiększyła się o 110,8%. Główną pozycję w tej kwocie (87,3%) stanowiły zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży, dotyczące głównie terminowych operacji wymiany oraz operacji instrumentami finansowymi, zawieranymi w celu regulacji płynności Banku, spekulacji oraz arbitrażu pomiędzy rynkami finansowymi. W porównaniu do stanu sprzed roku zobowiązania te zwiększyły się ponad dwukrotnie, co wynikało głównie ze zwiększenia sald transakcji związanych z instrumentami pochodnymi.

Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane na koniec 2004 roku wyniosły 12.292,3 mln zł i w porównaniu do stanu na koniec 2003 roku obniżyły się o 36%, głównie na skutek obniżenia o 64,8% (z 13.038,4 mln zł do 4.585,2 mln zł) kwoty udzielonych zobowiązań z tytułu linii kredytowych.





Tabela 11. Pozycje pozabilansowe (tys. zł)

| Wyszczególnienie   | Stan na 31.12.2004 |               | Stan na 31.12.2003 |               | Dynamika      |
|--|--------------------|---------------|--------------------|---------------|---------------|
|  | tys. zł            | struktura     | tys. zł            | struktura     |               |
| <i>1</i>   | <i>2</i>           | <i>3</i>      | <i>4</i>           | <i>5</i>      | <i>6</i>      |
| <b>I. Zobowiązania warunkowe</b>                                       | <b>12 292 273</b>  | <b>6,3%</b>   | <b>19 206 832</b>  | <b>20,8%</b>  | <b>64,0%</b>  |
| 1. Zobowiązania udzielone:   | 7 148 458          | 3,7%          | 14 317 584         | 15,5%         | 49,9%         |
| a) finansowe   | 6 290 493          | 3,2%          | 13 926 208         | 15,1%         | 45,2%         |
| b) gwarancyjne   | 857 965            | 0,4%          | 391 376            | 0,4%          | 219,2%        |
| 2. Zobowiązania otrzymane:   | 5 143 815          | 2,6%          | 4 889 248          | 5,3%          | 105,2%        |
| a) finansowe   | 714 887            | 0,4%          | 84 906             | 0,1%          | 842,0%        |
| b) gwarancyjne   | 4 428 928          | 2,3%          | 4 804 342          | 5,2%          | 92,2%         |
| <b>II. Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży</b> | <b>170 088 351</b> | <b>87,3%</b>  | <b>70 103 906</b>  | <b>75,9%</b>  | <b>242,6%</b> |
| <b>III. Pozostałe</b>  | <b>12 368 143</b>  | <b>6,4%</b>   | <b>3 077 641</b>   | <b>3,3%</b>   | <b>401,9%</b> |
| - zobowiązania nieodwołalne  | 9 504 544          | 4,9%          | 97 355             | 0,1%          | 9762,8%       |
| - otrzymane zabezpieczenia   | 2 863 599          | 1,5%          | 2 980 286          | 3,2%          | 96,1%         |
| <b>Pozycje pozabilansowe razem</b>                                     | <b>194 748 767</b> | <b>100,0%</b> | <b>92 388 379</b>  | <b>100,0%</b> | <b>210,8%</b> |

### Rachunek zysków i strat

W 2004 roku PKO BP SA osiągnął zysk brutto w wysokości 1.802,9 mln zł, o 143,0 mln zł tj. 8,6% wyższy niż w 2003 roku. Obowiązkowe obciążenia Banku z tytułu podatku dochodowego wyniosły 350,3 mln zł, a udział w zyskach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności wyniósł 58,4 mln zł. Po uwzględnieniu tych pozycji zysk netto zamknął się kwotą 1.511,1 mln zł, czyli był wyższy o 318,4 mln zł (26,7%) niż uzyskany w 2003 roku.

Tabela 12. Podstawowe pozycje rachunku zysków i strat (tys. zł)

| Wyszczególnienie  | 2004             | 2003             | zmiana         | Dynamika      |
|---|------------------|------------------|----------------|---------------|
| <i>1</i>  | <i>2</i>         | <i>3</i>         | <i>4</i>       | <i>5</i>      |
| 1. Wynik działalności bankowej, w tym:  | 5 424 328        | 5 403 923        | 20 405         | 100,4%        |
| 1.1. Wynik z tytułu odsetek   | 3 590 306        | 3 432 371        | 157 935        | 104,6%        |
| 1.2. Wynik z tytułu prowizji  | 1 581 055        | 1 375 090        | 205 965        | 115,0%        |
| 1.3. Przychody z udziałów lub akcji   | 3 396            | 4 401            | -1 005         | 77,2%         |
| 1.4. Wynik z operacji finansowych   | -185 363         | 59 897           | -245 260       | x             |
| 1.5 Wynik z pozycji wymiany   | 434 934          | 532 164          | -97 230        | 81,7%         |
| 2. Saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych  | 97 808           | 102 389          | -4 581         | 95,5%         |
| 3. Koszty działania banku   | -3 173 840       | -3 098 482       | -75 358        | 102,4%        |
| 4. Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych                            | -471 396         | -468 448         | -2 948         | 100,6%        |
| 5. Różnica wartości rezerw i aktualizacji wartości aktywów finansowych                              | -74 180          | -279 797         | 205 617        | 26,5%         |
| 6. Wynik działalności operacyjnej   | 1 802 720        | 1 659 585        | 143 135        | 108,6%        |
| 7. Wynik operacji nadzwyczajnych  | 229              | 401              | -172           | 57,1%         |
| <b>8. Zysk (strata) brutto</b>  | <b>1 802 949</b> | <b>1 659 986</b> | <b>142 963</b> | <b>108,6%</b> |
| 9. Podatek dochodowy  | -350 330         | -416 180         | 65 850         | 84,2%         |
| 10. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności | 58 446           | -51 100          | 109 546        | x             |
| <b>11. Zysk (strata) netto</b>  | <b>1 511 065</b> | <b>1 192 706</b> | <b>318 359</b> | <b>126,7%</b> |

**Wynik działalności bankowej** w 2004 roku wyniósł 5.424,3 mln zł i był o 0,4% wyższy od wyniku osiągniętego przed rokiem.

#### Wynik z tytułu odsetek

W 2004 roku Bank uzyskał wynik z tytułu odsetek w wysokości 3.590,3 mln zł (o 4,6% wyższy od uzyskanego w 2003 roku), na który złożyły się przychody odsetkowe w wysokości 5.245,0 mln zł



poniższe o koszty odsetkowe wynoszące 1.654,7 mln zł. W stosunku do 2003 roku przychody wzrosły o 2,9%, natomiast koszty uległy zmniejszeniu o 0,8%.

Największy udział w generowaniu przychodów odsetkowych Banku w 2004 roku miały przychody od klientów (sektory niefinansowy i budżetowy) stanowiące 56,8% przychodów, a następnie przychody odsetkowe z obligacji i bonów skarbowych, tj. papierów wartościowych o stałej kwocie dochodu (33,4%).

W strukturze kosztów odsetkowych dominującą pozycję w 2004 roku miały koszty z tytułu depozytów sektora niefinansowego (87,1%) i budżetowego (9,6%). W porównaniu do 2003 roku o 3,6 pp. zwiększył się udział odsetek wypłaconych sektorowi budżetowemu, co wynikało z istotnego zwiększenia stanu środków zdeponowanych w Banku przez podmioty budżetowe.

Tabela 13. Struktura i dynamika przychodów i kosztów odsetkowych

| Wyszczególnienie                                     | Struktura 2004 | Struktura 2003 | Zmiana w pp. | Dynamika wartości |
|--|----------------|----------------|--------------|-------------------|
| 1  | 2              | 3              | 4            | 5                 |
| <b>Przychody z tytułu odsetek razem, w tym:</b>      | <b>100,0%</b>  | <b>100,0%</b>  |              | <b>102,9%</b>     |
| a) od sektora finansowego                            | 9,8%           | 9,7%           | 0,1          | 104,1%            |
| b) od sektora niefinansowego                         | 43,7%          | 39,3%          | 4,4          | 114,4%            |
| c) od sektora budżetowego                            | 13,1%          | 12,0%          | 1,1          | 112,2%            |
| d) od papierów wartościowych o stałej kwocie dochodu | 33,4%          | 39,0%          | -5,6         | 88,1%             |
| <b>Koszty odsetek razem, w tym:</b>                  | <b>100,0%</b>  | <b>100,0%</b>  |              | <b>99,2%</b>      |
| a) dla sektora finansowego                           | 3,4%           | 3,1%           | 0,2          | 107,2%            |
| b) dla sektora niefinansowego                        | 87,1%          | 90,9%          | -3,9         | 95,0%             |
| c) dla sektora budżetowego                           | 9,6%           | 5,9%           | 3,6          | 159,6%            |

Średnie oprocentowanie aktywów odsetkowych ogółem w 2004 roku wyniosło 6,8% i było niższe niż rok wcześniej o 0,1 pp., a średnie oprocentowanie pasywów ogółem wyniosło 2,5% i pozostało na niezmiennym poziomie w stosunku do 2003 roku. Rozpiętość odsetkowa w 2004 roku wyniosła 4,3% i w porównaniu do 2003 roku zmniejszyła się o 0,1 pp.

#### Wynik z tytułu prowizji i opłat

Uzyskany w 2004 roku wynik z tytułu prowizji i opłat w wysokości 1.581,1 mln zł był wyższy niż rok wcześniej o 15%. Na uzyskany wynik złożyły się przychody z opłat i prowizji w wysokości 1.865,2 mln zł i koszty z tego tytułu wynoszące 284,2 mln zł. Ich dynamika wyniosła odpowiednio 116,1% oraz 122,9%.

Zdecydowana większość (71,4%) przychodów prowizyjnych uzyskanych przez Bank w 2004 roku pochodziła z prowizji pozakredytowych, w tym głównie od wpłat gotówkowych, z tytułu obsługi kart bankowych oraz opłat za prowadzenie rachunku. Pozostałe 26,4% przychodów prowizyjnych było związane z działalnością kredytową Banku, a 2,2% z działalnością maklerską.

Uzyskane w 2004 roku przychody z prowizji i opłat były wyższe niż w poprzednim roku o 258,9 mln zł, tj. o 16,1%, głównie dzięki:

- wprowadzeniu do oferty Banku nowych produktów i usług,
- zwiększeniu liczby rachunków bankowych oraz wyemitowanych kart bankowych,
- podjęciu działań aktywizujących sprzedaż kredytów (kredyty konsumpcyjne sezonowe i kredyty mieszkaniowe),
- zmianie Taryfy prowizji i opłat bankowych, obowiązującej od 1 stycznia 2004 roku.

Tabela 14. Struktura i dynamika przychodów z prowizji i opłat

| Wyszczególnienie                           | Struktura 2004 | Struktura 2003 | Zmiana w pp. | Dynamika wartości |
|--|----------------|----------------|--------------|-------------------|
| 1  | 2              | 3              | 4            | 5                 |
| a) prowizje z tytułu działalności bankowej | 97,8%          | 98,8%          | -1,0         | 114,9%            |



|   |               |               |      |               |
|---|---------------|---------------|------|---------------|
| - prowizje kredytowe                          | 26,4%         | 23,7%         | 2,7  | 129,3%        |
| - prowizje pozakredytowe                      | 71,4%         | 75,1%         | -3,7 | 110,4%        |
| b) prowizje z tytułu działalności maklerskiej | 2,2%          | 1,2%          | 1,0  | 216,2%        |
| <b>Przychody z tytułu prowizji razem</b>      | <b>100,0%</b> | <b>100,0%</b> |      | <b>116,1%</b> |

Największe pozycje kosztów prowizyjnych Banku, stanowiące łącznie ponad 80% kosztów poniesionych w 2004 roku, stanowiły opłaty z tytułu obsługi kart bankowych oraz prowizje zapłacone agentom. W porównaniu do 2003 roku udział tych pozycji w kosztach prowizyjnych zmniejszył się o 2,3 pp.

#### Wynik z operacji finansowych, wynik z pozycji wymiany oraz przychody z udziałów lub akcji

Operacje finansowe, operacje wymiany oraz przychody z udziałów lub akcji w 2004 roku przyniosły Bankowi dodatni wynik w wysokości 253,0 mln zł, na co złożyły się: dodatni wynik z pozycji wymiany w wysokości 434,9 mln zł, przychody z udziałów lub akcji na poziomie 3,4 mln zł oraz ujemny wynik na operacjach finansowych w wysokości 185,4 mln zł.

Na poziom dodatniego wyniku z pozycji wymiany wpływ miały wyniki uzyskane z operacji *swap* walutowy *forward* walutowy oraz kontrakty CIRS (*Currency Interest Rate Swap*), a także wynik z wyceny aktywów i pasywów bilansowych wyrażonych w walucie.

Poziom wyniku z operacji finansowych był skutkiem ujemnego wyniku na operacjach papierami wartościowymi oraz instrumentami pochodnymi. Do wyniku na operacjach instrumentami pochodnymi zaliczany jest wynik zrealizowany na kontraktach IRS (*Interest Rate Swap*) i FRA (*Forward Rate Agreement*) zabezpieczających bilansowo wynik osiągnięty na aktywach finansowych klasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży (portfel DDS).

W okresie objętym sprawozdaniem Bank nie stosował rachunkowości zabezpieczeń. W strategii zarządzania ryzykiem stopy procentowej Banku stosowane było zabezpieczenie bilansowe aktywów finansowych klasyfikowanych do portfela DDS transakcjami pochodnymi IRS i FRA, klasyfikowanymi do kategorii przeznaczone do obrotu (portfel PDO).

Zarówno instrumenty finansowe znajdujące się w portfelu PDO, jak i w portfelu DDS są wyceniane według wartości godziwej, jednak efekty zmian ich wartości godziwej są ujmowane: w przypadku instrumentów zabezpieczających zaliczanych do portfela PDO - na rachunek zysków i strat, a w przypadku papierów wartościowych z portfela DDS - na kapitał z aktualizacji wyceny, czyli na konto bilansowe.

Ze względu na ujmowanie instrumentów zabezpieczanych oraz zabezpieczających instrumentów pochodnych w różnych portfelach rachunkowych w momencie podwyższonej zmienności stóp procentowych zabezpieczanie bilansowe skutkuje z jednej strony zmiennością kapitału z aktualizacji wyceny w efekcie zmian wartości papierów wartościowych w portfelu DDS, a z drugiej fluktuacją wyniku na operacjach finansowych w kierunku przeciwnym do zmian w kapitale z aktualizacji wyceny, w efekcie zmian wartości instrumentów pochodnych.

Ujemny wynik w kwocie (-)70,1 mln zł, uzyskany na transakcjach IRS i FRA w 2004 roku nie jest stratą ekonomiczną Banku, gdyż został on skompensowany wzrostem o 212,4 mln zł wyceny papierów wartościowych zaliczanych do portfela DDS, odnoszonego na kapitał z aktualizacji wyceny.

Zgodnie z obowiązującymi przepisami rachunkowości 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 wyniku z operacji finansowych dopiero w momencie sprzedaży papierów lub ich zapadalności.

#### **Koszty funkcjonowania Banku**

Koszty funkcjonowania Banku, obejmujące łącznie koszty działania i amortyzację, w 2004 roku ukształtowały się na poziomie 3.645,2 mln zł, co oznacza ich wzrost w stosunku do poprzedniego roku o 78,3 mln zł, tj. o 2,2%, w tym koszty działania Banku zwiększyły się o 75,4 mln zł (+2,4%), a koszty amortyzacji o 2,9 mln zł (+0,6%).

Tabela 15. Koszty działania Banku według podstawowych kategorii rodzajowych (tys. zł)

| Wyszczególnienie                         | 2004             |              | 2003             |              | Dynamika      |
|--|------------------|--------------|------------------|--------------|---------------|
|  | tys. zł          | struktura    | tys. zł          | struktura    |               |
| 1  | 2                | 3            | 4                | 5            | 6             |
| <b>I. Koszty działania Banku, w tym:</b> | <b>3 173 840</b> | <b>87,1%</b> | <b>3 098 482</b> | <b>86,9%</b> | <b>102,4%</b> |



|  |                  |               |                  |               |               |
|--|------------------|---------------|------------------|---------------|---------------|
| a) wynagrodzenia                         | 1 568 343        | 43,0%         | 1 534 982        | 43,0%         | 102,2%        |
| b) ubezpieczenia i inne świadczenia      | 317 569          | 8,7%          | 306 178          | 8,6%          | 103,7%        |
| c) koszty rzeczowe                       | 653 529          | 17,9%         | 636 293          | 17,8%         | 102,7%        |
| d) podatki i opłaty                      | 49 142           | 1,3%          | 50 213           | 1,4%          | 97,9%         |
| e) składka i wpłaty na BFG               | 11 769           | 0,3%          | 14 575           | 0,4%          | 80,7%         |
| f) pozostałe                             | 573 488          | 15,7%         | 556 241          | 15,6%         | 103,1%        |
| <b>II. Amortyzacja</b>                   | <b>471 396</b>   | <b>12,9%</b>  | <b>468 448</b>   | <b>13,1%</b>  | <b>100,6%</b> |
| <b>Koszty funkcjonowania Banku razem</b> | <b>3 645 236</b> | <b>100,0%</b> | <b>3 566 930</b> | <b>100,0%</b> | <b>102,2%</b> |

- Koszty wynagrodzeń poniesione przez Bank w 2004 roku były o 33,4 mln zł, tj. o 2,2% wyższe niż w 2003 roku. Wzrost ten wynikał przede wszystkim ze zmiany poziomu wynagrodzeń w Banku. Stan zatrudnienia w Banku na 31 grudnia 2004 roku wyniósł 35.386 etatów i zmniejszył się w stosunku do 31 grudnia 2003 roku o 1.161 etatów. Średnie wynagrodzenie ogółem za 2004 rok wzrosło w stosunku do 2003 roku o 5,7%. Wzrost kosztów wynagrodzeń był efektem realizowanej strategii Banku zakładającej stopniowe dostosowanie wysokości wynagrodzeń pracowników Banku do średniego wynagrodzenia w sektorze bankowym w Polsce.
- Koszty ubezpieczeń i innych świadczeń w 2004 roku wyniosły 317,6 mln zł i wzrosły o 3,7% w porównaniu do 2003 roku. Głównym elementem tej pozycji kosztowej są narzuty na wynagrodzenia.
- Koszty rzeczowe w 2004 roku wyniosły 653,5 mln zł i w porównaniu do 2003 roku wzrosły o 17,2 mln zł, tj. o 2,7%. Głównymi składnikami kosztów rzeczowych były: zużycie materiałów i energii, koszty usług materialnych, w tym przede wszystkim telekomunikacyjnych, pocztowych, transportowych, a także koszty remontów i konserwacji oraz serwisowe.
- Koszty z tytułu podatków i opłat w 2004 roku wyniosły 49,1 mln zł i w porównaniu do 2003 roku były niższe o 2,1%.
- Składka Banku na rzecz BFG, obliczana jako określony (ustalany odrębnie na każdy rok) procent aktywów ważonych ryzykiem w 2004 roku wyniosła 11,8 mln zł i w porównaniu do 2003 roku zmniejszyła się o 2,8 mln zł, tj. o 19,3%.
- Pozostałe koszty działania Banku, obejmujące koszty najmu, koszty zabezpieczeń i ochrony mienia, koszty informatyczne, usługi porządkowe, opłaty licencyjne oraz inne płatności z tytułu użytkowania oprogramowania, składki na ubezpieczenie majątkowe i osobowe, koszty medyczne oraz inne, w 2004 roku wyniosły 573,5 mln zł i w porównaniu do 2003 roku wzrosły o 17,2 mln zł, tj. o 3,1%. Wzrost pozostałych kosztów Banku był głównie wynikiem zwiększenia kosztów informatycznych związanych z usługami firm zewnętrznych, promocją, oraz zabezpieczeniem i ochroną mienia.
- W kosztach działania Banku ujęte są wydatki poniesione w związku z prywatyzacją Banku, które wyniosły 44,7 mln zł.
- Koszty amortyzacji rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych w 2004 roku wyniosły 471,4 mln zł i w porównaniu do 2003 roku zwiększyły się o 2,9 mln zł, tj. o 0,6%.

### Wynik z rezerw celowych i aktualizacji wartości aktywów finansowych

W 2004 roku saldo rezerw celowych i aktualizacji wartości wpłynęło na zmniejszenie zysku brutto Banku o 74,2 mln zł. W porównaniu z 2003 rokiem osiągnięty wynik z rezerw celowych i aktualizacji wartości aktywów finansowych był wyższy o 205,6 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 (omówionych w punkcie 4.2 niniejszego sprawozdania).

Tabela 16. Wynik z rezerw celowych i aktualizacji wartości (tys. zł)

| Wyszczególnienie   | 2004               | 2003               | Zmiana           | Dynamika     |
|--|--------------------|--------------------|------------------|--------------|
| 1  | 2                  | 3                  | 4                | 5            |
| <b>1. Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości, w tym:</b>  | <b>(1 023 983)</b> | <b>(1 372 427)</b> | <b>348 444</b>   | <b>74,6%</b> |
| - odpisy na rezerwy celowe i na ogólne ryzyko bankowe        | (1 022 973)        | (1 369 971)        | 346 998          | 74,7%        |
| - aktualizacja wartości aktywów finansowych                  | (1 010)            | (2 456)            | 1 446            | 41,1%        |
| <b>2. Rozwiązanie rezerw i aktualizacja wartości, w tym:</b> | <b>949 803</b>     | <b>1 092 630</b>   | <b>(142 827)</b> | <b>86,9%</b> |
| - rozwiązanie rezerw celowych i na ogólne ryzyko bankowe     | 949 155            | 1 088 882          | (139 727)        | 87,2%        |
| - aktualizacja wartości aktywów finansowych                  | 648                | 3 748              | (3 100)          | 17,3%        |
| <b>Różnica wartości rezerw i aktualizacji</b>                | <b>(74 180)</b>    | <b>(279 797)</b>   | <b>205 617</b>   | <b>26,5%</b> |



## Podstawowe wskaźniki finansowe

Wyniki finansowe PKO BP SA osiągnięte w 2004 roku (w odniesieniu do stanu na koniec 2003 roku) przełożyły się na następujące zmiany **podstawowych wskaźników ilustrujących efektywność działania**:

- nastąpiło zwiększenie o 0,32 pp. wskaźnika zwrotu z aktywów (ROA),
- wskaźnik zwrotu z kapitałów własnych (ROE) zwiększył się o 0,81 pp.,
- wskaźnik kosztów funkcjonowania Banku do wyniku z działalności bankowej (C/I) zwiększył się o 1,19 pp., a po skorygowaniu kosztów 2004 roku o poniesione jednorazowo koszty prywatyzacji wzrost wskaźnika wyniósł 0,37 pp.
- o 5,44 pp. poprawił się poziom pokrycia kosztów działania dochodami z prowizji.

Tabela 17. Podstawowe wskaźniki efektywności działania

| Wskaźniki  | 2004     | 2003     |
|--|----------|----------|
| <i>1</i>   | <i>2</i> | <i>3</i> |
| 1. Wynik finansowy netto/średni stan aktywów (ROA <sub>netto</sub> )*  | 1,75%    | 1,43%    |
| 2. Wynik finansowy netto/średni stan kapitałów własnych (ROE <sub>netto</sub> )**  | 20,89%   | 20,08%   |
| 3. Wskaźnik kosztów działania i amortyzacji do wyniku z działalności bankowej (C/I)  | 67,20%   | 66,01%   |
| 4. Wskaźnik kosztów działania i amortyzacji do wyniku z działalności bankowej (C/I)<br>(bez kosztów prywatyzacji poniesionych jednorazowo w 2004 roku) | 66,38%   | 66,01%   |
| 5. Wskaźnik pokrycia kosztów działania dochodami z prowizji  | 49,82%   | 44,38%   |

\*) wskaźnik ROA<sub>netto</sub> liczony jako relacja wyniku finansowego netto do średniej arytmetycznej stanów aktywów na początek i koniec okresu sprawozdawczego.

\*\*) Wskaźnik ROE<sub>netto</sub> liczony jako relacja wyniku netto do średniej arytmetycznej stanów kapitałów własnych (z zyskiem z lat ubiegłych i bieżącego okresu) na początek i koniec okresu sprawozdawczego.

## Kapitały własne i współczynnik wypłacalności

Według stanu na dzień 31 grudnia 2004 roku kapitał zakładowy PKO BP SA wynosił 1.000.000.000 Akcji zwykłych imiennych o wartości nominalnej 1 zł każda, w tym: 510.000.000 Akcji Serii A, 105.000.000 Akcji Serii B oraz 385.000.000 Akcji Serii C. W dniu 31 sierpnia 2004 roku Komisja Papierów Wartościowych i Giełd dopuściła akcje PKO BP SA do obrotu publicznego.

Według stanu na 31 grudnia 2004 roku kapitały razem wyniosły 8.070,5 mln zł, w tym 6.553 mln zł tj. 81,2% stanowiły kapitały własne Banku, a 1.517,5 mln zł tj. 18,8%, stanowił zysk z lat ubiegłych oraz zysk netto okresu bieżącego.

W porównaniu do stanu na koniec 2003 roku kapitały własne Banku zwiększyły się o 1.671,4 mln zł, tj. o 26,1%, głównie w efekcie podziału zysku netto Banku za 2003 rok.

Tabela 18. Kapitały własne (tys. zł)

| Wyszczególnienie                           | Stan na 31.12.2004 |               | Stan na 31.12.2003 |               | Dynamika      |
|--|--------------------|---------------|--------------------|---------------|---------------|
|  | tys. zł            | struktura     | tys. zł            | struktura     |               |
| <i>1</i>                                   | <i>2</i>           | <i>3</i>      | <i>4</i>           | <i>5</i>      | <i>6</i>      |
| 1. Kapitał (fundusz) podstawowy            | 1 000 000          | 12,4%         | 1 000 000          | 15,6%         | 100,0%        |
| 2. Kapitał (fundusz) zapasowy              | 2 804 731          | 34,8%         | 1 783 827          | 27,9%         | 157,2%        |
| 3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny | 378 288            | 4,7%          | 220 664            | 3,4%          | 171,4%        |
| 4. Kapitały (fundusze) rezerwowe           | 2 370 000          | 29,4%         | 2 160 000          | 33,8%         | 109,7%        |
| <b>Kapitały (fundusze) własne</b>          | <b>6 553 019</b>   | <b>81,2%</b>  | <b>5 164 491</b>   | <b>80,7%</b>  | <b>126,9%</b> |
| 5. Zysk/strata z lat ubiegłych             | 6 450              | 0,1%          | 41 938             | 0,7%          | 15,4%         |
| 6. Zysk netto bieżącego okresu             | 1 511 065          | 18,7%         | 1 192 706          | 18,6%         | 126,7%        |
| <b>Razem</b>                               | <b>8 070 534</b>   | <b>100,0%</b> | <b>6 399 135</b>   | <b>100,0%</b> | <b>126,1%</b> |

Współczynnik wypłacalności Banku na dzień 31 grudnia 2004 roku wyniósł 16,77% i w warunkach porównywalnych był wyższy o 0,26 pp. od uzyskanego na koniec 2003 roku (16,51%).



## Podstawowe sfery działalności Banku

### **Bankowość detaliczna**

Działania Banku w obszarze bankowości detalicznej miały na celu utrzymanie przez PKO BP dominującej pozycji rynkowej. Bank koncentrował się w 2004 roku na podniesieniu atrakcyjności oferowanych produktów, wzroście jakości obsługi klientów oraz poprawie efektywności sprzedaży poprzez realizację następujących zadań:

- 1) odmiejszczenie rachunków oszczędnościowo-rozliczeniowych w zakresie podstawowej obsługi,
- 2) wdrożenie ogólnobankowego *call center* oraz internetowego kanału dostępu do rachunków Superkonto,
- 3) wprowadzanie do oferty Banku nowych, niestandardowych produktów depozytowych takich jak:
  - 2 letnia lokata o charakterze strukturalnym - „WYSPA SKARBÓW”, łącząca gwarantowane stałe oprocentowanie z możliwością uzyskania dodatkowego zysku wynikającego z wysokości kursu USD/PLN,
  - lokata SAN REMO, LOKATA FRANCUSKA oraz LOKATA SZWEDZKA o stałym oprocentowaniu, oferowane w ramach subskrypcji,
  - rachunek lokacyjny IKE (Indywidualne Konto Emerytalne), charakteryzujący się atrakcyjnym oprocentowaniem oraz brakiem opłat za otwarcie i prowadzenie rachunku,
  - lokata 12-miesięczna oferowana w dwóch subskrypcjach, o wyższym od standardowego oprocentowaniu,
- 4) uatrakcyjnianie oferty kredytów konsumpcyjnych poprzez wprowadzenie promocyjnej sprzedaży kredytów oraz wprowadzenie specjalnych produktów kredytowych dla klientów bankowości prywatnej,
- 5) uruchomienie akcji promocyjnej wydawnictwa kart kredytowych,
- 6) modyfikacje produktów takie jak:
  - modyfikacja obsługi lokat terminowych w walutach wymiennalnych zapewniająca ujednoczenie obsługi tych produktów z obsługą standardowych lokat terminowych w walucie polskiej,
  - modyfikacja funkcjonalności kredytu na zakup papierów wartościowych na rynku wtórnym,
  - modyfikacja kredytów dla studentów na warunkach preferencyjnych poprzez rozszerzenie grupy potencjalnych kredytobiorców o doktorantów oraz wydłużenie karencji w spłacie kredytów do dwóch lat od daty ukończenia studiów,
- 7) wprowadzenie z dniem 1 stycznia 2004 roku zmodyfikowanej Taryfy prowizji i opłat bankowych,
- 8) prowadzenie kompleksowego systemu zarządzania sprzedażą, w tym systematycznego prognozowania i monitorowania sprzedaży produktów oferowanych klientom indywidualnym,
- 9) szkolenia dla pracowników służb sprzedażowych, w celu zwiększenia ich efektywności.

Dodatkowo w trakcie procesu prywatyzacji Bank przygotował lokatę prywatyzacyjną, która uprawniała do nabycia akcji PKO BP SA bez redukcji zleceń (maksymalna wartość lokaty była ograniczona do 20 tys. zł).

Na koniec 2004 roku Bank obsługiwał 5.148 tys. rachunków oszczędnościowo – rozliczeniowych (ROR) oraz 364 tys. bieżących rachunków internetowych ROR Inteligo. W porównaniu do stanu z końca 2003



roku liczba rachunków wzrosła łącznie o 396 tys., w tym: liczba ROR klientów indywidualnych o 252 tys. tj. o 5,1%, a rachunków Inteligo dla klientów indywidualnych o 144 tys. tj. o 65,5%. Liczba ZŁOTYCH i PLATYNOWYCH KONT w tym okresie wzrosła o 29,5 tys., tj. o 44,4%.

Na koniec 2004 roku **wolumen depozytów** klientów detalicznych wyniósł 53,4 mld zł. W 2004 roku zaobserwowano zmianę preferencji klientów polegającą na przechodzeniu do alternatywnych form oszczędzania, np. lokowania środków w obligacje Skarbu Państwa, bądź w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych. Świadczy o tym między innymi wartość sprzedanych za pośrednictwem Banku obligacji skarbowych w 2004 roku, która wyniosła 6,9 mld zł i była wyższa w porównaniu do 2003 roku o 3,5 mld zł.

Bank zachował pozycję lidera na rynku detalicznym mimo silnej konkurencji, a jego udział w rynku depozytów osób fizycznych wynosił 29,1%.

**Stan kredytów** konsumpcyjnych na koniec 2004 roku wyniósł 9,5 mld zł (bez pożyczki hipotecznej ujętej w kredytach mieszkaniowych „nowego” portfela) i w porównaniu do grudnia 2003 zwiększył się o 1,7 mld zł, tj. o 21,2%. Zapewniło to Bankowi 19,7% udziału w rynku kredytów. W ciągu roku udział w rynku kredytów wzrósł o 1,3%.

#### Małe i średnie przedsiębiorstwa

Podstawowym rachunkiem oferowanym przez Bank małym i średnim przedsiębiorcom jest rachunek bieżący typu PARTNER wraz z pakietem usług skierowanym do wybranych grup klientów: BIZNES PARTNER, AGRO PARTNER oraz MEDYK PARTNER.

Działania prowadzone przez Bank w tym obszarze polegały na wzbogaceniu oferty dla posiadaczy rachunków bieżących typu PARTNER o:

- kartę kredytową PKO Euro Biznes – będącą pierwszą kartą kredytową na rynku polskim oferowaną klientom z segmentu małych i średnich przedsiębiorstw,
- możliwość dostępu do rachunków oraz przeprowadzania operacji za pośrednictwem usług bankowości elektronicznej PKO Inteligo (serwis internetowy, serwis telefoniczny),
- możliwość udzielania na atrakcyjnych warunkach kredytów inwestycyjnych przeznaczonych na finansowanie przedsięwzięć związanych z nieruchomościami, dla prowadzących działalność gospodarczą,
- zestaw „Wspólny Cel” przeznaczony dla organizacji niekomercyjnych,

W 2004 Bank nadal udzielał kredytów preferencyjnych z dopłatami do odsetek bankowych, w ramach współpracy z Agencją Restrukturyzacji i Modernizacji Rolnictwa.

Na koniec 2004 roku Bank prowadził 267,8 tys. rachunków bieżących typu PARTNER, tj. o 3,7% więcej niż 2003 roku.

#### Pozostałe produkty i usługi

##### **1) Karty PKO BP SA w obszarze bankowości detalicznej**

W 2004 roku Bank rozszerzył swoją ofertę wydając karty kredytowe dla:

- studentów – PKO Visa Electron STUDENT o oprocentowaniu analogicznym jak przy karcie kredytowej dla posiadaczy ROR, z promocyjnym wprowadzeniem braku opłaty wydawniczej obowiązującym od daty wprowadzenia produktu do końca roku,
- małych i średnich przedsiębiorstw - pierwsze w kraju karty kredytowe PKO Euro Biznes.

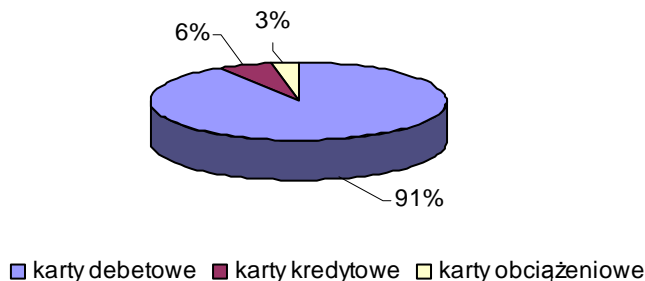
Wydane zostały również karty PKO Ekspres z nową wizualizacją - Aurum i Platinum dla klientów Bankowości Prywatnej.

PKO Bank Polski na koniec grudnia 2004 roku oferował w segmencie klienta detalicznego 22 produkty kartowe. Liczba kart przekroczyła 5,39 mln sztuk, w tym było 356 tys. kart Inteligo oraz 136 tys. kart debetowych i 13 tys. kredytowych wydanych dla segmentu bankowości małych i średnich przedsiębiorstw. W stosunku do 2003 roku liczba kart ogółem wzrosła o 13%.

W 2004 roku Bank utrzymał swoją pozycję lidera na rynku kart bankowych dla klientów detalicznych, osiągając udział rynkowy na poziomie około 34% (taki sam jak w 2003 roku).



### Struktura kart PKO BP SA w 2004 roku



Liczba operacji dokonanych przy użyciu kart tego segmentu wyniosła blisko 218 mln sztuk (wzrost o 21%), natomiast ich wartość osiągnęła prawie 44 mld zł (wzrost o 22%). Średnia liczba operacji zrealizowanych w 2004 roku na jedną kartę wzrosła z 40 do 43. Udział operacji bezgotówkowych wzrósł o 3 pp. z 20% do 23% ogólnej liczby operacji, a dynamika wzrostu ich wartości była większa niż transakcji gotówkowych i wyniosła 34%.

### 2) Wypłata rekompensat

Rekompensaty wypłacane są dla pracowników sfery budżetowej, którym w II półroczu 1991 roku i w I półroczu 1992 roku nie zwaloryzowano wynagrodzeń oraz dla 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 2004 roku Ministerstwo Skarbu Państwa przekazało do Banku środki w kwocie 1.385,7 mln zł. Z tych środków, a także ze środków przekazanych w latach poprzednich, wypłacono 1.416,9 mln zł dla 546,5 tys. uprawnionych osób.

### 3) Wypłata świadczeń

W 2004 roku Fundacja „Polsko-Niemieckie POJEDNANIE” przekazała Bankowi środki w kwocie 1.022,7 mln zł, z których wypłacono 925,8 mln zł dla 556,7 tys. uprawnionych osób.

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.

### **Bankowość korporacyjna**

W 2004 roku działania Banku koncentrowały się na ugruntowaniu pozycji i wizerunku w zakresie obsługi przedsiębiorstw i samorządów terytorialnych. W tym celu:

- wyodrębniono sieć dedykowaną do obsługi klientów korporacyjnych,
- zindywidualizowano obsługę klientów korporacyjnych przez ich imienne przypisanie do portfeli regionalnych oddziałów korporacyjnych, zamiejscowych zespołów doradców i doradców,
- prowadzono szkolenia dla pracowników sieci korporacyjnej, w tym dla doradców klienta korporacyjnego aby zwiększyć ich efektywność.

Ponadto koncentrowano się na pozyskiwaniu nowych klientów oraz rozszerzaniu zakresu współpracy z aktualnymi klientami, w szczególności poprzez obsługę transakcyjną oraz usługi typu „cash management”.

Najistotniejszymi branżami, z którymi Bank współpracował w 2004 roku, poza jednostkami budżetowymi szczebla rządowego i samorządowego, były: wytwarzanie i dystrybucja energii





elektrycznej, wytwarzanie i przetwarzanie produktów rafinacji ropy naftowej, telekomunikacja, sprzedaż hurtowa i produkcja wyrobów farmaceutycznych, wynajem maszyn i urządzeń.

Na koniec 2004 roku **stan depozytów** klientów korporacyjnych, łącznie z małymi i średnimi przedsiębiorstwami wyniósł 12,1 mld zł i w stosunku do stanu z poprzedniego roku zwiększył się o 32,7%. Udział w rynku depozytów wyniósł 8,6% i w odniesieniu do roku poprzedniego wzrósł o 0,6%.

**Wolumen kredytów** udzielonych klientom korporacyjnym, łącznie z małymi i średnimi przedsiębiorstwami na koniec 2004 roku wyniósł 15,2 mld zł i w porównaniu do 2003 roku zmniejszył się o 5,9%. Udział w rynku kredytów na koniec 2004 roku wyniósł 9,0%.

Ponadto w obszarze bankowości korporacyjnej Bank:

- 1) przygotował ofertę produktową („Program Europejski”) dla beneficjentów pomocy unijnej po akcesji Polski do UE,

Jest to oferta o kompleksowym charakterze, ze wsparciem z Unii Europejskiej. Program jest adresowany nie tylko dla podmiotów realizujących przedsięwzięcia i składających wnioski o dofinansowanie, ale także dla wykonawców projektów i dostawców usług, w sposób kompleksowy odpowiadający na potrzeby projektodawców, związane zarówno z dostępem do źródeł finansowania, jak i usług rozliczeniowych i doradczych.

W roku 2004 zawarto 350 umów kredytowych na przedsięwzięcia realizowane ze współfinansowaniem ze środków funduszy pomocowych Unii Europejskiej o wartości 192,9 mln zł (dotyczy to zarówno klientów korporacyjnych jak i małych i średnich przedsiębiorstw).

- 2) 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 2004 roku zaangażowanie wobec jednostek szczebla rządowego i samorządowego spadło o blisko 0,42 mld zł, tj. 5,8% w stosunku do roku poprzedniego. Kredyty udzielone jednostkom szczebla samorządowego stanowiły 38,2% ogólnego zaangażowania Banku w sektor budżetowy. Depozyty jednostek budżetowych szczebla rządowego i samorządowego wzrosły o 2,3 mld zł, tj. o 77,7% w stosunku do 2003 roku.

- 3) współpracował z krajowymi instytucjami finansowymi, przyczyniając się do zwiększenia aktywności na rynku transakcji dłużnymi papierami wartościowymi,

- 4) zwiększał aktywność związaną z kartami bankowymi.

W wyniku takiego podejścia na koniec grudnia 2004 roku obsługiwanych było prawie 49 tys. kart wydanych łącznie klientom korporacyjnym oraz małym i średnim przedsiębiorstwom – o 13% więcej w porównaniu z grudniem 2003 roku. W ciągu 2004 roku nastąpił przyrost o 5,8 tys. kart. Największy udział w obsługiwanych kartach na koniec grudnia 2004 miały karty debetowe PKO Visa Business Electron – 80%. Dla porównania, karty obciążeniowe PKO MC Business Srebrne posiadały udział 13%, a Złote - 7%.

Wysoka dynamika sprzedaży kart przełożyła się również na znaczny wzrost dokonywanych przy ich użyciu transakcji. W 2004 roku kartami biznesowymi PKO BP SA dokonano łącznie około 2 mln transakcji o łącznej wartości przekraczającej 1,9 mld zł. Stanowiło to wzrost w stosunku do 2003 roku odpowiednio o 61% i o 56%.

### **Finansowanie nieruchomości**

W 2004 roku głównym celem aktywności PKO BP w obszarze finansowania nieruchomości było utrzymanie dominującej pozycji rynkowej.

Od 1987 roku PKO BP przejął określone w przepisach prawa zadania w zakresie udzielania kredytów na budownictwo mieszkaniowe spółdzielniom mieszkaniowym i osobom fizycznym. Kredyty te zwane kredytami wspomaganymi przez budżet państwa lub „starego” portfela udzielane były do 31 marca 1996 roku.

Do kredytów „nowego” portfela zaliczane są kredyty mieszkaniowe, które nie są wspomagane przez budżet państwa.

Szczegółowe informacje dotyczące „starego” i „nowego” portfela kredytów mieszkaniowych podano w dodatkowych notach objaśniających do Sprawozdania Finansowego Banku.



### **Kredyty mieszkaniowe „nowego” portfela**

Według stanu na dzień 31 grudnia 2004 roku zadłużenie z tytułu produktów mieszkaniowych „nowego” portfela wyniosło 13,3 mld zł. W stosunku do stanu na koniec 2003 roku, zwiększyło się ono o 2 mld zł.

Dominujące znaczenie w portfelu odgrywał kredyt WŁASNY KĄT. Zadłużenie z tytułu tego produktu wyniosło na koniec grudnia 2004 roku 10,8 mld zł, stanowiąc około 81,1% wartości nowego portfela mieszkaniowego ogółem.

W ciągu całego roku sprzedaż kredytów/pożyczek „nowego” portfela osiągnęła rekordowy poziom i wyniosła 5,3 mld zł, co oznacza, że była wyższa od sprzedaży w 2003 roku ogółem o 20,5%. Najwyższe poziomy sprzedaży uzyskano w kwietniu i w grudniu - odpowiednio 545 mln zł oraz 590 mln zł.

W strukturze sprzedaży w 2004 roku dominowała sprzedaż kredytów WŁASNY KĄT, która stanowiła 83% sprzedaży ogółem. W ostatnich miesiącach 2004 roku coraz większą rolę zaczynały odgrywać produkty zabezpieczone hipotecznie na cele niemieszkaniowe – kredyt konsolidacyjny i pożyczka hipoteczna. W 2004 roku wzrósł również udział kredytów/pożyczek „nowego” portfela udzielanych w walutach wymiennalnych (głównie we frankach szwajcarskich) średnio z poziomu 17,5% w 2003 roku do 39,1% w 2004 roku.

W celu podwyższenia atrakcyjności oferty i lepszego jej dostosowania do potrzeb klientów:

- wydzielono w strukturze kredytu WŁASNY KĄT trzy podprodukty – kredyt WŁASNY KĄT hipoteczny, WŁASNY KĄT biznes i WŁASNY KĄT lokatorski, w zależności od celów kredytowania,
- wprowadzono zmiany dotyczące warunków udzielania kredytów. Polegały one głównie na wydłużeniu okresu kredytowania do 30 lat, wprowadzeniu annuitetowej formuły spłaty dla kredytów mieszkaniowych i pożyczek hipotecznych udzielanych w walutach wymiennalnych oraz wprowadzeniu możliwości skredytowania większości opłat i kosztów ponoszonych w związku z transakcją mieszkaniową,
- wprowadzono do oferty kredyt konsolidacyjny, pozwalający na spłatę innych zobowiązań klienta, np. kredytu w rachunku bieżącym, kredytu konsumpcyjnego, itp.,
- dokonano zmian w zakresie oferowanej struktury cen. Nowa siatka marż, zarówno dla kredytów udzielanych w walucie polskiej, jak i w walutach wymiennalnych, uzależniła wysokość oferowanej marży, od wkładu finansowego kredytobiorcy oraz kwoty udzielonego kredytu, w wyniku czego podwyższono marżę na nowoudzielonych kredytach,
- wydzielono w strukturze kredytu NOWY DOM podprodukty NOWY DOM sprzedaż, NOWY DOM wynajem, NOWY DOM zakup oraz NOWY DOM remont, w zależności od celu kredytowania,
- przygotowano restrukturyzację portfela kredytów z odroczoną spłatą części należności, stwarzającą możliwość zamiany tych kredytów na kredyty WŁASNY KĄT, co ma wpływ na poziom spłacalności tego portfela kredytów,
- zrealizowano dwie kampanie promocyjne kredytów mieszkaniowych WŁASNY KĄT Hipoteczny – które przyniosły rekordowe poziomy sprzedaży w kwietniu i w grudniu.

### **Kredyty mieszkaniowe wspomagane przez budżet państwa**

Zadłużenie ogółem z tytułu kredytów mieszkaniowych objętych pomocą budżetu państwa na koniec 2004 roku razem ze skapitalizowanymi odsetkami wyniosło około 3,1 mld zł i w odniesieniu do stanu na koniec 2003 roku nastąpił spadek zadłużenia o 323 mln zł, tj. o 9,5%.

Okolo 95% 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 (około 99 %).

### **Obsługa depozytów na książeczkach mieszkaniowych**

Na koniec 2004 roku Bank PKO BP SA prowadził obsługę około 2,1 mln rachunków książeczek mieszkaniowych, na których zgromadzone były oszczędności w wysokości 5,1 mld zł.

W 2004 roku nastąpił przyrost założonych książeczek bez prawa do premii gwarancyjnej o 131,1 tys. oraz przyrost uaktywnionych książeczek mieszkaniowych z premią gwarancyjną o ok. 8,1 tys., co przełożyło się na wzrost depozytów o ponad 1,0 mld zł. Wobec powyższego w stosunku do końca 2003 roku zmianie uległa struktura ilościowa książeczek mieszkaniowych - książeczki z prawem do premii gwarancyjnej stanowią około 45 % ogółu depozytów (spadek o 13,5%), a 55% książeczki bez prawa do premii.

Celem dalszego uatrakcyjnienia formy celowego oszczędzania na mieszkanie, jakim jest książeczka mieszkaniowa do oferty Banku został wprowadzony nowy roczny termin systematycznego oszczędzania.

### **Obsługa klientów instytucjonalnych rynku mieszkaniowego**

Klienci instytucjonalni rynku mieszkaniowego (tj. spółdzielnie mieszkaniowe, wspólnoty mieszkaniowe i deweloperzy) objęci są specjalną, kompleksową obsługą. Oferta ta zawiera całościowy pakiet usług oferowany klientom instytucjonalnym, ich zarządom, a także np. członkom spółdzielni mieszkaniowych.

W ramach dostosowywania oferty produktów i usług bankowych do potrzeb klientów w 2004 roku:

- wprowadzony został do oferty Banku pakiet usług „Nasza Wspólnota” dla wspólnot mieszkaniowych,
- z kredytu NOWY DOM kredyt inwestorski wyodrębniono NOWY DOM remont.

Aktywizacja sprzedaży przełożyła się na:

- przyrost środków zdeponowanych na rachunkach tych klientów o 27,4%,
- sześciokrotny wzrost liczby zawartych umów dotyczących Systemu Wirtualnych Rachunków Kontrahenckich na koniec 2004 roku.

### **Działalność na rynku pieniężnym**

Działalność Banku na rynku pieniężnym w 2004 roku koncentrowała się głównie na:

- dostosowaniu bieżącej polityki inwestycyjnej do tendencji występujących na rynku. W okresie wzrostu ryzyka stopy procentowej polityka inwestycyjna polegała na zajmowaniu pozycji w instrumentach krótkoterminowych i stosowaniu na większą skalę transakcji zabezpieczających (wartość otwartych pozycji netto w IRS wzrosła na koniec września do prawie 12 mld zł); w ostatnim kwartale roku zwiększano wrażliwość na ryzyko stopy procentowej, głównie poprzez zakup instrumentów o większym duration (5 i 10 letnie papiery wartościowe), mniej zawierano również transakcji zabezpieczających,
- dywersyfikacji portfela aktywów skarbowych poprzez zakup skarbowych i nieskarbowych papierów wartościowych nominowanych w walutach obcych,
- zapewnieniu długoterminowego finansowania w CHF, w tym celu w ubiegłym roku zwiększono poziom zaangażowania strukturalnego w tej walucie o 0,6 mld CHF do 1 mld CHF,
- rozwoju transakcji z klientami niebankowymi; w 2004 roku rozszerzono ofertę produktową w obszarze dłużnych papierów wartościowych i transakcji pochodnych, a dynamika obrotów z klientami niebankowymi wyniosła 110%,
- podejmowaniu działań umożliwiających sprzedaż instrumentów strukturyzowanych z wbudowanymi opcjami walutowymi
- wdrożeniu zmian restrukturyzacyjnych i technologicznych - we wszystkich oddziałach Banku sfinalizowano implementację systemu autodealingowego łączącego *on line* sieć placówek z Departamentem Skarbu.



## **Działalność maklerska**

W 2004 roku Bankowy Dom Maklerski PKO BP umocnił swoją pozycję na rynku kapitałowym. Sprzyjał temu wyraźny wzrost koniunktury na tym rynku - główne indeksy giełdowe wzrosły przeciętnie o 26,3%, a roczne obroty na GPW wzrosły o 17%, do poziomu 136 mld zł.

BDM PKO BP poprawił swoją pozycję w czołówce biur maklerskich i osiągnął w skali całego roku znaczący wzrost udziałów na rynku wtórnym wszystkich typów instrumentów:

- udział w obrotach na rynku akcji wyniósł 6,1%, co oznacza wzrost w porównaniu do 2003 roku o 2,6 pp.,
- udział w obrotach na rynku obligacji wyniósł 28,8%, co oznacza wzrost w porównaniu do 2003 roku o 16,3 pp.,
- udział w obrotach na rynku kontraktów terminowych wyniósł 5,1%, co oznacza wzrost w porównaniu do 2003 roku o 0,2 pp.,
- udział w obrotach na rynku opcji indeksowych wyniósł 6,0%, co oznacza wzrost w porównaniu do 2003 roku o 0,6 pp.

Podejmowane działania przyczyniły się do osiągnięcia w 2004 roku wyniku finansowego brutto w wysokości 57,0 mln zł, czyli ponaddwukrotnie wyższego od wyniku finansowego w 2003 roku.

W 2004 roku Bank poniósł koszt w wysokości 14,8 mln zł z tytułu promocji i reklamy obligacji Skarbu Państwa zgodnie z umową o pełnieniu funkcji agenta emisji skarbowych przez PKO BP.

Na koniec 2004 roku liczba rachunków (łącznie inwestycyjnych i rejestrowych) prowadzonych przez BDM PKO BP wyniosła ponad 362 tys. szt. W porównaniu do stanu na koniec grudnia 2003 roku liczba rachunków zwiększyła się o ok. 112 tys.

Wartość aktywów klientów na rachunkach inwestycyjnych i rejestrowych na koniec 2004 roku osiągnęła poziom 13,5 mld zł, co oznacza wzrost o 167% w stosunku do 2003 roku.

Na wzrost pozycji BDM PKO BP na rynku kapitałowym (poza wzrostem udziałów w obrotach giełdy oraz obsługą emisji Obligacji Skarbowych) istotny wpływ miały:

- obsługa emisji na rynku pierwotnym i wprowadzanie spółek do obrotu giełdowego,
- wzrost aktywności animatora rynku i animatora emitenta oraz restrukturyzacja portfela animatora,
- wysoka pozycja na rynku pod względem liczby wydanych rekomendacji.

## **Współpraca międzynarodowa**

### Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju

PKO BP SA uczestniczy w programie "Loan Window" w ramach "UE/EBRD SME Finance Facility" (na podstawie zawartej w dniu 21 lutego 2003 roku Umowy Pożyczki z Europejskim Bankiem Odbudowy i Rozwoju na finansowanie małych i średnich przedsiębiorstw - klientów PKO BP SA w formie kredytów inwestycyjnych i obrotowych). Do dnia 31 grudnia 2004 roku podpisano 1.368 umów kredytowych na łączną kwotę 24,7 mln EUR, z czego uruchomiono 1.340 kredytów na łączną kwotę 24,4 mln EUR, zaś saldo kredytów czynnych (1.262 kredyty) wynosiło 19,4 mln EUR.

Współpraca w ramach programu obejmuje obok udzielania kredytów ze środków EBOR, także działania mające na celu usprawnienie procesu kredytowania Małych i Średnich Przedsiębiorstw w PKO BP SA.

### Europejski Bank Inwestycyjny

W dniu 29 kwietnia 2004 roku została podpisana umowa pomiędzy Europejskim Bankiem Inwestycyjnym (EBI), jako kredytodawcą, a 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 wymiennej w wysokości równej 100 mln euro. Kredyt ma zostać przeznaczony przez Bank na dalszą działalność kredytową w zakresie finansowania małych i średnich projektów inwestycyjnych w zakresie energii, ochrony zdrowia i środowiska, rozwoju infrastruktury oraz przemysłu.

### Współpraca z agencjami ratingowymi



Oceny ratingowe są obecnie przyznawane 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.

W 2004 roku oceny ratingowe PKO BP SA zmieniły:

- Moody's – podniosła ocenę siły finansowej w dniu 16 kwietnia 2004 roku z D do D+,
- Standard & Poor's – w dniu 25 sierpnia 2004 roku podwyższyła ocenę długookresową z BBpi do BBBpi,

Wzrost ocen ratingowych Banku ograniczony jest pułapem ocen przyznawanych przez agencje polskiej gospodarki, tzw. *country ceiling*.

Tabela 19. Oceny ratingowe przyznane PKO BP SA wg stanu na 31.12.2004 r.

| <b>FITCH RATINGS</b>                                   |                                |
|--|--------------------------------|
| Ocena wsparcia   | 2                              |
| <b>STANDARD AND POOR'S</b>                             |                                |
| Długookresowa ocena zobowiązań w walucie krajowej      | BBBpi                          |
| <b>MOODY'S INVESTORS SERVICE LTD.</b>                  |                                |
| Długookresowa ocena depozytów                          | A2 z perspektywą stabilną      |
| Krótkookresowa ocena depozytów                         | Prime-1 z perspektywą stabilną |
| Siła finansowa   | D+ z perspektywą pozytywną     |
| <b>CAPITAL INTELLIGENCE</b>                            |                                |
| Długookresowa ocena zobowiązań w walucie zagranicznej  | BBB +                          |
| Krótkookresowa ocena zobowiązań w walucie zagranicznej | A2                             |
| Siła w skali krajowej                                  | BB +                           |
| Ocena wsparcia   | 1                              |
| Perspektywa utrzymania oceny                           | stabilna                       |

#### Współpraca z innymi instytucjami zagranicznymi

PKO BP SA podpisał cztery ramowe umowy z bankami zagranicznymi, dokonał zmian w dwóch wcześniej zawartych umowach ISDA i jednej umowie zabezpieczającej – Credit Support Annex – do umowy ISDA z bankiem zagranicznym.

PKO BP SA prowadzi współpracę z bankami zagranicznymi i utrzymuje u korespondentów 29 rachunków *nostro* w 12 walutach oraz prowadzi w swoich księgach 30 rachunków *loro* w trzech walutach na rzecz banków zagranicznych.

W ramach oferowania klientom Banku kart płatniczych PKO BP SA współpracuje aktywnie z międzynarodowymi organizacjami płatniczymi Visa i MasterCard. Współpraca dotyczy wielu obszarów, m. in. związanych z wydawnictwem kart, ich autoryzacją i rozliczaniem, sprzedażą produktów, a także podejmowaniem działań związanych z zapewnieniem większego bezpieczeństwa na rynku kart płatniczych. Ponadto Bank, wspólnie z organizacją Diners Club wydaje prestiżowe karty dla najwyższego segmentu klientów.

## **powiązania organizacyjne i kapitałowe**

### ***Działalność o charakterze inwestycyjnym***

W 2004 roku najistotniejszymi zmianami w powiązaniach kapitałowych i organizacyjnych w ramach grupy podmiotów podporządkowanych były:

- nabycie 66,651% akcji Kredyt Bank (Ukraina) S.A.,
- nabycie 100% akcji Domu Maklerskiego BROKER S.A.,
- nabycie 25,0001% akcji Banku Pocztowego S.A.,



- dokonanie dopłaty do spółki PKO Towarzystwo Finansowe Sp. z o.o. z przeznaczeniem na pokrycie kosztów likwidacji Spółki oraz do spółki PKO Inwestycje Sp. z o.o., z przeznaczeniem na realizację projektu Miasteczko Wilanów,
- zarejestrowanie podwyższenia kapitału zakładowego w spółce Poznański Fundusz Poręczeń Kredytowych Sp. z o.o. Udział Banku w kapitale zakładowym Spółki i w głosach na zgromadzeniu wspólników zmniejszył się z 75% do 33,33%,
- zarejestrowanie podwyższenia kapitału zakładowego w spółce Kolej Gondolowa Jaworzyna Krynicka S.A. Udział Banku w kapitale zakładowym Spółki zmniejszył się z 38,64% do 38,23%, a udział w głosach na walnym zgromadzeniu 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., (51% udział w kapitale zakładowym Spółki i w głosach na zgromadzeniu wspólników),
- zakończenie postępowania likwidacyjnego spółki stowarzyszonej Banku – Wrocławskie Zintegrowane Centrum Logistyczne S.A. Z dniem 25 listopada 2004 roku Spółka została wykreślona z Krajowego Rejestru Sądowego,
- sprzedaż Spółki Inteligo Technologies Sp. z o.o. (spółka zależna od Inteligo Financial Services S.A.),
- podjęcie uchwały Zgromadzenia Wspólników Sonet Hungary Kft (spółka zależna od Inteligo Financial Services S.A.) o likwidacji i ustanowieniu likwidatora,
- zarejestrowanie zmiany nazwy spółki PKO/Handlowy Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A. na Powszechne Towarzystwo Emerytalne BANKOWY S.A.

W ocenie Banku zamierzenia inwestycyjne, w tym inwestycje kapitałowe, są możliwe do osiągnięcia i są adekwatne do posiadanych środków.

#### Informacje o zmianach w powiązaniach kapitałowych Banku z innymi podmiotami

W 2004 roku:

- zarejestrowano spółkę InfoMonitor Biuro Informacji Gospodarczej S.A. z kapitałem zakładowym w wysokości 8 mln zł. Udział Banku w kapitale zakładowym Spółki i w głosach na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy wynosi 12,5%,
- zarejestrowano podwyższenie kapitału zakładowego spółki MTS – CETO S.A. (poprzednia nazwa CETO S.A.). Udział Banku w kapitale zakładowym Spółki i w głosach na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy zmniejszył się z 2,91% do 2,18%,
- w związku ze zbyciem w dniu 19 listopada 2004 roku części z posiadanych akcji spółki KGHM Polska Miedź S.A. Bank obniżył swoje zaangażowanie kapitałowe w akcje tej Spółki do wysokości poniżej 5% udziału w kapitale zakładowym i w głosach na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy,
- Bank sprzedał posiadany, mniejszościowy pakiet akcji spółki Zakłady Przemysłu Wełnianego „TOMTEX” S.A.
- w związku z wydzieleniem z Visa International odrębnego podmiotu prawnego – Visa Europe  
PKO BP SA objął 1 akcję (tzw. certyfikat) spółki Visa Europe Limited.

#### ***Transakcje z podmiotami powiązаныmi***

##### Transakcje o wartości stanowiącej lub przekraczającej równowartość 500 tys. EURO

W 2004 roku PKO BP SA zawierał z podmiotami wchodzącymi w skład Grupy Kapitałowej Banku transakcje w zakresie:

- prowadzenia rachunków bankowych,
- przyjmowania lokat,



- udzielania kredytów, w tym na działalność leasingową,
- emisji dłużnych papierów wartościowych,
- pokrycia kosztów wynagrodzenia za czynności i usługi świadczone na rzecz Banku z tyt. obsługi konta Inteligo,
- najmu pomieszczeń biurowych i usługowych,
- udzielenia spółce Dom Maklerski BROKER S.A. gwarancji bankowej na rzecz Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych jako zabezpieczenie wpłat na Fundusz Gwarantowania Rozliczeń Transakcji Giełdowych.

Wszystkie transakcje były zawarte na warunkach rynkowych.

Zestawienie znaczących transakcji PKO BP SA ze spółkami Grupy PKO BP SA, w tym zadłużenie kredytowe spółek wobec Banku według stanu na 31 grudnia 2004 roku zostało przedstawione w dodatkowych notach objaśniających do Sprawozdania Finansowego PKO BP SA w punkcie „Transakcje z podmiotami powiązаныmi”.

#### Udzielone zobowiązania pozabilansowe

Stan udzielonych zobowiązań pozabilansowych o charakterze finansowym i gwarancyjnym na rzecz jednostek powiązanych na koniec 2004 roku wyniósł 710,5 mln zł i zwiększył się o 604,0 mln zł w porównaniu do stanu na koniec 2003 roku. Z ogólnej kwoty zobowiązań 599,8 mln zł stanowiły zobowiązania udzielone Bankowemu Funduszowi Leasingowemu S.A., które dotyczyły głównie otwartych linii kredytowych, a 105 mln zł gwarancja bankowa udzielona Domowi Maklerskiemu BROKER S.A. na rzecz Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych.

## **Zasady zarządzania ryzykiem w Banku**

### ***Ryzyko kredytowe***

Działalność Banku na rynku usług detalicznych, mieszkaniowych, małych i średnich przedsiębiorstw oraz klientów korporacyjnych prowadzi do powstawania ryzyka kredytowego, rynkowego i operacyjnego. Dlatego też, PKO BP SA uważa skuteczne zarządzanie ryzykiem kredytowym za kluczowy podproces zarządzania, który istotnie wpływa na konkurencyjność i pozycję rynkową Banku.

System zarządzania ryzykiem w PKO BP SA jest przedmiotem ciągłych usprawnień i dostosowania do nowych źródeł i czynników ryzyka bankowego.

W zakresie zarządzania ryzykiem kredytowym kieruje się następującymi zasadami:

- każda transakcja kredytowa wymaga wszechstronnej oceny ryzyka kredytowego, której wyrazem jest rating wewnętrzny lub ocena scoringowa,
- pomiar ryzyka kredytowego potencjalnych oraz zawartych transakcji kredytowych dokonywany jest cyklicznie z uwzględnieniem zmieniających się warunków zewnętrznych oraz zmian sytuacji finansowej kredytobiorców,
- sporządzona ocena ryzyka kredytowego jest poddawana dodatkowej weryfikacji przez niezależne służby oceny ryzyka kredytowego,
- ryzyko kredytowe jest w PKO BP dywersyfikowane pod względem obszarów geograficznych, sektorów gospodarki, produktów oraz klientów.

#### Monitorowanie i klasyfikacja ekspozycji kredytowych

Bieżące monitorowanie oraz dywersyfikacja ekspozycji kredytowych są kluczowe dla procesu zarządzania ryzykiem kredytowym. Monitoring dokonywany jest w oparciu o kryteria terminowości spłat, sytuacji finansowej klientów oraz jakości zabezpieczeń, zgodnie z przepisami zewnętrznymi.

Bank tworzy rezerwy celowe na ryzyko kredytowe obciążające jednostkowe ekspozycje kredytowe, uwzględniając wartość zabezpieczeń zmniejszających podstawę tworzenia rezerw celowych.

Biorąc pod uwagę znaczenie systemów ratingowych wykorzystywanych do oceny adekwatności kapitałowej, Bank rozwija własne wewnętrzne systemy ratingowe w kierunku ich pełnej zgodności z metodami zaawansowanymi Nowej Umowy Kapitałowej.



W 2004 roku dokonano zmiany metodyk oceny ryzyka kredytowego klienta instytucjonalnego zgodnie z wymogami Nowej Umowy Kapitałowej, a w odniesieniu do klientów indywidualnych sukcesywnie wdrażano system ocen scoringowych.

#### Metody zarządzania kredytowym ryzykiem portfelowym

W 2004 roku Bank kontynuował prace mające na celu kompleksowe wprowadzenie rozwiązań przewidzianych w projekcie Nowej Umowy Kapitałowej oraz w dyrektywie Unii Europejskiej. Zgodnie z założeniami stopniowego dochodzenia do spełnienia wymagań określonych dla metod wyznaczania wymogów kapitałowych, Bank kontynuuje prace związane z rozwojem metodologii pomiaru portfelowego ryzyka kredytowego oraz rozszerzaniem zakresu szacowanych portfelowych miar ryzyka kredytowego. Bank rozpoczął również szacowanie stóp odzysku z niewypłacalnych kredytów konsumpcyjnych.

Metody pomiaru portfelowego ryzyka kredytowego pozwalają m.in. na uwzględnienie ryzyka kredytowego w cenie usług, pomiar rentowności skorygowanej o ryzyko, zarządzanie polityką zabezpieczeń oraz wyznaczanie poziomu rezerw celowych w oparciu o wewnętrzne modele.

W 2004 roku podjęte zostały również prace zmierzające do zapewnienia monitorowania portfelowego ryzyka kredytowego na poziomie całej Grupy Kapitałowej Banku.

#### Systemy informatyczne wspomagające ocenę ryzyka kredytowego

W 2004 roku dokonano modyfikacji systemu informatycznego wspomagającego ocenę ryzyka kredytowego klientów instytucjonalnych dostosowując go do znowelizowanego systemu ratingowego, przewidującego osobną ocenę ryzyka klienta i ryzyka transakcji. W systemie wprowadzono również standard raportu kredytowego, wykorzystywanego przez osoby podejmujące decyzje kredytowe.

W 2004 roku Bank kontynuował modyfikację systemu oddziałowego w zakresie katalogu zabezpieczeń oraz dostosowania do zmienionych zasad tworzenia rezerw celowych.

### ***Ryzyko finansowe***

W 2004 roku nastąpiła nowelizacja zasad i procedur zarządzania ryzykiem finansowym. Nowelizacja przepisów wewnętrznych była wynikiem zmian zachodzących w działalności Banku, zmian w otoczeniu makroekonomicznym i prawnym oraz rozwoju metodyk pomiaru ryzyka i wyników prowadzonych analiz.

Zasady zarządzania ryzykiem finansowym dostosowały zakres zadań i kompetencji organów Banku oraz komórek organizacyjnych w ramach zarządzania ryzykiem do procesów reorganizacji i modernizacji Banku.

W 2004 roku trwał proces wdrażania specjalistycznego systemu informatycznego wspomagającego zarządzanie ryzykiem finansowym. Wdrożenie systemu zwiększy efektywność operacyjną oraz bezpieczeństwo informatyczne procesu zarządzania ryzykiem rynkowym, zwiększy stopień automatyzacji prowadzonych obliczeń oraz spowoduje ich centralizację.

#### Profil ryzyka finansowego Banku w 2004 roku

W 2004 roku, tak jak w poprzednich latach, Bank posiadał wysoką płynność złotową, która przez cały rok znacznie przekraczała wartości progowe we wszystkich horyzontach czasowych.

Miary ryzyka stopy procentowej kształtowały się zgodnie z obowiązującymi limitami.

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

W 2004 roku Bank dokonywał systematycznej oceny instytucji finansowych, dokonując weryfikacji przyznaných limitów kredytowych i rozliczeniowych.

### ***Ryzyko operacyjne***

W celu ograniczenia poziomu ryzyka operacyjnego na początku 2004 roku Bank wprowadził zasady zarządzania ryzykiem operacyjnym w PKO BP SA, które określiły elementy procesu zarządzania ryzykiem operacyjnym, wyodrębniły jednostki i komórki odpowiedzialne za systemowe i bieżące zarządzanie ryzykiem operacyjnym oraz określiły ich zadania, a ponadto wprowadziły instrumenty zarządzania tym ryzykiem.

W Banku zdefiniowano kategorie zdarzeń operacyjnych zgodnie z typologią Bazylejskiego Komitetu ds. Nadzoru Bankowego, które są wykorzystywane do określania czynników ryzyka operacyjnego związanych z wprowadzaniem w życie przepisów wewnętrznych.





Wprowadzono również przepisy dotyczące identyfikacji ryzyka operacyjnego przy projektowaniu i przeglądzie przepisów wewnętrznych w Banku, które przyczynią się do ograniczenia prawdopodobieństwa, skali i skutków występowania zdarzeń operacyjnych oraz umożliwią ocenę poziomu istotności ryzyk operacyjnych. Wprowadzone metodologie są spójne z wymogami Nowej Umowy Kapitałowej oraz Rekomendacją „M” Komisji Nadzoru Bankowego.

## **SIEĆ SPRZEDAŻY BANKU**

### Oddziały

Na koniec grudnia 2004 roku PKO BP SA posiadał ogółem 1.266 placówek, z czego:

- w obszarze detalicznym funkcjonowały 1.183 placówki, w tym: 12 regionalnych oddziałów detalicznych, 537 oddziałów samodzielnych i 634 oddziały podporządkowane; w stosunku do roku 2003 liczba placówek detalicznych uległa zmniejszeniu o 55,
- w obszarze rynku korporacyjnego funkcjonowały 83 placówki, w tym: 13 regionalnych oddziałów korporacyjnych, 13 zespołów klienta korporacyjnego i 57 centrów korporacyjnych.

W 2004 roku liczba placówek ogółem zwiększyła się o 28.

### Agencje

W 2004 roku Bank dostosowywał zasady współpracy z agencjami do zapisów znowelizowanej Ustawy Prawo bankowe. Wprowadzenie zapisu odnośnie powierzenia przez Bank realizacji czynności bankowych i faktycznych na podstawie umowy agencyjnej zawartej z przedsiębiorcą spowodowało konieczność wypowiedzenia umów zawartych z agencjami starego typu oraz agentami działającymi w formie spółek cywilnych. W związku z tym, jak również z uwagi na likwidację agencji nieefektywnych ich liczba w porównaniu z rokiem poprzednim, zmniejszyła się o 849. Ogółem na dzień 31 grudnia 2004 roku z Bankiem współpracowało 2.725 agencji.

W agencjach dokonujących operacji gotówkowych wprowadzona została możliwość realizowania wypłat gotówki przy użyciu kart płatniczych z wykorzystaniem terminali POS.

### Bankowość elektroniczna

W listopadzie 2004 roku Bank zakończył realizację projektu wdrożenia usług bankowości elektronicznej. Pod marką PKO Inteligo Bank udostępnił dla swoich klientów obsługę rachunków oszczędnościowo-rozliczeniowych oraz rachunków bieżących typu Partner. W zakres usług bankowości elektronicznej wchodzi: obsługa za pośrednictwem sieci Internet oraz za pośrednictwem serwisu telefonicznego, w obszarze transakcyjnym i informacyjnym. Posiadacze rachunków mogą zdalnie zarządzać środkami zgromadzonymi na rachunkach, z dowolnego miejsca na świecie w trybie 24/7/365. Katalog usług obejmuje między innymi: przelewy dowolne, przelewy na zdefiniowane rachunki, przelewy do Zakładu Ubezpieczeń Społecznych i Urzędów Skarbowych, definiowanie zleceń stałych, zakładanie lokat terminowych, realizację polecenia zapłaty oraz dostęp do historii rachunku.

Bank udostępnia usługi bankowości elektronicznej po zawarciu stosownej umowy o świadczenie usług. W okresie od 15 listopada do 31 grudnia 2004 roku, klienci Banku zawarli około 90 tys. umów.

W dalszym ciągu dynamicznie rozwija się internetowe konto Inteligo. Na koniec 2004 roku korzystało z niego ponad 380 tys. klientów. W 2004 roku klientom konta Inteligo zaoferowano produkty kredytowe takie jak limit debetowy i kredyt Inteligo. Umożliwiono im za pośrednictwem Internetu zakup obligacji, funduszy inwestycyjnych, ubezpieczeń.

### Urządzenia samoobsługowe i wspomagające pracę personelu

Sieć bankomatów dostępnych dla klientów wynosiła na koniec 2004 roku 1.785 szt. PKO BP SA posiadał najliczniejszą sieć urządzeń – udział w rynku na poziomie 23%. W ciągu roku w bankomatach PKO BP SA zrealizowano ponad 165 mln transakcji, a ich wartość była bliska 40 mld zł (wzrost odpowiednio o 15% i 21%). Udział operacji kartami obcych wydawców w bankomatach PKO BP SA wyniósł 5% (wzrost o 2 pp. w stosunku do 2003 roku). W 830 bankomatach PKO BP SA z funkcją depozytową przyjęto w 2004 roku prawie 150 tys. sztuk depozytów kopertowych (12% więcej niż w 2003 roku). W całej sieci bankomatów PKO BP SA w ubiegłym roku sprzedano 230 tys. kart Simplus.

W 2004 roku liczba terminali samoobsługowych wzrosła o 39 i wyniosła na koniec roku 216 sztuk.

### Inne usługi

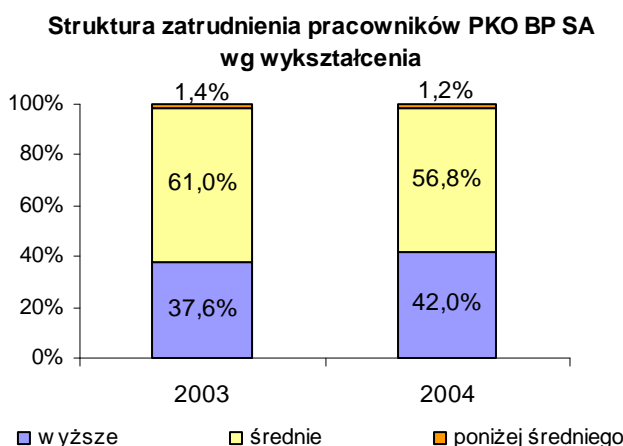


W 2004 roku stałą tendencją wzrostową wykazywała sprzedaż usług: przekazywanie informacji o stanie rachunku za pomocą komunikatów SMS oraz przekazywanie informacji o zmianach salda na skrzynkę poczty internetowej.

W 2004 roku zostało zawartych 125 tys. umów o przekazywanie informacji o stanie rachunku za pomocą komunikatów SMS, co stanowi przyrost o 22% w stosunku do liczby klientów na koniec 2003 roku oraz zawarto 24 tys. umów o przekazywanie informacji o zmianach salda na skrzynkę poczty internetowej, co stanowi przyrost o 23% w stosunku do liczby klientów na koniec 2003 roku.

## Kadry Banku

Zatrudnienie w PKO BP SA wg stanu na 31 grudnia 2004 roku wynosiło 35.386 etatów i było niższe o 1.161 etatów, tj. o 3,2%, w porównaniu ze stanem na 31 grudnia 2003 roku. Zatrudnienie średnioroczne w 2004 roku ukształtowało się na poziomie 35.896 etatów i w stosunku do 2003 roku było niższe o 1.206 etatów.



W 2004 roku szczególnie nacisk Bank położył na maksymalne wykorzystanie potencjału i kwalifikacji pracowników przemieszczanych w ramach realokacji zatrudnienia do nowo tworzonych obszarów działalności biznesowej oraz do specjalistycznych jednostek organizacyjnych wspierających tę działalność.

Podejmowane działania miały na celu kształtowanie profesjonalnej kadry dla zapewnienia klientom najwyższej jakości usług, sprostania konkurencji i wymaganiom rynku oraz budowania trwałych relacji klientów z Bankiem.

### 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 2004 roku podejmowano działania mające na celu zwiększanie konkurencyjności poziomu wynagrodzeń w Banku w relacji do sektora bankowego. Dążono do powiązania wysokości wynagrodzenia z indywidualnymi efektami pracy pracownika poprzez przebudowę systemu motywacyjnego w celu dostosowania do nowych rozwiązań organizacyjno-funkcjonalnych w Banku. Przyjęte rozwiązania mają na celu wzmocnienie motywacyjnego oddziaływania wynagrodzeń na działania biznesowe oraz osiągnięcie korzystnych wyników ekonomicznych i wzrost efektywności pracy.

### Szkolenia

W 2004 roku szkoleniami grupowymi i indywidualnymi objęto 111 tys. uczestników, w tym 98 tys. stanowili uczestnicy szkoleń wewnętrznych, prowadzonych przez wykładowców wewnętrznych.

Podstawowymi kierunkami działalności szkoleniowej były:

1. Rozwój wiedzy, kwalifikacji i umiejętności pracowników w poszczególnych obszarach działalności Banku, w celu pełnego wykorzystania kompetencji pracowników w operacyjnych działaniach w nowej strukturze organizacyjnej Banku i podejmowaniu przez pracowników nowych ról w tworzonych i modernizowanych strukturach organizacyjnych Banku.
2. Rozwój umiejętności sprzedażowych pracowników i postaw proklientowskich.



Działania szkoleniowe w 2004 roku koncentrowały się na aktywnym przygotowywaniu pracowników do nowych ról w organizacji oraz angażowaniu pracowników w proces dzielenia się wiedzą poprzez zintensyfikowanie szkoleń wewnętrznych, realizowanych przez trenerów – pracowników Banku.

## Promocja usług i budowa wizerunku

### *Działalność promocyjna*

Działania promocyjne Banku w 2004 roku koncentrowały się w szczególności na:

- utrzymaniu dominującej pozycji Banku w obszarze rynku detalicznego,

W ramach promocji produktów i usług kierowanych na ten rynek zrealizowano m.in.:

- multimedialną kampanię wizerunkowo-produktową - Wielka olimpijska promocja kart kredytowych PKO Banku Polskiego pod hasłem „Wygraj olimpiadę z kartą kredytową”,
  - kampanię promocyjną kredytu mieszkaniowego Własny Kąt,
  - kampanię promocyjną kredytu gotówkowego „Wiosna z PKO BP”,
  - kampanię promocyjną rachunku Agro Partner pod hasłem „Jeśli chcesz skorzystać z dopłat Unii Europejskiej - załóż rachunek w PKO Banku Polskim”,
  - kampanię promocyjną lokaty Wyspa Skarbów opartą na konkursie promocyjnym i sprzedaży promocyjnej karty kredytowej PKO Banku Polskiego,
  - kampanię reklamową wspartą działaniami public relations wprowadzającą do oferty Banku kartę kredytową dla małych i średnich przedsiębiorstw PKO Euro Biznes,
  - promocję karty kredytowej PKO STUDENT w ramach konkursu dla studentów,
  - konkursy dla klientów wspierające sprzedaż lokat subskrybowanych: WŁOSKIEJ, FRANCUSKIEJ, SZWEDZKIEJ i HISZPAŃSKIEJ,
  - kampanię w mediach BARDZO DOBREGO KREDYTU GOTÓWKOWEGO i GWIAZDKOWEGO KREDYTU GOTÓWKOWEGO,
  - promocję sprzedaży 3-miesięcznych i 6-miesięcznych lokat standardowych,
  - kampanię informacyjną SUPER-IKE,
  - kampanię informacyjną nowej oferty usług bankowości elektronicznej PKO Inteligo.
- umocnieniu pozycji Banku w obszarze rynku korporacyjnego,  
W ramach działań promocyjnych przeprowadzono multimedialną kampanię PROGRAMU EUROPEJSKIEGO oraz oferty obligacji komunalnych.
  - realizacji strategii marketingowej obligacji skarbowych,  
W ramach prowadzonych działań promocyjnych zrealizowano kampanię multimedialną obligacji skarbowych pod hasłem „Jak prosto oszczędzać” i kampanię nowego produktu IKE Obligacje.
  - realizacji akcji marketingowej związanej z prywatyzacją Banku.  
Celem tej akcji było zbudowanie pozytywnego klimatu dla prywatyzacji Banku i przekonanie inwestorów do udziału w jego ofercie publicznej. W ramach akcji marketingowej przeprowadzono multimedialną kampanię wizerunkową, kreującą nowe pozycjonowanie Banku i akcje promocyjno-informacyjne wspierające sprzedaż LOKATY PRYWATYZACYJNEJ oraz sprzedaż akcji w ofercie publicznej.

**Działalność Banku w zakresie sponsoringu i darowizn** ukierunkowana była na wspieranie kultury, sportu, ratowanie życia i zdrowia. Kontynuowano długofalowy program „PKO Bank Polski Kulturze Narodowej”, w którego ramach Bank objął mecenatem m. in.: Muzeum Narodowe w Warszawie, Teatr Narodowy, Bibliotekę Narodową, Filharmonię Narodową, dofinansował działalność Fundacji Opera i sponsorował Festiwal Muzyczny PR „Paryżanie”, Festiwal Piosenki Aktorskiej oraz płyty i koncerty m.in. Maryli Rodowicz, Vadima Brodskiego i zespołu TSA.



W 2004 roku PKO Bank Polski objął mecenasem obchody jubileuszu 100-lecia Akademii Sztuk Pięknych w Warszawie. Punktami kulminacyjnymi uroczystości były trzy wystawy prezentujące dorobek artystyczny studentów i profesorów ASP.

Bank uczestniczył w zakupie autografu 4 Etiudy op.10-te Fryderyka Chopina, który był wystawiony w Domu Aukcyjnym Sotheby's. Zakupione dzieło zostało przekazane w darze dla Muzeum Fryderyka Chopina w Warszawie.

W ramach programu „PKO Bank Polski Reprezentacji Olimpijskiej” kontynuowano działania związane ze sponsorowaniem polskiego ruchu olimpijskiego w latach 2002-2006 i reprezentacji olimpijskiej floretu kobiet. Bank był sponsorem „Olimpijskiego Lata z Radiem” oraz konkursu sportowego w programie III Polskiego Radia „Zwycięzca może być tylko jeden”.

W obszarze ratowania życia i zdrowia m. in.: dofinansowano Fundację Rozwoju Kardiochirurgii wspierającą program budowy Polskiego Sztucznego Serca, zakup sprzętu medycznego dla wielu szpitali i klinik oraz liczne fundacje i stowarzyszenia działające na rzecz nauki, ochrony zdrowia i kultury.

### ***Nagrody i wyróżnienia***

W 2004 roku PKO BP SA przyznano liczne nagrody i wyróżnienia, z których najważniejsze to:

- MECENAS SPORTU – honorowy tytuł przyznany za działania Banku w obszarze sponsoringu sportowego,
- BANK PRZYJAZNY dla PRZEDSIĘBIORCÓW – godło promocyjne w kategorii banków komercyjnych przyznane za konsekwentny rozwój metodologii budowania oferty dla małego i średniego biznesu,
- ALICJA – nagroda miesięcznika „Twój Styl” za Kartę INTELIGO VISA ELECTRON Z SERCEM,
- ROCK AWARD 2003 – dwie srebrne nagrody przyznane przez Master Card International za największe osiągnięcia w rozwoju kart kredytowych i w rozwoju nowych produktów kartowych,
- Pracodawca Roku 2003,
- Bankowy Menedżer roku 2003 – nagroda przyznana Prezesowi Zarządu Banku w plebiscycie „Gazety Bankowej”,
- MEDAL EUROPEJSKI – tytuł przyznany dla usługi „Organizacja emisji obligacji komunalnych”,
- Program Europejski – wyróżnienie w kategorii „najlepszy produkt finansowy roku” w konkursie Portfel 2004 dwutygodnika BusinessWeek,
- EUROPRODUKT – tytuł przyznany w kategorii usługa dla kredytu wielowalutowego i w kategorii produkt dla: karty INTELIGO Visa Electron z Sercem, Superkredytu, Błękitnej karty kredytowej, Partnerskiej karty kredytowej PKO VITAY i zestawu dla organizacji non profit „Wspólny cel”,
- DIAMENT do Złotej Statuetki Lidera Polskiego Biznesu przyznany za utrzymanie wysokiej pozycji rynkowej w kolejnym roku działalności; PKO Bank Polski otrzymał Diament po raz drugi,
- Nagroda Gospodarcza Prezydenta Rzeczypospolitej Polskiej w kategorii „Instytucja finansowa” przyznana za wyniki finansowe uzyskane w 2003 roku, plasujące Bank na pozycji lidera w polskim systemie bankowym, a także dzięki uznaniu dla działalności sponsorskiej i charytatywnej Banku oraz pozytywnym opiniom Państwowej Inspekcji Pracy,



- I miejsce w rankingu Gazety Bankowej „Najlepsze Banki 2004” w grupie dużych banków – jury doceniło bardzo dobre wyniki finansowe Banku, osiągnięte w ostatnich latach, plasujące PKO BP SA na pozycji niekwestionowanego lidera w sektorze bankowym,
- STUDENCKI BANK ROKU – po raz kolejny Bank zwyciężył w kategorii studencki bank w plebiscycie organizowanym przez Platformę mediową POINT GROUP,
- wyróżnienia w IV Olimpiadzie Usług Bankowych, organizowanej przez Instytut Badania Opinii i Rynku PENTOR, finał podczas X Polskiego Forum Kapitałowo-Finansowego TWOJE PIENIĄDZE; Bank otrzymał trzecie miejsce za SUPERKONTO w kategorii „ROR dla Pana Andrzeja” oraz drugie miejsce za konto INTELIGO w kategorii „ROR dla Pana Krzysztofa”,
- NAJLEPSZY BANK – tytuł przyznany w wyniku ankiety czytelniczej Gazety Prawnej „Najlepsi w 15-leciu 1989-2004”,
- Mecenas Biblioteki Narodowej – tytuł przyznany w uznaniu działalności Banku na rzecz kultury,
- Kryształowy Motyl – nagroda przyznana przez Fundację „Porozumienie bez Barier”,
- Grand Prix za kartę kredytową PKO Visa Electron STUDENT (pierwsza przezroczysta na rynku) oraz tytuł najlepszego bankowego wydawcy kart na targach „Karta 2004”,
- nagroda za kartę PKO Euro Biznes dla małych i średnich przedsiębiorstw przyznana przez przewodniczącego Rady Wydawców Kart Bankowych.

Ponadto Bankowy Dom Maklerski PKO BP otrzymał Nagrody Prezesa Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych dla BDM za wprowadzenie na giełdę w 2004 roku największej liczby nowych spółek oraz za największą aktywność w roli animatora na rynku małych spółek.

### **Znaczące umowy oraz istotne umowy z bankiem centralnym lub organami nadzoru**

W 2004 roku Bank zawarł cztery umowy kredytowe w formie konsorcjów bankowych z jednym kredytobiorcą (Ministerstwo Gospodarki, Pracy i Polityki Społecznej), gdzie udział PKO BP SA wyniósł 700 mln zł.

W 2004 roku Bank nie zawarł istotnych umów z bankiem centralnym ani organami nadzoru.

Na dzień sporządzenia sprawozdania Bankowi nie są znane umowy, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.

### **Zaciągnięte kredyty i umowy pożyczek, gwarancji i poręczeń niedotyczące działalności operacyjnej Banku**

W 2004 roku Bank nie zaciągnął żadnych kredytów i pożyczek, a także nie otrzymał gwarancji i poręczeń niedotyczących działalności operacyjnej Banku.

### **Wystawione tytuły egzekucyjne**

W 2004 roku Bank PKO BP SA wystawił 29.143 bankowe tytuły egzekucyjne na łączną kwotę 816 mln zł.

### **Władze Banku W okresie sprawozdawczym**

#### Kadencje Zarządu Banku

Zgodnie z § 19 Statutu Banku członkowie Zarządu Banku powoływani są na wspólną trzyletnią kadencję.

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. | Piotr Kamiński    | członek Zarządu Banku                       | 10.03.2003 r. |               |
| 6. | Jacek Obłękowski  | członek Zarządu Banku                       | 20.06.2002 r. |               |
| 7. | Krystyna Szewczyk | członek Zarządu Banku                       | 14.05.2004 r. |               |

**Inne funkcje pełnione przez członków Zarządu Banku w roku sprawozdawczym:**

| Lp. | Imię i nazwisko   | Funkcja w Komitecie Zarządzania Aktywami i Pasywami (KZAP) | Funkcja w Komitecie Kredytowym Banku (KKB) | Funkcja w Komitecie Sterującym ds. Zintegrowanego Systemu Informatycznego (ZSI) |
|-----|-------------------|--|--|---|
| 1.  | Kazimierz Małecki | Przewodniczący KZAP  |  | Przewodniczący Komitetu Sterującego ds. ZSI                                     |
| 2.  | Danuta Demianiuk  | Zastępca przewodniczącego KZAP                             | Przewodnicząca KKB od 1.07.2004 r.         | Członek Komitetu Sterującego ds. ZSI  |
| 3.  | Jerzy Gapiński    |  |  | Zastępca przewodniczącego Komitetu Sterującego ds. ZSI do 13.05.2004 r.         |
| 4.  | Piotr Kamiński    |  | Zastępca przewodniczącego KKB              |   |
| 5.  | Jacek Obłękowski  |  | Przewodniczący KKB do 30.06.2004 r.        | Zastępca przewodniczącego Komitetu Sterującego ds. ZSI                          |
| 6.  | Krystyna Szewczyk | Członek KZAP od 21.05.2004 r.                              |  | Zastępca przewodniczącego Komitetu Sterującego ds. ZSI od 8.07.2004 r.          |

**Na dzień 31 grudnia 2004 roku skład Rady Nadzorczej PKO BP SA przedstawiał się następująco:**

| Lp. | Imię i nazwisko      | Funkcja w Radzie Nadzorczej Banku  |
|-----|----------------------|------------------------------------|
| 1.  | Bazył Samojlik       | Przewodniczący Rady Nadzorczej     |
| 2.  | Ryszard Kokoszcyński | Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej |
| 3.  | Arkadiusz Kamiński   | Sekretarz Rady Nadzorczej          |
| 4.  | Andrzej Giryn        | Członek Rady Nadzorczej            |
| 5.  | Stanisław Kasiewicz  | Członek Rady Nadzorczej            |
| 6.  | Jerzy Osiatyński     | Członek Rady Nadzorczej            |
| 7.  | Władysław Szymański  | Członek Rady Nadzorczej            |

W okresie roku sprawozdawczego nie nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej PKO BP SA.

**Akcje Banku będące w posiadaniu Władz Banku**

Na dzień 31 grudnia 2004 roku członkowie Zarządu Banku posiadali łącznie 3.419 akcji PKO BP SA, w tym: Kazimierz Małecki - 2.502 akcje, Jacek Obłękowski – 488 akcji, a Andrzej Podsiadło – 429 akcji.

Spośród członków Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2004 roku tylko Stanisław Kasiewicz posiadał 101 akcji PKO BP SA.

**Prokury, posiedzenia Zarządu oraz realizacja uchwał Walnego Zgromadzenia i zaleceń Ministerstwa Skarbu Państwa**

- Według stanu na 1 stycznia 2004 roku prokurentami było osiemnaście osób, a na koniec roku liczba ta wynosiła siedemnaście osób. W okresie roku sprawozdawczego Zarząd odwołał prokurę czterem osobom, a udzielił prokury trzem osobom.
- W 2004 roku Zarząd Banku odbył 56 protokołowanych posiedzeń oraz podjął 413 uchwał.
- W 2004 roku odbyły się:
  - Zwyczajne Walne Zgromadzenie PKO BP SA w dniu 27 maja 2004 roku,
  - pięć Nadzwyczajnych Walnych Zgromadzeń PKO BP SA w dniach: 1 kwietnia 2004 roku, 21 lipca 2004 roku, 30 lipca 2004 roku, 12 sierpnia 2004 roku, 10 września 2004 roku.

Uchwały podjęte na posiedzeniach Walnego Zgromadzenia zostały zrealizowane przez PKO BP SA.

Najważniejsze działania i decyzje podjęte przez Zarząd, mające wpływ na sytuację ekonomiczno-finansową i działalność Spółki, zostały przedstawione w poszczególnych częściach niniejszego sprawozdania Zarządu.



## Znaczące zdarzenia po dacie bilansu

1. W dniu 4 stycznia 2005 roku Zarząd Banku podjął uchwałę w sprawie wyrażenia zgody na objęcie przez Bank udziałów spółki Centrum Obsługi Biznesu Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu. W dniu 6 stycznia 2005 roku Bank złożył oświadczenie o objęciu 34.992 udziałów w spółce Centrum Obsługi Biznesu Sp. z o.o., a w dniu 11 stycznia 2005 roku przekazał środki w wysokości 17.496 tys. zł na pokrycie objętych udziałów. Spółka będzie realizowała projekt budowy hotelu w Poznaniu, który będzie zarządzany przez podmiot z grupy Sheraton.
2. W dniu 12 stycznia 2005 roku Bank dokonał dopłaty do Spółki PKO Inwestycje Sp. z o.o. w wysokości 1.020 tys. zł z przeznaczeniem na realizację projektu inwestycyjnego „Miasteczko Wilanów”.
3. W dniu 13 stycznia 2005 roku agencja ratingowa Moody's zmieniła ocenę siły finansowej PKO BP SA z D+ do C-.
4. W dniu 31 stycznia 2005 roku upłynął termin ważności gwarancji bankowej udzielonej przez PKO BP SA spółce zależnej Dom Maklerski BROKER S.A. na rzecz Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. w wysokości 105 mln zł. Gwarancja była zabezpieczeniem wpłat na Fundusz Gwarantowania Rozliczeń Transakcji Giełdowych.
5. W dniu 1 lutego 2005 roku Bank otrzymał datowany na grudzień 2004 roku raport agencji Capital Intelligence, w którym obniżona została ocena wsparcia PKO BP SA z 1 na 2 (pozostałe oceny nie uległy zmianie); zmianę oceny agencja uzasadniła obniżeniem udziału Skarbu Państwa w kapitale akcyjnym Banku.
6. W dniu 15 lutego 2005 roku Komisja Papierów Wartościowych i Giełd wydała decyzję o cofnięciu spółce Dom Maklerski BROKER S.A. zezwolenia na prowadzenie działalności maklerskiej ze względu na zmianę przedmiotu działania Spółki.
7. Z dniem 22 lutego 2005 roku z Krajowego Rejestru Sądowego została wykreślona spółka zależna Banku – PKO Towarzystwo Finansowe Sp. z o.o. w związku z zakończeniem postępowania likwidacyjnego tej spółki.

Niniejsze *Sprawozdanie Zarządu z działalności Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego Spółki Akcyjnej za 2004 rok* liczy 35 kolejno ponumerowanych stron.

-----  
Prezes Zarządu Banku  
Andrzej Podsiadło

-----  
Wiceprezes I zastępca prezesa Zarządu Banku  
Kazimierz Małecki

-----  
Wiceprezes Zarządu Banku  
Danuta Demianiuk

-----  
Członek Zarządu Banku  
Piotr Kamiński

-----  
Członek Zarządu Banku  
Jacek Obłękowski

-----  
Członek Zarządu Banku  
Krystyna Szewczyk