

Załącznik do uchwały nr 81/B/2006 Zarządu Banku z dnia 21 marca 2006 r.

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej
Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego Spółki Akcyjnej
za 2005 r.**

KOMISJA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH I GIEŁD

Skonsolidowany raport roczny RS 2005

(zgodnie z § 86 ust. 2 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. – Dz. U. Nr 209, poz. 1744)

(dla banków)

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

zawierający skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów Rachunkowości

w walucie zł

data przekazania: 2006-03-28

Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski Spółka Akcyjna		
(pełna nazwa emitenta)		
PKO BP SA		
(skrótowa nazwa emitenta)		
02-515		Warszawa
(kod pocztowy)		(miejscowość)
Puławska		15
(ulica)		(numer)
(22) 521-71-12	521-71-11	
(telefon)	(fax)	(e-mail)
525-000-77-38	016298263	www.pkobp.pl
(NIP)	(REGON)	(www)

Dane dotyczące skonsolidowanego sprawozdania finansowego	w tys. PLN		w tys. EUR	
	okres od 01.01.2005 do 31.12.2005	okres od 01.01.2004 do 31.12.2004 dane porównawcze	okres od 01.01.2005 do 31.12.2005	okres od 01.01.2004 do 31.12.2004 dane porównawcze
WYBRANE DANE FINANSOWE				
Wynik z tytułu odsetek	3 544 475	3 512 733	880 987	777 463
Wynik z tytułu prowizji i opłat	1 217 882	1 583 012	302 707	350 363
Wynik z działalności operacyjnej	2 143 514	1 847 690	532 775	408 944
Zysk (strata) netto roku bieżącego (z uwzględnieniem udziałowców mniejszości)	1 755 621	1 508 092	436 363	333 782
Zysk (strata) netto	1 734 820	1 506 505	431 193	333 430
Kapitał przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	8 731 206	8 792 103	2 262 088	2 155 456
Kapitał własny ogółem	8 774 990	8 857 952	2 273 431	2 171 599
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	(3 256 545)	(1 790 201)	(809 421)	(396 220)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	1 686 917	5 787 939	419 287	1 281 028
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	(975 985)	81 713	(242 583)	18 085
Przepływy pieniężne netto	(2 545 613)	4 079 451	(632 718)	902 893

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	5
SKONSOLIDOWANY BILANS	6
SKONSOLIDOWANE POZYCJE POZABILANSOWE	7
ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM	8
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH	10
INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	12
1. Informacje ogólne	12
2. Opis przyjętych zasad rachunkowości	18
3. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	34
4. Cele i zasady zarządzania ryzykiem operacyjnym	55
5. Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych	56
6. Działalność powiernicza	57
7. Informacje o sekurytyzacji aktywów	57
8. Informacje dotyczące segmentów działalności	58
9. Przychody i koszty z tytułu odsetek	62
10. Przychody i koszty z tytułu prowizji i opłat	63
11. Przychody z tytułu dywidend	64
12. Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej	64
13. Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych/Wynik z aktywów i zobowiązań finansowych innych niż zaklasyfikowane do pozycji wycenianych przez wynik finansowy	65
14. Wynik z pozycji wymiany	65
15. Pozostałe przychody i koszty operacyjne	66
16. Ogólne koszty administracyjne	67
17. Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	68
18. Działalność zaniechana	72
19. Udział w zyskach (stratach) jednostek podporządkowanych	72
20. Podatek dochodowy	72
21. Zysk przypadający na jedną akcję	75
22. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	75
23. Kasa, środki w Banku Centralnym	75
24. Należności od banków	76
25. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	76
26. Pochodne instrumenty finansowe	79
27. Pozostałe instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	85
28. Kredyty i pożyczki udzielone klientom	88
29. Inwestycyjne papiery wartościowe	91
30. Inwestycje w jednostki stowarzyszone i współzależne	96
31. Inwestycje w jednostki zależne	98
32. Wartości niematerialne	100
33. Rzeczowe aktywa trwałe	103
34. Inne aktywa	105
35. Aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań	106
36. Zobowiązania wobec Banku Centralnego	106
37. Zobowiązania wobec innych banków	107

38.	Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	107
39.	Zobowiązania wobec klientów.....	107
40.	Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych.....	108
41.	Pozostałe zobowiązania	108
42.	Rezerwy	109
43.	Świadczenia pracownicze	110
44.	Środki Zakładowego Fundusz Świadczeń Socjalnych („ZFŚS”)	110
45.	Zobowiązania warunkowe	112
46.	Kapitał zakładowy	115
47.	Pozostałe kapitały i niepodzielony wynik finansowy	116
48.	Informacje dodatkowe do rachunku przepływów pieniężnych.....	116
49.	Transakcje z podmiotami powiązanymi kapitałowo	119
50.	Połączenie jednostek gospodarczych	123
51.	Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	124
52.	Zastosowanie MSSF po raz pierwszy	125

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ PKO BP SA
ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2005 ROKU**

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

za lata zakończone odpowiednio dnia 31 grudnia 2005 roku i 31 grudnia 2004 roku

	Informacja dodatkowa	01.01- 31.12.2005	01.01- 31.12.2004 <small>dane porównawcze</small>
Przychody z tytułu odsetek	9	5 662 012	5 310 475
Koszty z tytułu odsetek	9	(2 117 537)	(1 797 742)
Wynik z tytułu odsetek		3 544 475	3 512 733
Przychody z tytułu prowizji i opłat	10	1 537 579	1 861 390
Koszty z tytułu prowizji i opłat	10	(319 697)	(278 378)
Wynik z tytułu prowizji i opłat		1 217 882	1 583 012
Przychody z tytułu dywidend	11	16 112	3 396
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej	12	31 706	(45 675)
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych	13	276 856	(20 651)
Wynik z pozycji wymiany	14	612 101	473 436
Pozostałe przychody operacyjne	15	875 997	636 281
Pozostałe koszty operacyjne	15	(109 474)	(184 045)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto		766 523	452 236
Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	17	(161 090)	(169 030)
Ogólne koszty administracyjne	16	(4 161 051)	(3 941 767)
Wynik z działalności operacyjnej		2 143 514	1 847 690
Udział w zyskach (stratach) jednostek podporządkowanych	19	23 531	21 925
Zysk (strata) brutto		2 167 045	1 869 615
Podatek dochodowy	20	(411 424)	(361 523)
Zysk (strata) netto (z uwzględnieniem udziałowców mniejszościowych)		1 755 621	1 508 092
Zyski (straty) udziałowców mniejszościowych		20 801	1 587
Zysk (strata) netto		1 734 820	1 506 505
Zysk na jedną akcję	21		
–podstawowy z zysku za okres		1,73	1,51
–rozwodniony z zysku za okres		1,73	1,51

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

	Informacja dodatkowa	31.12.2005	31.12.2004 dane porównawcze
AKTYWA			
Kasa, środki w Banku Centralnym	23	3 895 331	3 525 329
Należności od banków	24	12 663 295	13 231 947
Aktywa finansowe	25	851 003	369 517
Pochodne instrumenty finansowe	26	1 137 227	1 362 379
Pozostałe instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	27	20 059 683	-
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	28	46 874 629	40 037 204
Inwestycyjne papiery wartościowe	29	1 881 378	23 457 928
1. Dostępne do sprzedaży		1 881 378	21 564 911
2. Utrzymywane do terminu wymagalności		-	1 893 017
Inwestycje w jednostki stowarzyszone i współzależne	30	184 345	156 815
Wartości niematerialne	32	688 770	500 947
Rzeczowe aktywa trwałe	33	2 643 551	2 651 824
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	20	87	20 153
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	20	29 101	26 644
Inne aktywa	34	704 781	613 678
SUMA AKTYWÓW		91 613 181	85 954 365

ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY			
Zobowiązania			
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	36	766	144
Zobowiązania wobec innych banków	37	2 083 346	998 718
Pochodne instrumenty finansowe	26	1 257 384	793 739
Zobowiązania wobec klientów	39	76 747 563	73 091 874
Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych	40	68 470	21 076
Pozostałe zobowiązania	41	1 862 480	1 395 117
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	20	436 766	211
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	20	41 519	586 761
Rezerwy	42	339 897	208 773
SUMA ZOBOWIĄZAŃ		82 838 191	77 096 413
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy	46	1 000 000	1 000 000
Pozostałe kapitały	47	5 850 063	6 027 024
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		(4 082)	(11 472)
Niepodzielony wynik finansowy	47	150 405	270 046
Wynik roku bieżącego		1 734 820	1 506 505
Kapitał przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej		8 731 206	8 792 103
Kapitały mniejszości		43 784	65 849
Kapitał własny ogółem		8 774 990	8 857 952
SUMA ZOBOWIĄZAŃ I KAPITAŁU WŁASNEGO		91 613 181	85 954 365

Współczynnik wypłacalności	13,90	18,44
-----------------------------------	--------------	--------------

Współczynnik wypłacalności na dzień 31 grudnia 2004 roku został obliczony w oparciu o dane przekształcone w celu uwzględnienia zmian zasad rachunkowości. Zgodnie z zatwierdzonym Skonsolidowanym Sprawozdaniem Finansowym Grupy sporządzonym na dzień 31 grudnia 2004 roku współczynnik wypłacalności wynosił 16,67%.

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

	Informacja dodatkowa	31.12.2005	31.12.2004 dane porównawcze
Pozabilansowe zobowiązania warunkowe udzielone:	45	10 268 549	6 398 063
1. finansowe		8 792 299	5 659 586
2. gwarancyjne		1 476 250	738 477
Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży		279 032 415	170 084 929
Pozostałe, w tym:		14 571 039	14 120 739
- zobowiązania nieodwołalne	45	8 519 942	9 504 826
- otrzymane zabezpieczenia		6 051 097	4 615 913
Pozycje pozabilansowe razem		303 872 003	190 603 731

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

	Przypisane akcjonariuszom jednostki dominującej								Razem	Kapitały mniejszości	Kapitał własny ogółem
	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały				Różnice kursowe	Niepodzielony wynik finansowy	Zysk (strata) netto			
		Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Fundusz ogólnego ryzyka bankowego	Pozostałe kapitały rezerwowe						
1 stycznia 2005 roku wg MSR	1 000 000	2 790 299	160 673	1 000 000	1 495 495	(11 472)	212 223	1 506 505	8 153 723	65 849	8 219 572
Przeniesienie wyniku	-	-	-	-	-	-	1 506 505	(1 506 505)	-	-	-
Podział zysku z przeznaczeniem na kapitał	-	507 315	-	-	10 000	-	(517 315)	-	-	-	-
Podział zysku z przeznaczeniem na dywidendę	-	-	-	-	-	-	(1 000 000)	-	(1 000 000)	-	(1 000 000)
Zysk (strata) netto okresu	-	-	-	-	-	-	-	1 734 820	1 734 820	-	1 734 820
Zmiana inwestycji dostępnych do sprzedaży pomniejszona o podatek dochodowy	-	-	(164 727)	-	-	-	-	-	(164 727)	-	(164 727)
Odpis z zysku z lat ubiegłych na kapitał rezerwowy w spółce zależnej	-	-	-	-	51 008	-	(51 008)	-	-	-	-
Zmiana kapitałów mniejszości	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(22 065)	(22 065)
Zmiana różnic kursowych	-	-	-	-	-	7 390	-	-	7 390	-	7 390
31 grudnia 2005 roku wg MSR	1 000 000	3 297 614	(4 054)	1 000 000	1 556 503	(4 082)	150 405	1 734 820	8 731 206	43 784	8 774 990

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

	Przypisane akcjonariuszom jednostki dominującej								Razem	Kapitały mniejszości	Kapitał własny ogółem
	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały				Różnice kursowe	Niepodzielony wynik finansowy	Zysk (strata) netto			
		Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Fundusz ogólnego ryzyka bankowego	Pozostałe kapitały rezerwowe						
1 stycznia 2004 roku wg MSR	1 000 000	1 772 518	69 156	1 333 530	1 514 480	-	276 441	1 192 506	7 158 631	26 512	7 185 143
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-	1 192 506	(1 192 506)	-	-	-
Podział zysku	-	1 017 994	-	200 000	10 000	-	(1 227 994)	-	-	-	-
Zmiana wartości inwestycji dostępnych do sprzedaży pomniejszona o podatek odroczoney	-	-	172 111	-	-	-	-	-	172 111	-	172 111
Pokrycie straty w jednostce zależnej	-	-	-	-	(29 093)	-	29 093	-	-	-	-
Zmiana kapitałów mniejszości	-	-	-	-	-	-	-	-	-	16 588	16 588
Ujęcie w konsolidacji sprawozdań finansowych spółki zależnej sporządzonych zgodnie z MSR oraz zmiana różnic kursowych	-	12	-	-	108	(11 472)	-	-	(11 352)	23 252	11 900
Wyłączenie z konsolidacji jednostki zależnej z uwagi na zaprzestanie pełnienia kontroli	-	(225)	-	-	-	-	-	-	(225)	(503)	(728)
Wykorzystanie rezerwy na ryzyko ogólne	-	-	-	(33 567)	-	-	-	-	(33 567)	-	(33 567)
Zysk (strata) netto okresu	-	-	-	-	-	-	-	1 506 505	1 506 505	-	1 506 505
31 grudnia 2004 roku wg MSR	1 000 000	2 790 299	241 267	1 499 963	1 495 495	(11 472)	270 046	1 506 505	8 792 103	65 849	8 857 952

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

	Informacja dodatkowa	01.01 - 31.12.2005	01.01 - 31.12.2004 dane porównawcze
Przeptywy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk (strata) netto		1 734 820	1 506 505
Korekty razem:		(4 991 365)	(3 296 706)
Zyski/straty udziałowców mniejszościowych		20 801	1 587
Amortyzacja		466 540	517 506
(Zyski)/straty z tytułu różnic kursowych		-	-
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	48	15 638	41 503
Odsetki i dywidendy	48	(899 268)	(2 055 558)
Zmiana stanu należności od banków	48	(2 346 556)	(923 269)
Zmiana stanu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu oraz pozostałych instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej	48	(582 989)	505 520
Zmiana stanu pochodnych instrumentów finansowych (aktywo)		225 152	(1 100 868)
Zmiana stanu pożyczek i kredytów udzielonych klientom	48	(7 483 633)	(2 783 394)
Zmiana stanu aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		(2 457)	(8 695)
Zmiana stanu pozostałych aktywów		(71 037)	(30 414)
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	48	1 010 792	(203 903)
Zmiana stanu pochodnych instrumentów finansowych (zobowiązanie) oraz pozostałych zobowiązań finansowych wycenianych do wartości godziwej		463 645	567 332
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	48	3 710 095	1 503 947
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		47 394	18 176
Zmiana stanu rezerw	48	(532 932)	134 515
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań	48	1 080 823	165 013
Zapłacony podatek dochodowy		(379 244)	(329 901)
Bieżące obciążenie podatkowe		411 424	361 523
Inne korekty	48	(145 553)	322 674
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		(3 256 545)	(1 790 201)
Przeptywy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływy z działalności inwestycyjnej		2 375 002	6 675 791
Zbycie jednostki zależnej, po potrąceniu zbytych środków pieniężnych		-	-
Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych		200	200
Zbycie inwestycyjnych papierów wartościowych		2 311 722	6 648 690
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		34 224	26 151
Inne wpływy inwestycyjne		28 856	750
Wydatki z działalności inwestycyjnej		(688 085)	(887 852)
Nabycie jednostki zależnej, po potrąceniu nabytych środków pieniężnych		(2 440)	(129 319)
Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach współzależnych		(17 498)	-
Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych		(5 555)	(146 500)
Nabycie inwestycyjnych papierów wartościowych		-	-
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		(662 592)	(612 033)
Inne wydatki inwestycyjne		-	-
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej		1 686 917	5 787 939

	Informacja dodatkowa	01.01 - 31.12.2005	01.01 - 31.12.2004 dane porównawcze
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu emisji akcji		-	-
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		-	-
Wykup wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych		-	-
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom jednostki dominującej		(1 000 000)	-
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom mniejszościowym		-	-
Inne wpływy / wydatki finansowe		24 015	81 713
Środki pieniężne netto z / (wykorzystane w) działalności finansowej		(975 985)	81 713
Przepływy pieniężne netto	48	(2 545 613)	4 079 451
Różnice kursowe netto		-	-
Środki pieniężne na początek okresu		13 936 221	9 856 770
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu		11 390 608	13 936 221
w tym o ograniczonej możliwości dysponowania		2 479	2 911

INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO na dzień 31 grudnia 2005 roku

1. Informacje ogólne

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Powszechnej Kasy Oszczędności Bank Polski SA („Grupa PKO BP SA”, „Grupa Kapitałowa PKO BP SA”, „Grupa”, „Grupa Kapitałowa”) obejmuje rok zakończony dnia 31 grudnia 2005 roku oraz zawiera dane porównawcze za rok zakończony dnia 31 grudnia 2004 roku.

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

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

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

Akcjonariat Banku na dzień 31 grudnia 2005 roku jest następujący:

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

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

Działalność Banku

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

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

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

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

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

Ponadto przedmiotem działalności jest:

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

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

Ponadto, Bank może:

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

Bank działa na następujących rynkach:

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

Kontynuacja działalności

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PKO BP SA zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Bank oraz jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym, czyli po dniu 31 grudnia 2005 roku. Zarząd Banku nie stwierdza na dzień podpisania skonsolidowanego sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji przez Bank oraz jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej PKO BP SA w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez Bank oraz jednostki wchodzące w skład grupy Kapitałowej PKO BP SA dotychczasowej działalności, z wyjątkiem jednostki Inteligo Financial Services S.A., w stosunku do której Bank rozważa inkorporację całości lub części działalności spółki z działalnością Banku. (Kwestia ta nie ma jednak wpływu na zakres działalności Grupy Kapitałowej).

Okresy, za które prezentowane jest sprawozdanie finansowe

Sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PKO BP SA obejmuje rok zakończony dnia 31 grudnia 2005 roku oraz zawiera dane porównawcze za rok zakończony dnia 31 grudnia 2004 roku. Dane finansowe prezentowane są w tysiącach złotych.

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

Skład Zarządu Banku na dzień 31 grudnia 2005 roku:

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

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

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2005 roku:

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

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

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

- Urszula Pałaszek
- Krzysztof Zdanowski
- Czesława Siwek

Wewnętrzne jednostki organizacyjne wchodzące w skład Banku

Sprawozdanie finansowe Banku, obejmujące dane finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2005 roku wraz z porównywalnymi danymi finansowymi, zostało sporządzone na podstawie danych finansowych wszystkich jednostek organizacyjnych wchodzących w skład Banku, za których pośrednictwem Bank prowadzi działalność. Na dzień 31 grudnia 2005 roku należą do nich: Centrala Banku w Warszawie, BDM - Bankowy Dom Maklerski, COK - Centrum Operacji Kartowych, CBE - Centrum Bankowości Elektronicznej Inteligo, 6 jednostek specjalistycznych, 12 regionalnych oddziałów detalicznych, 13 regionalnych oddziałów korporacyjnych, 537 oddziałów samodzielnych, 619 oddziałów podporządkowanych, 13 zespołów klienta korporacyjnego, 57 centrów korporacyjnych oraz 2 510 agencji. Wymienione jednostki, poza BDM, nie sporządzają samodzielnie sprawozdań finansowych.

Skład Grupy

W skład Grupy Kapitałowej PKO BP SA wchodzi PKO BP SA oraz następujące spółki zależne

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

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

Informacje na temat zmian udziału w kapitale podmiotów zależnych zostały zamieszczone w Nocie 50.

Pozostałe jednostki podporządkowane ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym:

Podmioty współzależne

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

Podmioty stowarzyszone

Ponadto jednostka dominująca wywiera znaczący wpływ na następujące podmioty stowarzyszone:

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

Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

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

2. Opis przyjętych zasad rachunkowości

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

Z dniem 1 stycznia 2005 roku Ustawa o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku z późniejszymi zmianami („Ustawa”) nałożyła na Grupę obowiązek przygotowania skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości („MSR”), Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz związanych z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej. W chwili obecnej, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Grupę działalność, w zakresie stosowanych przez Grupę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSR oraz standardami MSSF przyjętymi przez Unię Europejską.

Na podstawie art. 45 ust. 1c Ustawy i na mocy uchwały Walnego Zgromadzenia PKO BP SA nr 28/2005 z dnia 19 maja 2005 roku, począwszy od dnia 1 stycznia 2005 roku sprawozdania jednostkowe Banku są przygotowywane zgodnie z MSR/MSSF.

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

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

Uzgodnienia kapitałów własnych i wyniku netto za rok zakończony dnia 31 grudnia 2004 roku (oraz kapitałów własnych i wyniku netto oraz istotnych korekt do rachunku przepływów pieniężnych na dzień 1 stycznia 2005 roku) oraz kapitałów własnych na dzień 1 stycznia 2004 roku sporządzonych zgodnie z PSR i z MSR zostały zaprezentowane w Nocie 52.

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

- połączenie jednostek gospodarczych (MSSF 1.15, Załącznik B).

Grupa skorzystała ze zwolnienia dotyczącego połączeń jednostek gospodarczych. W związku z tym, w zakresie wartości firmy, Grupa zastosowała PSR na dzień 31 grudnia 2003 roku do ustalenia bilansu otwarcia na dzień 1 stycznia 2004 roku i przetestowała na utratę wartości.

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

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

- wyznaczenie wcześniej ujętych instrumentów finansowych (MSSF 1.25A).

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

- płatności w formie akcji własnych (MSSF 1.25B)

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

Dodatkowo, Grupa skorzystała ze zwolnienia ze stosowania wymogu przekształcania danych porównawczych dotyczących MSR 32 i MSR 39. Transakcje oraz aktywa i zobowiązania wchodzące w zakres tych standardów

za okresy rozpoczynające się dnia 1 stycznia 2004 roku i kończące się dnia 31 grudnia 2004 roku lub wcześniej zostały ujęte przy zastosowaniu polskich zasad (polityk) rachunkowości.

Wprowadzenie nowych MSR/MSSF

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

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

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

Podmioty Grupy z siedzibą w Polsce prowadzą swoje księgi rachunkowe zgodnie z PSR, czyli z zasadami rachunkowości zdefiniowanymi przez Ustawę. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera szereg korekt nie zawartych w księgach rachunkowych spółek Grupy wprowadzonych w celu doprowadzenia sprawozdań finansowych tych spółek do zgodności ze standardami i interpretacjami wydanymi przez Komitet Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz Komitet do Spraw Interpretacji Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej.

Pozycje zawarte w sprawozdaniach finansowych poszczególnych jednostek Grupy, w tym KREDOBANKU S.A., wycenia się w walucie funkcjonalnej, tj. w walucie podstawowej środowiska gospodarczego, w którym dana jednostka prowadzi działalność.

Złoty jest walutą funkcjonalną i prezentacyjną jednostki dominującej.

Grupa jako kurs zamknięcia stosowany do przeliczenia aktywów i zobowiązań wyrażonych w walutach obcych na dzień bilansowy przyjmuje kurs średni NBP obowiązujący na ten dzień.

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

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

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

a) Zasady konsolidacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe PKO BP SA oraz sprawozdania finansowe jej jednostek zależnych sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2005 roku. Sprawozdania finansowe jednostek zależnych sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy, co sprawozdanie jednostki dominującej. W celu wyeliminowania jakichkolwiek rozbieżności w stosowanych zasadach rachunkowości przez Bank oraz jednostki zależne, wprowadza się korekty konsolidacyjne.

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

- za rok zakończony dnia 31 grudnia 2005 roku:
 - Bankowy Fundusz Leasingowy S.A.,
 - Grupa Kapitałowa Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego BANKOWY S.A.,
 - Centrum Finansowe Puławska Sp. z o.o.,
 - Centrum Elektronicznych Usług Płatniczych „eService” S.A.,
 - Inteligo Financial Services S.A.,
 - KREDOBANK S.A.(działające do dnia 22 grudnia 2005 roku pod nazwą Kredyt Bank (Ukraina) S.A.,
 - Bankowe Towarzystwo Kapitałowe S.A. (działające do dnia 7 kwietnia 2005 roku pod nazwą Dom Maklerski BROKER S.A.)
 - Grupa Kapitałowa PKO Inwestycje Sp. z o.o.
- za rok zakończony dnia 31 grudnia 2004 roku:
 - Bankowy Fundusz Leasingowy S.A.,
 - Grupa Kapitałowa Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego BANKOWY S.A.,
 - Centrum Finansowe Puławska Sp. z o.o.,
 - Centrum Elektronicznych Usług Płatniczych „eService” S.A.,
 - Inteligo Financial Services S.A.,
 - Kredyt Bank (Ukraina) S.A.,
 - Dom Maklerski BROKER S.A.,
 - Grupa Kapitałowa PKO Inwestycje Sp. z o.o.

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

Wyłączeniu podlegają w całości:

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

Jednostki zależne podlegają konsolidacji w okresie od dnia objęcia nad nimi kontroli przez Grupę do dnia ustania kontroli.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe uwzględnia wyniki jednostek zależnych za tę część okresu objętego sprawozdaniem, w którym to okresie Grupa posiadała kontrolę.

b) Zakup udziałów mniejszości

W przypadku zwiększenia/zmniejszenia udziału w aktywach netto kontrolowanej jednostki zależnej, nadwyżka kosztów połączenia jednostek gospodarczych nad udziałem jednostki przejmującej w aktywach netto kontrolowanej jednostki zależnej, jest prezentowana jako wartość firmy. Test na utratę wartości firmy przeprowadzany jest raz do roku.

c) Dokonywanie szacunków

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

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

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

- Utrata wartości aktywów finansowych

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

Grupa przyjmuje trzy podejścia do oszacowania utraty wartości:

- a) dla kredytów, dla których stwierdzono przesłankę wskazującą na utratę wartości pojedynczego składnika aktywów, a które zostały uznane za indywidualnie znaczące, oszacowanie utraty wartości odbywa się na podstawie analizy przyszłych przepływów pieniężnych prognozowanych dla każdego składnika aktywów;
- b) dla kredytów, dla których stwierdzono przesłankę wskazującą na utratę wartości pojedynczego składnika aktywów, a które nie zostały uznane za indywidualnie znaczące, oszacowanie utraty wartości odbywa się na poziomie wyodrębnionych klas ekspozycji, na podstawie oczekiwanych średnich przepływów pieniężnych generowanych przez poszczególne portfele kredytów;
- c) dla kredytów, dla których nie stwierdzono przesłanek wskazujących na utratę wartości pojedynczego składnika aktywów, ale dla których stwierdzono przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia poniesionych ale nie rozpoznanych strat, odpisy są szacowane na podstawie oczekiwanego okresu ujawniania strat, prawdopodobieństwa ujawnienia strat oraz oczekiwanej straty w momencie ujawnienia.

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

- Utrata wartości inwestycji w jednostkach stowarzyszonych i współzależnych

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

- Utrata wartości innych aktywów trwałych

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

- Utrata wartości firmy

Wartość firmy jest ujmowana według ceny nabycia stanowiącej nadwyżkę kosztów przejścia kontroli nad jednostką gospodarczą nad udziałem jednostki dominującej w wartości godziwej netto możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych. Po początkowym ujęciu, wartość firmy wykazywana jest według ceny nabycia pomniejszonej o wszelkie skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Test na utratę wartości przeprowadza się corocznie.

Utrata wartości ustalana jest poprzez oszacowanie odzyskiwalnej wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne, którego dotyczy dana część wartości firmy. W przypadku, gdy odzyskiwalną wartość ośrodka wypracowującego środki pieniężne jest niższa niż wartość bilansowa, tworzony jest odpis z tytułu utraty wartości. W przypadku, gdy wartość firmy stanowi część ośrodka wypracowującego środki pieniężne i dokonana zostanie sprzedaż części działalności w ramach tego ośrodka, przy ustalaniu zysków lub strat ze sprzedaży takiej działalności, wartość firmy związana ze sprzedaną działalnością zostaje włączona do wartości bilansowej sprzedanej części działalności. Wartość firmy sprzedana w takich okolicznościach jest wyceniana na podstawie względnej wartości sprzedanej działalności i wartości pozostałej części ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

- Wycena instrumentów pochodnych oraz nienotowanych papierów dłużnych dostępnych do sprzedaży

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

- Kalkulacja rezerwy na odprawy emerytalne

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

d) Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

e) Aktywa finansowe

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

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

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

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

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

Instrumenty kapitałowe

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

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

Instrumenty dłużne

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

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

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

Instrumenty pochodne

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

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

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

Wbudowane instrumenty pochodne

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

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

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

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

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

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

- Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

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

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

Instrumenty kapitałowe

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

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

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

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

Instrumenty dłużne

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

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

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

▪ Kredyty, pożyczki i inne należności

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

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

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

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

▪ Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności

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

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

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

e) Ujmowanie transakcji w księgach

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

f) Umowy sprzedaży i odkupu

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

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

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

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

g) Utrata wartości aktywów finansowych

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

h) Usunięcie z bilansu instrumentów finansowych

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

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

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

i) Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne

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

pod kątem utraty wartości. Odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości odnoszone są bezpośrednio do rachunku zysku i strat jako koszt danego okresu.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

z uwzględnieniem, przewidywanej przy likwidacji wartości końcowej składnika aktywów (wartości „rezydualnej”), tj. kwoty netto, którą Bank spodziewa się uzyskać na zakończenie okresu użytkowania, po odliczeniu oczekiwanych kosztów zbycia, w przypadku gdy wartość bieżąca przewidywanej przy likwidacji wartości końcowej jest istotna w porównaniu do ceny nabycia lub kosztu wytworzenia tego składnika aktywów.

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

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

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

Środki trwale	Okresy
Budynki, lokale, spółdzielcze prawa do lokalu	od 9 do 67 lat
Ulepszenia w obcych środkach trwałych (budynkach, lokalach)	10 lat*
Maszyny, urządzenia techniczne, narzędzia i przyrządy	od 1,5 do 25 lat
Zespoły komputerowe	od 1,5 do 5 lat
Środki transportu	od 4 do 7 lat

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

Okresy amortyzacyjne dla wartości niematerialnych stosowane w Grupie Kapitałowej PKO BP SA:

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

Wartość firmy z tytułu przejęcia jednostki gospodarczej jest początkowo ujmowana według ceny nabycia stanowiącej nadwyżkę kosztów przejęcia kontroli nad jednostką gospodarczą nad udziałem jednostki dominującej w wartości godziwej netto możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych. Po początkowym ujęciu, wartość firmy jest wykazywana według ceny nabycia, pomniejszonej o wszelkie skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Test na utratę wartości przeprowadza się corocznie. Wartość bilansowa wartości firmy w bilansie otwarcia według MSR, czyli na dzień 1 stycznia 2004 roku, została ustalona zgodnie z wartością rozpoznaną według wcześniej stosowanych zasad z uwzględnieniem wymagań MSSF 1, w tym podlegała testowi na utratę wartości.

Wartość firmy na nabyciu spółek zależnych jest wykazywana w wartościach niematerialnych a wartość firmy na nabyciu spółek stowarzyszonych jest wykazywana w pozycji „Inwestycje w jednostki stowarzyszone i współzależne”.

Na dzień przejęcia nabyta wartość firmy jest alokowana do każdego z ośrodków, wypracowujących środki pieniężne, które mogą skorzystać z synergii połączenia. Utrata wartości ustalana jest poprzez oszacowanie odzyskiwalnej wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne, którego dotyczy dana część wartości firmy. W przypadku, gdy odzyskiwalną wartość ośrodka wypracowującego środki pieniężne jest niższa niż wartość bilansowa, tworzony jest odpis z tytułu utraty wartości. W przypadku, gdy wartość firmy stanowi część ośrodka wypracowującego środki pieniężne i dokonana zostanie sprzedaż części działalności w ramach tego ośrodka, przy ustalaniu zysków lub strat ze sprzedaży takiej działalności, wartość firmy związana ze sprzedaną działalnością zostaje włączona do wartości bilansowej sprzedanej części działalności. Wartość firmy, sprzedana w takich okolicznościach, jest wyceniana na podstawie względnej wartości sprzedanej działalności i wartości pozostałej części ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

j) Nieruchomości inwestycyjne

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

k) Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

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

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

l) Udziały w jednostkach współzależnych i stowarzyszonych wyceniane metodą praw własności

Metoda praw własności polega na wycenie akcji i udziałów w innych jednostkach według wartości udziału Grupy w aktywach netto danej jednostki. Wartość inwestycji Grupy w aktywach netto jednostki współzależnej lub stowarzyszonej, w tym niepodlegająca amortyzacji wartość firmy powstała w ramach transakcji ich nabycia, poddawana jest testowi na utratę wartości dokonywanemu przynajmniej raz w roku.

Jeżeli udział Grupy w stratach jednostki stowarzyszonej lub współzależnej jest równy lub przewyższa jej wartość bilansową, wartość inwestycji wykazuje się w wartości zerowej, a dalsza strata (poniżej wartości bilansowej równej zero) wykazywana jest w wysokości, w jakiej Grupa zobowiązała się lub dokonała płatności w imieniu jednostki stowarzyszonej lub współzależnej w celu wypełnienia obowiązków (zobowiązań) tej jednostki, które Grupa gwarantowała, lub, co do wypełnienia, których w inny sposób się zobowiązała.

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

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

m) Kursy walut przyjęte przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

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

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

Do przeliczenia wartości pozycji bilansowych i pozabilansowych na dzień 31 grudnia 2005 roku dla hrywny przyjęto kurs 0,6465 PLN/UAH będący kursem średnim ogłoszonym przez Narodowy Bank Polski, obowiązującym na dzień bilansowy, natomiast do przeliczenia wartości pozycji bilansowych i pozabilansowych na dzień 31 grudnia 2004 roku na hrywny przyjęto kurs 0,5642 PLN/UAH będący kursem średnim ogłoszonym przez Narodowy Bank Polski, obowiązującym na dzień bilansowy.

Główne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych za 2005 rok przeliczono na hrywny według kursu 0,6386 PLN/UAH stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez Narodowy Bank Polski obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca objętego sprawozdaniem finansowym. Natomiast dane finansowe dotyczące rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych za 2004 rok przeliczono na hrywny według kursu 0,6173 PLN/UAH, stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez Narodowy Bank Polski, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca objętego porównywalnymi danymi finansowymi.

UAH	01.01. - 31.12.2005	01.08. - 31.12.2004 dane porównawcze
Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu	0,6465	0,5642
Kurs stanowiący średnią arytmetyczną kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca danego okresu	0,6386	0,6173
Najwyższy kurs w okresie	0,6729	0,6686
Najniższy kurs w okresie	0,5570	0,5642

n) Udzielone zobowiązania pozabilansowe

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

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

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

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

o) Podatek dochodowy odroczony

Z uwagi na odmienną momentu uznania przychodu za osiągnięty lub kosztu za poniesiony w rozumieniu przepisów prawa bilansowego i podatkowego, Grupa tworzy rezerwę oraz aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Wartość podatku dochodowego odroczonego ustalana jest z zastosowaniem metody bilansowej jako zmiana stanu pozycji bilansowych - aktywów i rezerw na odroczony podatek dochodowy. Rezerwa i aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego Grupy wykazywane są w bilansie odpowiednio po stronie aktywów lub zobowiązań. Zmiana stanu rezerwy oraz aktywa z tytułu podatku dochodowego odroczonego zaliczana jest do obowiązkowych obciążeń wyniku finansowego za wyjątkiem skutków wyceny aktywów finansowych odnoszonych na kapitał z aktualizacji wyceny, w przypadku, których zmiany stanu rezerwy oraz aktywa z tytułu podatku dochodowego odroczonego są rozliczane z kapitałem z aktualizacji wyceny. Przy ustalaniu podatku dochodowego odroczonego uwzględnia się wartość aktywów i rezerwy na odroczony podatek na dzień bilansowy rozpoczynający i kończący okres sprawozdawczy.

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

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

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

p) Zobowiązania finansowe wyceniane według wartości godziwej

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

q) Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

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

r) Rozliczenia międzyokresowe kosztów bierne i przychody przyszłych okresów

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

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

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

s) Rozliczenie międzyokresowe kosztów – czynne

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

t) Rezerwy

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

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

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

u) Ustalanie wyniku finansowego

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

▪ Przychody i koszty z tytułu odsetek

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

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

▪ Przychody i koszty z tytułu prowizji

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

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

▪ Wynik z pozycji wymiany

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

▪ Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Do pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych zalicza się przychody i koszty niezwiązane bezpośrednio z działalnością bankową. Pozostałe przychody operacyjne obejmują głównie przychody z tytułu sprzedaży/likwidacji składników majątku trwałego i aktywów przejętych za długi, odzyskanych należności nieściągalnych, otrzymanych odszkodowań, kar, grzywien, przychodów z tytułu dzierżawy/najmu

nieruchomości oraz rozwiązanych rezerw na sprawy sporne i aktywa przejęte za długi. Natomiast na pozostałe koszty operacyjne składają się głównie koszty sprzedaży/likwidacji majątku trwałego, w tym aktywów przejętych za długi, koszty windykacji należności, koszty rezerw na sprawy sporne oraz darowizny.

Do pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych zalicza się również, w jednostkach podporządkowanych, odpowiednio przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, jak również koszty ich wytworzenia.

Przychody z tytułu świadczenia usług budowlanych są ujmowane na podstawie stopnia zaawansowania ich realizacji. Procentowy stan zaawansowania realizacji usługi ustalany jest na podstawie relacji kosztów dotychczas poniesionych do planowanego całkowitego kosztu wykonania usługi.

v) Podatek dochodowy bieżący

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

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

w) Kapitały własne

Kapitały własne stanowią kapitały i fundusze tworzone przez spółki Grupy Kapitałowej zgodnie z obowiązującym prawem oraz ze statutem. Do kapitałów własnych zaliczane są także niepodzielone zyski i niepokryte straty z lat ubiegłych. Pozycje kapitałów własnych jednostek zależnych, inne niż kapitał zakładowy, w części, w jakiej jednostka dominująca jest właścicielem jednostki zależnej, dodaje się do odpowiednich pozycji kapitałów własnych jednostki dominującej. Do kapitałów własnych Grupy Kapitałowej włącza się tylko te części kapitałów własnych jednostek zależnych, które powstały po dniu nabycia udziałów lub akcji przez jednostkę dominującą. W szczególności dotyczy to zmiany kapitałów z tytułu osiągniętego zysku lub poniesionej straty oraz aktualizacji wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży.

- kapitał zakładowy dotyczy jedynie kapitału podmiotu dominującego i wykazany jest w wysokości zgodnej ze statutem oraz wpisem do rejestru przedsiębiorców według wartości nominalnej,
- kapitał zapasowy tworzony jest zgodnie ze statutami Spółek Grupy z odpisów z zysku oraz premii emisyjnych uzyskanych z emisji akcji,
- kapitał z aktualizacji wyceny obejmuje skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży oraz wartość podatku odroczonego. W bilansie kapitał z aktualizacji wyceny prezentowany jest w ujęciu netto,
- kapitały rezerwowe służące celom określonym w statucie tworzone są z odpisów z zysku,
- składnik kapitałowy - różnice kursowe - obejmuje różnice kursowe powstałe z przeliczenia wyniku jednostki zagranicznej po średnim kursie ważonym ustalonym na dzień bilansowy w stosunku do średniego kursu NBP;
- fundusz ogólnego ryzyka w PKO BP SA tworzony jest zgodnie z Prawem bankowym z dnia 29 sierpnia 1997 r. z zysku po opodatkowaniu. W danych porównywalnych w powyższej pozycji ujęto także kwotę rezerwy na ryzyko ogólne, jak opisano szerzej w Nocie 52.

Do kapitałów zaliczany jest także:

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

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

x) Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych (ZFŚS)

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

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

3. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

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

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

Ryzyko kredytowe

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

Bank i podmioty Grupy Kapitałowej w zakresie zarządzania ryzykiem kredytowym kieruje się następującymi zasadami:

- każda transakcja kredytowa wymaga wszechstronnej oceny ryzyka kredytowego, której wyrazem jest rating wewnętrzny lub ocena scoringowa,
- pomiar ryzyka kredytowego potencjalnych oraz zawartych transakcji kredytowych dokonywany jest cyklicznie z uwzględnieniem zmieniających się warunków zewnętrznych oraz zmian sytuacji finansowych kredytobiorców,
- sporządzona ocena ryzyka kredytowego jest poddawana dodatkowej weryfikacji przez niezależne od służb biznesowych, służby oceny ryzyka kredytowego,
- ryzyko kredytowe jest dywersyfikowane pod względem obszarów geograficznych, sektorów gospodarki, produktów oraz klientów,
- decyzje kredytowe mogą podejmować jedynie osoby do tego uprawnione,
- Bank i podmioty Grupy Kapitałowej zabezpieczają ryzyko kredytowe tworząc odpisy (rezerwy celowe) z tytułu utraty wartości ekspozycji kredytowych.

Koncentracja ryzyka kredytowego

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

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

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

a) Koncentracja ryzyka kredytowego według poszczególnych podmiotów:

stan na dzień 31 grudnia 2005 roku

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

*Zaangażowanie kredytowe obejmuje kredyty, pożyczki, skupione wierzytelności, dyskonto weksli, zrealizowane gwarancje oraz należne odsetki.

**Wartość portfela kredytowego nie obejmuje zaangażowań pozabilansowych oraz kapitałowych

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

Pozostałe zaangażowanie wynika z transakcji zawartych:

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

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

stan na dzień 31 grudnia 2004 roku
(dane porównawcze)

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

*Zaangażowanie kredytowe obejmuje kredyty, pożyczki, skupione wierzytelności, dyskonto weksli, zrealizowane gwarancje oraz należne odsetki.

**Wartość portfela kredytowego nie obejmuje zaangażowań pozabilansowych oraz kapitałowych.

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

Pozostałe zaangażowanie wynika z transakcji zawartych:

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

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

b) Koncentracja ryzyka kredytowego według grup kapitałowych:

stan na dzień 31 grudnia 2005 roku

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

*Wartość portfela kredytowego nie obejmuje zaangażowań pozabilansowych oraz kapitałowych

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

stan na dzień 31 grudnia 2004 roku

(dane porównawcze)

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

*Wartość portfela kredytowego nie obejmuje zaangażowań pozabilansowych oraz kapitałowych

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

c) Koncentracja ryzyka kredytowego według branż:

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

Strukturę zaangażowania wg segmentów branżowych prezentuje poniższa tabela:

Seksja	Opis sekcji	Udział % w portfelu kredytów	
		31.12.2005	31.12.2004 dane porównawcze
D	Przetwórstwo przemysłowe	18,2%	14,8%
E	Wytwarzanie i zaopatrywanie w energię elektryczną, gaz, wodę	10,3%	9,4%
F	Budownictwo	2,6%	2,7%
G	Handel hurtowy i detaliczny, naprawa pojazdów samochodowych, motocykli oraz artykułów użytku osobistego i domowego	11,9%	10,8%
K	Obsługa nieruchomości, wynajem i usługi związane z prowadzeniem działalności gospodarczej	7,8%	7,1%
L	Administracja publiczna i obrona narodowa, obowiązkowe, społeczne i powszechne ubezpieczenie zdrowotne	38,0%	45,4%
	Pozostałe zaangażowanie	11,2%	9,8%
	Razem	100,0%	100,0%

Ryzyko rynkowe

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

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

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

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

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

Powyższe raporty dotyczą ryzyka rynkowego, na jakie narażony jest Bank. Dodatkowo na koniec każdego kwartału do raportu miesięcznego i kwartalnego załączany jest raport dotyczący ryzyka rynkowego w Grupie Kapitałowej PKO BP SA.

Spółki Grupy Kapitałowej PKO BP SA, które w związku z prowadzoną działalnością charakteryzują się istotnym poziomem ryzyka rynkowego, posiadają własne przepisy wewnętrzne (przesyłane do opinii Banku) w zakresie zarządzania poszczególnymi rodzajami ryzyka. Przepisy te określają m.in. tryb raportowania ryzyka rynkowego dla kierownictwa tych Spółek.

Ryzyko stopy procentowej

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

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

Do głównych narzędzi zarządzania ryzykiem stopy procentowej należą:

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

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

Ryzyko walutowe

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

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

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

Głównymi narzędziami zarządzania ryzykiem walutowym są:

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

Ryzyko instrumentów pochodnych

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

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

Głównymi narzędziami zarządzania ryzykiem instrumentów pochodnych są:

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

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

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

Ryzyko adekwatności kapitałowej

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

Głównymi narzędziami zarządzania adekwatnością kapitałową są:

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

W Banku obliczane są wymogi kapitałowe z tytułu ryzyka rynkowego:

- 1) ryzyka walutowego w zakresie portfela bankowego i handlowego łącznie,
- 2) ryzyka cen kapitałowych papierów wartościowych w zakresie portfela handlowego (ryzyko ogólne i ryzyko szczególne),

- 3) ryzyka ogólnego stóp procentowych w zakresie portfela handlowego,
- 4) ryzyka szczególnego cen instrumentów dłużnych w zakresie portfela handlowego,
- 5) ryzyka gwarantowania emisji papierów wartościowych w zakresie portfela handlowego,
- 6) ryzyka kontrahenta i rozliczenia-dostawy w zakresie portfela handlowego.

Spółki Grupy Kapitałowej PKO BP SA nie generują wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka rynkowego.

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 cen akcji na wynik finansowy Banku.

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

Ryzyko płynności

Celem zarządzania ryzykiem płynności jest kształtowanie struktury bilansu oraz zobowiązań pozabilansowych zapewniającej stałą płynność jednostki z uwzględnieniem charakteru prowadzonej działalności oraz potrzeb mogących się pojawić w wyniku zmian otoczenia rynkowego.

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

W Banku wykorzystywane są następujące miary ryzyka płynności:

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

Głównymi narzędziami zarządzania ryzykiem płynności w Grupie Kapitałowej PKO BP SA są:

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

Dla zapewnienia właściwego poziomu płynności w Banku oraz Spółkach Grupy Kapitałowej PKO BP SA 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 średnio- i długoterminowej.

31 grudnia 2005 roku**Ryzyko stopy procentowej***Aktywa i zobowiązania finansowe obciążone ryzykiem wartości godziwej stopy procentowej¹

	31.12.2005
Bank - Dłużne papiery wartościowe	21 797 873
Bank - Kredyty i pożyczki o stałej stopie procentowej	572 690
Bank - Depozyty klientów o stałej stopie procentowej	(16 123 514)
Bank - Depozyty międzybankowe i negocjowane	(14 029 005)
Bank - Lokaty międzybankowe i negocjowane	12 730 534
Spółki Grupy Kapitałowej - Aktywa	978 413
Spółki Grupy Kapitałowej - Zobowiązania	1 000 247
RAZEM	6 927 238

Aktywa i zobowiązania finansowe obciążone ryzykiem przepływów pieniężnych związanym ze stopą procentową¹

	31.12.2005
Bank - Kredyty i pożyczki o zmiennej stopie procentowej	48 007 343
Bank - Depozyty klientów o zmiennej stopie procentowej	(46 318 895)
Spółki Grupy Kapitałowej - Aktywa	978 413
Spółki Grupy Kapitałowej - Zobowiązania	1 000 247
RAZEM	3 667 108

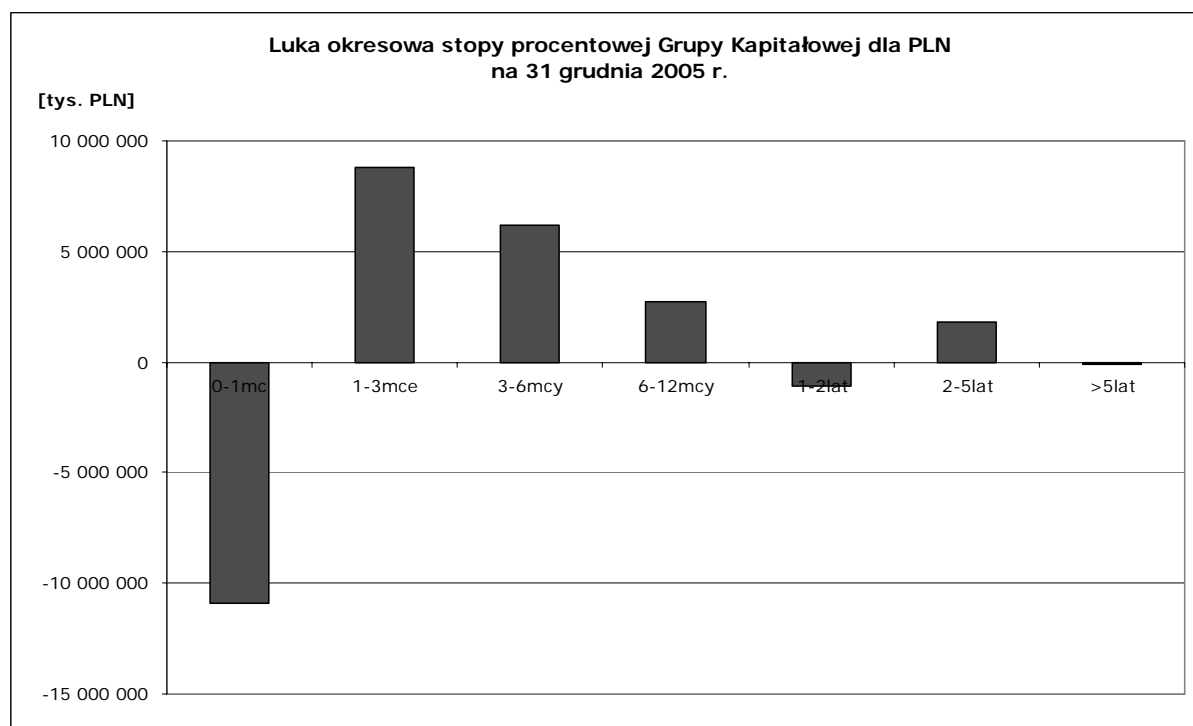
Transakcje pozabilansowe – wartość godziwa¹

	31.12.2005
Bank - Instrumenty pochodne	(126 795)

Luka przeszacowań złotowa	0-1 mc	1-3mce	3-6mcy	6-12mcy	1-2 lata	2-5 lat	>5 lat	Razem
Bank - Luka okresowa	(10 910 303)	8 810 966	6 163 358	2 740 066	(1 100 302)	1 812 781	(115 177)	7 401 388
Bank - Luka skumulowana	(10 910 303)	(2 099 337)	4 064 021	6 804 087	5 703 784	7 516 565	7 401 388	x
Spółki Grupy Kapitałowej - Luka okresowa	374 043	(466 692)	98 517	12 290	-	-	653	18 810
Spółki Grupy Kapitałowej - Luka skumulowana	374 043	(92 649)	5 867	18 157	18 157	18 157	18 810	x
RAZEM - Luka okresowa	(10 536 260)	8 344 273	6 261 875	2 752 356	(1 100 302)	1 812 781	(114 525)	7 420 198
RAZEM - Luka skumulowana	(10 536 260)	(2 191 987)	4 069 888	6 822 244	5 721 942	7 534 723	7 420 198	x

* Wartości objęte modelem ryzyka stopy procentowej w Grupie

¹ Łącznie dla wszystkich walut.



Na koniec 2005 r. Grupa Kapitałowa PKO BP SA posiadała złotową skumulowaną lukę ujemną w PLN w horyzoncie do 3 miesięcy oraz skumulowaną lukę dodatnią dla dłuższych horyzontów. Ekspozycja Grupy Kapitałowej PKO BP SA na ryzyko złotowej stopy procentowej na koniec 2005 r. składała się głównie z ekspozycji Banku. Ryzyko złotowej stopy procentowej, generowane przez pozostałe spółki Grupy nie wpływało w istotny sposób na ryzyko stopy procentowej całej Grupy i tym samym nie zmieniało istotnie jej profilu ryzyka.

Luka przeszacowań USD (tys. USD)	0-1 mc	1-3mce	3-6mcy	6-12mcy	1-2 lata	2-5 lat	>5 lat	Razem
Bank - Luka okresowa	(579 563)	85 884	201 295	249 475	-	-	10 402	(32 507)
Bank - Luka skumulowana	(579 563)	(493 679)	(292 384)	(42 909)	(42 909)	(42 909)	(32 507)	x
Spółki Grupy Kapitałowej - Luka okresowa	(20 383)	(46 321)	(5 859)	7 325	70 369	-	-	5 132
Spółki Grupy Kapitałowej - Luka skumulowana	(20 383)	(66 704)	(72 563)	(65 238)	5 132	5 132	5 132	x
RAZEM - Luka okresowa	(599 946)	39 563	195 436	256 800	70 369	-	10 402	(27 375)
RAZEM - Luka skumulowana	(599 946)	(560 383)	(364 947)	(108 147)	(37 778)	(37 778)	(27 375)	x

Ekspozycja Grupy Kapitałowej na ryzyko stopy procentowej w USD składała się głównie z ekspozycji Banku. Ryzyko stopy procentowej spółek zależnych zwiększało ryzyko stopy procentowej Grupy w przedziałach do 1 miesiąca, od 6 do 12 miesięcy, od 1 roku do 2 lat. Ryzyko stopy procentowej spółek zależnych zmniejszało ryzyko stopy procentowej przedziałach od 1 do 3 miesięcy i od 3 do 6 miesięcy.

Luka przeszacowań EUR (tys. EUR)	0-1 mc	1-3mce	3-6mcy	6-12mcy	1-2 lata	2-5 lat	>5 lat	Razem
Bank - Luka okresowa	(339 915)	399 937	(14 350)	(28 312)	-	65	3 818	21 243
Bank - Luka skumulowana	(339 915)	60 022	45 672	17 359	17 359	17 425	21 243	x
Spółki Grupy Kapitałowej - Luka okresowa	14 483	(14 961)	(2 929)	(4 190)	13 596	-	-	5 998
Spółki Grupy Kapitałowej - Luka skumulowana	14 483	(478)	(3 407)	(7 597)	5 998	5 998	5 998	x
RAZEM - Luka okresowa	(325 432)	384 976	(17 280)	(32 502)	13 596	65	3 818	27 241
RAZEM - Luka skumulowana	(325 432)	59 544	42 264	9 762	23 358	23 423	27 241	x

Ekspozycja Grupy Kapitałowej na ryzyko stopy procentowej w EUR składała się głównie z ekspozycji Banku. Ryzyko stopy procentowej w EUR generowane przez spółki Grupy Kapitałowej nie wpływało w istotny sposób na ryzyko stopy procentowej Grupy i tym samym nie zmieniało jej profilu ryzyka.

Luka przeszacowań CHF (tys. CHF)	0-1 mc	1-3mce	3-6mcy	6-12mcy	1-2 lata	2-5 lat	>5 lat	Razem
Bank - Luka okresowa	1 739 315	(1 690 895)	(200)	(204)	-	-	-	48 016
Bank - Luka skumulowana	1 739 315	48 420	48 220	48 016	48 016	48 016	48 016	x
Spółki Grupy Kapitałowej - Luka okresowa	33 352	(28 776)	-	-	-	-	-	4 576
Spółki Grupy Kapitałowej - Luka skumulowana	33 352	4 576	4 576	4 576	4 576	4 576	4 576	x
RAZEM - Luka okresowa	1 772 667	(1 719 671)	(200)	(204)	-	-	-	52 592
RAZEM - Luka skumulowana	1 772 667	52 996	52 796	52 592	52 592	52 592	52 592	x

Ekspozycja Grupy Kapitałowej na ryzyko stopy procentowej w CHF składała się głównie z ekspozycji Banku. Ryzyko stopy procentowej w CHF generowane przez spółki Grupy Kapitałowej nie wpływało w istotny sposób na ryzyko stopy procentowej Grupy i tym samym nie zmieniało jej profilu ryzyka.

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

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

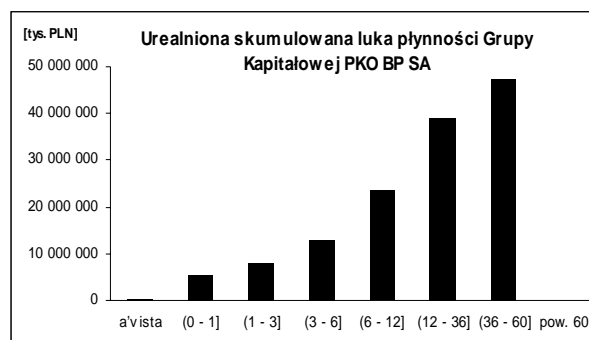
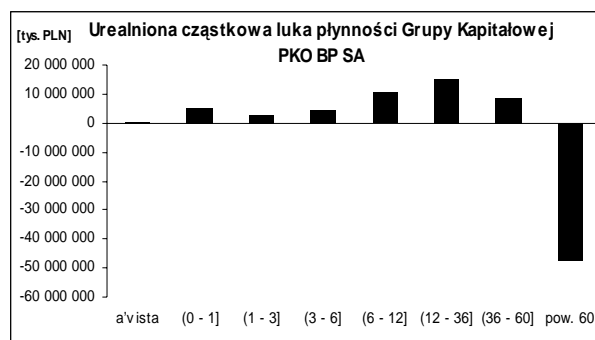
Efektywna stopa procentowa (dla Banku)

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

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

Ryzyko płynności Grupy Kapitałowej PKO BP SA

Luka płynności	a'vista	0-1 mc	1-3mce	3-6mcy	6-12mcy	1-2 lata	2-5 lat	>5 lat
Bank - luka okresowa	432 997	4 700 737	2 787 318	4 876 571	10 659 508	15 083 781	8 736 540	(47 277 452)
Bank - skumulowana luka okresowa	432 997	5 133 734	7 921 052	12 797 623	23 457 131	38 540 912	47 277 452	-
Spółki Gr. Kapitałowej - luka okresowa	(118 517)	453 596	(57 363)	(102 000)	(59 188)	187 517	(226 307)	(77 739)
Spółki Gr. Kapitałowej – skumulowana luka okresowa	(118 517)	335 080	277 717	175 717	116 529	304 047	77 739	-
RAZEM - luka okresowa	314 480	5 154 333	2 729 955	4 774 572	10 600 320	15 271 299	8 510 232	(47 355 192)
RAZEM – skumulowana luka okresowa	314 480	5 468 814	8 198 769	12 973 340	23 573 661	38 844 959	47 355 192	-



We wszystkich przedziałach urealniona skumulowana² luka płynności Grupy Kapitałowej PKO BP SA wykazywała wartości dodatnie. Oznacza to nadwyżkę zapadających aktywów nad wymagalnymi zobowiązaniami.

² Urealniona luka płynności Grupy Kapitałowej PKO BP SA została wyznaczona jako suma urealnionej luki płynności PKO BP SA i kontraktowych luk płynności pozostałych spółek z Grupy Kapitałowej PKO BP SA.

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

Pozycje bilansowe	Do 1 miesiąca włącznie	Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy włącznie	Powyżej 3 miesięcy do 1 roku włącznie	Powyżej 1 roku do 5 lat włącznie	Powyżej 5 lat	O nieokreślonej zapadalności	Odpisy z tytułu utraty wartości	Razem
Aktywa:								
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	3 895 331	-	-	-	-	-	-	3 895 331
Należności od banków	6 074 017	1 447 883	5 019 131	76 651	47 391	-	(1 778)	12 663 295
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	28 243	81 323	88 700	633 304	18 351	1 082	-	851 003
Pozostałe instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	2 024 230	1 030 895	5 106 340	7 318 301	4 579 917	-	-	20 059 683
Kredyty, pożyczki udzielone klientom	9 631 708	1 556 880	6 658 047	16 222 258	15 758 402	35 075	(2 987 741)	46 874 629
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	191 278	269 636	134 147	1 063 208	263 329	679	(40 899)	1 881 378
Papiery wartościowe utrzymywane do terminu wymagalności	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe	153 175	92 799	97 163	82 690	75 214	5 064 595	(177 774)	5 387 862
Razem aktywa:	21 997 982	4 479 416	17 103 528	25 396 412	20 742 604	5 101 431	(3 208 192)	91 613 181
Zobowiązania:								
Operacje z Bankiem Centralnym	766	-	-	-	-	-	-	766
Zobowiązania wobec banków	1 113 284	516 521	206 610	246 880	51	-	-	2 083 346
Zobowiązania wobec klientów	46 552 717	12 951 568	15 730 170	1 468 366	44 742	-	-	76 747 563
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	9 891	58 579	-	-	-	-	68 470
Pozostałe zobowiązania	612 920	543 288	433 939	173 963	437 632	1 736 304	-	3 938 046
Razem zobowiązania:	48 279 687	14 021 268	16 429 298	1 889 209	482 425	1 736 304	-	82 838 191
Kapitały własne:	-	-	-	-	-	8 774 990	-	8 774 990
Razem	48 279 687	14 021 268	16 429 298	1 889 209	482 425	10 511 294	-	91 613 181
Luka płynności:	(26 281 705)	(9 541 852)	674 230	23 507 203	20 260 179	(5 409 863)	(3 208 192)	

Ryzyko walutowe

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

	<i>Waluta w przeliczeniu na PLN – 31.12.2005</i>				
AKTYWA, w tym:	PLN	EUR	CHF	Inne	Razem
Kasa i operacje z Bankiem Centralnym	3 594 096	69 463	2 954	228 818	3 895 331
Kredyty i pożyczki oraz inne należności dla sektora finansowego	5 572 257	1 054 140	137 193	6 234 210	12 997 800
Kredyty i pożyczki dla sektora niefinansowego	31 549 006	2 420 542	7 252 415	1 558 459	42 780 422
Kredyty i pożyczki dla sektora budżetowego	6 730 661	12 861	114	5 585	6 749 221
Papiery wartościowe	20 533 434	1 371 147	-	928 382	22 832 963
Aktywa trwałe	6 974 963	-	-	111 625	7 086 588
Inne aktywa i instrumenty pochodne	1 804 406	83 160	22 028	73 519	1 983 113
SUMA AKTYWÓW (BRUTTO)	76 758 823	5 011 313	7 414 704	9 140 598	98 325 438
UMORZENIE/UTRATA WARTOŚCI	(6 491 897)	(82 137)	(18 603)	(119 620)	(6 712 257)
SUMA AKTYWÓW (NETTO)	70 266 926	4 929 176	7 396 101	9 020 978	91 613 181
ZOBOWIĄZANIA, w tym					
Operacje z Bankiem Centralnym	766	-	-	-	766
Zobowiązania wobec sektora finansowego	265 502	430 598	15 237	1 611 431	2 322 768
Zobowiązania wobec sektora niefinansowego	66 269 970	2 895 295	59 224	4 097 392	73 321 881
Zobowiązania wobec sektora budżetowego	3 147 710	34 683	-	3 867	3 186 260
Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych	68 470	-	-	-	68 470
Rezerwy	339 554	74	-	269	339 897
Inne zobowiązania i instrumenty pochodne oraz rezerwa na podatek odroczoney	3 413 547	156 538	8 121	19 943	3 598 149
Kapitały własne	8 751 912	-	-	23 078	8 774 990
SUMA ZOBOWIĄZAŃ	82 257 431	3 517 188	82 582	5 755 980	91 613 181
UDZIELONE ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE	16 073 293	823 609	665 001	1 226 588	18 788 491

31 grudnia 2004 roku

(dane porównawcze)

Ryzyko stopy procentowej*Aktywa i zobowiązania finansowe obciążone ryzykiem wartości godziwej stopy procentowej³

	31.12.2004 dane porównawcze
Bank - Dłużne papiery wartościowe	24 193 205
Bank - Kredyty i pożyczki o stałej stopie procentowej	442 935
Bank - Depozyty klientów o stałej stopie procentowej	(13 471 593)
Bank - Depozyty międzybankowe i negocjowane	(15 011 284)
Bank - Lokaty międzybankowe i negocjowane	12 969 101
Spółki Grupy Kapitałowej - Aktywa	16 646
Spółki Grupy Kapitałowej - Zobowiązania	(474 822)
RAZEM	8 664 188

Aktywa i zobowiązania finansowe obciążone ryzykiem przepływów pieniężnych związanym ze stopą procentową³

	31.12.2004 dane porównawcze
Bank - Kredyty i pożyczki o zmiennej stopie procentowej	33 156 888
Bank - Depozyty klientów o zmiennej stopie procentowej	(37 754 237)
Spółki Grupy Kapitałowej - Aktywa	1 229 392
Spółki Grupy Kapitałowej - Zobowiązania	(855 871)
RAZEM	(4 223 828)

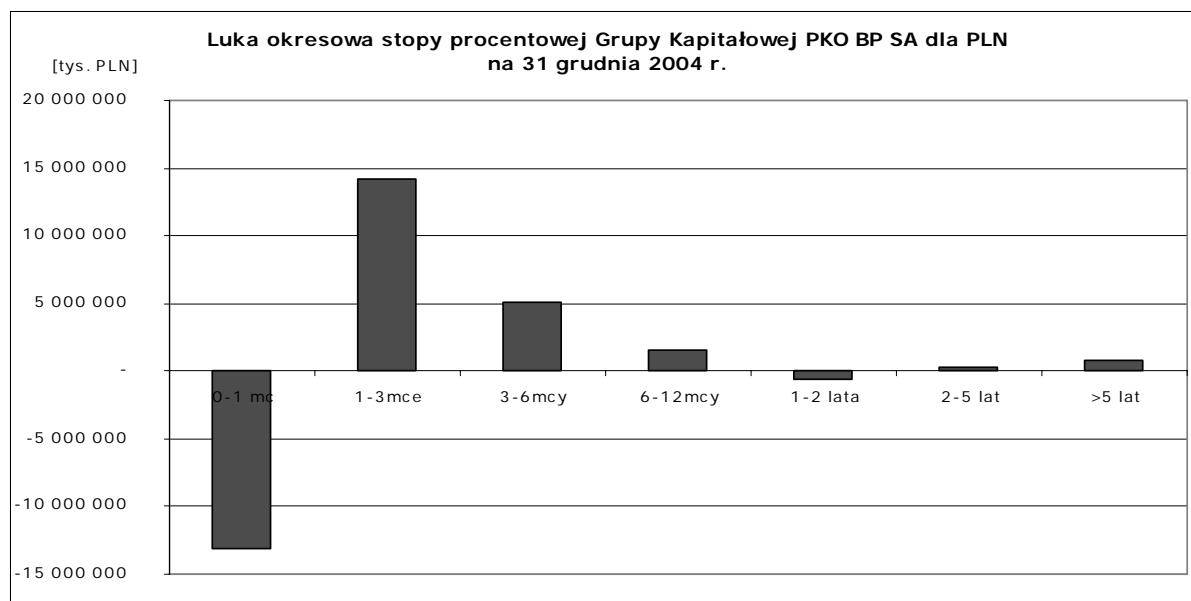
Transakcje pozabilansowe – wartość godziwa³

	31.12.2004 dane porównawcze
Bank - Instrumenty pochodne	546 912

Luka przeszacowań zlotowa	0-1 mc	1-3mce	3-6mcy	6-12mcy	1-2 lata	2-5 lat	>5 lat	Razem
Bank - Luka okresowa	(13 152 116)	14 231 609	5 100 638	1 538 575	(570 148)	281 493	858 696	8 288 747
Bank - Luka skumulowana	(13 152 116)	1 079 492	6 180 130	7 718 706	7 148 558	7 430 051	8 288 746	x
Spółki Grupy Kapitałowej - Luka okresowa	61 575	(42 021)	9 340	36 059	32 113	8 114	(61 922)	43 258
Spółki Grupy Kapitałowej - Luka skumulowana	61 575	19 554	28 894	64 953	97 066	105 180	43 258	x
RAZEM - Luka okresowa	(13 090 541)	14 189 588	5 109 978	1 574 634	(538 035)	289 607	796 774	8 332 005
RAZEM - Luka skumulowana	(13 090 541)	1 099 047	6 209 024	7 783 659	7 245 624	7 535 231	8 332 005	x

* Wartości objęte modelem ryzyka stopy procentowej w Grupie

³ Łącznie dla wszystkich walut



Na koniec 2004 roku Grupa Kapitałowa PKO BP SA posiadała złotą skumulowaną lukę ujemną (w pozycjach wrażliwych na ryzyko stopy procentowej nadwyżka zobowiązań nad aktywami w horyzoncie do 1 miesiąca oraz skumulowaną lukę dodatnią dla dłuższych horyzontów. Ekspozycja Grupy Kapitałowej PKO BP SA na ryzyko stopy procentowej na koniec 2004 roku składała się głównie z ekspozycji Banku. Ryzyko złotej stopy procentowej, generowane przez pozostałe spółki Grupy nie wpływało w istotny sposób na ryzyko stopy procentowej całej Grupy i tym samym nie zmieniało istotnie jej profilu ryzyka.

Luka przeszacowań USD (tys. USD)	0-1 mc	1-3mce	3-6mcy	6-12mcy	1-2 lata	2-5 lat	>5 lat	Razem
Bank - Luka okresowa	491	116 765	(13 171)	(86 520)	(128)	(53)	6 262	23 646
Bank - Luka skumulowana	491	117 256	104 085	17 565	17 437	17 384	23 646	-
Spółki Grupy Kapitałowej Luka okresowa	96	(1 578)	(1 580)	(3 784)	(17 740)	(18 464)	575	(42 475)
Spółki Grupy Kapitałowej Luka skumulowana	96	(1 482)	(3 062)	(6 846)	(24 586)	(43 050)	(42 475)	-
RAZEM - Luka okresowa	587	115 187	(14 751)	(90 304)	(17 868)	(18 517)	6 837	(18 829)
RAZEM - Luka kumulowana	587	115 774	101 023	10 719	(7 149)	(25 666)	(18 829)	-

Ekspozycja Grupy Kapitałowej na ryzyko stopy procentowej w USD, ze względu na niską ekspozycję Banku w USD, składała się w znaczącym stopniu z ekspozycji spółek Grupy Kapitałowej. Ryzyko stopy procentowej spółek zależnych zmniejszało ogólną lukę dolarową Grupy Kapitałowej.

Luka przeszacowań EUR (tys. EUR)	0-1 mc	1-3mce	3-6mcy	6-12mcy	1-2 lata	2-5 lat	>5 lat	Razem
Bank - Luka okresowa	112 672	13 879	(55 819)	(40 217)	(30)	(17)	4 039	34 507
Bank - Luka skumulowana	112 672	126 551	70 732	30 515	30 485	30 468	34 507	-
Spółki Grupy Kapitałowej Luka okresowa	3 333	(135)	60	(453)	(122)	(1 985)	27	725
Spółki Grupy Kapitałowej - Luka skumulowana	3 333	3 198	3 258	2 805	2 683	698	725	-
RAZEM - Luka okresowa	116 005	13 744	(55 759)	(40 670)	(152)	(2 002)	4 066	35 232
RAZEM - Luka skumulowana	116 005	129 749	73 990	33 320	33 168	31 166	35 232	-

Ekspozycja Grupy Kapitałowej na ryzyko stopy procentowej w EUR składa się głównie z ekspozycji Banku. Ryzyko stopy procentowej w EUR generowane przez spółki Grupy Kapitałowej nie wpływa w istotny sposób na ryzyko stopy procentowej Grupy i tym samym nie zmienia jej profilu ryzyka.

Luka przeszacowań CHF (tys. CHF)	0-1 mc	1-3mce	3-6mcy	6-12mcy	1-2 lata	2-5 lat	>5 lat	Razem
Bank - Luka okresowa	455 895	(465 857)	(2 424)	(1 576)	(6)	(5)	-	(13 973)
Bank - Luka skumulowana	455 895	(9 962)	(12 386)	(13 962)	(13 968)	(13 973)	(13 973)	-
Spółki Grupy Kapitałowej Luka okresowa	1 281	(743)	(677)	(1 735)	(1 702)	(1 075)	1 101	(3 550)
Spółki Grupy Kapitałowej Luka skumulowana	1 281	538	(139)	(1 874)	(3 576)	(4 651)	(3 550)	-
RAZEM - Luka okresowa	457 176	(466 600)	(3 101)	(3 311)	(1 708)	(1 080)	1 101	(17 523)
RAZEM - Luka skumulowana	457 176	(9 424)	(12 525)	(15 836)	(17 544)	(18 624)	(17 523)	-

Ekspozycja Grupy Kapitałowej na ryzyko stopy procentowej w CHF składa się głównie z ekspozycji Banku. Ryzyko stopy procentowej w CHF generowane przez spółki Grupy Kapitałowej nie wpływa w istotny sposób na ryzyko stopy procentowej Grupy i tym samym nie zmienia jej profilu ryzyka.

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

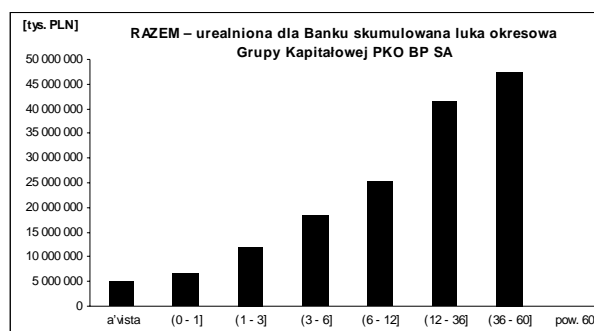
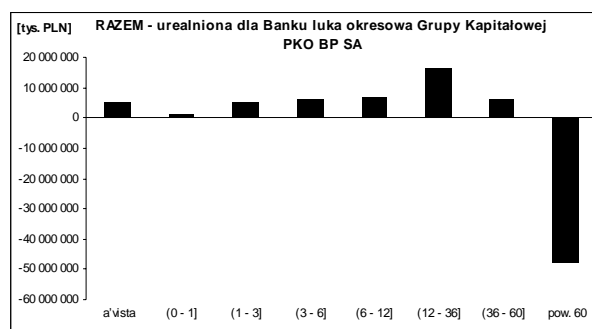
Ryzyko stopy procentowej w Banku kształtowało się na niskim poziomie. Na dzień 31 grudnia 2004 wartość zagrożona na stopie procentowej w horyzoncie 10-dniowym (VaR 10-dniowy) wyniosła 18 375 tysięcy złotych, co stanowiło około 0,34% funduszy własnych Banku. Ryzyko stopy procentowej zdeterminowane było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

Efektywna stopa procentowa

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

Ryzyko płynności

Luka płynności	a'vista	0-1 mc	1-3mce	3-6mcy	6-12mcy	1-2 lata	2-5 lat	>5 lat
Bank - luka okresowa	5 439 369	1 429 331	5 353 529	6 258 913	6 890 575	16 354 387	6 035 309	(47 761 413)
Bank - skumulowana luka okresowa	5 439 369	6 868 700	12 222 229	18 481 142	25 371 717	41 726 104	47 761 413	-
Spółki Gr. Kapitałowej - luka okresowa	(243 108)	(44 664)	16 770	33 737	50 923	57 808	(32 321)	160 855
Spółki Gr. Kapitałowej – skumulowana luka okresowa	(243 108)	(287 772)	(271 002)	(237 265)	(186 342)	(128 534)	(160 855)	-
RAZEM - luka okresowa	5 196 261	1 384 667	5 370 299	6 292 650	6 941 498	16 412 195	6 002 988	(47 600 558)
RAZEM – skumulowana luka okresowa	5 196 261	6 580 928	11 951 227	18 243 877	25 185 375	41 597 570	47 600 558	-



We wszystkich przedziałach urealniona skumulowana⁴ luka płynności Grupy Kapitałowej PKO BP SA wykazywała wartości dodatnie. Oznacza to nadwyżkę zapadających aktywów nad wymagalnymi zobowiązaniami.

⁴ Urealniona luka płynności Grupy Kapitałowej PKO BP SA została wyznaczona jako suma urealnionej luki płynności PKO BP SA i kontraktowych luk płynności pozostałych spółek z Grupy Kapitałowej PKO BP SA.

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

Pozycje bilansowe	Do 1 miesiąca włącznie	Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy włącznie	Powyżej 3 miesięcy do 1 roku włącznie	Powyżej 1 roku do 5 lat włącznie	Powyżej 5 lat	O nieokreślonej zapadalności	Odpisy z tytułu utraty wartości	Razem
Aktywa:								
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	3 525 329	-	-	-	-	-	-	3 525 329
Należności od banków	6 802 825	3 640 463	2 790 844	-	-	-	(2 185)	13 231 947
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	259	84 517	93 592	181 460	4 675	5 014	-	369 517
Pozostałe instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-	-	-	-	-	-	-
Kredyty, pożyczki udzielone klientom	8 593 292	1 308 584	6 357 067	14 210 588	12 254 212	-	(2 686 539)	40 037 204
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	1 603 366	1 939 171	4 277 530	8 868 461	4 496 726	417 842	(38 185)	21 564 911
Papiery wartościowe utrzymywane do terminu wymagalności	-	124 080	1 768 937	-	-	-	-	1 893 017
Pozostałe	885 294	1 051	6 097	16 697	-	4 639 455	(216 154)	5 332 440
Razem aktywa:	21 410 365	7 097 866	15 294 067	23 277 206	16 755 613	5 062 311	(2 943 063)	85 954 365
Zobowiązania:								
Operacje z Bankiem Centralnym	144	-	-	-	-	-	-	144
Zobowiązania wobec banków	519 794	21 111	281 487	158 314	18 012	-	-	998 718
Zobowiązania wobec klientów	41 749 302	11 250 864	18 459 536	1 580 185	51 987	-	-	73 091 874
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	21 076	-	-	-	-	21 076
Pozostałe zobowiązania	1 232 004	838	115 316	335 983	216 834	1 083 626	-	2 984 601
Razem zobowiązania:	43 501 244	11 272 813	18 877 415	2 074 482	286 833	1 083 626	-	77 096 413
Kapitały własne:	-	-	-	-	-	8 857 952	-	8 857 952
Razem:	43 501 244	11 272 813	18 877 415	2 074 482	286 833	9 941 578	-	85 954 365
Luka płynności :	(22 090 879)	(4 174 947)	(3 583 348)	21 202 724	16 468 780	(4 879 267)	(2 943 063)	-

Ryzyko walutowe

	<i>Waluta w przeliczeniu na PLN – 31.12.2004 (dane porównawcze)</i>				
AKTYWA, w tym:	PLN	EUR	CHF	Inne	Razem
Kasa i operacje z Bankiem	3 281 324	113 332	7 887	122 786	3 525 329
Kredyty i pożyczki oraz inne należności dla sektora finansowego	4 792 285	402 628	189 025	8 130 139	13 514 077
Kredyty i pożyczki dla sektora niefinansowego	27 779 939	2 694 446	3 107 601	1 247 954	34 829 940
Kredyty i pożyczki dla sektora budżetowego	7 584 307	23 237	136	6 178	7 613 858
Papiery wartościowe	23 102 815	355 874	-	406 941	23 865 630
Aktywa trwałe	6 649 874	-	-	83 673	6 733 547
Inne aktywa i instrumenty pochodne	1 078 919	33 440	40 886	987 087	2 140 332
SUMA AKTYWÓW (BRUTTO)	74 269 463	3 622 957	3 345 535	10 984 758	92 222 713
UMORZENIE/UTRATA WARTOŚCI	(6 110 979)	(74 530)	(6 051)	(76 788)	(6 268 348)
SUMA AKTYWÓW (NETTO)	68 158 484	3 548 427	3 339 484	10 907 970	85 954 365
ZOBOWIĄZANIA, w tym					
Operacje z Bankiem Centralnym	144	-	-	-	144
Zobowiązania wobec sektora finansowego	517 886	199 375	32 236	378 232	1 127 729
Zobowiązania wobec sektora niefinansowego	62 095 674	2 355 672	48 455	3 093 523	67 593 324
Zobowiązania wobec sektora budżetowego	5 347 592	20 497	-	1 450	5 369 539
Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych	21 076	-	-	-	21 076
Rezerwy	208 378	315	-	80	208 773
Inne zobowiązania i instrumenty pochodne oraz rezerwa na podatek odroczoney	2 708 125	40 037	151	27 515	2 775 828
Kapitały własne	8 849 898	-	-	8 054	8 857 952
SUMA ZOBOWIĄZAŃ	79 748 773	2 615 896	80 842	3 508 854	85 954 365
UDZIELONE ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE	13 253 037	394 402	448 425	1 807 025	15 902 889

Obciążenie z tytułu narażenia na ryzyko

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

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

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

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

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

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

Ryzyko kredytowe i rynkowe na dzień 31 grudnia 2005 roku:

Instrumenty bilansowe		
Typ instrumentu	wartość bilansowa	wartość ważona ryzykiem
Kasa	1 267 006	-
Należności	59 537 924	36 001 229
Dłużne papiery wartościowe	20 428 876	157 549
Pozostałe papiery wartościowe, udziały	217 680	28 231
Aktywa trwałe	3 332 321	2 643 551
Pozostałe	4 499 807	3 007 179
Razem portfel bankowy	89 283 614	41 837 739
Dłużne papiery wartościowe	2 327 379	855 570
Papiery kapitałowe przeznaczone do obrotu zaliczone do portfela Banku	2 188	2 188
Razem portfel handlowy	2 329 567	857 758
Ogółem instrumenty bilansowe	91 613 181	42 695 497

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

Pozostałe pozabilansowe			
Typ instrumentu	wartość pozabilansowa	równoważnik kredytowy	wartość ważona ryzykiem
Zobowiązania kredytowe	18 485 192	2 342 583	1 248 306
Gwarancje udzielone	247 674	173 616	163 584
Akredytywy udzielone	154 945	45 244	45 244
Inne	2 142 129	446 953	172 418
Razem portfel bankowy	21 029 940	3 008 396	1 629 552
Gwarancje emisji	664 870	484 348	484 348
Razem portfel handlowy	664 870	484 348	484 348

	wartość bilansowa oraz pozabilansowa	wartość ważona ryzykiem	wymóg kapitałowy
Razem portfel bankowy (ryzyko kredytowe)	143 382 105	43 671 671	3 493 734

Wymogi kapitałowe dla portfela handlowego (ryzyko rynkowe)	wymóg kapitałowy
Ryzyko rynkowe	108 522
w tym:	
Ryzyko walutowe	-
Ryzyko cen towarów	-
Ryzyko cen kapitałowych papierów wartościowych	249
Ryzyko szczególne instrumentów dłużnych	66 863
Ryzyko ogólne stóp procentowych	41 410
Inne:	
Ryzyko rozliczenia - dostawy oraz kontrahenta	15 474
Ryzyko gwarantowania emisji papierów wartościowych	-
Inne	-
Całkowity wymóg kapitałowy (ryzyko kredytowe i rynkowe)	3 617 730

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

Instrumenty bilansowe		
Typ instrumentu	wartość bilansowa	wartość ważona ryzykiem
Kasa	1 238 461	-
Należności	53 269 151	29 188 874
Dłużne papiery wartościowe	22 654 992	21 021
Pozostałe papiery wartościowe, udziały	550 724	373 085
Aktywa trwałe	3 152 771	2 651 825
Pozostałe	3 550 053	2 019 005
Razem - portfel bankowy	84 416 152	34 253 810
Dłużne papiery wartościowe	1 533 199	651 887
Papiery kapitałowe przeznaczone do obrotu zaliczone do portfela handlowego Banku	5 014	5 014
Razem - portfel handlowy	1 538 213	656 901
Ogółem instrumenty bilansowe	85 954 365	34 910 711

Instrumenty pozabilansowe			
Typ instrumentu	koszt zastąpienia	Ekwiwalent bilansowy	Wartość ważona ryzykiem
Pochodne			
<i>Instrumenty stóp procentowych:</i>	68 605 182	464 006	92 802
FRA	23 670 000	47 725	9 545
IRS	44 935 182	416 281	83 257
<i>Instrumenty walutowe:</i>	12 278 404	421 787	84 510
Forward walutowy	87 062	871	267
Forward - instrumenty wbudowane	10 029	201	100
SWAP	9 054 509	222 247	44 449
CIRS	498	5	1
FX futures	3 120 350	198 118	39 624
OPCJE (ekwiwalent delta - zakup opcji)	5 956	345	69
<i>Pozostałe instrumenty:</i>	1 291 222	129 122	25 824
SBB	1 291 222	129 122	25 824
Inne	-	-	-
Instrumenty pochodne razem	82 174 808	1 014 915	203 136
w tym:			
portfel bankowy	29 158 026	758 072	151 674
portfel handlowy	53 016 782	256 843	51 462

Pozostałe pozabilansowe			
Typ instrumentu	wartość pozabilansowa	równoważnik kredytowy	wartość ważona ryzykiem
Zobowiązania kredytowe	16 496 728	1 166 465	802 593
Gwarancje udzielone	214 330	156 358	155 606
Akredytywy udzielone	31 308	15 583	15 583
Inne	3 602 239	714 341	164 626
Razem portfel bankowy	20 344 605	2 052 747	1 138 408
Gwarancje emisji	275 147	142 017	115 391
Razem portfel handlowy	275 147	142 017	115 391

	wartość bilansowa oraz pozabilansowa	wartość ważona ryzykiem	wymóg kapitałowy
Razem portfel bankowy (ryzyko kredytowe)	133 918 783	35 543 892	2 843 511

Wymogi kapitałowe dla portfela handlowego (ryzyko rynkowe)	Wymóg kapitałowy
Ryzyko rynkowe	70 245
w tym:	
Ryzyko walutowe	3 294
Ryzyko cen towarów	-
Ryzyko cen kapitałowych papierów wartościowych	772
Ryzyko szczególne instrumentów dłużnych	50 506
Ryzyko ogólne stóp procentowych	15 673
Inne:	
Ryzyko rozliczenia - dostawy oraz kontrahenta	4 489
Ryzyko gwarantowania emisji papierów wartościowych	1 913
Inne	-
Całkowity wymóg kapitałowy (ryzyko kredytowe i rynkowe)	2 920 158

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

4. Cele i zasady zarządzania ryzykiem operacyjnym

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

Bank w zakresie zarządzania ryzykiem operacyjnym kieruje się następującymi zasadami:

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

W 2005 roku KREDOBANK S.A. opracował - w uzgodnieniu z Bankiem – przepisy wewnętrzne regulujące zasady zarządzania ryzykiem operacyjnym, które weszły w życie z dniem 1 stycznia 2006 roku. Cele i instrumenty zarządzania ryzykiem operacyjnym w Spółce są zbieżne z celami i instrumentami wykorzystywanymi w Banku. Organizacja zarządzania ryzykiem operacyjnym jest dostosowana do specyfiki tego podmiotu.

BFL S.A. organizuje system zarządzania ryzykiem operacyjnym. Spółka powołała zespół zadaniowy, którego celem działania jest koordynowanie tworzenia wewnętrznych regulacji dotyczących funkcjonowania poszczególnych jednostek i komórek organizacyjnych tego podmiotu.

5. Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych

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

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

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

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

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

stan na dzień 31 grudnia 2005 roku

AKTYWA, w tym:	wartość księgowa	wartość godziwa
Kasa, środki w Banku Centralnym	3 895 331	3 895 331
Należności od banków	12 663 295	12 919 384
Aktywa finansowe	851 003	851 003
Pochodne instrumenty finansowe	1 137 227	1 137 227
Pozostałe instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	20 059 683	20 059 683
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	46 874 629	46 874 629
Inwestycyjne papiery wartościowe	1 881 378	1 881 378
Dostępne do sprzedaży	1 881 378	1 881 378
Utrzymywane do terminu zapadalności	-	-
Inwestycje w jednostki stowarzyszone i współzależne	184 345	184 345
ZOBOWIĄZANIA, w tym:		
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	766	766
Zobowiązania wobec innych banków	2 083 346	2 083 346
Pochodne instrumenty finansowe	1 257 384	1 257 384
Zobowiązania wobec klientów	76 747 563	76 747 563
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	68 470	68 470

stan na dzień 31 grudnia 2004 roku
(dane porównawcze)

AKTYWA, w tym:	wartość księgowa	wartość godziwa
Kasa, środki w Banku Centralnym	3 525 329	3 525 329
Należności od banków	13 231 947	13 122 924
Aktywa finansowe	369 517	369 517
Pochodne instrumenty finansowe	1 362 379	1 362 379
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	40 037 204	40 037 204
Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe	23 457 928	23 448 673
Dostępne do sprzedaży	21 564 911	21 564 911
Utrzymywane do terminu zapadalności	1 893 017	1 883 762
Inwestycje w jednostki stowarzyszone i współzależne	156 815	156 815
ZOBOWIĄZANIA, w tym:		
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	144	144
Zobowiązania wobec innych banków	998 718	998 718
Pochodne instrumenty finansowe	793 739	793 739
Zobowiązania wobec klientów	73 091 874	73 091 874
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	21 076	21 076

6. Działalność powiernicza

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

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

7. Informacje o sekurytyzacji aktywów

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

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

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

Bank nie otrzymał z tytułu powyższej transakcji papierów wartościowych.

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

8. Informacje dotyczące segmentów działalności

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

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

Segmenty branżowe

Podział według segmentów branżowych przedstawia się następująco:

- Segment Korporacyjny obejmuje transakcje jednostki dominującej dokonywane z dużymi klientami korporacyjnymi (w 2004 roku obejmował również transakcje z klientami małych i średnich przedsiębiorstw).
- Segment Detaliczny obejmuje transakcje jednostki dominującej dokonywane z klientami małych i średnich przedsiębiorstw (od 2005 roku) oraz z klientami indywidualnymi.
- Segment Działalności Skarbu obejmuje transakcje międzybankowe, instrumentami pochodnymi oraz dłużnymi papierami wartościowymi.
- Segment Inwestycyjny obejmuje działalność inwestycyjną oraz działalność maklerską jednostki dominującej.
- Segment Mieszkaniowy obejmuje transakcje jednostki dominującej związane z udzielaniem kredytów mieszkaniowych i przyjmowaniem wkładów.

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

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

Niewydzielone segmenty Bank wykazał, zgodnie z MSR 14, do nieprzypisanych pozycji bilansujących (uzgadniających).

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

Dane za rok zakończony dnia 31 grudnia 2004 roku nie są w pełni porównywalne ze względu na skorzystanie przez Grupę poniższych dopuszczalnych wyłączeń MSSF 1, związanych głównie ze stosowaniem efektywnej stopy procentowej oraz wyliczeniem odpisów z tytułu utraty wartości.

W poniższych tabelach przedstawione zostały dane dotyczące przychodów i zysków a także wybranych aktywów i zobowiązań poszczególnych segmentów branżowych Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2005 roku oraz 31 grudnia 2004 roku.

Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2005 roku	Działalność kontynuowana					Działalność ogółem
	Segment Korporacyjny	Segment Detaliczny	Segment Działalności Skarbu	Segment Inwestycyjny	Segment Mieszkaniowy	
Przychody						
Przychody na rzecz klientów zewnętrznych	1 154 574	3 290 227	2 017 196	446 675	1 339 828	8 248 500
Sprzedaż między segmentami	-	42 207	-	285	-	42 492
Przychody segmentu ogółem	1 154 574	3 332 434	2 017 196	446 960	1 339 828	8 290 992
Wynik						
Wynik segmentu	149 463	787 913	270 913	325 922	27 339	1 561 550
Wynik nie przypisany łącznie z wynikiem nie wydzielonych segmentów	-	-	-	-	-	213 931
Różnica bilansowego wyniku FX swap i CIRS oraz zarządczego wyniku z FX swap i CIRS (punkty swapowe)	-	-	-	-	-	368 033
Zysk z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem	-	-	-	-	-	2 143 514
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-	-	23 531
Zysk przed opodatkowaniem i udziałami mniejszości	-	-	-	-	-	2 167 045
Podatek dochodowy (obciążenie podatkowe)	-	-	-	-	-	(411 424)
Zyski (straty) udziałowców mniejszościowych	-	-	-	-	-	(20 801)
Zysk netto za okres	-	-	-	-	-	1 734 820
Aktywa, zobowiązania i kapitały własne na dzień 31 grudnia 2005 roku						
Aktywa segmentu	14 517 929	13 503 141	33 710 060	1 989 377	19395940	83 116 447
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i współzależnych	-	-	-	184 345	-	184 345
Aktywa nieprzypisane	-	-	-	-	-	8 312 389
Aktywa ogółem	-	-	-	-	-	91 613 181
Zobowiązania segmentu	9 092 918	59 381 919	2 177 388	469 689	8 863 733	79 985 647
Zobowiązania nieprzypisane	-	-	-	-	-	11 627 534
Zobowiązania ogółem	-	-	-	-	-	91 613 181

Pozostałe informacje dotyczące segmentu						
Wynik z tytułu odpisów na utratę wartości*	10 271	62 812	-	-	(23 000)	50 083
Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	-	-	-	-	-	600 596
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-	-	-	-	-	466 540
Pozostałe nakłady niepieniężne	-	-	-	-	-	-

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

Z uwagi na to, że doprowadzenie danych za 2004 rok do porównywalności z danymi za 2005 rok (podział na Segment Korporacyjny i Segment Detaliczny) jest niewykonalne w praktyce, poniższe tabele przedstawiają wartości 2005 roku doprowadzone do porównywalności z 2004 roku.

Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2005 roku	Działalność kontynuowana					
	Segment Korporacyjny	Segment Detaliczny	Segment Działalności Skarbu	Segment Inwestycyjny	Segment Mieszkaniowy	Działalność ogółem
Przychody						
Przychody na rzecz klientów zewnętrznych	1 689 571	2 755 230	2 017 196	446 675	1 339 828	8 248 500
Sprzedaż między segmentami	-	42 207	-	285	-	42 492
Przychody segmentu ogółem	1 689 571	2 797 437	2 017 196	446 960	1 339 828	8 290 992
Wynik						
Wynik segmentu	(139 256)	1 076 632	270 913	325 922	27 339	1 561 550
Wynik nie przypisany łącznie z wynikiem nie wydzielonych segmentów	-	-	-	-	-	213 931
Różnica bilansowego wyniku FX swap i CIRS oraz zarządczego wyniku z FX swap i CIRS (punkty swapowe)	-	-	-	-	-	368 033
Zysk z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem	-	-	-	-	-	2 143 514
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-	-	23 531
Zysk przed opodatkowaniem i udziałami mniejszości	-	-	-	-	-	2 167 045
Podatek dochodowy (obciążenie podatkowe)	-	-	-	-	-	(411 424)
Zyski (straty) udziałowców mniejszościowych	-	-	-	-	-	(20 801)
Zysk netto za okres	-	-	-	-	-	1 734 820
Aktywa i zobowiązania i kapitały własne na dzień 31 grudnia 2005 roku						
Aktywa segmentu	17 429 805	10 591 265	33 710 060	1 989 377	19 395 940	83 116 447
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i współzależnych	-	-	-	184 345	-	184 345
Aktywa nieprzypisane	-	-	-	-	-	8 312 389
Aktywa ogółem	-	-	-	-	-	91 613 181
Zobowiązania segmentu	13 529 086	54 945 751	2 177 388	469 689	8 863 733	79 985 647
Zobowiązania nieprzypisane	-	-	-	-	-	11 627 534
Zobowiązania ogółem	-	-	-	-	-	91 613 181

Pozostałe informacje dotyczące segmentu						
Wynik z tytułu odpisów na utratę wartości*	(6 463)	79 546	-	-	(23 000)	50 083
Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwale i wartości niematerialne	-	-	-	-	-	600 596
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-	-	-	-	-	466 540
Pozostałe nakłady niepieniężne	-	-	-	-	-	-

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

Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2004 roku <small>dane porównawcze</small>	Działalność kontynuowana					
	Segment Korporacyjny	Segment Detaliczny	Segment Działalności Skarbu	Segment Inwestycyjny	Segment Mieszkaniowy	Działalność ogółem
Przychody						
Przychody na rzecz klientów zewnętrznych	1 885 217	2 637 430	2 216 863	282 829	1 431 395	8 453 734
Sprzedaż między segmentami	-	449	-	-	-	449
Przychody segmentu ogółem	1 885 217	2 637 879	2 216 863	282 829	1 431 395	8 454 183
Wynik						
Wynik segmentu	65 159	822 994	189 816	68 059	308 192	1 454 220
Wynik nie przypisany łącznie z wynikiem nie wydzielonych segmentów	-	-	-	-	-	184 122
Różnica bilansowego wyniku FX swap i CIRS oraz zarządczego wyniku z FX swap i CIRS (punkty swapowe)	-	-	-	-	-	209 348
Zysk z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem	-	-	-	-	-	1 847 690
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-	-	21 925
Zysk przed opodatkowaniem i udziałami mniejszości	-	-	-	-	-	1 869 615
Podatek dochodowy (obciążenie podatkowe)	-	-	-	-	-	(361 523)
Zyski (straty) udziałowców mniejszościowych	-	-	-	-	-	(1 587)
Zysk netto okres	-	-	-	-	-	1 506 505
Aktywa i zobowiązania i kapitały własne na dzień 31 grudnia 2004 roku						
Aktywa segmentu	14 961 394	8 605 283	35 893 554	1 385 508	16 127 584	76 973 323
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i współzależnych	-	-	-	156 815	-	156 815
Aktywa nieprzypisane	-	-	-	-	-	8 824 227
Aktywa ogółem	-	-	-	-	-	85 954 365
Zobowiązania segmentu	12 179 440	54 175 322	882 943	269 569	7 639 057	75 146 331
Zobowiązania nieprzypisane	-	-	-	-	-	10 808 034
Zobowiązania ogółem	-	-	-	-	-	85 954 365

Pozostałe informacje dotyczące segmentu						
Wynik na rezerwach*	(119 198)	34 867	7 450	42 107	(6 491)	(41 265)
Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	-	-	-	-	-	534 797
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-	-	-	-	-	517 506
Pozostałe nakłady niepieniężne	-	-	-	-	-	-

* nie zawiera wyniku z tytułu rezerwy na utratę wartości niewydzielonych segmentów

Segmenty geograficzne

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

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

Poza Polską działalność Grupy prowadzona jest na Ukrainie - poprzez KREDOBANK S.A.

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

W poniższych tabelach przedstawione zostały dane dotyczące przychodów, nakładów oraz niektórych aktywów dotyczących poszczególnych segmentów geograficznych za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2005 roku i 31 grudnia 2004 roku.

Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2005 roku	Polska	Ukraina*	Razem
Przychody			
Przychody segmentu ogółem	8 290 992	176 940	8 467 932
Pozostałe informacje dotyczące segmentu			
Aktywa segmentu	90 193 618	1 235 218	91 428 836
Aktywa nieprzypisane	-	-	-
Inwestycje w jednostki stowarzyszone	184 345	-	184 345
Aktywa ogółem	90 377 963	1 235 218	91 613 181
Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	587 893	12 703	600 596

Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2004 roku	Polska	Ukraina*	Razem
<small>dane porównawcze</small>			
Przychody			
Przychody segmentu ogółem	8 454 183	49 368	8 503 551
Pozostałe informacje dotyczące segmentu			
Aktywa segmentu	85 149 499	648 051	85 797 550
Aktywa nieprzypisane	-	-	-
Inwestycja w jednostce stowarzyszonej	156 815	-	156 815
Aktywa ogółem	85 306 314	648 051	85 954 365
Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	525 321	9 476	534 797

* W informacji według segmentów branżowych KREDOBANK S.A. wykazany jest w nieprzypisanych pozycjach bilansujących z uwagi na nie osiągnięcie żadnego z brzegowych progów określonych w MSR 14

9. Przychody i koszty z tytułu odsetek**Przychody z tytułu odsetek**

	01.01 – 31.12.2005	01.01 – 31.12.2004 <small>dane porównawcze</small>
Przychody z tytułu kredytów i pożyczek udzielonych klientom	3 573 404	3 067 934
Przychody z tytułu lokat w innych bankach	601 248	423 171
Przychody z tytułu inwestycyjnych papierów wartościowych	139 506	326 073
Przychody z tytułu innych lokat na rynku pieniężnym	-	-
Inne	1 347 854	1 493 297
przychody z tytułu papierów wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	1 256 445	1 398 947
z tytułu papierów handlowych	23 418	28 388
pozostałe	67 991	65 962
Razem	5 662 012	5 310 475

Koszty z tytułu odsetek

	01.01 – 31.12.2005	01.01 – 31.12.2004 dane porównawcze
Koszty z tytułu zobowiązań wobec klientów	(1 924 327)	(1 616 676)
Koszty z tytułu depozytów w innych bankach	(71 969)	(53 905)
Koszty z tytułu innych depozytów na rynku pieniężnym	-	-
Koszty z tytułu własnej emisji papierów dłużnych	(4 265)	(42)
Inne*	(116 976)	(127 119)
Razem	(2 117 537)	(1 797 742)

* Dla celów porównywalności za 2004 roku zaprezentowano koszty z tytułu rozliczonej premii od dłużnych papierów wartościowych. Szczegółowo powyższej reklasyfikacji zostały przedstawione w Nocie 52 - uzgodnienie rachunku zysków i strat za rok zakończony dnia 31 grudnia 2004 roku między PSR i MSSF

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

10. Przychody i koszty z tytułu prowizji i opłat**Przychody z tytułu prowizji i opłat**

	01.01 – 31.12.2005	01.01 – 31.12.2004 dane porównawcze
Z tytułu obsługi rachunków bankowych	593 520	590 828
Z tytułu kart płatniczych	342 311	282 659
Z tytułu udzielonych kredytów i pożyczek	72 983	478 374
Z tytułu operacji papierami wartościowymi	38 787	25 811
Z tytułu gwarancji, akredytyw i podobnych operacji	28 917	25 098
Z tytułu usług akwizycyjnych	-	-
Pozostałe	461 061	458 620
z tytułu operacji kasowych	205 438	237 036
inne*	255 623	221 584
Razem	1 537 579	1 861 390

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

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

Koszty z tytułu prowizji i opłat

	01.01 – 31.12.2005	01.01 – 31.12.2004 dane porównawcze
Z tytułu usług akwizycyjnych	(116 438)	(114 056)
Z tytułu kart płatniczych	(156 211)	(118 666)
Z tytułu operacji papierami wartościowymi	(46)	(9)
Pozostałe, w tym:	(47 002)	(45 647)
prowizje zapłacone pośrednikom	(17 764)	(7 591)
prowizje za usługi operacyjne innych banków	(9 413)	(7 931)
prowizje zapłacone PPUP	(8 033)	(9 870)
z tytułu usług rozliczeniowo-rozrachunkowych	(1 439)	(304)
inne	(10 353)	(19 951)
Razem	(319 697)	(278 378)

11. Przychody z tytułu dywidend

	01.01 – 31.12.2005	01.01 – 31.12.2004 <small>dane porównawcze</small>
Przychody z tytułu dywidend od emitentów:		
Papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	16 087	3 389
Papierów zakwalifikowanych jako przeznaczone do obrotu	25	7
Papierów wartościowych wyznaczonych jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-
Razem	16 112	3 396

12. Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej

Wynik z tytułu aktywów finansowych i zobowiązań finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat w okresach 12 miesięcy zakończonych dnia 31 grudnia 2005 roku oraz 31 grudnia 2004 roku:

	01.01 – 31.12.2005	01.01 – 31.12.2004 <small>dane porównawcze</small>
Instrumenty dłużne	208 659	19 943
Instrumenty pochodne	(179 796)	(61 445)
Instrumenty kapitałowe	7 009	(427)
Pożyczki i należności	-	-
Pozostałe	(4 166)	(3 746)
Razem	31 706	(45 675)

Przesunięcie na 1 stycznia 2005 roku instrumentów finansowych z portfela „aktywa finansowe dostępne do sprzedaży” do portfela „aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat” zostało opisane w Nocie 52.

01.01.-31.12.2005	Zyski	Straty	Wynik netto
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	5 057 027	(5 025 321)	31 706
Zobowiązania finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-	-
Razem	5 057 027	(5 025 321)	31 706

01.01.-31.12.2004 <small>dane porównawcze</small>	Zyski	Straty	Wynik netto
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	1 944 460	(1 990 135)	(45 675)
Zobowiązania finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-	-
Razem	1 944 460	(1 990 135)	(45 675)

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

Zmiany wartości godziwej w rachunkowości zabezpieczeń

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

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

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

	01.01 – 31.12.2005	01.01 – 31.12.2004 <small>dane porównawcze</small>
Zrealizowane zyski		
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	294 506	45 452
Pożyczki i należności (łącznie z należnościami z tytułu leasingu finansowego)	-	-
Inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności	-	-
Zobowiązania finansowe (poza przeznaczonymi do obrotu)	-	-
Pozostałe	-	-
Razem	294 506	45 452

	01.01 – 31.12.2005	01.01 – 31.12.2004 <small>dane porównawcze</small>
Zrealizowane straty		
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	(17 650)	(66 103)
Pożyczki i należności (łącznie z należnościami z tytułu leasingu finansowego)	-	-
Inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności	-	-
Zobowiązania finansowe (poza przeznaczonymi do obrotu)	-	-
Pozostałe	-	-
Razem	(17 650)	(66 103)

Kwota zysków lub strat z tytułu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży odniesiona w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2005 roku bezpośrednio na kapitał z aktualizacji wyceny wyniosła (73 490) tysięcy złotych (w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2004 roku wyniosła 233 133 tysięcy złotych).

Kwota zysków lub strat z tytułu aktywów finansowych przeniesiona w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2005 roku z kapitałów własnych na wynik finansowy tego okresu wyniosła 276 856 tysięcy złotych (w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2004 roku wyniosła (20 651) tysięcy złotych).

14. Wynik z pozycji wymiany

	01.01 – 31.12.2005	01.01 – 31.12.2004 <small>dane porównawcze</small>
Różnice kursowe wynikające z instrumentów finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	201 291	249 707
Pozostałe różnice kursowe	410 810	223 729
Razem	612 101	473 436

15. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

	01.01 – 31.12.2005	01.01 – 31.12.2004 dane porównawcze
Pozostałe przychody operacyjne		
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	595 680	348 753
Z tytułu zarządzania majątkiem osób trzecich	85 970	86 231
Przychody uboczne	27 740	30 436
Sprzedaż, likwidacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych	10 781	3 452
Raty dzierżawy	1 165	-
Otrzymane odszkodowania, kary i grzywny	5 770	8 048
Odzyskane należności przedawnione, umorzone, nieściągalne	33 534	36 209
Pozostałe, w tym:	115 357	123 152
przychody z tytułu rozwiązania odpisów aktualizujących wartość pozostałych należności	28 083	17 952
przychody z tytułu zwrotu zaliczek komorniczych	3 572	4 713
wynik na sprzedaży monet na cele kolekcjonerskie	2 013	2 325
przychody z tytułu rozwiązania rezerw na przyszłe zobowiązania wobec pracowników	-	2 238
inne*	81 689	95 924
Razem	875 997	636 281

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

	01.01 – 31.12.2005	01.01 – 31.12.2004 dane porównawcze
Pozostałe koszty operacyjne		
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(30 127)	(37 142)
Zarządzania majątkiem osób trzecich	(11 566)	(8 645)
Koszty sprzedaży, likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych oraz aktywów do zbycia	(11 848)	(7 539)
Koszty przekazanych darowizn	(7 503)	(7 773)
Z tytułu leasingu	(9 177)	(1 512)
Koszty z tytułu odszkodowań, kar i grzywien	(4 265)	(1 783)
Koszty z tytułu odpisu należności przedawnionych, umorzonych i nieściągalnych	(904)	(5 281)
Pozostałe, w tym:	(34 084)	(114 370)
odpisy aktualizujące wartość innych należności	(1 935)	(54 419)
wypłacone zaliczki komornicze	(3 509)	(4 401)
koszty utrzymania nieruchomości oraz wartości niematerialnych	-	-
wynik na sprzedaży monet kolekcjonerskich	(69)	(137)
koszty z tytułu niewyjaśnionych niedoborów kasowych i szkód	(133)	(455)
inne*	(28 438)	(54 958)
Razem	(109 474)	(184 045)

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

16. Ogólne koszty administracyjne

	01.01 – 31.12.2005	01.01 – 31.12.2004 <small>dane porównawcze</small>
Świadczenia pracownicze	(2 052 735)	(1 942 541)
Koszty rzeczowe	(1 566 865)	(1 406 398)
Amortyzacja	(466 540)	(517 506)
Podatki i opłaty	(66 888)	(63 553)
Składka i wpłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny	(8 023)	(11 769)
Koszty restrukturyzacji	-	-
Razem	(4 161 051)	(3 941 767)

Koszty wynagrodzeń/Świadczenia pracownicze

	01.01 – 31.12.2005	01.01 – 31.12.2004 <small>dane porównawcze</small>
Wynagrodzenia	(1 708 224)	(1 613 484)
Ubezpieczenia i inne świadczenia na rzecz pracowników	(344 511)	(329 057)
Koszty płatności w formie akcji własnych	-	-
Koszty innych świadczeń emerytalnych	-	-
Razem	(2 052 735)	(1 942 541)

17. Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości

Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2005 roku	Wartość odpisów aktualizujących na początek okresu wg PSR 31.12.2004	Korekty odpisów związane z wdrożeniem MSR	Wartość odpisów aktualizujących na początek okresu wg MSR	Zwiększenia			Zmniejszenia				Wartość odpisów aktualizujących na koniec okresu	Utworzenie odpisów aktualizujących netto – wpływ na rachunek zysków i strat
				Utworzenie odpisów aktualizujących w okresie	Różnice kursowe	Inne	Zmniejszenie odpisów aktualizujących z tytułu spisania aktywów z bilansu, nie wpływających na rachunek zysków i strat	Rozwiązanie odpisów aktualizujących z tytułu utraty w okresie	Różnice kursowe	Inne		
Utrata wartości aktywów finansowych niewycenianych wg wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	2 563 256	640 965	3 204 221	906 355	7 509	34 164	263 062	857 691	1 017	11 225	3 019 254	(48 664)
Instrumenty finansowe wyceniane wg ceny nabycia (niekwotowane instrumenty kapitałowe i powiązane z nimi instrumenty pochodne)	27 167	-	27 167	6	4	-	-	11 164	-	11 178	4 835	11 158
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane wg wartości godziwej przez kapitały	10 398	-	10 398	-	-	15 909	-	1 360	-	47	24 900	1 360
Kredyty i pożyczki udzielone klientom i należności od banków wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	2 482 379	640 965	3 123 344	895 469	7 505	18 255	263 062	835 707	1 017	-	2 944 787	(59 762)
Należności z tytułu leasingu finansowego	43 312	-	43 312	10 880	-	-	-	9 460	-	-	44 732	(1 420)
Inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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

Utrata wartości inwestycji w jednostkach stowarzyszonych i we współkontrolowanych podmiotach wycenianych metodą praw własności	57 995	5 405	63 400	6 285	-	-	-	9 170	-	3 500	57 015	2 885
Pozostałe**	170 239	-	170 239	175 372	873	2 718	346	60 061	91	99 840	188 864	(115 311)
Razem	2 791 490	646 370	3 437 860	1 088 012	8 382	36 882	263 408	926 922	1 108	114 565	3 265 133	(161 090)

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

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

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

Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2004 roku porównawcze	Wartość odpisów aktualizujących na początek okresu wg PSR 31.12.2003	Korekty odpisów związane z wdrożeniem MSR	Wartość odpisów aktualizujących na początek okresu wg MSR	Zwiększenia			Zmniejszenia				Wartość odpisów aktualizujących na koniec okresu	Utworzenie odpisów aktualizujących netto – wpływ na rachunek zysków i strat
				Utworzenie odpisów aktualizujących w okresie	Różnice kursowe	Inne	Zmniejszenie odpisów aktualizujących z tytułu spisania aktywów z bilansu, nie wpływających na rachunek zysków i strat	Rozwiązanie odpisów aktualizujących z tytułu utraty w okresie	Różnice kursowe	Inne		
Utrata wartości aktywów finansowych niewycenianych wg wartości godziwej przez rachunek zysków i strat			2 626 267	1 066 980	309	225 909	225 647	961 554	605	4 750	2 726 909	(105 426)
Instrumenty finansowe wyceniane wg ceny nabycia (niekwotowane instrumenty kapitałowe i powiązane z nimi instrumenty pochodne)	800	-	800	1 010	-	26 004 *	-	647	-	-	27 167	(363)
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane wg wartości godziwej przez kapitały	10 971	-	10 971	-	-	47	-	-	-	-	11 018	-
Kredyty i pożyczki udzielone klientom i należności od banków	2 576 889	-	2 576 889	1 041 932	309	199 858	225 647	942 574	605	4 750	2 645 412	(99 358)
Należności z tytułu leasingu finansowego	37 607	-	37 607	24 038	-	-	-	18 333	-	-	43 312	(5 705)
Inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

* W kwocie 26 004 tysiące złotych wykazano wartość 25 973 tysięcy złotych dotyczącą wyceny akcji niedopuszczonych do obrotu w związku z przeniesieniem akcji z pozycji „Udziały mniejszościowe” zgodnie z wydaną interpretacją Głównego Inspektoratu Nadzoru Bankowego

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

Utrata wartości:			812	36 507	-	55	1 221	877	-	-	35 276	(35 630)
Rzeczowych aktywów trwałych	812	-	812	36 507	-	-	1 221	877	-	-	35 221	(35 630)
Nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wartości niematerialnych	-	-	-	-	-	55	-	-	-	-	55	-
Wartość firmy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe wartości niematerialne	-	-	-	-	-	55	-	-	-	-	55	-
Utrata wartości inwestycji w jednostkach stowarzyszonych i we wspólnokontrolowanych podmiotach wycenianych metodą praw własności	44 022	(27 299)	16 723	54 597	-	362	-	8 282	-	-	63 400	(46 315)
Pozostałe**	148 818	-	148 818	39 868	-	28 189	6 330	58 209	-	17 373	134 963	18 341
Razem	192 840	(27 299)	2 792 620	1 197 952	309	254 515	233 198	1 028 922	605	22 123	2 960 548	(169 030)

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

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

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

18. Działalność zaniechana

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

W I kwartale 2005 roku, realizując założoną strategię wobec Spółki Dom Maklerski BROKER S.A., zakończono działania mające na celu przeniesienie aktywności biznesowej Spółki do Bankowego Domu Maklerskiego PKO BP SA.

W dniu 15 lutego 2005 roku KPWiG wydała, na wniosek Spółki, decyzję o cofnięciu Domowi Maklerskiemu BROKER S.A. zezwolenia na prowadzenie działalności maklerskiej.

W II kwartale 2005 roku po zmianie przedmiotu działalności, Spółka rozpoczęła działalność w obszarze *venture capital*. Spółka prowadziła działania przygotowawcze do realizacji pierwszych projektów oraz wstępne prace akwizycyjne na rynku. Obecna nazwa Spółki brzmi „Bankowe Towarzystwo Kapitałowe S.A.”.

19. Udział w zyskach (stratach) jednostek podporządkowanych

Nazwa jednostki	01.01 – 31.12.2005	01.01 – 31.12.2004 dane porównawcze
Podmioty współzależne		
Centrum Obsługi Biznesu Sp. z o.o.	(301)	-
PKO/CREDIT SUISSE Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	15 346	13 477
WAWEL Hotel Development Sp. z o.o.	1 086	4 340
Podmioty stowarzyszone		
Bank Pocztowy S.A.	7 285	2 698
Kolej Gondolowa Jaworzyna Krynicka S.A.	-	-
Ekogips S.A. (w upadłości)	-	-
Poznański Fundusz Poręczeń Kredytowych Sp. z o.o.	23	24
Hotel Jan III Sobieski Sp. z o.o.	-	-
Wrocławskie Zintegrowane Centrum Logistyczne Sp. z o.o.	-	230
Agencja Inwestycyjna „CORP” S.A.	92	31
PKO Towarzystwo Finansowe Sp. z o.o.	-	1 125
Podmiot stowarzyszony Bankowego Towarzystwa Kapitałowego S.A.		
FINDER sp. z o.o.	-	-
Razem	23 531	21 925

Dodatkowe informacje dotyczące podmiotów współzależnych i stowarzyszonych zawarte są w Nocie 1 Informacje ogólne.

20. Podatek dochodowy

	01.01 – 31.12.2005	01.01 – 31.12.2004 dane porównawcze
Skonsolidowany rachunek zysków i strat		
<u>Bieżący podatek dochodowy</u>		
Bieżące obciążenie podatkowe	840 571	313 873
<u>Odroczony podatek dochodowy</u>		
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(429 147)	47 650
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	411 424	361 523
Podatek odroczony odniesiony na kapitał z aktualizacji wyceny		
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(38 238)	40 368
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym kapitale własnym	(38 238)	40 368
Razem	373 186	401 891

	01.01 – 31.12.2005	01.01 – 31.12.2004 <small>dane porównawcze</small>
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	2 193 589	1 869 615
Strata przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	-	-
Korekty bilansu otwarcia	-	5 410
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem	2 193 589	1 875 025
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19% (2004: 19%)	839 356	313 508
Efekt innych stawek podatkowych: na Ukrainie (25%)*	1 214	365
Trwale różnice pomiędzy wynikiem finansowym brutto a dochodem do opodatkowania podatkiem dochodowym, w tym:	5 147	(723 792)
Pozostałe koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	787 673	236 302
Rozwiązanie rezerw oraz dodatnia aktualizacja wartości, nie stanowiące przychodów podatkowych	(710 001)	(781 071)
Rozliczenie z tytułu odsetek skapitalizowanych	(34 175)	(64 551)
Inne przychody wolne od opodatkowania	(38 759)	(66 593)
Przychody z tytułu dywidend	(28 881)	(22 291)
Inne	29 290	(25 588)
Przejściowe różnice pomiędzy wynikiem finansowym brutto a dochodem do opodatkowania podatkiem dochodowym, w tym:	2 388 078	437 741
Dochody odsetkowe oraz niezrealizowane przychody z operacji papierami wartościowymi	892 557	72 125
Koszty odsetkowe naliczone oraz niezrealizowane koszty operacji papierami wartościowymi	117 893	127 032
Utworzenie rezerw oraz ujemna aktualizacja wartości nie stanowiąca kosztów uzyskania przychodów	128 364	578 052
Nie zrealizowane koszty z tytułu instrumentów pochodnych	3 006 461	1 277 795
Przychody należne, w tym z tytułu prowizji pobieranych z góry przez Bank usług z odnoszeniem ich na poczet przychodów tych okresów, których faktycznie dotyczą	353 156	20 323
Nie zrealizowane przychody z tytułu instrumentów pochodnych	(2 166 977)	(1 623 688)
Inne	56 624	(13 898)
Inne różnice pomiędzy wynikiem finansowym brutto a dochodem do opodatkowania podatkiem dochodowym, w tym darowizny	(4 586)	(7 642)
Podatek wg efektywnej stopy podatkowej wynoszącej	18,76%	19,34%
Podatek dochodowy wykazany w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	411 424	361 523
Podatek dochodowy przypisany z działalności zaniechanej	-	-
Razem	411 424	361 523

*Obciążenie z tytułu bieżącego podatku dochodowego KREDAOBANKU S.A. w 2005 roku wyniosło równowartość 5 058 tysięcy złotych (w 2004 roku 1 520 tysięcy złotych).

Zobowiązania/należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego

	31.12.2005	31.12.2004
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	87	20 153
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	436 766	211

Spółki grupy PKO BP SA są podatnikami podatku dochodowego od osób prawnych. Wartość ustalonego bieżącego zobowiązania Spółek przekazywana jest na rzecz właściwych dla nich miejscowo urzędów skarbowych. Ostateczne uregulowanie zobowiązania poszczególnych Spółek Grupy z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych nastąpi w ustawowym terminie tj. 31 marca 2006 roku.

Aktywo/rezerwa z tytułu podatku odroczonego

	Skonsolidowany bilans				Skonsolidowany rachunek zysków i strat	
	31.12.2005	31.12.2004 dane porównawcze	Korekty bilansu	01.01.2005 dane porównawcze	01.01 – 31.12.2005	01.01 – 31.12.2004 dane porównawcze
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego						
Odsetki naliczone od należności (kredytów)	80 992	78 652	-	78 652	2 340	18 983
Odsetki od papierów wartościowych	48 977	83 381	-	83 381	(34 404)	(16 977)
Rozliczone dyskonto od papierów wartościowych (minus premia)	9 176	71 237	-	71 237	(62 061)	(26 819)
Odsetki skapitalizowane od obligacji restrukturyzacyjnych	-	112 769	-	112 769	(112 769)	(25 799)
Odsetki od rozliczeń z budżetem	4 781	7 405	-	7 405	(2 624)	7 405
Odsetki skapitalizowane od kredytów mieszkaniowych w sytuacji normalnej	314 184	331 044	-	331 044	(16 860)	(12 849)
Wycena instrumentów pochodnych	-	71 676	-	71 676	(71 676)	65 319
Wycena wbudowanych instrumentów pochodnych	234	301	-	301	(67)	131
Pozostałe zwiększenia	52 157	58 775	-	58 775	(6 618)	3 906
Wycena papierów wartościowych, w tym:	20 840	37 567	20 749	58 316	-	-
odniesiona na wynik	17 778	(21 570)	20 063	(1 507)	19 285	974
odniesiona na kapitał	3 062	59 137	686	59 823	-	-
Łączna wartość pozostałych dodatnich różnic przejściowych wykazywanych przez spółki Grupy	10 168	3 407	-	3 407	6 761	3 407
Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego	541 509	856 214	20 749	876 963	(278 693)	17 681
Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	41 519	586 761	(79 207)	507 554	-	-
Aktywo z tytułu podatku odroczonego						
Odsetki naliczone od zobowiązań	144 801	152 281	-	152 281	(7 480)	14 849
Rezerwa na przyszłe zobowiązania wobec pracowników	18 153	13 747	-	13 747	4 406	1 862
Rezerwy na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	40 045	34 981	-	34 981	5 064	2 062
Koszt utworzonych rezerw do rozliczenia w czasie	52 216	56 167	1	56 168	(3 952)	(37 259)
Odsetki od rozliczeń z budżetem	-	-	-	-	-	(3 050)
Wycena instrumentów pochodnych	88 595	-	-	-	88 595	-
Wycena wbudowanych instrumentów pochodnych	-	-	-	-	-	-
Inne	16 528	-	-	-	16 528	(6 553)
Korekta wyceny ESP	126 793	-	79 506	79 506	47 287	-
Wycena papierów wartościowych, w tym:	12 859	12 277	20 449	32 726	-	-
odniesiona na wynik	8 751	9 720	456	10 176	(1 425)	(3 995)
odniesiona na kapitał	4 108	2 557	19 993	22 550	-	-
Łączna wartość pozostałych ujemnych różnic przejściowych wykazywanych przez Spółki grupy	29 101	26 644	(130)	26 514	-	-
odniesione na wynik	29 210	26 672	(130)	26 542	2 668	2 107
różnice kursowe KBU	-	-	-	-	(1 236)	-
odniesione na kapitał	(109)	(28)	-	(28)	-	-
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego	529 091	296 097	99 826	395 923	150 455	(29 977)
Aktywo netto z tytułu podatku odroczonego	29 101	26 644	(130)	26 542	-	-
Podatek odroczonego ogółem (rezerwa skonsolidowana - aktywo skonsolidowane)	12 418	560 117	(79 077)	481 040	-	-
Obciążenie podatkiem odroczonego podatkiem dochodowym	14 591	503 509	(59 770)	443 739	(429 147)	47 650

Na dzień 31 grudnia 2005 pozostała do rozliczenia strata podatkowa w spółkach Grupy wyniosła 172 791 tysięcy złotych. Ostatnim rokiem, w którym strata ta może być wykorzystana jest rok 2009. Z powyższej kwoty, w aktywie na podatek dochodowy odroczonego uwzględniono na 31 grudnia 2005 roku wartość 46 281 tysięcy złotych.

21. Zysk przypadający na jedną akcję**Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję**

Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję obliczany jest w oparciu o zysk lub stratę przypadające na zwykłych akcjonariuszy Banku poprzez podzielenie zysku lub straty, która na nich przypada przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych występujących w ciągu danego okresu.

Zysk na jedną akcję

	01.01 – 31.12.2005	01.01 – 31.12.2004 <small>dane porównawcze</small>
Zysk przypadający na akcjonariuszy zwykłych (w tys. PLN)	1 734 820	1 506 505
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w okresie (w tys.)	1 000 000	1 000 000
Zysk przypadający na jedną akcję (w PLN na akcję)	1,73	1,51

Zysk na jedną akcję z działalności zaniechanej

W latach zakończonych dnia 31 grudnia 2005 roku oraz 31 grudnia 2004 roku w Banku nie wystąpiły istotne koszty i przychody z tytułu działalności zaniechanej.

Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję

Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję obliczany jest w oparciu o zysk lub stratę przypadające na zwykłych akcjonariuszy poprzez podzielenie zysku lub straty, która na nich przypada przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych występujących w ciągu danego okresu, skorygowaną o wpływ wszystkich rozważających potencjalnych akcji zwykłych.

W Banku zarówno w 2005 roku jak i w 2004 roku nie występowały instrumenty rozważające zysk przypadający na jedną akcję.

Rozwodniony zysk z działalności zaniechanej przypadający na jedną akcję

Jak opisano powyżej, w latach zakończonych dnia 31 grudnia 2005 roku oraz 31 grudnia 2004 roku w Banku nie wystąpiły istotne koszty i przychody z tytułu działalności zaniechanej.

22. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

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

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

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

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

23. Kasa, środki w Banku Centralnym

	31.12.2005	31.12.2004 <small>dane porównawcze</small>
Rachunek bieżący w Banku Centralnym	2 626 732	2 285 043
Gotówka	1 265 945	1 238 461
Inne środki	2 654	1 825
Razem	3 895 331	3 525 329

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

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

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

24. Należności od banków

	31.12.2005	31.12.2004 dane porównawcze
Rachunki bieżące	146 223	85 504
Lokaty w innych bankach	12 466 021	13 086 493
Udzielone kredyty i pożyczki	26 126	29 739
Środki pieniężne w drodze	26 623	32 396
Inne lokaty na rynku pieniężnym	-	-
Inne należności	80	-
Razem	12 665 073	13 234 132
Odpis z tytułu utrat wartości należności	(1 778)	(2 185)
Razem netto	12 663 295	13 231 947

Wartość nominalna lokat w innych bankach oprocentowanych stopą stałą wynosi na dzień 31 grudnia 2005 roku 12 377 320 tysięcy (na dzień 31 grudnia 2004 roku: 12 983 136 tysięcy złotych). W większości lokaty te zawierane były na krótkie terminy. Wartość nominalna lokat w innych bankach oprocentowanych stopą zmienną wynosi na dzień 31 grudnia 2005 roku 103 tysięcy złotych. Na dzień 31 grudnia 2004 roku Grupa nie posiadała lokat w innych bankach oprocentowanych stopą zmienną.

Struktura należności od banków wg zapadalności.

Według okresu od dnia bilansowego do terminu spłaty

	31.12.2005	31.12.2004 dane porównawcze
Rachunki bieżące	146 223	85 504
Należności terminowe o okresie spłaty:	12 492 227	13 116 232
do 1 miesiąca	5 901 171	6 684 925
od 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 447 883	3 640 463
od 3 miesięcy do 1 roku	5 019 131	2 790 844
od 1 roku do 5 lat	76 651	-
powyżej 5 lat	47 391	-
Środki pieniężne w drodze	26 623	32 396
Inne lokaty na rynku pieniężnym	-	-
Razem	12 665 073	13 234 132
Odpis z tytułu utraty wartości należności	(1 778)	(2 185)
Razem netto	12 663 295	13 231 947

25. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu

	31.12.2005	31.12.2004 dane porównawcze
Dłużne papiery wartościowe	848 815	364 503
- emitowane przez banki centralne	-	-
- emitowane przez pozostałe banki	-	-
- emitowane przez inne podmioty finansowe	-	-
- emitowane przez podmioty niefinansowe	-	-
- emitowane przez Skarb Państwa	848 456	364 142
- emitowane przez budżety terenowe	359	361
Udziały i akcje w innych jednostkach – notowane na giełdach	2 188	5 014
Kredyty i pożyczki	-	-
Razem aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	851 003	369 517

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

	do 1 miesiąca	powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	powyżej 3 miesięcy do 1 roku	powyżej 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	o nieokreślonej zapadalności	Razem
Dłużne papiery wartościowe	26 055	81 323	88 700	633 304	18 351	1 082	848 815
- emitowane przez banki centralne	-	-	-	-	-	-	-
- emitowane przez pozostałe banki	-	-	-	-	-	-	-
- emitowane przez inne podmioty finansowe	-	-	-	-	-	-	-
- emitowane przez podmioty niefinansowe	-	-	-	-	-	-	-
- emitowane przez Skarb Państwa	26 055	81 323	88 341	633 304	18 351	1 082	848 456
- emitowane przez budżety terenowe	-	-	359	-	-	-	359
Udziały i akcje w innych jednostkach – notowane na giełdach	2 188						2 188
Kredyty i pożyczki							-
Razem aktywa finansowe przeznaczone do obrotu na dzień 31 grudnia 2005 roku	28 243	81 323	88 700	633 304	18 351	1 082	851 003

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

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

- bony skarbowe o łącznym nominale 42 960 tysięcy złotych,
- obligacje skarbowe o nominale 624 467 tysięcy złotych,
- obligacje w USD o nominale 326 tysięcy złotych,
- obligacje w EUR o nominale 8 642 tysiące złotych

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

	do 1 miesiąca	powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	powyżej 3 miesięcy do 1 roku	powyżej 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	o nieokreślonej zapadalności	Razem
Dłużne papiery wartościowe	259	84 517	93 592	181 460	4 675	-	364 503
- emitowane przez banki centralne	-	-	-	-	-	-	-
- emitowane przez pozostałe banki	-	-	-	-	-	-	-
- emitowane przez inne podmioty finansowe	-	-	-	-	-	-	-
- emitowane przez podmioty niefinansowe	-	-	-	-	-	-	-
- emitowane przez Skarb Państwa	259	84 517	93 592	181 460	4 314	-	364 142
- emitowane przez budżety terenowe	-	-	-	-	361	-	361
Udziały i akcje w innych jednostkach – notowane na giełdach	-	-	-	-	-	5 014	5 014
Kredyty i pożyczki	-	-	-	-	-	-	-
Razem aktywa finansowe przeznaczone do obrotu na dzień 31 grudnia 2004 roku	259	84 517	93 592	181 460	4 675	5 014	369 517

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

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

- bony skarbowe o nominale 159 710 tysięcy złotych,
- obligacje skarbowe o nominale 202 325 tysięcy złotych,
- obligacje komunalne o wartości nominalnej 446 tysięcy złotych.

26. Pochodne instrumenty finansowe**Instrumenty pochodne stosowane przez Grupy**

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

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

Instrumenty pochodne wbudowane w inne instrumenty

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

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

Ryzyko związane z pochodnymi instrumentami finansowymi

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

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

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

Głównymi narzędziami zarządzania ryzykiem instrumentów pochodnych są:

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

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

Obciążenie ryzykiem kredytowym instrumentów pochodnych zostało zaprezentowane w Nocie 3.

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

Poniższe tabele prezentują nominalne kwoty pochodnych instrumentów finansowych oraz wartości godziwe instrumentów. Nominalne kwoty pochodnych instrumentów finansowych są ujmowane w pozycjach pozabilansowych. Nominalne kwoty pewnych typów instrumentów finansowych stanowią podstawę do porównań z instrumentami ujmowanymi w bilansie, lecz niekoniecznie wskazują, jakie będą kwoty przyszłych przepływów środków pieniężnych lub jaka jest bieżąca wartość godziwa tych instrumentów, w związku z czym nie określają stopnia narażenia Banku na ryzyko kredytowe lub cenowe.

Instrumenty pochodne stają się korzystne (stają się aktywami) lub niekorzystne (zobowiązaniami) w wyniku fluktuacji rynkowych stóp procentowych, indeksów lub kursów wymiany walut w porównaniu z ich warunkami.

Pochodne instrumenty finansowe na dzień 31 grudnia 2005 roku

Wartości nominalne instrumentów bazowych i wartość godziwa pochodnych instrumentów finansowych

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

Wartości nominalne instrumentów bazowych i wartość godziwa pochodnych instrumentów finansowych

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

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

Wartości nominalne instrumentów bazowych i wartość godziwa pochodnych instrumentów finansowych

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

Wartości nominalne instrumentów bazowych i wartość godziwa pochodnych instrumentów finansowych

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

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

	31.12.2005	1.01.2005 dane porównawcze
Dłużne papiery wartościowe	20 059 683	19 958 180
- emitowane przez Skarb Państwa	14 812 090	16 079 769
- emitowane przez banki centralne	4 435 795	3 874 015
- emitowane przez pozostałe banki	794 211	-
- emitowane przez inne podmioty finansowe	5 616	564
- emitowane przez podmioty niefinansowe	11 971	3 832
- emitowane przez budżety terenowe	-	-
Udziały i akcje w innych jednostkach	-	-
- notowane na giełdach	-	-
- nie notowane	-	-
Kredyty i pożyczki	-	-
Razem pozostałe instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	20 059 683	19 958 180

Grupa skorzystała ze zwolnienia MSSF 1 w zakresie stosowania wymogu przekształcania danych porównawczych dotyczących MSR 39. Szerzej powyższą kwestię przedstawiono w Nocie 52.

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

w jednostce dominującej:

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

w jednostce zależnej:

- obligacje skarbowe o wartości nominalnej 2 084 tysiące hrywien
- weksle proste o wartości nominalnej 150 tysięcy hrywien
- certyfikaty inwestycyjne o wartości nominalnej 2 038 tysięcy hrywien
- obligacje pozostałych podmiotów o wartości nominalnej 24 300 tysięcy hrywien
- certyfikaty depozytowe NBU 10 000 tysięcy hrywien

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

Na dzień 31 grudnia 2004 roku Grupa Kapitałowa nie posiadała instrumentów finansowych desygnowanych do portfela wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, co opisano w Nocie 52.

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

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

	do 1 miesiąca	powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	powyżej 3 miesięcy do 1 roku	powyżej 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	o nieokreślonej zapadalności	Razem
Dłużne papiery wartościowe	2 024 230	1 030 895	5 106 340	7 318 301	4 579 917	-	20 059 683
- emitowane przez Skarb Państwa	196 660	1 030 895	5 094 257	6 740 368	1 749 910	-	14 812 090
- emitowane przez banki centralne	1 778 216	-	-	-	2 657 579	-	4 435 795
- emitowane przez pozostałe banki	49 354	-	6 467	565 962	172 428	-	794 211
- emitowane przez inne podmioty finansowe	-	-	5 616	-	-	-	5 616
- emitowane przez podmioty niefinansowe	-	-	-	11 971	-	-	11 971
- emitowane przez budżety terenowe	-	-	-	-	-	-	-
Udziały i akcje w innych jednostkach – notowane i nienotowane na giełdach	-	-	-	-	-	-	-
Kredyty i pożyczki	-	-	-	-	-	-	-
Razem pozostałe instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat na dzień 31 grudnia 2005 roku	2 024 230	1 030 895	5 106 340	7 318 301	4 579 917	-	20 059 683

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

	do 1 miesiąca	powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	powyżej 3 miesięcy do 1 roku	powyżej 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	o nieokreślonej zapadalności	Razem
Dłużne papiery wartościowe	1 409 019	1 816 793	4 251 276	8 220 391	4 260 701	-	19 958 180
- emitowane przez banki centralne	1 057 050	-	85 769	90 125	2 641 071	-	3 874 015
- emitowane przez pozostałe banki	-	-	-	-	-	-	-
- emitowane przez inne podmioty finansowe	-	-	-	564	-	-	564
- emitowane przez podmioty niefinansowe	-	-	1 726	2 106	-	-	3 832
- emitowane przez Skarb Państwa	351 969	1 816 793	4 163 781	8 127 596	1 619 630	-	16 079 769
- emitowane przez budżety terenowe	-	-	-	-	-	-	-
Udziały i akcje w innych jednostkach – notowane i nienotowane na giełdach	-	-	-	-	-	-	-
Kredyty i pożyczki	-	-	-	-	-	-	-
Razem pozostałe instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat na dzień 1 stycznia 2005 roku	1 409 019	1 816 793	4 251 276	8 220 391	4 260 701	-	19 958 180

*Klasyfikacja została dokonana na dzień 1 stycznia 2005 roku, zgodnie ze zwolnieniem przewidzianym przez MSSF 1 (patrz Nota 52).

28. Kredyty i pożyczki udzielone klientom

Stan na dzień 31 grudnia 2005 roku	Należności wyceniane według metody zindywidu - alizowanej	Należności wyceniane według metody portfelowej i metody grupowej	Odpisy na ekspozycje spełniające przesłanki zindywidu- alizowanej utraty wartości	Odpisy na ekspozycje spełniające przesłanki grupowej i portfelowej utraty wartości	Razem wartość netto
Kredyty i pożyczki udzielone:					
jednostkom budżetowym	6 209	6 743 012	(6 209)	(42 601)	6 700 411
podmiotom finansowym innym niż banki	33 824	298 903	(15 179)	(45 390)	272 158
podmiotom niefinansowym	2 167 123	39 977 921	(641 032)	(2 192 598)	39 311 414
Razem	2 207 156	47 019 836	(662 420)	(2 280 589)	46 283 983

Stan na dzień 31 grudnia 2004 roku <small>dane porównawcze</small>	Należności w sytuacji normalnej	Należności pod obserwacją i zagrożone	Rezerwy celowe na należności w sytuacji normalnej	Rezerwy celowe na należności pod obserwacją i zagrożone	Razem wartość netto
Kredyty i pożyczki udzielone:					
jednostkom budżetowym	7 569 756	44 102	-	(13 063)	7 600 795
podmiotom finansowym innym niż banki	181 787	98 129	(472)	(68 057)	211 387
podmiotom niefinansowym	28 032 176	6 272 990	(134 828)	(2 426 807)	31 743 531
Razem	35 783 719	6 415 221	(135 300)	(2 507 927)	39 555 713

W grudniu 1993 roku, zgodnie z ustawą z dnia 3 lutego 1993 roku o restrukturyzacji finansowej przedsiębiorstw i banków oraz o zmianie niektórych ustaw (Dz.U. Nr 18, poz. 82 z późniejszymi zmianami), Bank otrzymał obligacje restrukturyzacyjne o wartości nominalnej 573 420 tysięcy złotych. Zostały one przyznane na zwiększenie funduszy własnych Banku oraz na utworzenie dodatkowych rezerw celowych na kredyty w sytuacji nieregularnej do poziomu wymaganego przez NBP. Wykup kapitału i odsetek skapitalizowanych rozpoczął się w czerwcu 1995 roku i miał być kontynuowany do grudnia 2008 roku.

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

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

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

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

Informacja dodatkowa w układzie sektorowym na dzień 1 stycznia 2005 roku (dotyczy jednostki dominującej)

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

Na dzień 31 grudnia 2004 roku spółka zależna KREDOBANK S.A. stosowała MSR 39 do wyceny kredytów i pożyczek. Równowartość w złotych odpisu z tytułu utraty wartości na dzień 31 grudnia 2004 roku wyniosła 44 231 tysięcy złotych.

	31.12.2005	31.12.2004
	Wartość bilansowa	Wartość bilansowa
Kredyty i pożyczki udzielone brutto:		
jednostkom budżetowym	6 749 221	7 613 858
do 1 miesiąca	297 966	197 098
od 1 do 3 miesięcy	72 015	80 538
od 3 miesięcy do roku	702 399	1 971 935
od 1 roku do 5 lat	4 790 243	4 368 705
powyżej 5 lat	886 598	995 582
średnia stopa efektywna	-	-
podmiotom finansowym innym niż banki	332 727	279 916
do 1 miesiąca	94 501	79 544
od 1 do 3 miesięcy	35 697	36 997
od 3 miesięcy do roku	148 490	41 080
od 1 roku do 5 lat	54 039	114 167
powyżej 5 lat	-	8 128
średnia stopa efektywna	-	-
podmiotom niefinansowym	42 145 044	34 305 166
do 1 miesiąca	9 210 678	8 248 111
od 1 do 3 miesięcy	1 412 862	1 161 125
od 3 miesięcy do roku	5 645 036	4 213 468
od 1 roku do 5 lat	11 036 596	9 438 341
powyżej 5 lat	14 839 872	11 244 121
średnia stopa efektywna	-	-
Razem	49 226 992	42 198 940

Na dzień 31 grudnia 2004 roku Grupa z wyłączeniem jednostki zależnej – KREDOBANK S.A. skorzystała z zapisów w MSSF 1 i nie przekształciła danych porównywalnych w zakresie wyceny kredytów i pożyczek metodą efektywnej stopy procentowej.

Umowy leasingu finansowego i leasingu operacyjnego

Leasing finansowy

Grupa Kapitałowa prowadzi działalność leasingową poprzez spółkę Bankowy Fundusz Leasingowy S.A.

Wartość kwot inwestycji leasingowej brutto oraz minimalnych opłat leasingowych należnych dla umów leasingu finansowego wyniosła:

na dzień 31 grudnia 2005 roku

Należności z tytułu leasingu finansowego	inwestycja leasingowa brutto	wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych
Wartość kwot inwestycji leasingowych brutto oraz minimalnych opłat leasingowych należnych		
należności leasingowe brutto		
należności zafakturowane	35 075	35 075
do 1 roku	272 069	226 991
od 1 roku do 5 lat	390 286	341 380
powyżej 5 lat	40 764	31 932
Razem	738 194	635 378
odpisy z tytułu utraty wartości (kapitał)	(18 755)	(18 755)
odpisy z tytułu utraty wartości (należności zafakturowane)	(25 977)	(25 977)
Razem po uwzględnieniu odpisów na utratę wartości	693 462	590 646

	inwestycja leasingowa brutto	wartość bieżąca minimalnych opłat	Niezrealizowane przychody
należności zafakturowane	35 075	35 075	-
do 1 roku	272 069	226 991	45 078
od 1 roku do 5 lat	390 286	341 380	48 906
powyżej 5 lat	40 764	31 932	8 832
Razem	738 194	635 378	102 816

Inwestycja leasingowa		
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych		635 378
w tym niegwarantowane wartości końcowe przypadające leasingodawcy		97 659

na dzień 31 grudnia 2004 roku
(dane porównawcze)

Należności z tytułu leasingu finansowego	inwestycja leasingowa brutto	wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych
Wartość kwot inwestycji leasingowych brutto oraz minimalnych opłat leasingowych należnych		
należności leasingowe brutto		
do 1 roku	272 723	229 047
od 1 roku do 5 lat	328 040	289 375
powyżej 5 lat	7 604	6 381
Razem	608 367	524 803
odpisy z tytułu utraty wartości	(43 312)	(43 312)
Razem po uwzględnieniu odpisów na utratę wartości	565 055	481 491

	inwestycja leasingowa brutto	wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	Niezrealizowane przychody
do 1 roku	272 723	229 047	43 676
od 1 roku do 5 lat	328 040	289 375	38 665
powyżej 5 lat	7 604	6 381	1 223
Razem	608 367	524 803	83 564

Inwestycja leasingowa netto		
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych		524 803
w tym niegwarantowane wartości końcowe przypadające leasingodawcy		67 580

Leasing operacyjny

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

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

Poniżej przedstawiono dane dotyczące umów leasingu operacyjnego zawartych przez spółki Grupy.

Łączna kwota przyszłych opłat leasingowych z tytułu nieodwołalnego leasingu operacyjnego	31.12.2005	31.12.2004 dane porównawcze
Dla okresu:		
do roku	7 273	4 320
od roku do pięciu lat	31 004	32 739
powyżej pięciu lat	425 160	514 008
Razem	463 437	551 067

Opłaty leasingowe i subleasingowe ujęte jako koszt danego okresu, w okresie od 1 stycznia 2005 roku do 31 grudnia 2005 roku wyniosły 111 126 tysięcy złotych (w okresie od 1 stycznia 2004 roku do 31 grudnia 2004 roku 89 261 tysięcy złotych).

29. Inwestycyjne papiery wartościowe

	31.12.2005	31.12.2004 dane porównawcze
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	1 922 277	21 603 096
- emitowane przez banki centralne	-	3 768 909
- emitowane przez pozostałe banki	-	235 676
- emitowane przez inne podmioty finansowe	8 437	20 532
- emitowane przez podmioty niefinansowe	746 145	797 816
- emitowane przez Skarb Państwa	377 503	16 104 828
- emitowane przez budżety terenowe	790 192	675 335
Papiery wartościowe utrzymywane do terminu wymagalności	-	1 893 017
- emitowane przez banki centralne	-	-
- emitowane przez pozostałe banki	-	-
- emitowane przez inne podmioty finansowe	-	-
- emitowane przez podmioty niefinansowe	-	-
- emitowane przez Skarb Państwa	-	1 893 017
- emitowane przez budżety terenowe	-	-
Razem inwestycyjne papiery wartościowe	1 922 277	23 496 113
Utrata wartości inwestycyjnych papierów wartościowych	(40 899)	(38 185)
Razem inwestycyjne papiery wartościowe netto	1 881 378	23 457 928

Zmiany stanu inwestycyjnych papierów wartościowych

	1.01-31.12.2005	1.01-31.12.2004 dane porównawcze
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży		
Stan na początek okresu	21 564 911	24 268 983
Zmiana zasad rachunkowości*	(19 957 561)	-
Stan na 1.01.2005 roku	1 607 350	24 268 983
Objęcie konsolidacja jednostek podporządkowanych	-	14 628
Różnice kursowe	(499)	(59 770)
Zwiększenia	4 527 281	41 463 834
Zmniejszenia (wykup)	(4 318 691)	(44 299 320)
Odpisy z tytułu rozpoznanej utraty wartości	-	-
Zmiany wartości godziwej	65 937	176 556
Stan na koniec okresu	1 881 378	21 564 911
Papiery wartościowe utrzymywane do terminu wymagalności		
Stan na początek okresu	1 893 017	3 830 979
Zmiana zasad rachunkowości**	170	-
Stan na 1.01.2005 roku	1 893 187	3 830 979
Zwiększenia	39 218	181 987
Zmniejszenia (wykup)	(1 932 405)	(2 119 949)
Odpisy z tytułu rozpoznanej utraty wartości	-	-
Zmiany wartości godziwej	-	-
Stan na koniec okresu	-	1 893 017

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

** Korekta efektywnej stopy procentowej instrumentów dłużnych.

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

	do 1 miesiąca	powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	powyżej 3 miesięcy do 1 roku	powyżej 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	o nieokreślonej zapadalności	Razem
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży							
emitowane przez banki centralne	-	-	-	-	-	-	-
emitowane przez pozostałe banki	-	-	-	-	-	-	-
emitowane przez inne podmioty finansowe	-	-	-	-	320	640	960
emitowane przez podmioty niefinansowe	150 382	268 793	14 006	176 640	102 898	4	712 723
emitowane przez Skarb Państwa	-	-	11 196	363 050	3 257	-	377 503
emitowane przez budżety terenowe	32	843	108 945	523 518	156 854	-	790 192
Razem papiery wartościowe dostępne do sprzedaży na dzień 31 grudnia 2005 roku	150 414	269 636	134 147	1 063 208	263 329	644	1 881 378

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

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

w jednostce dominującej:

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

w jednostce zależnej

- obligacje skarbowe o wartości nominalnej 22 562 tysiące złotych

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

	do 1 miesiąca	powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	powyżej 3 miesięcy do 1 roku	powyżej 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	o nieokreślonej zapadalności	Razem
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży							
emitowane przez banki centralne	1 127 839	-	-	-	2 641 070	-	3 768 909
emitowane przez pozostałe banki	39 148	-	14 982	90 125	-	91 421	235 676
emitowane przez inne podmioty finansowe	318	-	-	564	-	563	1 445
emitowane przez podmioty niefinansowe	45 984	109 950	9 779	153 585	133 562	325 858	778 718
emitowane przez Skarb Państwa	351 967	1 818 195	4 170 678	8 141 118	1 622 870	-	16 104 828
emitowane przez budżety terenowe	-	11 028	82 093	482 991	99 223	-	675 335
Razem papiery wartościowe dostępne do sprzedaży na dzień 31 grudnia 2004 roku	1 565 256	1 939 173	4 277 532	8 868 383	4 496 725	417 842	21 564 911

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

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

w jednostce dominującej

- bony skarbowe o wartości nominalnej 2 252 520 tysięcy złotych
- bony wekslowe o wartości nominalnej 147 900 tysięcy złotych
- obligacje korporacyjne o wartości nominalnej 403 890 tysięcy złotych
- obligacje komunalne o wartości nominalnej 964 654 tysiące złotych
- obligacje skarbowe o wartości nominalnej 13 181 117 tysięcy złotych
- obligacje NBP o wartości nominalnej 2 522 122 tysiące złotych
- bony pieniężne o wartości nominalnej 1 130 720 tysięcy złotych

w jednostkach zależnych

- obligacje budżetu państwa o wartości nominalnej 103 tysiące hrywien
- obligacje podmiotów niefinansowych o wartości nominalnej 6 500 tysięcy hrywien
- weksle proste o wartości nominalnej 559 tysięcy hrywien
- obligacje skarbowe o wartości nominalnej 24 647 tysięcy złotych

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

	do 1 miesiąca	powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	powyżej 3 miesięcy do 1 roku	powyżej 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	o nieokreślonej zapadalności	Razem
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży							
emitowane przez banki centralne	-	-	-	-	-	-	-
emitowane przez pozostałe banki	-	-	-	-	-	91 421	91 421
emitowane przez inne podmioty finansowe	70 789	-	-	-	-	39 996	110 785
emitowane przez podmioty niefinansowe	36 284	109 950	8 053	151 479	133 562	334 002	773 330
emitowane przez Skarb Państwa	-	-	-	-	-	-	-
emitowane przez budżety terenowe	-	12 243	82 093	482 991	99 223	-	676 550
Razem papiery wartościowe dostępne do sprzedaży na dzień 1 stycznia 2005 roku	107 073	122 193	90 146	634 470	232 785	465 419	1 652 086

*Klasyfikacja została dokonana na dzień 1 stycznia 2005 roku, zgodnie ze zwolnieniem przewidzianym przez MSSF 1 (patrz Nota 52)

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

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

Na dzień 31 grudnia 2005 roku Grupa Kapitałowa PKO BP SA nie posiadała papierów wartościowych w portfelu utrzymywanym do terminu zapadalności.

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

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

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

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

30. Inwestycje w jednostki stowarzyszone i współzależne

a) wartość inwestycji Banku w jednostkach współzależnych (tj. koszt nabycia skorygowany o udział w zmianie aktywów netto oraz odpis z tytułu utraty wartości)

Nazwa jednostki	31.12.2005	31.12.2004 dane porównawcze
Centrum Obsługi Biznesu Sp. z o.o.*	17 197	-
PKO/CREDIT SUISSE TFI SA	27 604	24 960
Wawel Hotel Development Sp. z o.o.	19 166	18 080
Razem	63 967	43 040

*Spółka zarejestrowana 25 stycznia 2005r

b) wartość inwestycji Banku w jednostkach stowarzyszonych (tj. koszt nabycia skorygowany o udział w zmianie aktywów netto oraz odpis z tytułu utraty wartości)

Nazwa jednostki	31.12.2005	31.12.2004 dane porównawcze
Bank Pocztowy SA	113 000	112 000
Kolej Gondolowa Jaworzyna Krynicka SA	-	-
Ekogips S.A. (w upadłości)	-	-
Poznański Fundusz Poręczeń Kredytowych Sp. z o.o.	1 554	1 531
Hotel Jan III Sobieski Sp. z o.o.	-	-
Agencja Inwestycyjna CORP SA	269	244
FINDER Sp. z o.o.	5 555	-
Razem	120 378	113 775

Skrócone informacje o jednostkach stowarzyszonych wykazywanych metodą praw własności:

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

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

Skrócone informacje o jednostkach współzależnych wykazywanych metodą praw własności:

Nazwa jednostki	Wartość aktywów	Wartość zobowiązań	Wartość przychodów	Zysk (strata) netto	% udziałów
31.12.2005					
Centrum Obsługi Biznesu Sp. z o.o.*	62 877	21 353	87	(1 182)	41,44%
PKO/CREDIT SUISSE TFI SA	64 493	8 396	92 234	30 692	50,00%
Wawel Hotel Development Sp. z o.o.	172 314	112 901	46 326	4 428	35,40%
Razem	299 684	142 650	138 647	33 938	---
31.12.2004					
PKO/CREDIT SUISSE TFI SA	57 329	6 575	71 955	26 835	50,00%
Wawel Hotel Development Sp. z o.o.	176 443	122 039	21 608	12 258	35,40%
Razem	233 772	128 614	93 563	39 093	---

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

Nie ujęty udział w stratach jednostek stowarzyszonych, dla których Grupa zaprzestała ujmowania swojego udziału wyniósł:

31.12.2005	
Hotel Jan III Sobieski Sp. z o.o.	(51 558)
31.12.2004	
Hotel Jan III Sobieski Sp. z o.o.	(58 586)

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2005 roku wszystkie jednostki stowarzyszone i współzależne są wykazywane metodą praw własności.

	1.01.-31.12.2005	1.01.-31.12.2004 dane porównawcze
Wartość inwestycji w jednostkach stowarzyszonych na początek	113 775	214
Udział w zyskach (stratach)	7 400	2 868
Udział w podatkach	-	-
Wyplacone dywidendy	(67)	-
Udział w zmianach ujętych bezpośrednio w kapitale własnym jednostki	(730)	110 693
utrata wartości inwestycji	(6 285)	(37 307)
przesunięcie z zależnych PFPK	-	1 500
nabycie Banku Poczтового	-	146 500
nabycie FINDER Sp. zo.o.	5 555	-
Wartość inwestycji w jednostkach stowarzyszonych na koniec okresu	120 378	113 775

	1.01.-31.12.2005	1.01.-31.12.2004 dane porównawcze
Wartość inwestycji w jednostkach współzależnych na początek okresu	43 040	44 119
Udział w zyskach (stratach)	16 131	17 758
Udział w podatkach	-	-
Wyplacone dywidendy	(12 702)	(18 837)
Udział w zmianach ujętych bezpośrednio w kapitale własnym jednostki	-	-
Objęcie udziałów Centrum Obsługi Biznesu Sp. z o.o.	17 498	-
Wartość inwestycji w jednostkach współzależnych na koniec okresu	63 967	43 040

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

W dniu 25 stycznia 2005 roku PKO BP SA objęła 34 992 udziały, stanowiące 41,44% udziału w kapitale zakładowym i w głosach na zgromadzeniu wspólników Centrum Obsługi Biznesu Sp. z o.o. Cena nabycia

wyniosła 17 498 tysięcy złotych. Spółka jest wspólnym przedsięwzięciem Banku, Miasta Poznań i Buildco Poznań S.A. z siedzibą w Luksemburgu. Jej zadaniem jest budowa i eksploatacja hotelu zlokalizowanego w Poznaniu, który będzie zarządzany przez międzynarodowego sieciowego operatora Sheraton.

W dniu 29 września 2005 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym zostało zarejestrowane podwyższenie kapitału zakładowego Spółki Kolej Gondolowa Jaworzyna Krynicka S.A. o 426 250 złotych. Akcje w podwyższonym kapitale Spółki objęło Miasto Krynica Górská. Po podwyższeniu kapitał zakładowy Spółki wynosi 41 053 150 złotych i dzieli się na 821 063 akcje o wartości nominalnej 50 złotych każda. W wyniku podwyższenia kapitału udział banku w kapitale zmniejszył się z 38,23% do 37,83% a udział w głosach na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy zmniejszył się z 37,03% do 36,85%.

W dniu 9 grudnia 2005 roku Spółka zależna Bankowe Towarzystwo Kapitałowe S.A. nabyła od osoby fizycznej, w drodze umowy sprzedaży 1 930 udziałów FINDER Sp. z o.o. o łącznej wartości nominalnej 965 tysięcy złotych. Cena nabytych udziałów wyniosła łącznie z dodatkowymi opłatami 5 555 tysięcy złotych. W wyniku powyższej transakcji Bankowe Towarzystwo Kapitałowe S.A. posiada 42,31% udziałów w kapitale zakładowym Spółki uprawniających do 42,31% głosów na zgromadzeniu wspólników.

31. Inwestycje w jednostki zależne

Grupa posiada bezpośrednio lub pośrednio ponad 50% głosów w następujących jednostkach: Przedsiębiorstwo Informatyki Bankowej „Elbank” Sp. z o.o. (w likwidacji), International Trade Center Sp. z o.o. (w likwidacji), Sonet Hungary Kft (w likwidacji). Ze względu na nieistotność, Grupa nigdy nie objęła konsolidacją sprawozdań finansowych tych podmiotów.

W dniu 31 marca 2005 roku podpisano akt założenia spółki POMERANKA Sp. z o.o. Udziałowcami Spółki w dniu założenia były spółki zależne PKO BP SA:

- PKO Inwestycje Sp. z o.o., które objęło i opłaciło 498 udziałów o łącznej wartości 49 800 złotych,
- Bankowe Towarzystwo Kapitałowe S.A., które objęło i opłaciło 2 udziały o łącznej wartości 200 złotych.

W dniu 11 kwietnia 2005 roku Spółka została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym.

W dniu 20 kwietnia 2005 roku PKO Inwestycje Sp. z o.o. odkupiło od Bankowego Towarzystwa Kapitałowego S.A. 2 udziały w spółce POMERANKA Sp. z o.o. stając się właścicielem 100% udziałów w kapitale zakładowym Spółki uprawniających do 100% głosów na zgromadzeniu wspólników.

W dniu 6 maja 2005 roku PKO Inwestycje Sp. z o.o. objęło nowe udziały w podwyższonym kapitale zakładowym spółki POMERANKA Sp. z o.o. o wartości 3 950 tysięcy złotych. Po podwyższeniu kapitał zakładowy spółki POMERANKA Sp. z o.o. wynosi 4 miliony złotych i dzieli się na 40 000 udziałów o wartości nominalnej 100 złotych każdy. Spółka została założona w celu realizowania projektów developerskich.

W 2005 roku zakończono postępowanie likwidacyjne spółki zależnej PKO Towarzystwo Finansowe Sp. z o.o., która z dniem 22 lutego 2005 roku została wykreślona z Krajowego Rejestru Sądowego.

W dniu 10 sierpnia 2005 roku w Jednolitym Państwowym Rejestrze Przedsiębiorstw i Organizacji Ukrainy została zarejestrowana spółka UKRPOLINWESTYCJE Sp. z o.o. Kapitał zakładowy Spółki wyrażony w hrywnach wynosi równowartość 100.000 USD i dzieli się na 100 udziałów o wartości nominalnej wyrażonej w hrywnach, stanowiącej równowartość 1.000 USD.

Udziałowcami Spółki są:

- PKO Inwestycje Sp. z o.o. (spółka zależna), która objęła 55 udziałów stanowiących 55% kapitału zakładowego,
- JEDYNKA S.A., (z siedzibą w Rzeszowie), która objęła 30 udziałów stanowiących 30% kapitału zakładowego,
- ETALON INCEST (spółka ukraińska), która objęła 15 udziałów stanowiących 15% kapitału zakładowego.

Podstawowym zadaniem Spółki jest podjęcie czynności zmierzających do realizacji projektów inwestycyjnych na terenie Kijowa lub innych miast ukraińskich.

W dniu 3 listopada 2005 roku spółka zależna PKO Inwestycje Sp. z o.o. nabyła od Prokom Investments S.A., w drodze umowy sprzedaży, 1 960 udziałów Wilanów Investments Sp. z o.o. o łącznej wartości nominalnej 1 960 tysięcy złotych, stanowiących 49% kapitału zakładowego Spółki. Cena za nabyte udziały wyniosła 66 661 tysięcy złotych. W wyniku powyższej transakcji PKO Inwestycje Sp. z o.o. posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym Spółki uprawniających do 100% głosów na zgromadzeniu wspólników

Dla spółki zależnej KREDOBANK S.A. (Kredyt Bank (Ukraina) S.A.) istnieją ograniczenia zdolności do przekazywania funduszy inwestorowi w postaci dywidend. Ukraińskie przepisy prawne przewidują możliwość wypłaty przez Spółkę dywidendy. Zgodnie z „Planem Kapitalizacji” przyjętym przez Radę Nadzorczą KREDOBANK S.A., który został przekazany do Narodowego Banku Ukrainy „ustanowiono moratorium na wypłacanie dywidend lub podział kapitału KREDOBANK S.A. w jakiegokolwiek postaci”. Biznes plan stanowiący podstawę wyrażenia zgody przez Komitet Krajowy, Zarząd Banku i Radę Nadzorczą Banku na udzielenie przez PKO BP SA pożyczki podporządkowanej nie przewidywał, w całym okresie udostępnienia pożyczki, wypłaty przez KREDOBANK S.A. dywidendy.

Na dzień 31 grudnia 2005 roku oraz dzień 31 grudnia 2004 roku w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej PKO BP SA jednostka zależna KREDOBANK S.A. była objęta konsolidacją metodą pełną.

W 2005 roku PKO BP SA zwiększyła swoje zaangażowanie w akcje KREDOBANK S.A. poprzez odkupienie 339 763 026 akcji od akcjonariuszy mniejszościowych, stanowiących około 2,367% udziału w kapitale Spółki.

Szczegółowe dane na temat nabycia akcji KREDOBANK S.A. zostały przedstawione w Nocie 50.

32. Wartości niematerialne

Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2005 roku	Koszty prac rozwojowych	Patenty i licencje	Wartość firmy nabyta w wyniku połączenia jednostek gospodarczych (w tym wartość firmy jednostek podporządkowanych)	Nakłady	Ogółem
Cena nabycia na 1 stycznia 2005 roku z uwzględnieniem umorzenia	750	133 644	106 457	260 096	500 947
Zwiększenia z tytułu prac rozwojowych prowadzonych we własnym zakresie	-	-	-	-	-
Zakupy	370	2 146	49 847	275 337	327 700
Sprzedaż	-	(486)	-	(49)	(535)
Zwiększenia z tytułu połączeń jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-
Odwrócenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-
Z tytułu różnic kursowych z przeliczenia działalności jednostek zagranicznych na walutę prezentacji	106	187	-	-	293
Przypisane do działalności zaniechanej	-	-	-	-	-
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-
Amortyzacja	(263)	(133 437)	-	(3 913)	(137 613)
Pozostałe zmiany wartości*	-	187 078	-	(189 100)	(2 022)
Wartość bilansowa netto	963	189 132	156 304	342 371	688 770
<i>Na dzień 31 grudnia 2004 roku</i>					
Cena nabycia (wartość bilansowa brutto)	1 302	661 347	106 499	267 506	1 036 654
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu trwałej utraty wartości	(552)	(527 703)	(42)	(7 410)	(535 707)
Wartość bilansowa netto	750	133 644	106 457	260 096	500 947
<i>Na dzień 31 grudnia 2005 roku</i>					
Cena nabycia (wartość bilansowa brutto)	1 862	831 134	156 336	353 219	1 342 551
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu trwałej utraty wartości	(899)	(642 002)	(32)	(10 848)	(653 781)
Wartość bilansowa netto	963	189 132	156 304	342 371	688 770

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

Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2004 roku dane porównawcze	Koszty prac rozwojowych	Patenty i licencje	Wartość firmy nabyta w wyniku połączenia jednostek gospodarczych (w tym wartość firmy jednostek podporządkowanych)	Nakłady	Ogółem
Cena nabycia na 1 stycznia 2004 roku z uwzględnieniem umorzenia	-	137 511	-	136 906	274 417
Zmiana zasad rachunkowości	-	-	58 943	-	58 943
Cena nabycia na 1 stycznia 2004 roku po zmianach zasad rachunkowości	-	137 511	58 943	136 906	333 360
Objęcie konsolidacją metodą pełną jednostek podporządkowanych	664	695	-	-	1 359
Zwiększenia z tytułu prac rozwojowych prowadzonych we własnym zakresie	-	-	-	-	-
Zakupy	291	6 370	47 514	223 355	277 530
Sprzedaż	-	(25)	-	(32)	(57)
Zwiększenia z tytułu połączeń jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-
Odwroćenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-
Z tytułu różnic kursowych z przeliczenia działalności jednostek zagranicznych na walutę prezentacji	-	-	-	-	-
Przypisane do działalności zaniechanej	-	-	-	-	-
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	-	(55)	-	-	(55)
Amortyzacja	(93)	(141 860)	-	(3 226)	(145 179)
Pozostałe zmiany wartości*	(112)	131 008	-	(96 907)	33 989
Wartość bilansowa netto	750	133 644	106 457	260 096	500 947
<i>Na dzień 1 stycznia 2004 roku</i>					
Cena nabycia (wartość bilansowa brutto)	-	525 990	58 985	139 814	724 789
Skumulowana amortyzacja i odpis aktualizujący z tytułu trwałej utraty wartości	-	(388 479)	(42)	(2 908)	(391 429)
Wartość bilansowa netto	-	137 511	58 943	136 906	333 360
<i>Na dzień 31 grudnia 2004 roku</i>					
Cena nabycia (wartość bilansowa brutto)	1 302	661 347	106 499	267 506	1 036 654
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu trwałej utraty wartości	(552)	(527 703)	(42)	(7 410)	(535 707)
Wartość bilansowa netto	750	133 644	106 457	260 096	500 947

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

Od dnia 1 stycznia 2004 roku wartość firmy nie była amortyzowana i była corocznie badana pod kątem utraty wartości.

Wartość firmy KREDOBANK S.A. poddana została testowi na utratę wartości, który ustalony został w oparciu o wartość użytkową, dla której podstawowym założeniem była zatwierdzona przez Radę Nadzorczą strategia na najbliższe lata zdyskontowana przez Bank oczekiwaną stopą zwrotu. W przypadku PTE Bankowy, Bank zastosował metodę wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży. Wartość godziwa oszacowana została w oparciu o szacowane wartości Członków OFE Bankowy na podstawie transakcji zawartych na rynku funduszy emerytalnych. Zmiana powyższych założeń może mieć wpływ na ocenę wartości odzyskiwalnej wartości firmy w przyszłości.

Grupa nie wytwarza patentów i licencji we własnym zakresie

W okresie od 1 stycznia 2005 roku do 31 grudnia 2005 roku Grupa Kapitałowa PKO BP SA poniosła nakłady inwestycyjne związane z nabyciem środków trwałych i wartości niematerialnych w kwocie 600 596 tysięcy złotych. W okresie od 1 stycznia 2004 roku do 31 grudnia 2004 roku Grupa Kapitałowa PKO BP SA poniosła nakłady inwestycyjne związane z nabyciem środków trwałych i wartości niematerialnych w kwocie 535 247 tysięcy złotych.

33. Rzeczowe aktywa trwale

Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2005 roku	Grunty i budynki, w tym nieruchomości inwestycyjne	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Środki trwale w budowie	Inne	Ogółem
Wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych na początek okresu	2 424 032	2 394 880	49 831	260 809	347 126	5 476 678
Zwiększenia, w tym:	98 164	331 423	13 480	756 846	27 260	1 227 173
Nabycie i inne zmiany	92 014	328 315	13 078	756 466	25 563	1 215 436
Różnice kursowe	6 150	3 108	402	380	1 697	11 737
Zmniejszenia, w tym:	(76 493)	(155 344)	(8 931)	(792 028)	(10 285)	(1 043 081)
Klasyfikacja jako składnik aktywów przeznaczony do sprzedaży	-	(279)	-	-	-	(279)
Likwidacja i sprzedaż	(14 975)	(136 220)	(8 332)	(19 003)	(8 061)	(186 591)
Zbycie wskutek połączenia jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-
Inne	(61 518)	(18 845)	(599)	(773 025)	(2 224)	(856 211)
Wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych na koniec okresu	2 445 703	2 570 959	54 380	225 627	364 101	5 660 770
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	(469 706)	(1 986 609)	(36 538)	-	(296 780)	(2 789 633)
Zwiększenia, w tym:	(94 086)	(236 046)	(7 521)	-	(23 953)	(361 606)
Amortyzacja okresu	(83 489)	(216 111)	(6 581)	-	(22 746)	(328 927)
Inne	(9 822)	(18 539)	(628)	-	(456)	(29 445)
Różnice kursowe	(775)	(1 396)	(312)	-	(751)	(3 234)
Zmniejszenia, w tym:	16 430	151 845	8 299	-	9 977	186 551
Likwidacja i sprzedaż	4 433	135 373	7 810	-	7 909	155 525
Inne	11 997	16 472	489	-	2 068	31 026
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	(547 362)	(2 070 810)	(35 760)	-	(310 756)	(2 964 688)
Odpisy aktualizujące	-	-	-	-	-	-
Saldo otwarcia	(35 221)	-	-	-	-	(35 221)
Zwiększenia	(15 000)	(2 310)	-	-	-	(17 310)
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	(50 221)	(2 310)	-	-	-	(52 531)
Wartość netto	1 848 120	497 839	18 620	225 627	53 345	2 643 551
Saldo otwarcia	1 919 105	408 271	13 293	260 809	50 346	2 651 824
Saldo zamknięcia	1 848 120	497 839	18 620	225 627	53 345	2 643 551

Wartość bilansowa maszyn i urządzeń użytkowanych na dzień 31 grudnia 2005 roku na mocy umów leasingu finansowego oraz umów dzierżawy z opcją zakupu wynosi 24 243 tysiące złotych (na dzień 31 grudnia 2004 roku wyniosła 15 286 tysięcy złotych).

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2005 roku nie występowały ograniczenia prawa dotyczące tytułu prawnego Grupy Kapitałowej do rzeczowych aktywów trwałych tytułem zabezpieczenia zobowiązań. Na dzień 31 grudnia 2004 roku jednostka konsolidowana metodą pełną KREDOBANK S.A. posiadała zastaw na rzeczach ruchomych i nieruchomościach stanowiący zabezpieczenie zaangażowania Spółki w wysokości 72 834 tysięcy hrywien (równowartość w złotych 41 093 tysięcy złotych).

Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2004 roku dane porównawcze	Grunty i budynki, w tym nieruchomości inwestycyjne	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Środki trwałe w budowie	Inne	Ogółem
Wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych na 01.01.2004	2 057 749	2 281 706	45 650	216 218	326 736	4 928 059
Zmiany zasad rachunkowości – ustalenie zakładanego kosztu rzeczowego majątku trwałego wycenianego do wartości godziwej	279 217	-	-	-	-	279 217
Wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych po zmianie zasad rachunkowości	2 336 966	2 281 706	45 650	216 218	326 736	5 207 276
Zwiększenia, w tym:	100 859	189 547	6 264	709 755	26 865	1 033 290
Objęcie konsolidacją metodą pełną jednostek podporządkowanych	41 639	17 548	2 779	456	10 396	72 818
Nabycie i inne zmiany	59 220	171 999	3 485	709 299	16 469	960 472
Różnice kursowe	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	(13 793)	(76 373)	(2 083)	(665 164)	(6 475)	(763 888)
Klasyfikacja jako składnik aktywów przeznaczony do sprzedaży	-	-	-	-	-	-
Likwidacja i sprzedaż	(7 662)	(70 994)	(1 954)	(8 569)	(6 475)	(95 654)
Zbycie wskutek połączenia jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-
Inne	(6 131)	(5 379)	(129)	(656 595)	-	(668 234)
Wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych na koniec okresu	2 424 032	2 394 880	49 831	260 809	347 126	5 476 678
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 01.01.2004	(396 355)	(1 771 013)	(29 428)	-	(280 298)	(2 477 094)
Zwiększenia, w tym:	(76 023)	(288 179)	(8 682)	-	(22 922)	(395 806)
Amortyzacja okresu	(71 081)	(278 654)	(6 299)	-	(16 293)	(372 327)
Objęcie konsolidacją metodą pełną jednostek podporządkowanych	(4 032)	(7 248)	(1 887)	-	(4 139)	(17 306)
Inne	(910)	(2 277)	(496)	-	(2 490)	(6 173)
Zmniejszenia, w tym:	2 672	72 583	1 572	-	6 440	83 267
Likwidacja i sprzedaż	2 465	70 023	1 511	-	6 351	80 350
Inne	207	2 560	61	-	89	2 917
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	(469 706)	(1 986 609)	(36 538)	-	(296 780)	(2 789 633)
Odpisy aktualizujące	-	-	-	-	-	-
Saldo otwarcia	(121)	-	-	(683)	(8)	(812)
Zwiększenia	(35 221)	-	-	-	-	(35 221)
Zmniejszenia	121	-	-	683	8	812
Saldo zamknięcia	(35 221)	-	-	-	-	(35 221)
Wartość netto	1 919 105	408 271	13 293	260 809	50 346	2 651 824
Saldo otwarcia	1 940 490	510 693	16 222	215 535	46 430	2 729 370
Saldo zamknięcia	1 919 105	408 271	13 293	260 809	50 346	2 651 824

W 2005 roku Grupa Kapitałowa, z wyjątkiem Bankowego Funduszu Leasingowego S.A., nie otrzymała odszkodowań od stron trzecich z tytułu utraty wartości lub utracenia pozycji rzeczowych aktywów trwałych ujętych w rachunku zysków i strat. Bankowy Fundusz Leasingowy S.A. z powyższego tytułu otrzymał 84 tysiące złotych. W 2004 roku Grupa Kapitałowa nie otrzymała odszkodowań od stron trzecich z tytułu utraty wartości lub utracenia pozycji rzeczowych aktywów trwałych ujętych w rachunku zysków i strat.

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

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

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

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

34. Inne aktywa

	31.12.2005	31.12.2004 dane porównawcze
Zapasy	304 046	248 690
Rozrachunki z tytułu transakcji zrealizowanych przy użyciu kart	151 006	193 415
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	42 104	36 244
Rozliczenia z tytułu obrotu papierami wartościowymi	190	16 217
Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana	10 435	-
Rozrachunki międzybankowe i międzyoddziałowe	1 686	1 800
Inne	195 314	117 312
Razem	704 781	613 678

W pozycji „Inne” znajdują się głównie należności z zakresu gospodarki własnej.

a) Informacje dotyczące wartości zapasów

Wartość bilansowa zapasów według rodzaju	31.12.2005	31.12.2004 dane porównawcze
Produkcja w toku*	298 858	238 380
Wyroby gotowe	4 337	5 623
Materiały	851	987
Towary	-	-
Inne	-	5 275
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	-	(1 575)
Razem	304 046	248 690

* Saldo zawiera głównie środki poniesione na budowę nieruchomości przez Spółki Grupy Kapitałowej zajmujące się działalnością deweloperską.

Odpisy aktualizujące wartość zapasów	31.12.2005	31.12.2004 dane porównawcze
Stan na początek okresu	(1 575)	904
Odpisy aktualizujące wartość zapasów ujęte jako koszt w danym okresie	-	(1 575)
Odwroćenia odpisów aktualizujących wartość zapasów ujęte w rachunku zysków i strat	-	(904)
Inne zmiany	1 575	-
Stan odpisów aktualizujących wartość zapasów na koniec okresu	-	(1 575)

W 2005 roku oraz w 2004 roku nie wystąpiła wartość bilansowa zapasów zastawionych jako zabezpieczenie.

35. Aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań

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

Fundusz ochrony środków gwarantowanych

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

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

Środki pieniężne stanowiące zabezpieczenia wykonywanych przez BDM PKO BP SA oraz w 2004 roku również przez Bankowe Towarzystwo Kapitałowe operacji papierami wartościowymi są zdeponowane w KDPW w ramach funduszu gwarancyjnego giełdy.

	31.12.2005	31.12.2004 dane porównawcze
Fundusz gwarancyjny giełdy	2 479	2 911

Ponadto jednostka konsolidowana metodą pełną KREDOBANK S.A. posiadała następujące aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań własnych oraz zobowiązań strony trzeciej:

Na dzień 31 grudnia 2005 roku:

- środki pieniężne stanowiące zabezpieczenie pożyczek otrzymanych od zagranicznych organizacji finansowych w wysokości 64 125 tysięcy hrywien (równowartość w złotych 41 457 tysięcy złotych)

Na dzień 31 grudnia 2004 roku:

- środki pieniężne stanowiące zabezpieczenie kredytów otrzymanych od banków ukraińskich w wysokości 38 411 tysięcy hrywien (równowartość w złotych 21 671 tysięcy złotych),
- zastaw na rzeczach ruchomych i nieruchomościach stanowiący zabezpieczenie zaangażowania KREDOBANK S.A. w wysokości 72 834 tysięcy hrywien (równowartość w złotych 41 093 tysięcy złotych)

36. Zobowiązania wobec Banku Centralnego

	31.12.2005	31.12.2004 dane porównawcze
Rachunek bieżący	-	-
Do 1 miesiąca	766	144
Od 1 miesiąca do 3 miesięcy	-	-
Od 3 miesięcy do 1 roku	-	-
Od 1 roku do 5 lat	-	-
Powyżej 5 lat	-	-
Razem zobowiązania wobec Banku Centralnego	766	144

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

37. Zobowiązania wobec innych banków

	31.12.2005	31.12.2004 dane porównawcze
Rachunki bieżące	11 866	6 977
Depozyty innych banków	1 920 269	666 450
Otrzymane kredyty i pożyczki	139 467	306 992
Środki pieniężne w drodze	-	-
Inne depozyty z rynku pieniężnego	11 744	18 299
Razem zobowiązania wobec innych banków	2 083 346	998 718

Struktura według okresu od dnia bilansowego do terminu spłaty

	31.12.2005	31.12.2004 dane porównawcze
Rachunki bieżące	11 866	6 977
Zobowiązania terminowe o okresie spłaty:	2 071 480	991 741
do 1 miesiąca	1 101 418	512 817
od 1 miesiąca do 3 miesięcy	516 521	21 111
od 3 miesięcy do 1 roku	206 610	281 487
od 1 roku do 5 lat	246 880	158 314
powyżej 5 lat	51	18 012
Środki pieniężne w drodze	-	-
Inne depozyty z rynku pieniężnego	-	-
Razem	2 083 346	998 718

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

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

39. Zobowiązania wobec klientów

	31.12.2005	31.12.2004 dane porównawcze
Zobowiązania wobec podmiotów gospodarczych	10 021 677	6 612 951
Środki na rachunkach bieżących i depozyty O/N	4 488 291	3 752 983
Depozyty terminowe	5 506 676	2 796 220
Inne	26 710	63 748
Zobowiązania wobec jednostek budżetowych	3 186 260	5 369 539
Środki na rachunkach bieżących i depozyty O/N	2 552 775	2 420 571
Depozyty terminowe	496 354	2 745 086
Inne	137 131	203 882
Zobowiązania wobec ludności	63 539 626	61 109 384
Środki na rachunkach bieżących i depozyty O/N	20 707 451	17 984 832
Depozyty terminowe	42 813 572	43 086 764
Inne	18 603	37 788
Razem zobowiązania wobec klientów	76 747 563	73 091 874

Struktura według okresu od dnia bilansowego do terminu spłaty

	31.12.2005	31.12.2004 dane porównawcze
Rachunki bieżące i depozyty O/N	27 748 517	24 158 386
Zobowiązania terminowe o okresie spłaty:	48 999 046	48 933 488
do 1 miesiąca	18 804 200	17 590 916
od 1 miesiąca do 3 miesięcy	12 951 568	11 250 864
od 3 miesięcy do 1 roku	15 730 170	18 459 536
od 1 roku do 5 lat	1 468 366	1 580 185
powyżej 5 lat	44 742	51 987
Inne	-	-
Razem	76 747 563	73 091 874

40. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

Na dzień 31 grudnia 2005 roku oraz 31 grudnia 2004 roku Grupa Kapitałowa posiadała zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych.

	31.12.2005	31.12.2004 dane porównawcze
Zobowiązania z tytułu emisji		
Obligacji	68 470	21 076
Certyfikatów	-	-
Pozostałych	-	-
Razem	68 470	21 076

	31.12.2005	31.12.2004 dane porównawcze
Zobowiązania z tytułu emisji o okresie spłaty:		
do 1 miesiąca	-	-
od 1 miesiąca do 3 miesięcy	9 891	-
od 3 miesięcy do 1 roku	58 579	21 076
od 1 roku do 5 lat	-	-
powyżej 5 lat	-	-
Razem	68 470	21 076

Średnie oprocentowanie powyższych papierów wartościowych wyniosło na dzień 31 grudnia 2005 roku 5,29%, a na dzień 31 grudnia 2004 roku odpowiednio 7,32%.

41. Pozostałe zobowiązania

	31.12.2005	31.12.2004 dane porównawcze
Koszty do zapłacenia	193 684	154 039
Przychody pobierane z góry	167 989	20 084
Inne zobowiązania (z tytułu)	1 500 807	1 220 994
rozliczenia publiczno - prawne	192 367	147 725
zobowiązania z tytułu operacji z podmiotami niefinansowymi	42 739	224 855
zobowiązania z tytułu rozliczeń w operacjach papierami wartościowymi	414 556	73 312
rozliczenia międzybankowe i międzyoddziałowe	291 827	138 521
zobowiązania wobec dostawców	109 369	85 986
zobowiązania z tytułu działalności dewizowej	181 681	43 263
rozliczenie zakupu maszyn i urządzeń oraz materiałów, robót i usług dotyczących budowy środków trwałych	82 374	61 265
zobowiązania z tytułu sprzedanych znaków wartościowych	20 926	22 994
zobowiązania w zakresie działalności inwestycyjnej i gospodarki własnej	19 801	101 640
zobowiązania z tytułu zwrotu kredytobiorcom nadpłat w związku z umorzeniem zadłużenia wobec budżetu państwa	15 002	13 781
zobowiązania z tytułu kaucji i wadium wpłaconych przez dostawców oraz od kredytów bezgotówkowych dla ludności na zakup artykułów przemysłowych	9 767	4 140
zobowiązania z tytułu pobranych zasiłków kasowych	6 967	3 010
rozliczenia z tytułu obsługi zastępczej z Poczta Polska	3 621	4 836
rozliczenia z tytułu środków na wypłatę świadczeń Fundacji „Polsko – Niemieckie Pojednanie”	3 011	13 153
zobowiązania z tytułu przekazów bankowych do wypłaty w walucie polskiej	2 934	1 895
pozostałe*	103 865	280 618
Razem	1 862 480	1 395 117

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

42. Rezerwy

	Rezerwa na sprawy sporne	Rezerwa na świadczenia emerytalne	Rezerwa na udzielone zobowiązania i gwarancje	Inne rezerwy	Razem
Stan na 31 grudnia 2004 roku wg PSR	7 110	184 151	10 375	668 734	870 370
Korekty wynikające z zastosowania na bilans otwarcia MSR (MSR 30)	-	-	-	(661 597)	(661 597)
Stan na 1 stycznia 2005 roku wg MSR	7 110	184 151	10 375	7 137	208 773
Utworzenie/aktualizacja rezerw	445	26 651	57 497	85 051	169 644
Wykorzystanie rezerw	(178)	(8)	-	-	(186)
Rozwiązanie rezerw	-	-	(51 012)	-	(51 012)
Zmiana z tytułu wzrostu kwoty zdyskontowanej wynikająca z tytułu upływu czasu oraz skutków zmian stopy dyskontowej	-	-	-	-	-
Nabycie/zbycie w wyniku połączenia jednostek	-	-	-	-	-
Różnice kursowe	-	-	8	-	8
Inne zmiany	161	-	44	12 465	12 670
Stan rezerw na dzień 31 grudnia 2005 roku	7 538	210 794	16 912	104 653	339 897

	Rezerwa na sprawy sporne	Rezerwa na świadczenia emerytalne	Rezerwa na udzielone zobowiązania i gwarancje	Inne rezerwy	Razem
Stan na 31 grudnia 2003 roku wg PSR	5 614	173 294	15 991	662 995	857 894
Korekty wynikające z zastosowania na bilans otwarcia MSR, w tym:	-	-	-	(662 722)	(662 722)
MSR 27	-	-	-	(1 125)	(1 125)
MSR 30	-	-	-	(661 597)	(661 597)
Stan na 1 stycznia 2004 roku wg MSR	5 614	173 294	15 991	273	195 172
Utworzenie/aktualizacja rezerw	1 471	10 861	33 046	10 166	55 544
Wykorzystanie rezerw	(287)	(4)	-	-	(291)
Rozwiązanie rezerw	-	-	(38 620)	(3 286)	(41 906)
Zmiana z tytułu wzrostu kwoty zdyskontowanej wynikająca z tytułu upływu czasu oraz skutków zmian stopy dyskontowej	-	-	-	-	-
Objęcie konsolidacją jednostek podporządkowanych	-	-	254	-	254
Nabycie/zbycie w wyniku połączenia jednostek	-	-	-	-	-
Różnice kursowe	-	-	-	-	-
Inne zmiany	312	-	(296)	(16)	-
Stan rezerw na dzień 31 grudnia 2004 roku	7 110	184 151	10 375	7 137	208 773

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

43. Świadczenia pracownicze

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

44. Środki Zakładowego Fundusz Świadczeń Socjalnych („ZFŚS”)

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

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

	31.12.2005	31.12.2004 dane porównawcze
Pożyczki udzielone pracownikom	90 692	74 006
Środki pieniężne na rachunku ZFŚS	9 643	13 338

	1.01- 31.12.2005	1.01- 31.12.2004 dane porównawcze
Odpisy dokonane na rzecz ZFŚS w okresie	29 872	30 070
Bezzwrotne wydatki ZFŚS w okresie	16 681	23 562

45. Zobowiązania warunkowe

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

Nazwa Emitenta papierów wartościowych z gwarancją przejęcia emisji	Rodzaj gwarantowanych papierów wartościowych	Kwota do jakiej bank zobowiązał się zaangażować w przypadku realizacji umowy gwarancyjnej	Okres obowiązywania umowy	Rodzaj subemisji
Spółka A	obligacje korporacyjne	25 000	2006-12-30	Umowa Emisji Obligacji*
Spółka B	obligacje korporacyjne	200 000	2009-12-31	Umowa Emisji Obligacji
Spółka C	obligacje korporacyjne	4 000	2010-12-30	Umowa Emisji Obligacji
Spółka D	obligacje korporacyjne	150 000	2006-01-14	Umowa Emisji Obligacji
Spółka E	bony wekslowe	40 000	2006-12-30	Umowa Emisji Bonów Wekslowych
Podmiot A	obligacje komunalne	3 000	2011-12-31	Umowa Emisji Obligacji
Podmiot B	obligacje komunalne	2 000	2014-12-31	Umowa Emisji Obligacji
Podmiot C	obligacje komunalne	6 070	2014-12-31	Umowa Emisji Obligacji
Podmiot D	obligacje komunalne	2 000	2012-12-30	Umowa Emisji Obligacji
Podmiot E	obligacje komunalne	3 900	2015-12-31	Umowa Emisji Obligacji
Podmiot F	obligacje komunalne	2 500	2011-12-31	Umowa Emisji Obligacji
Podmiot G	obligacje komunalne	6 000	2013-12-31	Umowa Emisji Obligacji
Podmiot H	obligacje komunalne	2 400	2009-12-31	Umowa Emisji Obligacji
Podmiot I	obligacje komunalne	4 400	2011-12-31	Umowa Emisji Obligacji
Podmiot J	obligacje komunalne	18 300	2016-12-31	Umowa Emisji Obligacji
Podmiot K	obligacje komunalne	8 722	2011-12-31	Umowa Emisji Obligacji
Podmiot L	obligacje komunalne	5 500	2021-06-30	Umowa Emisji Obligacji
Podmiot M	obligacje komunalne	3 500	2015-12-31	Umowa Emisji Obligacji
Podmiot N	obligacje komunalne	2 700	2014-12-31	Umowa Emisji Obligacji
Podmiot O	obligacje komunalne	2 000	2013-12-31	Umowa Emisji Obligacji
Podmiot P	obligacje komunalne	3 000	2013-12-31	Umowa Emisji Obligacji
Podmiot Q	obligacje komunalne	7 000	2001-12-31	Umowa Emisji Obligacji
Podmiot R	obligacje komunalne	2 000	2014-12-31	Umowa Emisji Obligacji
Podmiot S	obligacje komunalne	2 000	2014-12-31	Umowa Emisji Obligacji
Podmiot T	obligacje komunalne	2 110	2013-12-31	Umowa Emisji Obligacji
Podmiot U	obligacje komunalne	40 500	2017-12-31	Umowa Emisji Obligacji
Podmiot V	obligacje komunalne	5 000	2011-12-31	Umowa Emisji Obligacji
Podmiot W	obligacje komunalne	50 000	2011-12-31	Umowa Emisji Obligacji
Podmiot X	obligacje komunalne	2 200	2014-12-31	Umowa Emisji Obligacji
Podmiot Y	obligacje komunalne	3 700	2008-12-31	Umowa Emisji Obligacji
Podmiot Z	obligacje komunalne	4 000	2015-12-31	Umowa Emisji Obligacji
Podmiot AA	obligacje komunalne	5 000	2012-12-31	Umowa Emisji Obligacji
Podmiot BB	obligacje komunalne	5 300	2014-12-31	Umowa Emisji Obligacji
Podmiot CC	obligacje komunalne	6 000	2017-12-31	Umowa Emisji Obligacji
Podmiot DD	obligacje komunalne	6 100	2012-12-31	Umowa Emisji Obligacji
Podmiot EE*	obligacje komunalne	25 745	2009-12-30	Umowa Emisji Obligacji
Łącznie pozostałe, których wartość jednostkowa wynosi poniżej 2 mln złotych	obligacje komunalne	8 750		
Suma		670 397		

* Dotyczy Umowy Organizacji, Prowadzenia i Obsługi Programu Emisji Obligacji

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

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

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

* Dotyczy Umowy Organizacji, Prowadzenia i Obsługi Programu Emisji Obligacji

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

Potencjalne zobowiązania

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

a) Postępowanie w sprawie stosowania praktyk naruszających konkurencję

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

Ustawy o ochronie konkurencji), uczestniczeniu w porozumieniu i wspólnym ustalaniu wysokości stawek opłaty „interchange” pobieranej od transakcji dokonywanych kartami systemu Europay/Eurocard/MasterCard w Polsce (co może stanowić naruszenie art. 5 ust. 1 pkt 1 i 6 Ustawy o ochronie konkurencji) oraz koordynacji działań w celu ograniczenia dostępu do rynku przedsiębiorców nienależących do wymienionych porozumień emitentów (co może stanowić naruszenie art. 5 ust. 1 pkt 1 i 6 Ustawy o ochronie konkurencji). Termin zakończenia postępowania był kilkakrotnie przedłużany. Ostatni termin zakończenia postępowania został przedłużony, zgodnie z pismem Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów z dnia 23 lutego 2006 roku, do dnia 27 kwietnia 2006 roku z powodu konieczności uzyskania niezbędnych danych i informacji oraz dokonania analizy zebranego materiału dowodowego.

b) Roszczenia reprivatyzacyjne w stosunku do nieruchomości posiadanych przez jednostkę dominującą

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego toczy się siedem postępowań administracyjnych o stwierdzenie nieważności decyzji administracyjnych wydanych przez organy administracji publicznej, a dotyczących nieruchomości posiadanych przez Bank lub, w jednym przypadku przez spółkę zależną od Banku, które to postępowania, w przypadku ich negatywnego dla Banku rozstrzygnięcia skutkować mogą zgłoszeniem roszczeń reprivatyzacyjnych. W grupie ww. postępowań tylko jedno dotyczy nieruchomości, którą Bank klasyfikuje jako istotną z punktu widzenia prowadzonej działalności, tj. nieruchomości położonej w Warszawie, przy ul. Puławskiej 15, na której znajduje się budynek Centrali Banku. Użytkownikiem wieczystym ww. nieruchomości jest CFP Sp. z o.o. Zważywszy na aktualny stan przedmiotowych postępowań dotyczących stwierdzenia nieważności decyzji i orzeczeń organów administracji publicznej, nie jest obecnie możliwe określenie ich ewentualnych negatywnych skutków finansowych dla Banku. Ponadto w odniesieniu do czterech nieruchomości Banku zostały zgłoszone roszczenia przez byłych właścicieli. W stosunku do jednej z nieruchomości wszczęto postępowanie sądowe. W przypadku trzech pozostałych nadal są prowadzone negocjacje mające na celu uregulowanie stanu prawnego tych nieruchomości.

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

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

Udzielone zobowiązania finansowe

	31.12.2005	31.12.2004 dane porównawcze
Udzielone zobowiązania finansowe razem:	17 312 241	15 164 412
na rzecz podmiotów finansowych	1 299 781	1 555 171
na rzecz podmiotów niefinansowych	13 633 134	12 332 241
na rzecz budżetu	2 379 326	1 277 000
w tym: udzielone zobowiązania nieodwołalne	8 519 942	9 504 826

Udzielone zobowiązania gwarancyjne

	31.12.2005	31.12.2004 dane porównawcze
Zobowiązania udzielone na rzecz podmiotów finansowych:	7 674	58 497
gwarancje	7 674	58 497
poręczenia	-	-
potwierdzone akredytywy eksportowe	-	-
Zobowiązania udzielone na rzecz podmiotów niefinansowych:	1 215 824	469 472
gwarancje	1 204 420	469 033
poręczenia	11 404	439
potwierdzone akredytywy eksportowe	-	-
Zobowiązania udzielone na rzecz budżetu:	252 752	210 508
gwarancje	252 752	210 508
poręczenia	-	-
awale (poręczenia wekslowe)	-	-
Razem zobowiązania udzielone	1 476 250	738 477

Informacje na temat rezerw utworzonych na pozabilansowe zobowiązania gwarancyjne i finansowe znajdują się w Nocie 42.

Zobowiązania udzielone według terminów wymagalności na dzień 31 grudnia 2005 roku

	Do 1 miesiąca włącznie	Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy włącznie	Powyżej 3 miesięcy do 1 roku włącznie	Powyżej 1 roku do 5 lat włącznie	Powyżej 5 lat	Razem
Zobowiązania udzielone finansowe	4 024 441	723 007	6 888 136	4 804 075	872 582	17 312 241
Zobowiązania udzielone gwarancyjne	274 092	49 905	610 479	474 771	67 003	1 476 250
Razem	4 298 533	772 912	7 498 615	5 278 846	939 585	18 788 491

Zobowiązania udzielone według terminów wymagalności na dzień 31 grudnia 2004 roku

(dane porównawcze)

	Do 1 miesiąca włącznie	Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy włącznie	Powyżej 3 miesięcy do 1 roku włącznie	Powyżej 1 roku do 5 lat włącznie	Powyżej 5 lat	Razem
Zobowiązania udzielone finansowe	5 084 341	740 847	5 726 553	2 795 579	817 092	15 164 412
Zobowiązania udzielone gwarancyjne	136 022	19 869	174 586	392 370	15 630	738 477
Razem	5 220 363	760 716	5 901 139	3 187 949	832 722	15 902 889

Pozabilansowe zobowiązania otrzymane

	31.12.2005	31.12.2004
Zobowiązania otrzymane:	5 320 868	5 360 301
1. finansowe	570 767	759 672
2. gwarancyjne	4 750 101	4 600 629

Aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań warunkowych

Na dzień 31 grudnia 2005 roku oraz na dzień 31 grudnia 2004 roku Grupa Kapitałowa nie posiadała aktywów obciążonych zastawem zabezpieczającym.

46. Kapitał zakładowy

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

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

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

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

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

47. Pozostałe kapitały i niepodzielony wynik finansowy

	31.12.2005	31.12.2004 dane porównawcze
Kapitał zapasowy	3 297 614	2 790 299
ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	-	-
pozostały	3 297 614	2 790 299
Wycena portfela aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	(4 054)	241 267
Fundusz ogólnego ryzyka bankowego	1 000 000	1 499 963
Pozostałe kapitały rezerwowe	1 556 503	1 495 495
Inne	-	-
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	150 405	270 046
Razem	6 000 468	6 297 070

48. Informacje dodatkowe do rachunku przepływów pieniężnych**Środki pieniężne i ich ekwiwalenty**

	31.12.2005	31.12.2004 dane porównawcze
Kasa, środki w Banku Centralnym	3 895 331	3 525 329
Bieżące należności od instytucji finansowych	7 495 277	10 410 892
Razem	11 390 608	13 936 221

Przeptywy z działalności operacyjnej – inne korekty

	01.01- 31.12.2005	01.01- 31.12.2004 dane porównawcze
Wycena, naliczone odsetki, dyskonto, premia od dłużnych papierów wartościowych pomniejszona o podatek odroczony	(45 293)	261 713
Likwidacja rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(33 360)	(63 161)
Wycena, odpisy aktualizujące dotyczące udziałów w jednostkach współzależnych i stowarzyszonych	(45 103)	200 783
Wykorzystanie rezerwy na ryzyko ogólne	-	(33 567)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	7 390	(11 472)
Wydzielenie podatku zapłaconego i bieżącego	(32 180)	(31 622)
Wycena według zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej skorygowanej o podatek odroczony w odniesieniu do papierów wartościowych z portfela DDS	2 492	-
Utrata wartości aktywów finansowych	501	-
Inne korekty, razem	(145 553)	322 674

Objaśnienie przyczyn różnic pomiędzy bilansowymi zmianami stanu pozycji oraz zmianami stanu tych pozycji wykazywanych w działalności operacyjnej skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych.

	01.01- 31.12.2005	01.01- 31.12.2004 dane porównawcze
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej		
Przychody ze sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(11 618)	(20 262)
Koszty sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	27 256	61 765
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej - razem	15 638	41 503

Odsetki i dywidendy	01.01- 31.12.2005	01.01- 31.12.2004 <small>dane porównawcze</small>
Odsetki otrzymane od papierów wartościowych z portfela DDS i UTZ, wykazywane w działalności inwestycyjnej	(870 412)	(2 055 907)
Otrzymane dywidendy wykazywane w działalności inwestycyjnej	(28 856)	(750)
Odsetki zapłacone od leasingu finansowego, wykazywane w działalności finansowej	-	318
Odsetki zapłacone od otrzymanych pożyczek, wykazywane w działalności finansowej	-	781
Odsetki i dywidendy - razem	(899 268)	(2 055 558)

Zmiana stanu należności od banków	01.01- 31.12.2005	01.01- 31.12.2004 <small>dane porównawcze</small>
Zmiana stanu wynikająca z sald bilansowych	568 652	(5 282 735)
Zmiana stanu rezerwy na należności od banków	407	(2 185)
Wyłączenie zmiany stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(2 915 615)	4 361 651
Zmiana stanu należności od banków - razem	(2 346 556)	(923 269)

Zmiana stanu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu oraz pozostałych instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej	01.01- 31.12.2005	01.01- 31.12.2004 <small>dane porównawcze</small>
Zmiana stanu wynikająca z sald bilansowych	(20 541 169)	505 520
Przeniesienie papierów wartościowych ALPL do działalności inwestycyjnej	19 368 752	-
Przeniesienie wyceny papierów wartościowych ALPL do pozycji "Inne korekty"	589 428	-
Zmiana stanu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu oraz pozostałych instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej - razem	(582 989)	505 520

Zmiana stanu pożyczek i kredytów udzielonych klientom	01.01- 31.12.2005	01.01- 31.12.2004 <small>dane porównawcze</small>
Zmiana stanu wynikająca z sald bilansowych	(6 837 425)	(2 711 351)
Korekta związana z wprowadzeniem MSR dotycząca wyceny według zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej skorygowanej o podatek odroczonej	(345 006)	-
Zmiana stanu rezerwy na należności od klientów	(301 202)	(72 043)
Zmiana stanu pożyczek i kredytów udzielonych klientom - razem	(7 483 633)	(2 783 394)

Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	01.01- 31.12.2005	01.01- 31.12.2004 <small>dane porównawcze</small>
Zmiana stanu wynikająca z sald bilansowych	1 085 250	(114 078)
Przeniesienie zaciągnięcia/splaty pożyczek długoterminowych od banków do działalności finansowej	(74 458)	(89 825)
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków - razem	1 010 792	(203 903)

Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	01.01- 31.12.2005	01.01- 31.12.2004 <small>dane porównawcze</small>
Zmiana stanu wynikająca z sald bilansowych	3 655 689	1 498 392
Korekta związana z wprowadzeniem MSR dotycząca wyceny według zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej skorygowanej o podatek odroczony	6 512	-
Przeniesienie zaciągnięcia/spląty pożyczek długoterminowych od innych niż banki instytucji finansowych do działalności finansowej	47 894	5 555
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów - razem	3 710 095	1 503 947

Zmiana stanu rezerw	01.01- 31.12.2005	01.01- 31.12.2004 <small>dane porównawcze</small>
Zmiana stanu wynikająca z sald bilansowych	(414 118)	100 634
Korekta związana z wprowadzeniem MSR dotycząca utraty wartości należności od klientów	(477 235)	-
Rezerwy na należności od banków	(407)	2 185
Rezerwy na należności od klientów	301 202	72 043
Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotycząca wyceny portfela do sprzedaży ujętej w odroczonym podatku	57 626	(40 347)
Zmiana stanu rezerw - razem	(532 932)	134 515

Zmiana stanu pozostałych zobowiązań	01.01- 31.12.2005	01.01- 31.12.2004 <small>dane porównawcze</small>
Zmiana stanu wynikająca z sald bilansowych	903 918	163 555
Korekta związana z wprowadzeniem MSR dotycząca odsetek skapitalizowanych od kredytów "starego" portfela kredytów mieszkaniowych	174 356	-
Przeniesienie spląty odsetek od pożyczek otrzymanych od innych niż banki instytucji finansowych, wykazywane w działalności finansowej	2 549	1 458
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań - razem	1 080 823	165 013

49. Transakcje z podmiotami powiązаныmi kapitałowo**Transakcje podmiotu dominującego z jednostkami podporządkowanymi wycenionymi metodą praw własności**

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

31 grudnia 2005 roku

Podmiot	Należności netto	w tym kredyty brutto	Zobowiązania	Przychody ogółem	w tym z tytułu odsetek i prowizji	Koszty ogółem	w tym z tytułu odsetek i prowizji	Udzielone zobowiązania pozabilansowe
PKO/Credit Suisse Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	461	-	611	21 499	21 484	26	26	218
Wawel Hotel Development Sp. z o.o.	110 155	105 860	12 974	4 636	4 571	91	90	-
Poznański Fundusz Poręczeń Kredytowych Sp. z o.o.	-	-	4 349	2	1	146	141	-
Agencja Inwestycyjna „CORP” S.A.	181	-	26	516	-	2 209	-	-
Ekogips S.A. (w upadłości)	-	-	-	-	-	-	-	-
Hotel Jan III Sobieski Sp. z o.o.	76 289	76 236	-	1 930	1 930	85	4	-
Kolej Gondolowa Jaworzyna Krynicka S.A.	3 750	3 750	50	1 729	1 728	27	4	-
Bank Pocztowy S.A.	-	-	-	-	-	-	-	-
Centrum Obsługi Biznesu Sp. z o.o.	17 211	16 924	4 241	104	104	14	14	80 945
FINDER Sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem	208 047	202 770	22 251	30 416	29 818	2 598	279	81 163

31 grudnia 2004 roku (dane porównawcze)

Podmiot	Należności netto	w tym kredyty brutto	Zobowiązania	Przychody ogółem	w tym z tytułu odsetek i prowizji	Koszty ogółem	w tym z tytułu odsetek i prowizji	Udzielone zobowiązania pozabilansowe
PKO Towarzystwo Finansowe Sp. z o.o (w likwidacji)	211	-	-	5	5	18	16	-
International Trade Center Sp. z o.o. (w likwidacji)	-	-	-	-	-	-	-	-
Przedsiębiorstwo Informatyki Bankowej Elbank Sp.z o.o (w likwidacji)	-	-	-	-	-	-	-	-
PKO/Credit Suisse Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	-	-	188	1 132	1 093	-	-	67
Wawel Hotel Development Sp. z o.o.	120 637	115 950	7 371	256	224	122	122	-
Poznański Fundusz Poręczeń Kredytowych Sp. z o.o.	-	-	2 347	4	1	27	11	-
Agencja Inwestycyjna „CORP” S.A.	203	-	-	1	-	2 169	-	-
Ekogips S.A. (w upadłości)	-	-	-	-	-	-	-	-
Hotel Jan III Sobieski Sp. z o.o.	41 952	83 793	1	2 287	2 287	219	-	-
Kolej Gondolowa Jaworzyna Krynicka S.A.	3 750	3 750	439	796	796	96	56	-
Razem	166 542	203 493	10 346	4 476	4 401	2 633	189	67

Transakcje z budżetem państwa

Na mocy ustawy z dnia 30 listopada 1995 roku o pomocy państwa w spłacie niektórych kredytów mieszkaniowych, refundacji bankom wypłaconych premii gwarancyjnych oraz zmianie niektórych ustaw (Dz. U. z 2003 r., Nr 119, poz. 1115 z późniejszymi zmianami), PKO BP SA otrzymuje środki z budżetu państwa tytułem wykupu odsetek od kredytów mieszkaniowych. W ramach realizacji przez budżet państwa ustawowych obowiązków, Bank w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2005 roku zaliczył do przychodów kwotę 194 400 tysięcy złotych (w 2004 roku 205 896 tysięcy złotych) z tytułu przejściowego wykupu przez budżet państwa odsetek od kredytów mieszkaniowych „starego” portfela. W tym okresie Bank otrzymał kasowo kwotę 166 814 tysięcy złotych (w 2004 roku 160 507 tysięcy złotych) z tytułu przejściowego wykupu przez budżet państwa odsetek od kredytów mieszkaniowych „starego” portfela. Różnica w wysokości 27 586 tysięcy złotych (w 2004 roku 45 389 tysięcy złotych) pomiędzy przychodami memoriałowymi przypadającymi za dany okres, a przychodami za ten okres otrzymanymi kasowo jest wykazana w bilansie Grupy Kapitałowej w pozycji „Kredyty i pożyczki udzielone klientom”.

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

W bilansie Grupy wykazano należności i papiery wartościowe oraz zobowiązania z tytułu transakcji ze Skarbem Państwa, jednostkami budżetowymi oraz podmiotami, w których udziałowcem jest Skarb Państwa. Największe zaangażowania kredytowe zostały przedstawione w Nocie 3. Warunki tych transakcji nie odbiegają od warunków rynkowych.

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

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2005 roku Bank zaliczył również do przychodów z tytułu prowizji kwotę 629 tysięcy złotych (w 2004 roku 13 054 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”.

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

Świadczenia dla kluczowego personelu kierowniczego jednostki dominującej

a) krótkoterminowe świadczenia pracownicze

Wynagrodzenia otrzymane od PKO BP SA

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

Wynagrodzenia otrzymane od jednostek podporządkowanych PKO BP SA

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

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

b) świadczenia po okresie zatrudnienia

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

c) pozostałe świadczenia długoterminowe

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

d) świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy

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

e) płatności w formie akcji własnych

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

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

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

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

Wynagrodzenie członków zarządów i rad nadzorczych spółek zależnych Grupy Kapitałowej PKO BP SA

	01.01-31.12.2005	01.01-01.12.2004 dane porównawcze
Zarząd		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	5 703	3 514
Rada nadzorcza		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	1 184	1 192
Łączna kwota świadczeń	6 887	4 706

50. Połączenie jednostek gospodarczych***Nabycie jednostek gospodarczych***

Na dzień 31 grudnia 2005 roku oraz na dzień 31 grudnia 2004 roku nie nastąpiło połączenie jednostki dominującej oraz jednostek podporządkowanych z innymi podmiotami.

W drugim półroczu 2004 roku PKO BP SA nabyła od Kredyt Bank S.A. 9 567 713 000 akcji Kredyt Banku (Ukraina) stanowiących 66,651% udziału w kapitale zakładowym Spółki i w głosach na walnym zgromadzeniu. Cena nabycia wyniosła 109 500 tysięcy złotych. W dniu 26 sierpnia 2004 roku, po uzyskaniu zgody Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów oraz zezwoleń Komitetu Antymonopolowego Ukrainy i Narodowego Banku Ukrainy, nastąpiło przeniesienie akcji na PKO BP SA

W drugim półroczu 2005 roku PKO BP SA działając za pośrednictwem Przedsiębiorstwa „Rosan-Papiery Wartościowe” Sp. z o.o. z siedzibą we Lwowie złożyła akcjonariuszom mniejszościowym Kredyt Banku (Ukraina) S.A. ofertę nabycia akcji będących w ich posiadaniu. W wyniku wyżej wymienionych działań Bank nabył od akcjonariuszy mniejszościowych łącznie 339 763 026 akcji stanowiących około 2,367% udziału w kapitale zakładowym Spółki i w głosach na walnym zgromadzeniu. Cena za nabyte akcje wyniosła 2 439 tysięcy złotych. Według stanu na dzień 31 grudnia 2005 roku PKO BP SA posiada łącznie akcje KREDOBANK S.A. stanowiące 69,018% udziału w kapitale zakładowym Spółki, uprawniające do 69,018% głosów na walnym zgromadzeniu.

Dane dotyczące nabycia akcji KREDOBANK S.A.

Nazwa jednostki	KREDOBANK S.A.	
	26.08.2004 rok	24.10.2005 rok
Data nabycia	26.08.2004 rok	24.10.2005 rok
Udział w kapitale Spółki	66,651%	2,367%
Wartość nabycia	109 531 tys. zł	2 439 tys. zł
Wartość godziwa aktywów netto Spółki na dzień nabycia	93 047 tys. zł	84 540 tys. zł*
w tym:		
– kasa, operacje z bankiem centralnym	39 897 tys. zł	
– należności od sektora finansowego	132 240 tys. zł	
– należności od pozostałych sektorów	583 973 tys. zł	
– dłużne papiery wartościowe	52 167 tys. zł	
– wartości niematerialne i prawne	2 505 tys. zł	
– rzeczowy majątek trwały	66 366 tys. zł	
– pozostałe aktywa	10 538 tys. zł	
– rozliczenia międzyokresowe	7 344 tys. zł	
– zobowiązania	799 784 tys. zł	
– fundusze specjalne i inne pasywa	1 001 tys. zł	
– koszty i przychody rozliczane w czasie, zastrzeżone oraz rezerwy	1 198 tys. zł	
Udział PKO BP SA w wartości godziwej aktywów netto Spółki na dzień nabycia	62 017 tys. zł	2 001 tys. zł
Wartość firmy na dzień nabycia	47 514 tys. zł	438 tys. zł**
Wartość firmy na dzień 31.12.2004 rok	47 514 tys. zł	-
Wartość firmy pozostała na dzień 31.12.2005 rok	47 514 tys. zł	438 tys. zł

* Dla akcji nabytych w dniu 24.10.2005 r. – wartość księgową.

** Z uwagi na brak możliwości wyłączenia odrębnych ośrodków generujących przepływy pieniężne w ramach KREDOBANK S.A., cała wartość firmy została przyporządkowana do wartości całej spółki.

W dniu 3 listopada 2005 roku spółka zależna PKO Inwestycje Sp. z o.o. nabyła od Prokom Investments S.A., w drodze umowy sprzedaży, 1 960 udziałów Wilanów Investments Sp. z o.o. o łącznej wartości nominalnej 1 960 tysięcy złotych, stanowiących 49% kapitału zakładowego Spółki. Cena za nabyte udziały wyniosła 66 661 tysięcy złotych. W wyniku powyższej transakcji PKO Inwestycje Sp. z o.o. posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym Spółki uprawniających do 100% głosów na zgromadzeniu wspólników.

Dane dotyczące nabycia akcji Wilanów Investments S.A.

Nazwa jednostki	Wilanów Investments Sp. z o.o.
Data nabycia	03.11.2005 r.
Udział w kapitale zakładowym Wilanów Investments S.A.	49%
Wartość nabycia	66 661 tys. zł
Wartość księgowa aktywów, zobowiązań oraz zobowiązań warunkowych Spółki na dzień 31.10.2005 r., w tym:	35 201 tys. zł
- kasa operacje z bankiem centralnym	13 602 tys. zł
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	
- kredyty, pożyczki i inne należności	
- odsetki należne od aktywów finansowych	
- rzeczowe aktywa trwałe	362 tys. zł
- wartości niematerialne i prawne	84 tys. zł
- pozostałe aktywa	131 303 tys. zł
- zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	89 162 tys. zł
- odsetki naliczone od zobowiązań finansowych	
- rezerwy	6 tys. zł
- pozostałe zobowiązania	20 982 tys. zł
Wartość księgowa aktywów, zobowiązań oraz zobowiązań warunkowych przypadających na partię zakupionych akcji	17 249 tys. zł
Wartość firmy	49 412 tys. zł *
Wartość firmy pozostała do rozliczenia na dzień 31.12.2005 r.	49 412 tys. zł

* Z uwagi na brak możliwości wyłączenia odrębnych ośrodków generujących przepływy pieniężne w ramach spółki, cała wartość firmy została przyporządkowana do wartości całego projektu inwestycyjnego.

Zbycie jednostek gospodarczych

W 2005 roku oraz w 2004 roku nie nastąpiło zbycie jednostek podporządkowanych.

51. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

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

W dniu 9 stycznia 2006 roku spółka Bankowe Towarzystwo Kapitałowe S.A. – spółka zależna Banku – objęła 351 udziałów w podwyższonym kapitale spółki FINDER Sp. z o.o.. Cena nabycia wyniosła 1 000 tysięcy złotych. W wyniku powyższej transakcji udział Bankowego Towarzystwa Kapitałowego S.A. w kapitale zakładowym i w głosach na zgromadzeniu wspólników spółki FINDER Sp. z o.o. wzrósł z 42,31% do 46,43%. Ww. podwyższenie kapitału wymaga zarejestrowania w Krajowym Rejestrze Sądowym.

W dniu 24 stycznia 2006 roku PKO BP SA zawarł z Credit Suisse Asset Management Holding Europe (Luxembourg) S.A. warunkową umowę sprzedaży 45.000 akcji imiennych, uprzywilejowanych co do głosu spółki PKO/CREDIT SUISSE Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. Bank nabędzie akcje po spełnieniu wszystkich warunków przewidzianych w umowie. Przewidywane przeniesienie własności akcji nastąpi do końca I kwartału 2006 roku. Nabywane akcje reprezentują 25% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. W wyniku nabycia ww. akcji PKO BP SA będzie właścicielem akcji Spółki stanowiących 75% udziału w kapitale

zakładowym i w głosach na walnym zgromadzeniu Spółki. Cena za nabywane akcje wynosi 55 000 tysięcy złotych.

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

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

Zaangażowanie finansowe Banku będzie polegało na:

- zaangażowaniu kapitałowym – Bank obejmie, po spełnieniu warunków zawartych w przedmiotowej umowie, około 49,4% w spółce Centrum Haffnera Sp. z o.o.
- zaangażowaniu kredytowym.

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

W dniu 9 marca 2006 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie KREDOBANK S.A. – spółki zależnej Banku, podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego o kwotę 75 750 tysięcy hrywien. Okres subskrypcji będzie trwał do 26 października 2006 roku.

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

52. Zastosowanie MSSF po raz pierwszy

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

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

Sporządzając niniejsze sprawozdanie finansowe Grupa zastosowała MSSF 1. W Nocie 2 niniejszego sprawozdania finansowego opisano, które zwolnienia fakultatywne dopuszczone przez MSSF 1 wykorzystała Grupa.

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

Wycena aktywów i zobowiązań według zamortyzowanego kosztu

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

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

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

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

- korekta wartości kredytów i pożyczek udzielonych klientom - wycena według zamortyzowanego kosztu,
- korekta wartości należności od banków – wycena według zamortyzowanego kosztu,
- korekta zobowiązań finansowych (poza wycenianymi w wartości godziwej) m.in. depozytów klientów – wycena według zamortyzowanego kosztu,
- korekta wartości papierów utrzymywanych do terminu zapadalności – wycena według zamortyzowanego kosztu,
- korekta kapitału z aktualizacji wyceny dla papierów dostępnych do sprzedaży – naliczenie odsetek wykładniczo stopą efektywną,
- korekta aktywa/rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

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

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

Utrata wartości aktywów finansowych

Zgodnie z MSR 39 utrata wartości składnika aktywów finansowych występuje, jeżeli jego wartość bilansowa jest wyższa niż jego oszacowana wartość ekonomiczna. Na każdy dzień bilansowy jednostka gospodarcza jest obowiązana ocenić, czy istnieją obiektywne dowody na utratę wartości przez dany składnik aktywów. Do dowodów takich zaliczane są m.in. informacje dotyczące znaczących trudności finansowych emitenta lub faktycznego niedotrzymania warunków umowy, np. niespłacenia odsetek lub kapitału albo zalegania ze spłatą. W przypadku, gdy nastąpiła utrata wartości, kwota odpisu aktualizującego równa się różnicy między wartością bilansową składnika aktywów a wartością bieżącą oczekiwanych przyszłych przepływów zdyskontowanych z zastosowaniem pierwotnej efektywnej stopy procentowej (wartością ekonomiczną) w przypadku aktywów finansowych wycenionych po koszcie oraz z zastosowaniem bieżącej stopy procentowej oraz w przypadku aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej.

Zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości banki nie rzadziej niż raz na kwartał dokonują przeglądu i klasyfikacji ekspozycji kredytowych do tzw. grup ryzyka (należności normalne, pod obserwacją, poniżej standardu, wątpliwe, stracone). Klasyfikacji dokonuje się w oparciu o kryterium terminowości spłaty należności i kryterium sytuacji ekonomiczno-finansowej dłużnika. Rezerwy celowe na ryzyko związane z ekspozycjami kredytowymi tworzy się w wysokości co najmniej wymaganego poziomu rezerw dla poszczególnych grup ryzyka (od 1,5% do 100% podstawy tworzenia rezerw celowych).

Ponadto, zgodnie z PSR wymagany poziom rezerw celowych na ryzyko związane z ekspozycjami kredytowymi:

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

- zaklasyfikowanymi do kategorii "pod obserwacją" - pomniejsza się o kwotę równą 25 % rezerwy na ryzyko ogólne, utworzonej zgodnie z art. 130 Prawa Bankowego.

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

Portfele aktywów i zobowiązań finansowych według MSR 39

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

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

W związku z powyższym Grupa dokonała wyznaczenia instrumentów finansowych na składnik aktywów lub zobowiązań finansowych wykazywanych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat lub dostępnych do sprzedaży na dzień 1 stycznia 2005 roku. Przeniesienie instrumentów między portfelami wycenianymi według różnych zasad miało wpływ na wynik finansowy Grupy. Efekt wprowadzonych na dzień 1 stycznia 2005 korekt zaprezentowano w poniższym uzgodnieniu kapitału własnego na dzień 1 stycznia 2005 oraz w porównaniu bilansu według MSR na dzień 31 grudnia 2004 roku (bez zastosowania MSR 39) i bilansu według MSR na dzień 1 stycznia 2005 roku.

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

	Nazwa instrumentu	Wartość godziwa na dzień 1 stycznia 2005 roku	Klasyfikacja dotychczasowa	Wartość bilansowa na dzień 31 grudnia 2004 roku
Aktywa finansowe przeklasyfikowane na dzień 1 stycznia 2005 roku do aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat				
Jednostka dominująca		19 953 740		19 953 740
	bony NBP	1 127 839	DDS	1 127 839
	obligacje NBP	2 641 070	DDS	2 641 070
	bony skarbowe	2 204 929	DDS	2 204 929
	obligacje skarbowe	13682074	DDS	13682074
	obligacje skarbowe stanowiące zabezpieczenie BFG	192 720	DDS	192 720
	obligacje innych banków denominowane w walutach obcych	105 108	DDS	105 108
KREDOBANK S.A.		4 440		4 440
	certyfikaty inwestycyjne	564	DDS	564
	obligacje podmiotów niefinansowych	3 832	DDS	3 832
	obligacje skarbowe	44	DDS	44
Razem		19 958 180		19 958 180

Korekty, które byłyby konieczne w przypadku sporządzania danych porównawczych za rok zakończony dnia 31 grudnia 2004 roku zgodnie z MSR 39 w zakresie zapisów dotyczących przypisania instrumentów

finansowych do portfeli zależałyby m.in. od decyzji Zarządu Banku dotyczącej przypisania instrumentów finansowych do portfeli zdefiniowanych wg MSR 39 na dzień 1 stycznia 2004 roku.

Efekt gospodarki hiperinflacyjnej

Międzynarodowy Standard Rachunkowości 29 *Sprawozdawczość w gospodarkach inflacyjnych* (MSR 29) wymaga, aby wykazywane w okresie hiperinflacji wartości aktywów i zobowiązań były wyrażone w cenach bieżących na koniec hiperinflacyjnego okresu sprawozdawczego i stanowiły podstawę do wyceny aktywów i zobowiązań w sprawozdaniach finansowych następnym okresie. Powyższy standard ma zastosowanie w przypadku niemonetarnych pozycji bilansowych. Istotnymi pozycjami niemonetarnymi w przypadku Grupy są środki trwałe, udziały zaliczane do aktywów trwałych i kapitały własne. Gospodarka polska do końca 1996 roku spełniała kryteria gospodarki hiperinflacyjnej, natomiast od roku 1997 nie spełnia tych kryteriów. Bank nie zastosował MSR 29 w latach ubiegłych, dokonując tylko zgodnie z obowiązującymi w Polsce przepisami, przeszacowania środków trwałych na dzień 1 stycznia 1995 roku w celu odzwierciedlenia skutków inflacji na ich wartość bilansową poprzez zastosowanie wskaźników przeszacowania ustalonych przez Ministerstwo Finansów dla poszczególnych grup środków trwałych. Przeszacowanie to nie zostało dokonane zgodnie z wymogami MSR 29, ponieważ Bank nie korzystał ze wskaźników ogólnego wzrostu cen oraz nie dokonał przeszacowania środków trwałych na dzień 31 grudnia 1996 roku.

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

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

Zakres konsolidacji sprawozdań finansowych

Zgodnie z zasadami MSR skonsolidowane sprawozdania finansowe powinny obejmować wszystkie spółki zależne i udziały we wspólnych przedsięwzięciach istotne z punktu widzenia sprawozdania finansowego. Spółki są wyłączone z obowiązku konsolidacji, jeżeli są zakupione wyłącznie z zamiarem ich odsprzedaży lub jeżeli istnieją długoterminowe ograniczenia dotyczące przepływu funduszy do jednostki dominującej.

Bank dotychczas obejmował konsolidacją metodą pełną sprawozdania finansowe wszystkich istotnych spółek zależnych, współzależnych oprócz jednostek o innym profilu działalności niż finansowa, niebędących jednostkami pomocniczymi usług bankowych. W związku z tym, Bank obejmował wyceną metodą praw własności spółkę zależną, tj. PKO Inwestycje Sp. z o.o., w sprawozdaniach finansowych sporządzonych zgodnie z PSR. MSR 27 wymaga włączenia takich jednostek do grupy konsolidowanych metodą pełną. Spółka ta została objęta konsolidacją metodą pełną w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

Płatności w akcjach własnych

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

Rezerwa na ryzyko ogólne

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

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

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

	PSR 31.12.2004	MSR 31.12.2004	Różnica MSR – PSR
AKTYWA			
Kasa, środki w Banku Centralnym	3 525 323	3 525 329	6 ¹⁾
Należności od banków	13 237 328	13 231 947	(5 381) ^{1), 2), 5)}
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	369 517	369 517	-
Pochodne instrumenty finansowe	1 362 379	1 362 379	-
Pozostałe instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-	-
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	43 160 455	40 037 204	(3 123 251) ^{3), 4), 5), 12)}
Inwestycyjne papiery wartościowe	23 457 944	23 457 928	(16)
1. Dostępne do sprzedaży	21 561 050	21 564 911	3 861 ⁵⁾
2. Utrzymywane do terminu wymagalności	1 896 894	1 893 017	(3 877) ⁵⁾
Inwestycje w jednostki stowarzyszone	215 085	156 815	(58 270) ¹⁾
Wartości niematerialne	478 728	500 947	22 219 ^{1), 5), 9)}
Rzeczowe aktywa trwałe	2 366 154	2 651 824	285 670 ^{1), 5), 7)}
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	20 153	20 153	-
Aktywa z tytułu podatku dochodowego	22 482	26 644	4 162 ^{5), 8)}
Inne aktywa	547 160	613 678	66 518 ^{1), 2), 3), 5)}
AKTYWA RAZEM	88 762 708	85 954 365	(2 808 343)

	PSR 31.12.2004	MSR 31.12.2004	Różnica MSR – PSR
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY WŁASNE			
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	144	144	-
Zobowiązania wobec innych banków	980 055	998 718	18 663 ¹⁾
Pochodne instrumenty finansowe	793 739	793 739	-
Zobowiązania wobec klientów	73 114 647	73 091 874	(22 773) ^{1), 5), 12)}
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	21 076	21 076	-
Pozostałe zobowiązania	4 356 466	1 395 117	(2 961 349) ^{1), 5), 7), 6), 12)}
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	211	211	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	530 302	586 761	56 459 ^{1), 8)}
Rezerwy	870 370	208 773	(661 597) ⁴⁾
Kapitały	8 095 698	8 857 952	762 254
Kapitał zakładowy	1 000 000	1 000 000	-
Pozostałe kapitały	5 564 491	6 027 024	462 533 ^{4), 7)}
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(11 472)	(11 472)	-
Niepodzielony wynik finansowy	6 450	270 046	263 596 ^{1), 7)}
Wynik roku bieżącego	1 511 065	1 506 505	(4 560) ^{10), 11)}
Kapitały mniejszości*	25 164	65 849	40 685 ¹⁾
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY WŁASNE RAZEM	88 762 708	85 954 365	(2 808 343)

*Zgodnie z PSR kapitały mniejszości nie były prezentowane w pozycji kapitały własne jednostki dominującej

Opis zmian

- 1) Konsolidacja metodą pełną jednostek zależnych wycenianych metodą praw własności zgodnie z PSR
- 2) Wyłączenie należności z tyt. Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych
- 3) Wyłączenie z bilansu odsetek zastrzeżonych
- 4) Rezerwa na ryzyko ogólne alokowana do należności „normalnych” i „pod obserwacją”.
- 5) Konsolidacja jednostki zależnej sporządzającej sprawozdanie według MSR
- 6) Wyłączenie zobowiązań z tyt. Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych
- 7) Ustalenie zakładanego kosztu rzeczowego majątku trwałego wycenianego do wartości godziwej
- 8) Zmiana prezentacyjna aktywa oraz rezerwy z tyt. odroczonego podatku dochodowego dotycząca spółek zależnych
- 9) Wycofanie amortyzacji wartości firmy
- 10) Ujęcie w konsolidacji sprawozdań spółki zależnej sporządzonych zgodnie z MSR, korekta utraty wartości firmy, odwrócenie odpisów amortyzacyjnych wartości firmy
- 11) Zasilenie ZFŚS
- 12) Zmiana prezentacji w spółce podporządkowanej

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

Kapitały własne według PSR na dzień 1.01.2004	6 399 638
Przeniesienie rezerwy na ryzyko ogólne do kapitałów własnych	533 530
Ujęcie kapitałów mniejszości	26 009
Ustalenie zakładanego kosztu rzeczowego majątku trwałego wycenianego do wartości godziwej zgodnie z MSSF 1	226 166
Zasilenie ZFŚS	(200)
Kapitały własne według MSR na dzień 1.01.2004	7 185 143

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

Kapitały własne według PSR na dzień 31.12.2004	8 095 698
Utrata wartości inwestycji	(21 820)
Odwrócenie odpisów amortyzacyjnych wartości firmy jednostek podporządkowanych	21 537
Ujęcie kapitałów mniejszości	42 597
Ujęcie w konsolidacji sprawozdań finansowych spółki zależnej sporządzonych zgodnie z MSR	(5 989)
Przeniesienie rezerwy na ryzyko ogólne do kapitałów własnych	499 963
Ustalenie zakładanego kosztu rzeczowego majątku trwałego wycenianego do wartości godziwej zgodnie z MSSF 1	226 166
Zasilenie ZFŚS	(200)
Kapitały własne według MSR na dzień 31.12.2004	8 857 952

Kapitały własne według PSR na dzień 31.12.2004	8 095 698
Utrata wartości inwestycji	(21 820)
Odwrócenie odpisów amortyzacyjnych wartości firmy jednostek podporządkowanych	21 537
Ujęcie kapitałów mniejszości	42 597
Zasilenie ZFŚS	(200)
Ujęcie w konsolidacji sprawozdań finansowych spółki zależnej sporządzonych zgodnie z MSR	(5 989)
Zastosowanie MSR 39, w tym:	(138 417)
wycena według zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej skorygowana o podatek odroczonego	(336 002)
utrata wartości aktywów finansowych	23 229
odsetki od kredytów „starego” portfela mieszkaniowego	174 356
Ustalenie zakładanego kosztu rzeczowego majątku trwałego wycenianego do wartości godziwej zgodnie z MSSF 1	226 166
Kapitały własne według MSR na dzień 1.01.2005	8 219 572

Rachunek zysków i strat za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2004 – porównanie danych finansowych publikowanych wcześniej do przekształconych danych porównawczych według MSR.

	PSR	MSR	Różnica
	01.01.2004 – 31.12.2004	01.01.2004 – 31.12.2004	MSR – PSR
Przychody z tytułu odsetek	5 311 743	5 310 475	(1 268) ^{1),2),3)}
Koszty odsetek	(1 679 909)	(1 797 742)	(117 833) ^{1),2),3)}
Wynik z tytułu odsetek	3 631 834	3 512 733	(119 101)
Przychody z tytułu prowizji i opłat	1 869 054	1 861 390	(7 664) ^{1),3)}
Koszty z tytułu prowizji i opłat	(278 378)	(278 378)	-
Wynik z tytułu i opłat	1 590 676	1 583 012	(7 664)
Przychody z tytułu dywidend	3 396	3 396	-
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej	(47 529)	(45 675)	1 854 ₂₎
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych	(138 159)	(20 651)	117 508 ^{1),2),3)}
Wynik z pozycji wymiany	473 436	473 436	-
Pozostałe przychody operacyjne	404 406	636 281	231 875 ^{1),2),3)}
Pozostałe koszty operacyjne	(233 552)	(184 045)	49 507 ^{1),2),3),4)}
Pozostałe przychody operacyjne netto	170 854	452 236	281 382
Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	(86 405)	(169 030)	(82 625) _{2),3)}
Ogólne koszty administracyjne	(3 743 750)	(3 941 767)	(198 017) ^{1),2),3)}
Wynik z działalności operacyjnej	1 854 353	1 847 690	(6 663)
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	20 720	21 925	1 205 ¹⁾
Zysk (strata) brutto	1 875 073	1 869 615	(5 458)
Podatek dochodowy	(363 960)	(361 523)	2 437 ^{1),2),3)}
Zysk (strata) netto roku bieżącego (z uwzględnieniem udziałowców mniejszościowych)	1 511 113	1 508 092	(3 021)
Zyski (straty) udziałowców mniejszościowych	48	1 587	1 539 ^{1),3)}
Zysk (strata) netto	1 511 065	1 506 505	(4 560)

Opis zmian

- 1) konsolidacja metodą pełną jednostek zależnych wycenianych metodą praw własności zgodnie z PSR
- 2) zmiana prezentacji w jednostce dominującej oraz w jednostkach podporządkowanych konsolidowanych metodą pełną
- 3) ujęcie w konsolidacji sprawozdań spółki zależnej sporządzonych zgodnie z MSR, korekta utraty wartości firmy, wyksięgowanie amortyzacji wartości firmy
- 4) zasilenie ZFŚS

Uzgodnienie wyniku finansowego netto między wcześniej publikowanymi danymi według PSR a przekształconymi danymi porównawczymi według MSR za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2004 roku.

<i>(okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2004 roku)</i>	
Wynik finansowy netto według PSR	1 511 065
Wyksięgowanie amortyzacji wartości firmy	21 537
Korekta utraty wartości firmy	(21 820)
Ujęcie w konsolidacji sprawozdań finansowych spółki zależnej sporządzonych zgodnie z MSR (wynika głównie z odmiennej wartości kredytów i pożyczek)	(4 077)
Zasilenie ZFŚS	(200)
Wynik finansowy netto według MSR	1 506 505

Wyjaśnienie istotnych różnic w skonsolidowanym rachunku przepływów pieniężnych w stosunku do wcześniej publikowanych danych według PSR, a przekształconymi danymi finansowymi według MSR za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2004 roku.

1. Środki pieniężne

Zakwalifikowanie do środków pieniężnych oprócz kasy i środków w Banku Centralnym należności od banków o terminie spłaty do 3 miesięcy. Stan środków pieniężnych na dzień 1 stycznia 2004 roku został skorygowany o kwotę 5 141 538 tysiące złotych (na dzień 31 grudnia 2004 roku o kwotę 8 600 994 tysiące złotych).

2. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

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

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

Podpisy wszystkich Członków Zarządu Banku

21 marca 2006 Andrzej Podsiadło Prezes Zarządu Banku

.....
(podpis)

21 marca 2006 Kazimierz Małecki Wiceprezes
I Zastępca Prezesa
Zarządu Banku

.....
(podpis)

21 marca 2006 Danuta Demianiuk Wiceprezes Zarządu Banku

.....
(podpis)

21 marca 2006 Sławomir Skrzypek Wiceprezes Zarządu Banku

.....
(podpis)

21 marca 2006 Jacek Obłąkowski Członek Zarządu Banku

.....
(podpis)

Podpis osoby, której powierzono
prowadzenie ksiąg rachunkowych

21 marca 2006

Krzyszyna Szewczyk

.....
(podpis)

Członek Zarządu Banku Główny Księgowy Banku
(podpis)