

**Sprawozdanie finansowe**  
**Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego Spółki Akcyjnej**  
**za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku**

# KOMISJA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH I GIEŁD

## Raport roczny R 2006

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

(dla banków)

za rok obrotowy 2006 obejmujący okres od 2006-01-01 do 2006-12-31

zawierający sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

w walucie zł

data przekazania: 2007-04-03

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EUR	
	okres od 01.01.2006 do 31.12.2006	okres od 01.01.2005 do 31.12.2005	okres od 01.01.2006 do 31.12.2006	okres od 01.01.2005 do 31.12.2005
Wynik z tytułu odsetek	3 699 127	3 473 829	948 713	863 428
Wynik z tytułu prowizji i opłat	1 717 684	1 169 839	440 533	290 766
Wynik z działalności operacyjnej	2 502 064	2 073 310	641 703	515 326
Zysk brutto	2 502 064	2 073 310	641 703	515 326
Zysk netto	2 047 391	1 676 798	525 093	416 772
Kapitał własny ogółem	10 035 724	8 780 394	2 619 473	2 274 831
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	8 528 557	(3 410 059)	2 187 314	(847 578)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	(5 104 874)	1 747 257	(1 309 244)	434 285
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	(748 676)	(952 237)	(192 013)	(236 681)
Przepływy pieniężne netto	2 675 007	(2 615 039)	686 058	(649 974)
Fundusze podstawowe (Tier 1)	7 258 146	6 582 750	1 894 484	1 705 464
Fundusze uzupełniające (Tier 2)	3 729	(4 460)	973	(1 156)

<b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT .....</b>	<b>4</b>
<b>BILANS.....</b>	<b>5</b>
<b>ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM .....</b>	<b>6</b>
<b>RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH.....</b>	<b>7</b>
<b>INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....</b>	<b>8</b>
1. Informacje ogólne .....	8
2. Opis przyjętych zasad rachunkowości .....	13
3. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym.....	26
4. Cele i zasady zarządzania ryzykiem operacyjnym.....	44
5. Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych.....	45
6. Działalność powiernicza .....	45
7. Informacje o sekurytyzacji aktywów .....	45
8. Przychody i koszty z tytułu odsetek.....	46
9. Przychody i koszty z tytułu prowizji i opłat.....	46
10. Przychody z tytułu dywidend.....	47
11. Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej.....	47
12. Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych/Wynik z aktywów i zobowiązań finansowych innych niż zaklasyfikowane do pozycji wycenianych przez wynik finansowy.....	47
13. Wynik z pozycji wymiany .....	48
14. Pozostałe przychody i koszty operacyjne .....	48
15. Ogólne koszty administracyjne .....	48
16. Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości .....	50
17. Działalność zaniechana .....	52
18. Podatek dochodowy .....	52
19. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty .....	54
20. Kasa, środki w Banku Centralnym .....	54
21. Należności od banków .....	54
22. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu .....	55
23. Pochodne instrumenty finansowe .....	57
24. Pozostałe instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.....	60
25. Kredyty i pożyczki udzielone klientom .....	62
26. Inwestycyjne papiery wartościowe .....	63
27. Inwestycje w jednostki zależne, współzależne i stowarzyszone.....	65
28. Wartości niematerialne .....	68
29. Rzeczowe aktywa trwałe.....	69
30. Inne aktywa.....	71
31. Aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań .....	71
32. Zobowiązania wobec Banku Centralnego.....	72
33. Zobowiązania wobec innych banków .....	72
34. Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.....	72
35. Zobowiązania wobec klientów.....	72
36. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych.....	73
37. Pozostałe zobowiązania .....	74
38. Rezerwy .....	74
39. Świadczenia pracownicze .....	75
40. Środki Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych („ZFŚS”) .....	75
41. Zobowiązania warunkowe .....	76
42. Kapitał zakładowy .....	79
43. Pozostałe kapitały i niepodzielony wynik finansowy .....	79
44. Informacje dodatkowe do rachunku przepływu pieniędzy.....	80
45. Transakcje z podmiotami powiązаныmi kapitałowo.....	82
46. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym .....	86

**RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**

za lata zakończone odpowiednio dnia 31 grudnia 2006 roku i 31 grudnia 2005 roku

	Informacja dodatkowa	2006	2005
Przychody z tytułu odsetek	8	5 357 933	5 515 887
Koszty z tytułu odsetek	8	(1 658 806)	(2 042 058)
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>		<b>3 699 127</b>	<b>3 473 829</b>
Przychody z tytułu prowizji i opłat	9	2 103 395	1 502 668
Koszty z tytułu prowizji i opłat	9	(385 711)	(332 829)
<b>Wynik z tytułu prowizji i opłat</b>		<b>1 717 684</b>	<b>1 169 839</b>
Przychody z tytułu dywidend	10	18 624	28 881
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej	11	(94 420)	30 579
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych	12	49 091	276 724
Wynik z pozycji wymiany	13	532 570	613 715
Pozostałe przychody operacyjne	14	214 330	259 690
Pozostałe koszty operacyjne	14	(79 927)	(49 723)
<b>Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto</b>		<b>134 403</b>	<b>209 967</b>
Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	16	34 018	(98 900)
Ogólne koszty administracyjne	15	(3 589 033)	(3 631 324)
<b>Wynik z działalności operacyjnej</b>		<b>2 502 064</b>	<b>2 073 310</b>
<b>Zysk (strata) brutto</b>		<b>2 502 064</b>	<b>2 073 310</b>
Podatek dochodowy	18	(454 673)	(396 512)
<b>Zysk (strata) netto</b>		<b>2 047 391</b>	<b>1 676 798</b>

Sprawozdanie finansowe  
Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego Spółki Akcyjnej  
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku

(w tysiącach złotych)

**BILANS**

na dzień 31 grudnia 2006 roku i 31 grudnia 2005 roku

	Informacja dodatkowa	31.12.2006	31.12.2005
<b>AKTYWA</b>			
Kasa, środki w Banku Centralnym	20	4 543 677	3 832 695
Należności od banków	21	13 349 723	12 631 446
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	22	391 177	841 914
Pochodne instrumenty finansowe	23	1 199 751	1 137 227
Pozostałe instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	24	11 214 660	20 034 160
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	25	57 220 980	46 051 847
Inwestycyjne papiery wartościowe, w tym:	26	6 805 567	1 857 578
Dostępne do sprzedaży		6 805 567	1 857 578
Inwestycje w jednostki podporządkowane	27	1 005 611	899 932
Wartości niematerialne	28	726 458	525 306
Rzeczowe aktywa trwałe	29	2 157 382	2 201 163
Inne aktywa	30	437 847	314 248
<b>SUMA AKTYWÓW</b>		<b>99 052 833</b>	<b>90 327 516</b>

**ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY**

<b>Zobowiązania</b>			
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	32	1 387	766
Zobowiązania wobec innych banków	33	3 717 350	1 943 035
Pochodne instrumenty finansowe	23	1 098 853	1 257 384
Zobowiązania wobec klientów	35	81 670 039	75 886 880
Pozostałe zobowiązania	37	1 925 573	1 666 180
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	18	170 960	436 494
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	18	8 378	31 351
Rezerwy	38	424 569	325 032
<b>SUMA ZOBOWIĄZAŃ</b>		<b>89 017 109</b>	<b>81 547 122</b>
<b>Kapitał własny</b>			
Kapitał zakładowy	42	1 000 000	1 000 000
Pozostałe kapitały	43	6 988 333	5 672 620
Niepodzielony wynik finansowy	43	-	430 976
Wynik roku bieżącego		2 047 391	1 676 798
<b>KAPITAŁ WŁASNY OGÓLEM</b>		<b>10 035 724</b>	<b>8 780 394</b>
<b>SUMA ZOBOWIĄZAŃ I KAPITAŁU WŁASNEGO</b>		<b>99 052 833</b>	<b>90 327 516</b>

*Sprawozdanie finansowe  
Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego Spółki Akcyjnej  
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku*

*(w tysiącach złotych)*

**ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM  
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku**

	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały				Niepodzielony wynik finansowy	Zysk (strata) netto	Kapitał własny ogółem
		Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Fundusz ogólnego ryzyka bankowego	Pozostałe kapitały rezerwowe			
<b>1 stycznia 2006 roku</b>	<b>1 000 000</b>	<b>3 297 080</b>	<b>(4 460)</b>	<b>1 000 000</b>	<b>1 380 000</b>	<b>430 976</b>	<b>1 676 798</b>	<b>8 780 394</b>
Przeniesienie wyniku	-	-	-	-	-	1 676 798	(1 676 798)	-
Podział zysku z przeznaczeniem na kapitał	-	1 232 524	-	70 000	5 000	(1 307 774)	-	(250)
Podział zysku z przeznaczeniem na dywidendę	-	-	-	-	-	(800 000)	-	(800 000)
Zysk (strata) netto okresu	-	-	-	-	-	-	2 047 391	2 047 391
Zmiana wartości inwestycji dostępnych do sprzedaży pomniejszona o podatek dochodowy	-	-	8 189	-	-	-	-	8 189
<b>31 grudnia 2006 roku</b>	<b>1 000 000</b>	<b>4 529 604</b>	<b>3 729</b>	<b>1 070 000</b>	<b>1 385 000</b>	-	<b>2 047 391</b>	<b>10 035 724</b>

**Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2005 roku**

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

**RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH**

za lata zakończone odpowiednio dnia 31 grudnia 2006 roku oraz dnia 31 grudnia 2005 roku

	Informacja dodatkowa	2006	2005
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>			
Zysk (strata) netto		2 047 391	1 676 798
Korekty razem:		6 481 166	(5 086 857)
Amortyzacja		268 778	419 287
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	44	(23 803)	14 980
Odsetki i dywidendy	44	(276 403)	(899 268)
Zmiana stanu należności od banków	44	1 247 174	(2 442 130)
Zmiana stanu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu oraz pozostałych instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej	44	9 270 237	(576 203)
Zmiana stanu pochodnych instrumentów finansowych (aktywo)		(62 524)	225 152
Zmiana stanu pożyczek i kredytów udzielonych klientom	44	(10 635 337)	(7 080 628)
Zmiana stanu pozostałych aktywów		(123 599)	9 038
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków		1 774 936	1 143 254
Zmiana stanu pochodnych instrumentów finansowych (zobowiązanie) oraz pozostałych zobowiązań finansowych wycenianych do wartości godziwej		(158 531)	463 645
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	44	5 729 159	3 266 807
Zmiana stanu rezerw	44	(492 682)	(592 544)
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań	44	262 069	599 681
Zapłacony podatek dochodowy		(745 101)	(394 494)
Bieżące obciążenie podatkowe		472 972	830 988
Inne korekty	44	(26 179)	(74 422)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>8 528 557</b>	<b>(3 410 059)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>			
<b>Wpływy z działalności inwestycyjnej</b>		<b>125 285</b>	<b>2 449 820</b>
Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych		-	200
Wykup inwestycyjnych papierów wartościowych		-	2 409 738
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		2 507	11 026
Zbycie aktywów zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży zgodnie z MSSF 5		74 380	-
Inne wpływy inwestycyjne		48 398	28 856
<b>Wydatki z działalności inwestycyjnej</b>		<b>(5 230 159)</b>	<b>(702 563)</b>
Nabycie jednostki zależnej, po potrąceniu nabytych środków pieniężnych		(87 689)	(89 940)
Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach współzależnych		(44 371)	(17 498)
Nabycie inwestycyjnych papierów wartościowych		(4 616 676)	-
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		(481 423)	(595 125)
<b>Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej</b>		<b>(5 104 874)</b>	<b>1 747 257</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>			
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom		(800 000)	(1 000 000)
Inne wpływy/wydatki finansowe		51 324	47 763
<b>Środki pieniężne netto z / (wykorzystane w) działalności finansowej</b>		<b>(748 676)</b>	<b>(952 237)</b>
Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		<b>2 675 007</b>	<b>(2 615 039)</b>
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>		<b>11 204 636</b>	<b>13 819 675</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>	<b>44</b>	<b>13 879 643</b>	<b>11 204 636</b>
w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	31	5 487	2 479

**INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO  
na dzień 31 grudnia 2006 roku**

**1. Informacje ogólne**

Sprawozdanie finansowe Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego Spółki Akcyjnej („PKO BP SA”, „Bank”) obejmuje rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku oraz zawiera dane porównywalne za rok zakończony dnia 31 grudnia 2005 roku.

Bank został utworzony w 1919 roku. Rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 18 stycznia 2000 roku przekształcono Powszechną Kasę Oszczędności bank państwowy w jednoosobową spółkę akcyjną Skarbu Państwa pod nazwą Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, przy ul. Puławskiej 15, w Polsce.

W dniu 12 kwietnia 2000 roku nastąpiło zarejestrowanie Powszechnej Kasy Oszczędności Bank Polski Spółki Akcyjnej. 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. Bank został wpisany pod numerem KRS 0000026438 oraz nadano mu numer statystyczny REGON 016298263. Kapitał zakładowy wynosi 1 000 000 tysięcy złotych.

Akcjonariat Banku jest następujący:

Nazwa podmiotu	Ilość akcji	Ilość głosów	Wartość nominalna 1 akcji	Udział w kapitale podstawowym
		%		%
<i>Na dzień 31 grudnia 2006 roku</i>				
Skarb Państwa	514 959 296	51,50	1 zł	51,50
Pozostali	485 040 704	48,50	1 zł	48,50
<b>Razem</b>	<b>1 000 000 000</b>	<b>100,00</b>	---	<b>100,00</b>
<i>Na dzień 31 grudnia 2005 roku</i>				
Skarb Państwa	515 711 446	51,57	1 zł	51,57
Pozostali	484 288 554	48,43	1 zł	48,43
<b>Razem</b>	<b>1 000 000 000</b>	<b>100,00</b>	---	<b>100,00</b>

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

**Działalność Banku**

Poszczególne przedmioty działalności Banku 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.

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

- przyjmowanie wkładów pieniężnych płatnych na żądanie lub z nadejściem oznaczonego terminu oraz prowadzenie rachunków tych wkładów,
- prowadzenie innych rachunków bankowych,



- udzielanie kredytów,
- udzielanie pożyczek pieniężnych,
- udzielanie i potwierdzanie gwarancji bankowych oraz otwieranie i potwierdzanie akredytyw,
- przeprowadzanie bankowych rozliczeń pieniężnych,
- prowadzenie operacji czekowych i wekslowych oraz operacji, których przedmiotem są warranty,
- emitowanie bankowych papierów wartościowych,
- wydawanie kart płatniczych oraz wykonywanie operacji przy ich użyciu,
- prowadzenie terminowych operacji finansowych,
- nabywanie i zbywanie wierzytelności pieniężnych.

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.

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).

Bank prowadzi działalność na terenie Rzeczypospolitej Polskiej oraz poprzez spółki zależne KREDOBANK SA i UKRPOLINWESTYCJE Sp. z o.o. na terenie Ukrainy.

### **Kontynuacja działalności**

Sprawozdanie finansowe Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego Spółki Akcyjnej zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Bank w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym, czyli po dniu 31 grudnia 2006 roku. Zarząd Banku nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji przez Bank w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez Bank dotychczasowej działalności.

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

Sprawozdanie finansowe Banku obejmuje rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku oraz zawiera dane porównywalne za rok zakończony dnia 31 grudnia 2005 roku. Dane finansowe prezentowane są w tysiącach złotych.

### **Informacje dotyczące składu osobowego Zarządu oraz Rady Nadzorczej Banku**

Skład Zarządu Banku na dzień 31 grudnia 2006 roku:

- Sławomir Skrzypek                      Wiceprezes Zarządu pełniący obowiązki Prezesa Zarządu
- Kazimierz Małecki                    Wiceprezes, I Zastępca Prezesa Zarządu
- Danuta Demianiuk                    Wiceprezes Zarządu
- Rafał Juszczyk                        Wiceprezes Zarządu
- Jacek Obłękowski                    Wiceprezes Zarządu
- Zdzisław Sokal                         Wiceprezes Zarządu
- Wojciech Kwiatkowski               Wiceprezes Zarządu

W dniu 8 marca 2006 roku Rada Nadzorcza Banku podjęła uchwałę, w której przyjęła rezygnację Piotra Kamińskiego z pełnienia funkcji Członka Zarządu PKO BP SA z dniem powołania go w skład Zarządu Banku Poczтового SA.

W dniu 26 czerwca 2006 roku na posiedzeniu Rady Nadzorczej Banku Andrzej Podsiadło złożył rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu PKO BP SA. Na prośbę Rady Nadzorczej Banku Andrzej Podsiadło miał pełnić funkcję Prezesa Zarządu PKO BP SA do dnia 31 października 2006 roku. W dniu 29 września 2006 roku Andrzej Podsiadło złożył rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Banku z dniem 29 września 2006 roku, skracając tym samym wcześniej ustalony okres pełnienia tej funkcji.

Na tym samym posiedzeniu Rady Nadzorczej Krystyna Szewczyk złożyła rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu PKO BP SA z dniem 26 czerwca 2006 roku.

W dniu 26 czerwca 2006 roku Rada Nadzorcza Banku podjęła uchwały powołujące Zdzisława Sokala oraz Rafała Juszczaaka do pełnienia funkcji Członków Zarządu Banku,

Zgodnie z podjętymi uchwałami Zdzisław Sokal oraz Rafał Juszczaak zostali powołani z dniem 1 lipca 2006 roku do pełnienia wskazanych funkcji w PKO BP SA na wspólną kadencję Zarządu, rozpoczętą z dniem 19 maja 2005 roku.

W dniu 29 września 2006 roku Rada Nadzorcza PKO BP SA powołała Pana Sławomira Skrzyпка do pełnienia obowiązków prezesa Zarządu PKO BP SA do czasu wyboru Prezesa Zarządu Banku, ale nie dłużej niż do 30 listopada 2006 roku.

Na tym samym posiedzeniu Rada Nadzorcza PKO BP SA podjęła uchwały powołujące:

- Wojciecha Kwiatkowskiego do pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Banku z dniem 1 listopada 2006 roku,
- Jarosława Myjaka do pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Banku z dniem 2 października 2006 roku,

Zgodnie z podjętymi uchwałami Wojciech Kwiatkowski i Jarosław Myjak zostali powołani do pełnienia wskazanych funkcji w PKO BP SA na wspólną kadencję Zarządu, rozpoczętą z dniem 19 maja 2005 roku.

Jednocześnie Rada Nadzorcza PKO BP SA powierzyła z dniem 29 września 2006 roku Rafałowi Juszczaakowi, Jackowi Obłękowskiemu oraz Zdzisławowi Sokalowi, dotychczasowym członkom Zarządu, funkcje Wiceprezesów Zarządu Banku.

W dniu 30 listopada 2006 roku Rada Nadzorcza Banku powołała Sławomira Skrzyпка do pełnienia obowiązków Prezesa Zarządu do czasu wyboru Prezesa Zarządu Banku.

W dniu 30 listopada 2006 roku Jarosław Myjak złożył rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu.

W dniu 19 grudnia 2006 roku Kazimierz Małeckie złożył rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa, I Zastępcy Prezesa Zarządu z dniem 31 grudnia 2006 roku.

W tym samym dniu Danuta Demianiuk złożyła rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu z dniem 31 grudnia 2006 roku.

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2006 roku:

- Marek Głuchowski Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Urszula Pałaszek Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Tomasz Siemiątkowski Sekretarz Rady Nadzorczej
- Jerzy Michałowski Członek Rady Nadzorczej
- Jerzy Osiatyński Członek Rady Nadzorczej
- Adam Skowroński Członek Rady Nadzorczej
- Agnieszka Winnik - Kalemba Członek Rady Nadzorczej

W dniu 18 kwietnia 2006 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy PKO BP SA odwołało ze składu Rady Nadzorczej Banku następujące osoby:

- Bazyl Samojlik (Przewodniczący Rady Nadzorczej),
- Ryszard Kokoszczyński (Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej),
- Krzysztof Zdanowski (Sekretarz Rady Nadzorczej),
- Andrzej Giryn (Członek Rady Nadzorczej),
- Stanisław Kasiewicz (Członek Rady Nadzorczej),
- Czesława Siwek (Członek Rady Nadzorczej),
- Władysław Szymański (Członek Rady Nadzorczej).

Na tym samym posiedzeniu Zwyczajne Walne Zgromadzenie PKO BP SA uzupełniło skład Rady Nadzorczej Banku o następujące osoby:

- Marek Głuchowski,
- Jerzy Michałowski,
- Tomasz Siemiątkowski,
- Adam Skowroński,
- Agnieszka Winnik – Kalemba.

Zmiany w składzie Zarządu oraz Rady Nadzorczej Banku, które miały miejsce po dniu 31 grudnia 2006 roku zostały opisane w nocie 46.

#### **Wewnętrzne jednostki organizacyjne wchodzące w skład Banku**

Sprawozdanie finansowe Banku, obejmujące dane finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 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 2006 roku należą do nich: Centrala Banku w Warszawie, Dom Maklerski PKO BP SA („DM PKO BP SA”, do dnia 31 sierpnia 2006 roku działający pod nazwą Bankowy Dom Maklerski), COK - Centrum Operacji Kartowych, CBE - Centrum Bankowości Elektronicznej Inteligo, 6 jednostek specjalistycznych, 12 regionalnych oddziałów detalicznych, 13 regionalnych oddziałów korporacyjnych, 574 oddziałów samodzielnych, 570 oddziałów podporządkowanych, 13 zespołów klienta korporacyjnego, 57 centrów korporacyjnych oraz 2 277 agencji. Wymienione jednostki, poza DM PKO BP SA, nie sporządzają samodzielnie sprawozdań finansowych.

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

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

*Sprawozdanie finansowe  
Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego Spółki Akcyjnej  
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku*

*(w tysiącach złotych)*

**Skład Grupy**

Lp.	Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności	Udział w kapitale zakładowym (%)	
				31.12.2006	31.12.2005
<b>Podmiot dominujący</b>					
1	Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski Spółka Akcyjna				
<b>Podmioty zależne bezpośrednio</b>					
2	Powszechne Towarzystwo Emerytalne BANKOWY SA	Warszawa	Zarządzanie funduszem emerytalnym	100,00	100,00
3	Centrum Finansowe Puławska Sp. z o.o.	Warszawa	Zarządzanie i eksploatacja Centrum Finansowego Puławska	100,00	100,00
4	PKO Inwestycje Sp. z o.o.	Warszawa	Działalność developerska	100,00	100,00
5	Inteligo Financial Services SA	Warszawa	Usługi w zakresie technicznej obsługi bankowości internetowej	100,00	100,00
6	Centrum Elektronicznych Usług Płatniczych "eService SA"	Warszawa	Usługi w zakresie obsługi i rozliczeń transakcji kartowych	100,00	100,00
7	Bankowy Fundusz Leasingowy SA	Łódź	Działalność leasingowa	100,00	100,00
8	Bankowe Towarzystwo Kapitałowe SA	Warszawa	Pośrednictwo finansowe w zakresie obrotu akcjami i udziałami	100,00	100,00
9	PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA*	Warszawa	Zarządzanie funduszami inwestycyjnymi	75,00	50,00
10	KREDOBANK SA	Lwów, Ukraina	Usługi finansowe	69,933	69,018
<b>Podmioty zależne pośrednio</b>					
<b>Podmioty zależne od PKO Inwestycje Sp. z o.o.</b>					
11	Fort Mokotów Sp. z o.o.	Warszawa	Działalność developerska	51,00	51,00
12	POMERANKA Sp. z o.o.	Warszawa	Działalność developerska	100,00	100,00
13	Wilanów Investments Sp. z o.o.	Warszawa	Działalność developerska	100,00	100,00
14	UKRPOLINWESTYCJE Sp. z o.o.	Kijów, Ukraina	Działalność developerska	55,00	55,00
<b>Podmiot zależny od PTE BANKOWY SA</b>					
15	Finanse Agent Transferowy Sp. z o.o.	Warszawa	Pośrednictwo finansowe	100,00	100,00

\* na dzień 31 grudnia 2005 roku podmiot współzależny (jako PKO/CREDIT SUISSE Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA).

Dodatkowo Bank posiada następujące podmioty współzależne oraz stowarzyszone:

**Podmioty współzależne**

Lp.	Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności	Udział w kapitale zakładowym (%)	
				31.12.2006	31.12.2005
<b>Podmioty współzależne bezpośrednio</b>					
1	CENTRUM HAFFNERA Sp. z o.o.	Sopot	Działalność developerska	49,43	-
2	Centrum Obsługi Biznesu Sp. z o.o.	Poznań	Budowa i eksploatacja hotelu	41,44	41,44
3	WAWEL Hotel Development Sp. z o.o. *	Kraków	Działalność hotelarska	-	35,40
<b>Podmioty współzależne pośrednio</b>					
<b>Podmioty zależne od CENTRUM HAFFNERA Sp. z o.o. (współzależne pośrednio od PKO BP SA)</b>					
4	Centrum Majkowskiego Sp. z o.o.	Sopot	Działalność developerska	100,00	-
5	Kamienica Morska Sp. z o.o.	Sopot	Działalność developerska	100,00	-
6	Sopot Zdrój Sp. z o.o.	Sopot	Działalność developerska	100,00	-
7	Promenada Sopocka Sp. z o.o.	Sopot	Działalność developerska	100,00	-

\* W dniu 8 sierpnia 2006 roku spółka została sprzedana

Podmioty stowarzyszone

Lp.	Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności	Udział w kapitale zakładowym (%)	
				31.12.2006	31.12.2005
Podmioty stowarzyszone bezpośrednio					
1	Bank Poczty SA	Bydgoszcz	Usługi finansowe	25,0001	25,0001
2	Kolej Gondolowa Jaworzyna Krynicka SA	Krynica	Budowa i eksploatacja kolejki gondolowej	37,53	37,83
3	Ekogips SA – 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
6	Agencja Inwestycyjna CORP SA	Warszawa	Zarządzanie nieruchomościami biurowymi	22,31	22,31
Podmioty stowarzyszone pośrednio					
Podmiot stowarzyszony Bankowego Towarzystwa Kapitałowego SA					
7	FINDER Sp. z o.o.	Warszawa	Świadczenie usług lokalizacji pojazdów oraz zarządzanie flotą pojazdów	46,43	42,31
8	INTER FINANCE Polska Sp. z o.o.	Suchy Las k/Poznania	Inwestowanie w branży pośrednictwa finansowego na rynku ukraińskim	45,00	-

\*\*W dniu 31 października 2006 roku spółka została sprzedana

### Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zaakceptowane do publikacji przez Zarząd Banku w dniu 27 marca 2007 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PKO BP SA zostało zatwierdzone do publikacji również w dniu 27 marca 2007 roku wraz z niniejszym jednostkowym sprawozdaniem finansowym.

## 2. Opis przyjętych zasad rachunkowości

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

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

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej przyjętymi przez UE według stanu na dzień 31 grudnia 2006 roku.

### Zmiany zasad rachunkowości

Poniżej zostały przedstawione nowe lub zmienione regulacje MSSF oraz nowe interpretacje KIMSF, które Bank zastosował w bieżącym roku. Ich zastosowanie nie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

#### *MSR 39 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena*

Zmiana dotycząca umów gwarancji finansowych (wydana w sierpniu 2005 roku) – zmieniła zakres MSR 39 w taki sposób, że standard ten w obecnym kształcie wymaga, by umowy gwarancji finansowych, które nie są uznawane za umowy ubezpieczeniowe, były początkowo ujmowane w wartości godziwej a następnie wyceniane

do wyższej z dwóch wartości: kwoty ustalonej zgodnie z MSR 37 *Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe* lub kwoty początkowej, pomniejszonej – tam gdzie to konieczne – o wartość zmniejszenia ujętego zgodnie z MSR 18 *Przychody*. Zmiana ta nie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

Zmiana dotycząca zabezpieczeń prognozowanych transakcji wewnątrzgrupowych (wydana w kwietniu 2005 roku) – zmieniła MSR 39 w taki sposób, że w obecnym kształcie standard ten pozwala wyznaczyć ryzyko walutowe dot. wysoce prawdopodobnej prognozowanej transakcji wewnątrzgrupowej na pozycję zabezpieczoną w zabezpieczeniu przepływów pieniężnych pod warunkiem, że transakcja jest denominowana w walucie innej niż waluta funkcjonalna każdej jednostki zawierającej tę transakcję oraz że ryzyko walutowe będzie mieć wpływ na skonsolidowany rachunek zysków i strat. Ponieważ Bank nie ma obecnie takich transakcji, korekta ta nie miała wpływu na sprawozdanie finansowe.

Zmiana dotycząca opcji wyceny według wartości godziwej (wydana w czerwcu 2005 roku) – zmieniła standard MSR 39 w taki sposób, że w obecnym kształcie ogranicza on stosowanie opcji wyceny według wartości godziwej składnika aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego. Ponieważ Bank do kategorii instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat zaliczał wyłącznie instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu i derywatywy, wprowadzona zmiana nie miała żadnego wpływu na jego sprawozdanie finansowe.

#### *KIMSF 4 - Ustalenie, czy umowa zawiera leasing*

Bank zastosował rozwiązania z Interpretacji KIMSF 4 począwszy od 1 stycznia 2006 roku. Interpretacja ta dostarcza wskazówek służących ustaleniu, czy umowy zawierają elementy leasingu, wobec których należałoby zastosować zasady rachunkowe dotyczące leasingu. Powyższa zmiana zasad (polityki) rachunkowości nie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Banku na dzień 31 grudnia 2006 roku i 31 grudnia 2005 roku.

#### ***Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie***

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie:

- Zmiana do MSR 1 *Prezentacja sprawozdań finansowych*, Ujawnianie informacji na temat kapitału (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2007 roku),
- MSSF 7 *Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji* (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2007 roku),
- MSSF 8 *Segmenty operacyjne* ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2009 roku),
- Interpretacja KIMSF 7 *Zastosowanie metody przekształcenia w ramach MSR 29 Sprawozdawczość finansowa w warunkach hiperinflacji* (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 marca 2006 roku),
- Interpretacja KIMSF 8 *Zakres MSSF 2* (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 maja 2006 roku),
- Interpretacja KIMSF 9 *Ponowna ocena wbudowanych instrumentów pochodnych* (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 czerwca 2006 roku),
- Interpretacja KIMSF 10 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa a utrata wartości* (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 listopada 2006 roku),
- Interpretacja KIMSF 11 *Wydanie akcji w ramach Grupy i transakcje w nabytych akcjach własnych* (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 marca 2007 roku),
- Interpretacja KIMSF 12 *Umowy na usługi koncesjonowane* (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2008 roku).

W niniejszym sprawozdaniu finansowym Bank nie zastosował MSSF 7 (data wejścia w życie to 1 stycznia 2007 roku, wcześniejsze zastosowanie jest dopuszczane). MSSF 7 zastąpił 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 dotyczących zarządzania ryzykiem wynikającym z instrumentów finansowych: m.in. ryzykiem kredytowym, płynności i rynkowym. Bank ocenia, że przede wszystkim ujawnienia w zakresie analizy wrażliwości w procesie zarządzania ryzykiem rynkowym będą wymagały szeregu dodatkowych informacji.

Bank wciąż szacuje wpływ MSSF 8 *Segmenty operacyjne* na sprawozdanie finansowe Banku (data wejścia w życie to 1 stycznia 2009 roku). Ponieważ standard ten nie został jeszcze ogłoszony w formie rozporządzenia Komisji Europejskiej, Bank będzie go mógł zastosować dopiero w dacie opublikowania, stosując zawarte w nim przepisy wprowadzające w życie.

Pozostałe standardy i interpretacje, które zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Banku. Bank planuje ich zastosowanie w terminach podanych w określonych standardach i interpretacjach (bez wcześniejszego zastosowania).

Walutą funkcjonalną Banku oraz walutą prezentacyjną niniejszego sprawozdania finansowego jest złoty polski.

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

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

Podstawowe zasady i metody rachunkowości stosowane przez Bank w okresie od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2006 roku.

### **a) Dokonywanie szacunków**

Bank podczas sporządzania sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF dokonuje pewnych szacunków i przyjmuje założenia, które bezpośrednio mają wpływ zarówno na sprawozdanie finansowe oraz ujętą w nim informację dodatkową.

Na każdy dzień bilansowy dokonane szacunki i założenia odzwierciedlają istniejące warunki, np. ceny rynkowe, stopy procentowe, kursy wymiany walut, itp. Pomimo faktu, że szacunki te opierają się na jak najlepszej wiedzy dotyczącej warunków bieżących i działań, które Bank podejmie, rzeczywiste rezultaty mogą się od tych szacunków różnić.

Bank wykazuje rodzaj oraz wielkość zmiany wartości szacunkowych, jeśli zmiana ta wywołuje skutki w okresie bieżącym lub jeśli przewiduje się takie skutki w okresach przyszłych.

Szacunki i założenia, które Bank przyjmuje do wykazywania wartości aktywów i zobowiązań oraz przychodów i kosztów, dokonywane są przy wykorzystaniu danych historycznych oraz innych czynników, które są dostępne oraz uznawane za właściwe w danych okolicznościach. Założenia co do przyszłości oraz dostępne dane służą do szacowania wartości bilansowych aktywów oraz zobowiązań, których nie można jednoznacznie określić przy wykorzystaniu innych źródeł. Przy dokonywaniu szacunków Bank uwzględnia przyczyny oraz źródła niepewności, które są przewidywane na dzień bilansowy.

Dokonywane przez Bank szacunki oraz założenia są poddawane bieżącym przeglądom. Korekty szacunków są rozpoznawane w tym okresie, w którym dokonano zmiany szacunków, w przypadku gdy korekty dotyczą tylko tego danego okresu. Jeżeli korekty wpływają zarówno na okres, w którym dokonano zmiany, jak również na przyszłe okresy, są one rozpoznawane w okresie, w którym dokonano zmiany oraz w okresach przyszłych.

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

- **Utrata wartości aktywów finansowych**

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

Bank przyjmuje trzy podejścia do oszacowania utraty wartości:

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

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

- Utrata wartości inwestycji w jednostkach stowarzyszonych, współzależnych i zależnych

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

- Utrata wartości innych aktywów trwałych

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

- Wycena instrumentów pochodnych oraz nienotowanych papierów dłużnych dostępnych do sprzedaży

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

- Kalkulacja rezerwy na odprawy emerytalne, odprawy rentowe i nagrody jubileuszowe

Rezerwa na odprawy emerytalne, odprawy rentowe i nagrody jubileuszowe tworzona jest indywidualnie dla każdego pracownika w oparciu o wycenę aktuarialną sporządzaną na dzień bilansowy przez niezależną firmę doradztwa aktuarialnego. Podstawę do wyznaczania wartości rezerw na świadczenia pracownicze stanowią regulacje wewnętrzne a w szczególności Zakładowy Układ Zbiorowy Pracy obowiązujący w Banku. Wycena rezerw na świadczenia pracownicze dokonywana jest z zastosowaniem technik i założeń aktuarialnych z uwzględnieniem wymogów Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej i Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, a w szczególności MSR 19. W kalkulacji rezerwy uwzględniono wszystkie nagrody i odprawy emerytalne oraz rentowe, 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. Naliczone rezerwy są równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane, z uwzględnieniem rotacji zatrudnienia i dotyczą okresu do dnia bilansowego. Zyski i straty z obliczeń aktuarialnych są rozpoznawane w rachunku zysków i strat.

- Okresy użytkowania rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz nieruchomości inwestycyjnych

Szacując długość okresu użytkowania poszczególnych rodzajów rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz nieruchomości inwestycyjnych uwzględniane są m.in.:

- dotychczasowe przeciętne okresy użytkowania, odzwierciedlające tempo zużycia fizycznego, intensywności wykorzystania, itp.,
- utratę przydatności z przyczyn technologicznych,
- okres sprawowania kontroli nad składnikiem aktywów oraz prawne i inne ograniczenia okresu użytkowania,
- zależność okresu użytkowania składników aktywów od okresu użytkowania innych aktywów,
- inne okoliczności mające wpływ na okres użytkowania tego rodzaju aktywów trwałych.

W przypadku, gdy okres korzystania ze składnika aktywów wynika z tytułów umownych, okres użytkowania odpowiada okresowi wynikającemu z tych tytułów umownych bądź też w sytuacji kiedy szacowany okres użytkowania jest krótszy, przyjmuje się szacowany okres użytkowania.



b) Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

c) Aktywa finansowe

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

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

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

W ramach tej kategorii Bank wyróżnia: 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 w momencie udzielenia – z zamiarem sprzedaży w krótkim terminie. Do tej kategorii kwalifikowane są także instrumenty pochodne.

Instrumenty kapitałowe

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

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

Instrumenty dłużne

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

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

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

Instrumenty pochodne

Pochodne instrumenty finansowe 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 na instrumentach finansowych wycenianych do 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 pozycją „Pochodne instrumenty finansowe”.

Efekt ostatecznego rozliczenia transakcji pochodnych wykazuje się w wyniku z tytułu aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych według wartości godziwej ze skutkiem odnoszonym do rachunku zysków i strat lub w wyniku z pozycji wymiany. Kwoty bazowe transakcji pochodnych wykazane są w pozycjach

pozabilansowych w dniu zawarcia transakcji i przez cały okres ich trwania. Pozycje pozabilansowe wyrażone w walutach obcych podlegają przeszacowaniu na koniec każdego dnia według średniego kursu NBP.

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

#### Wbudowane instrumenty pochodne

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

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

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

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

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

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

- Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Są to aktywa finansowe, dla których okres utrzymywania nie jest określony a nie zostały zaklasyfikowane ani do portfela aktywów wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat ani do portfela aktywów utrzymywanych do terminu zapadalności. W skład portfela 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:

- 1) dla instrumentów dłużnych, dla których istnieje aktywny rynek - według ceny rynkowej,
- 2) 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 odsetkowych, 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 aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami, które nie są kwotowane na aktywnym rynku, inne niż:

- aktywa finansowe, które Grupa zamierza sprzedać natychmiast lub w bliskim terminie, które kwalifikuje się jako przeznaczone do obrotu i te, które przy początkowym ujęciu zostały wyznaczone jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- aktywa finansowe wyznaczone przez Grupę przy początkowym ujęciu jako dostępne do sprzedaży, lub
- aktywa finansowe, których posiadacz może nie odzyskać zasadniczo pełnej kwoty inwestycji początkowej z innego powodu niż pogorszenie obsługi kredytu, które kwalifikuje się jako dostępne do sprzedaży.

Do tej kategorii zaliczane są kredyty, pożyczki i inne należności nabyte i udzielone. Pożyczki i należności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem utraty wartości.

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

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

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

- Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności

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

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

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

#### d) Ujmowanie transakcji w księgach

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

#### e) Umowy sprzedaży i odkupu

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

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

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

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

#### f) Utrata wartości aktywów finansowych

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

g) Wyłączenie z bilansu instrumentów finansowych

Instrument finansowy zostaje usunięty z bilansu, gdy wygasają umowne prawa do przepływów pieniężnych z aktywów finansowych lub Bank przenosi wszystkie korzyści i całe ryzyko związane z danym instrumentem finansowym na inny podmiot.

Najczęściej Bank wyłącza z bilansu kredyty, gdy podlegają one umorzeniu, przedawnieniu lub są nieściągalne. Wyłączanie z bilansu kredytów, pożyczek i innych należności następuje w ciężar utworzonych na nie odpisów z tytułu utraty wartości. W przypadku, gdy nie utworzono odpisów z tytułu utraty wartości lub ich wartość jest mniejsza od wartości kredytu, pożyczki i innej należności, przed odpisaniem należności zwiększa się odpis z tytułu utraty wartości o różnicę pomiędzy wartością należności a dotychczas utworzoną kwotą odpisu z tytułu utraty wartości.

h) Rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne

Rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne 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 MSSF 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. Nie amortyzuje się rzeczowych aktywów trwałych (gruntów) oraz wartości niematerialnych bez określonego okresu użytkowania, natomiast dokonuje się testu na utratę wartości.

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).

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.

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

<b>Środki trwałe</b>	<b>Okresy</b>
Budynki, lokale, spółdzielcze prawa do lokalu	60 lat
Ulepszenia w obcych środkach trwałych (budynkach, lokalach)	10 lat (lub okres najmu, jeśli jest krótszy)
Maszyny, urządzenia techniczne, narzędzia i przyrządy	od 3 do 15 lat
Zespoły komputerowe	od 4 do 10 lat
Środki transportu	5 lat
<b>Wartości niematerialne</b>	
Licencje na programy komputerowe	od 4 do 10 lat
Prawa autorskie, w tym prawa do programów komputerowych	2 lata
Pozostałe wartości niematerialne	5 lat

i) Nieruchomości inwestycyjne

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

j) Ujmowanie inwestycji w jednostkach podporządkowanych

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

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

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

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

m) Kursy walut przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego

Do przeliczenia wartości pozycji bilansowych i pozabilansowych na dzień 31 grudnia 2006 roku dla euro przyjęto kurs 3,8312 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 2005 roku na euro przyjęto kurs 3,8598 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 2006 rok przeliczono na euro według kursu 3,8991 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 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 porównywalnymi danymi finansowymi.

<b>EUR</b>	<b>2006</b>	<b>2005</b>
Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu	3,8312	3,8598
Kurs stanowiący średnią arytmetyczną kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca danego okresu	3,8991	4,0233
Najwyższy kurs w okresie	4,1065	4,2756
Najniższy kurs w okresie	3,7565	3,8223

n) Udzielone zobowiązania pozabilansowe

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

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

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

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

o) Podatek dochodowy odroczony

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

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

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

p) Zobowiązania finansowe wyceniane według wartości godziwej

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

q) Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

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

r) Rozliczenia międzyokresowe kosztów bierne i przychody przyszłych okresów

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

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

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

s) Rozliczenie międzyokresowe kosztów – czynne

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

t) Rezerwy

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

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

Bank tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu niewykorzystanych urlopów wypoczynkowych po uwzględnieniu wszystkich pozostających do wykorzystania zaległych dni urlopów oraz z tytułu odszkodowań i odpraw pieniężnych wypłacanych pracownikom z którymi zostaje rozwiązany stosunek pracy z



przyczyn niedotyczących pracowników, a także z tytułu kosztów przypadających na bieżący okres, które poniesione zostaną w przyszłym okresie.

u) Ustalanie wyniku finansowego

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

- Przychody i koszty z tytułu odsetek

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

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

- Przychody i koszty z tytułu prowizji

Przychody z tytułu opłat i prowizji ujmuje się zasadniczo według zasady memoriału z chwilą wykonania usługi. Do przychodów prowizyjnych zaliczane są jednorazowo opłaty pobierane przez Bank za wykonanie czynności niezwiązanych z wewnętrzną stopą zwrotu kredytów, pożyczek i innych należności, a także rozliczane liniowo opłaty za świadczenie usług przez Bank w okresie dłuższym niż 3 miesiące.

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 zarządzania majątkiem osób trzecich, przychody z tytułu wynajmu nieruchomości, odzyskane należności przedawnione, umorzone, nieściągalne, przychody z tytułu sprzedaży/likwidacji składników majątku trwałego i aktywów przejętych za długi, otrzymanych odszkodowań, kar, grzywien. Natomiast na pozostałe koszty operacyjne składają się głównie koszty sprzedaży/likwidacji majątku trwałego, w tym aktywów przejętych za długi, koszty z tytułu zarządzania majątkiem osób trzecich, koszty przekazanych darowizn, oraz koszty z tytułu odszkodowań, kar i grzywien.

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.

w) Kapitały własne

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

- kapitał zakładowy wykazany jest w wysokości zgodnej ze statutem oraz wpisem do rejestru przedsiębiorców według wartości nominalnej,
- kapitał zapasowy tworzony jest zgodnie ze statutem Banku z odpisów z zysku oraz premii emisyjnych uzyskanych z emisji akcji i przeznaczony jest na pokrycie strat bilansowych, jakie mogą wynikać w związku z działalnością Banku. Decyzję o wykorzystaniu kapitału zapasowego podejmuje Walne Zgromadzenie,

- kapitał z aktualizacji wyceny obejmuje skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży oraz związaną z nimi wartość podatku odroczonego. W bilansie kapitał z aktualizacji wyceny prezentowany jest w ujęciu netto,
- kapitały rezerwowe służące celom określonym w statucie tworzone są z odpisów z zysku netto w wysokości uchwalonej przez Walne Zgromadzenie,
- fundusz ogólnego ryzyka w PKO BP SA tworzony jest zgodnie z Prawem bankowym z dnia 29 sierpnia 1997 roku z zysku po opodatkowaniu.

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, Bank utworzył ZFŚS (Fundusz). Celem Funduszu jest finansowanie działalności socjalnej na rzecz pracowników oraz dofinansowanie zakładowych obiektów socjalnych. Aktywami Funduszu są zakumulowane odpisy dokonane przez Bank na rzecz ZFŚS pomniejszone o bezzwrotne wydatki z ZFŚS.

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

### **3. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym**

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

#### **Ryzyko kredytowe**

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

Bank w zakresie zarządzania ryzykiem kredytowym kieruje się następującymi zasadami:

- każda transakcja kredytowa wymaga wszechstronnej oceny ryzyka kredytowego, której wyrazem jest w szczególności 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 służby oceny ryzyka kredytowego, niezależne od służb biznesowych, z uwzględnieniem warunków ich aktywowania,
- ryzyko kredytowe jest dywersyfikowane pod względem obszarów geograficznych, sektorów gospodarki, produktów oraz klientów,
- decyzje kredytowe mogą podejmować jedynie osoby do tego uprawnione,
- Bank zabezpiecza ryzyko kredytowe tworząc odpisy (rezerwy celowe) z tytułu utraty wartości ekspozycji kredytowych.

#### **Koncentracja ryzyka kredytowego**

Ustawa z dnia 29 sierpnia 1997 roku Prawo bankowe określa limity maksymalnego zaangażowania Banku. Zgodnie z Art. 71 ust. 1 tej ustawy suma wierzytelności Banku, udzielonych przez Bank zobowiązań pozabilansowych oraz posiadanych przez Bank bezpośrednio lub pośrednio akcji lub udziałów w innym podmiocie, wniesionych dopłat w spółce z ograniczoną odpowiedzialnością lub też wkładów albo sum komandytowych – w zależności od tego, która z tych kwot jest większa – w spółce komandytowej lub komandytowo akcyjnej, 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 powiązany 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 ustawy Prawo bankowe 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 2006 roku zaangażowanie PKO BP SA wobec jednego podmiotu wyniosło 3 418 034 tysięcy złotych (z tego 2 054 034 tysiące złotych stanowiło zaangażowanie bilansowe). Zgodnie z art. 71 ust. 3 ustawy Prawo bankowe limity koncentracji nie mają zastosowania w stosunku do tego zaangażowania.

a) Koncentracja ryzyka kredytowego według poszczególnych podmiotów:

stan na dzień 31 grudnia 2006 roku

<b>Zaangażowanie wobec 10 największych Klientów Banku</b>			
L.p.	Klient	Zaangażowanie kredytowe*	Udział % w portfelu kredytowym Banku**
1	Klient A1	2 054 034	3,45%
2	Klient A2	632 310	1,06%
3	Klient A3	604 000	1,01%
4	Klient A4	502 266	0,84%
5	Klient A5	383 980	0,65%
6	Klient A6	345 700	0,58%
7	Klient A7	258 511	0,43%
8	Klient A8	257 958	0,43%
9	Klient A9	206 357	0,35%
10	Klient A10	202 863	0,34%

\* 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 2006 roku w ogólnej kwocie zaangażowania wobec 10 wyszczególnionych kredytobiorców największe udziały odpowiednio 3,45% i 1,01% stanowią zaangażowania kredytowe, których ryzyko odpowiada poziomowi ryzyka Skarbu Państwa. Dlatego też koncentracja ta nie powoduje wzrostu ryzyka kredytowego Banku.

Pozostałe zaangażowanie wynika z transakcji zawartych:

- ze spółkami, na działalność których Bank wywiera decydujący wpływ (0,84%),
- z instytucjami sektora samorządowego (1,06%),
- z dużymi klientami korporacyjnymi (2,78%).

Żadna z wymienionych ekspozycji kredytowych nie była zaklasyfikowana jako zagrożona.

stan na dzień 31 grudnia 2005 roku

<b>Zaangażowanie wobec 10 największych Klientów Banku</b>			
L.p.	Klient	Zaangażowanie kredytowe*	Udział % w portfelu kredytowym Banku**
1	Klient B1	2 408 699	4,94%
2	Klient B2	1 744 825	3,58%
3	Klient B3	753 278	1,55%
4	Klient B4	495 965	1,02%
5	Klient B5	397 612	0,82%
6	Klient B6	387 400	0,80%
7	Klient B7	222 229	0,46%
8	Klient B8	204 517	0,42%
9	Klient B9	199 942	0,41%
10	Klient B10	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.

b) Koncentracja ryzyka kredytowego według grup kapitałowych:

stan na dzień 31 grudnia 2006 roku

<b>Zaangażowanie całkowite wobec 5 największych grup kapitałowych będących Klientami Banku</b>	<b>Udział % w portfelu kredytowym Banku*</b>
Grupa X1	2,09%
Grupa X2	1,09%
Grupa X3	0,98%
Grupa X4	0,89%
Grupa X5	0,73%
<b>Razem</b>	<b>5,78%</b>

\* Wartość portfela kredytowego nie obejmuje zaangażowań pozabilansowych oraz kapitałowych

Z ogólnej kwoty zaangażowania wobec wyszczególnionych grup kapitałowych 40,7% całkowitego zaangażowania (co stanowi wartość kredytowego zaangażowania bilansowego wobec tych grup kapitałowych) stanowiło podstawę tworzenia odpisów według przesłanki indywidualnej i grupowej utraty wartości bilansowych ekspozycji kredytowych. 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 2005 roku

<b>Zaangażowanie całkowite wobec 5 największych grup kapitałowych będących Klientami Banku</b>	<b>Udział % w portfelu kredytowym Banku*</b>
Grupa Y1	1,39%
Grupa Y2	1,07%
Grupa Y3	1,04%
Grupa Y4	0,90%
Grupa Y5	0,88%
<b>Razem</b>	<b>5,28%</b>

\* Wartość portfela kredytowego nie obejmuje zaangażowań pozabilansowych oraz kapitałowych

c) Koncentracja ryzyka kredytowego według branż:

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

Strukturę zaangażowania wg segmentów branżowych:

Sekcja	Opis sekcji	Udział % w portfelu	
		31.12.2006	31.12.2005
D	Przetwórstwo przemysłowe	22,58%	18,20%
E	Wytwarzanie i zaopatrywanie w energię elektryczną, gaz, wodę	7,49%	10,30%
F	Budownictwo	3,21%	2,60%
G	Handel hurtowy i detaliczny, naprawa pojazdów samochodowych, motocykli oraz artykułów użytku osobistego i domowego	13,26%	11,90%
K	Obsługa nieruchomości, wynajem i usługi związane z prowadzeniem działalności gospodarczej	8,92%	7,80%
L	Administracja publiczna i obrona narodowa, obowiązkowe, społeczne i powszechne ubezpieczenie zdrowotne	29,16%	38,00%
	Pozostałe zaangażowanie	15,38%	11,20%
	<b>Razem</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

### Ryzyko rynkowe

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

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

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

System raportowania ryzyka rynkowego Banku, 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 – przedkładanych na posiedzeniach Rady Nadzorczej Banku.

### **Ryzyko stopy procentowej**

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

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.

Wielkości, na które nałożone są limity to m. in.: pozycje walutowe, wartość zagrożona obliczana w horyzoncie 10-dniowym oraz strata dzienna z transakcji spekulacyjnych na rynku walutowym.

### **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 instrumenty pochodne w podziale na portfel bankowy i handlowy, monitorowanie ich wykorzystania oraz raportowanie poziomu ryzyka.

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

### **Ryzyko adekwatności kapitałowej**

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

Głównymi narzędziami zarządzania adekwatnością kapitałową są:

- 1) wybór optymalnych pod względem wysokości wymaganych kapitałów metod pomiaru wymogu kapitałowego z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka, zgodnie z uchwałą nr 4/2004 Komisji Nadzoru Bankowego z dnia 8 września 2004 roku,
- 2) wewnętrzne procedury określające: klasyfikację nowych operacji do portfela handlowego albo bankowego, ustalanie pozycji pierwotnych dla operacji zaliczonych do portfela handlowego oraz bankowego, ustalanie wyniku rynkowego zrealizowanego na pozycjach pierwotnych portfela handlowego, 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 kontrahenta i rozliczenia-dostawy w zakresie portfela handlowego.

### **Ryzyko cenowe kapitałowych papierów wartościowych portfela handlowego**

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

Ryzyko cenowe kapitałowych papierów wartościowych podlega limitowaniu w podziale na poszczególne podportfele portfela handlowego. Wielkościami limitowanymi są m.in. 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.

Podstawą polityki Banku w zakresie płynności jest utrzymywanie portfela płynnych papierów wartościowych oraz akumulacja stabilnej bazy depozytowej. 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 (stress - testy płynności).

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

### **31 grudnia 2006 roku**

#### **Ryzyko stopy procentowej**

Aktywa i zobowiązania finansowe obciążone ryzykiem wartości godziwej związanym ze stopą procentową<sup>1</sup>

	<b>31.12.2006</b>
Dłużne papiery wartościowe	15 021 274
Kredyty i pożyczki o stałej stopie procentowej	734 753
Depozyty klientów o stałej stopie procentowej	(14 660 248)
Depozyty międzybankowe i negocjowane	(16 655 690)
Lokaty międzybankowe	12 946 291
<b>RAZEM</b>	<b>(2 613 620)</b>

Aktywa i zobowiązania finansowe obciążone ryzykiem przepływów pieniężnych związanym ze stopą procentową<sup>1</sup>

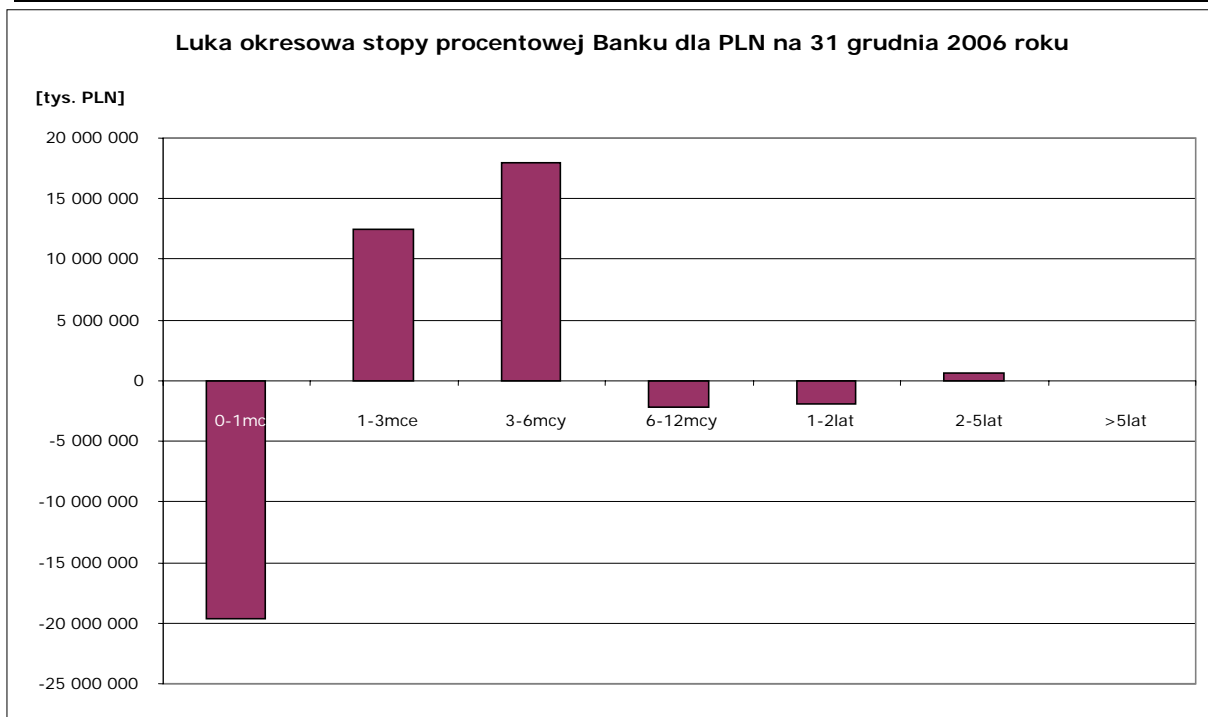
	<b>31.12.2006</b>
Dłużne papiery wartościowe	4 039 820
Kredyty i pożyczki o zmiennej stopie procentowej	59 491 751
Depozyty klientów o zmiennej stopie procentowej	(51 585 402)
<b>RAZEM</b>	<b>11 946 169</b>

Transakcje pozabilansowe<sup>1,2</sup>

	<b>31.12.2006</b>
Instrumenty pochodne	107 362

<sup>1</sup> Łącznie dla wszystkich walut

<sup>2</sup> Wartość godziwa



Luka przeliczeń złotowa	0-1 miesiąc	1-3 miesiące	3-6 miesięcy	6-12 miesięcy	1-2 lata	2-5 lat	>5 lat	Razem
Luka okresowa	(19 599 952)	12 463 891	18 015 885	(2 146 871)	(1 965 852)	635 915	(34 780)	7 368 236
Luka skumulowana	(19 599 952)	(7 136 061)	10 879 824	8 732 953	6 767 101	7 403 016	7 368 236	x

Na koniec 2006 roku Bank posiadał złotą skumulowaną lukę ujemną w horyzoncie do 3 miesięcy oraz skumulowaną lukę dodatnią dla dłuższych horyzontów.

Luka przeliczeń USD (tys.)	0-1 miesiąc	1-3 miesiące	3-6 miesięcy	6-12 miesięcy	1-2 lata	2-5 lat	>5 lat	Razem
Luka okresowa	(378 458)	181 384	99 566	86 261	-	-	52 374	41 127
Luka skumulowana	(378 458)	(197 074)	(97 508)	(11 247)	(11 247)	(11 247)	41 127	x
Luka przeliczeń EUR (tys.)	0-1 miesiąc	1-3 miesiące	3-6 miesięcy	6-12 miesięcy	1-2 lata	2-5 lat	>5 lat	Razem
Luka okresowa	(497 048)	401 894	(5 310)	78 608	26 377	1 022	7 355	12 898
Luka skumulowana	(497 048)	(95 154)	(100 464)	(21 856)	4 521	5 543	12 898	x
Luka przeliczeń CHF (tys.)	0-1 miesiąc	1-3 miesiące	3-6 miesięcy	6-12 miesięcy	1-2 lata	2-5 lat	>5 lat	Razem
Luka okresowa	2 547 713	(2 430 896)	(966)	(1 553)	(2 565)	-	-	111 733
Luka skumulowana	2 547 713	116 817	115 851	114 298	111 733	111 733	111 733	x

Ekspozycja Banku na ryzyko stopy procentowej kształtowała się w ramach przyjętych limitów. Bank był głównie narażony na ryzyko złotej stopy procentowej, które odpowiadało za ok. 43% wartości zagrożonej Banku (VaR).

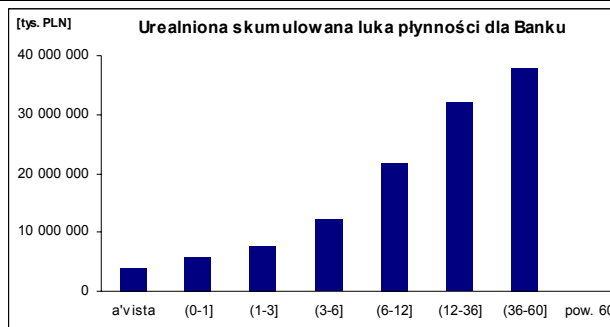
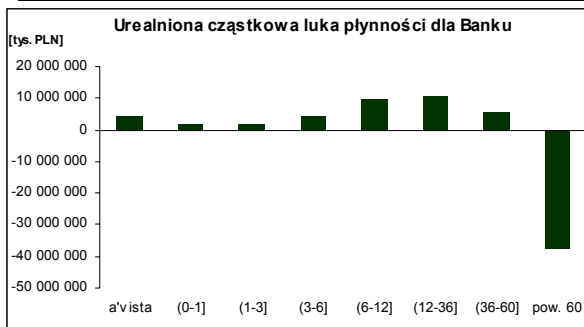
Ryzyko stopy procentowej w Banku kształtowało się na niskim poziomie. Na dzień 31 grudnia 2006 roku wartość zagrożona na stopie procentowej w horyzoncie 10-dniowym (VaR 10-dniowy) wyniosła 4 813 tysięcy złotych, co stanowiło ok. 0,07% funduszy własnych<sup>3</sup> Banku. Ryzyko stopy procentowej zdeterminowane było głównie ryzykiem niedopasowania terminów przeliczeń aktywów i zobowiązań.

<sup>3</sup> Uwzględnianych w rachunku adekwatności kapitałowej.



### Ryzyko płynności PKO BP SA

	a'vista	(0 - 1] miesiąc	(1 - 3] miesiące	(3 - 6] miesiące	(6 - 12] miesiące	(12 - 36] miesiące	(36 - 60] miesiące	pow. 60 miesiące
Urealniona luka okresowa płynności	4 088 906	1 755 373	1 766 932	4 465 463	9 578 027	10 481 513	5 654 981	(37 791 195)
Urealniona skumulowana luka okresowa płynności	4 088 906	5 844 279	7 611 211	12 076 674	21 654 701	32 136 214	37 791 195	-



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

### Koncentracja ryzyka kredytowego – rynek międzybankowy

Kontrahent	Zaangażowanie na rynku międzybankowym			Razem
	Rodzaj instrumentu			
	Lokata	Papiery wartościowe	Instrumenty pochodne	
Kontrahent 1	961 945	-	-	961 945
Kontrahent 2	666 050	-	(422)	666 050
Kontrahent 3	650 000	-	(3 881)	650 000
Kontrahent 4	620 000	-	16 514	636 514
Kontrahent 5	600 000	-	(1)	600 000
Kontrahent 6	520 000	-	-	520 000
Kontrahent 7	500 000	-	7 768	507 768
Kontrahent 8	500 000	-	-	500 000
Kontrahent 9	258 977	200 000	-	458 977
Kontrahent 10	415 935	-	-	415 935
Kontrahent 11	400 000	-	(1 235)	400 000
Kontrahent 12	323 700	-	-	323 700
Kontrahent 13	305 603	-	-	305 603
Kontrahent 14	300 000	-	4 044	304 044
Kontrahent 15	300 000	-	(2 854)	300 000
Kontrahent 16	300 000	-	(6 289)	300 000
Kontrahent 17	250 000	-	38 454	288 454
Kontrahent 18	195 525	84 113	-	279 638
Kontrahent 19	250 000	-	28 840	278 840
Kontrahent 20	252 676	-	-	252 676

Przy określaniu zaangażowania lokaty i papiery wartościowe emitowane przez kontrahentów zostały podane w wartości nominalnej, natomiast instrumenty pochodne w wartości godziwej. Zaangażowanie całkowite w przypadku każdego kontrahenta stanowi sumę zaangażowania z tytułu lokat i papierów wartościowych oraz zaangażowania z tytułu instrumentów pochodnych, jeżeli jest ono dodatnie (w przeciwnym wypadku zaangażowanie z tytułu instrumentów pochodnych nie jest uwzględniane przy zaangażowaniu całkowitym).

Wśród 11 kontrahentów wymienionych w powyższej tabeli, z którymi PKO BP SA zawierał transakcje na instrumentach pochodnych, Bank posiada podpisane umowy ramowe z 9 kontrahentami: Kontrahent 3, 4, 7, 11, 14, 15, 16, 17 i 19. Umowy te umożliwiają kompensację wzajemnych zobowiązań w przypadku bankructwa jednej ze stron transakcji.

*Sprawozdanie finansowe  
Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego Spółki Akcyjnej  
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku*

*(w tysiącach złotych)*

Kontrahenci generujący 20 największych zaangażowań na rynku międzybankowym pochodzą z krajów wyszczególnionych w poniższej tabeli (przyjmuje się kraj, na obszarze którego ulokowana jest centrala danego kontrahenta):

<b>L.p.</b>	<b>Kraj</b>	<b>Kontrahent</b>
1.	Austria	Kontrahent 1, Kontrahent 2
2.	Belgia	Kontrahent 5
3.	Francja	Kontrahent 4, Kontrahent 10, Kontrahent 16, Kontrahent 19
4.	Hiszpania	Kontrahent 12, Kontrahent 20
5.	Irlandia	Kontrahent 9
6.	Niemcy	Kontrahent 8, Kontrahent 14
7.	Polska	Kontrahent 11, Kontrahent 15
8.	Portugalia	Kontrahent 6
9.	Szwajcaria	Kontrahent 17
10.	Wielka Brytania	Kontrahent 3, Kontrahent 7, Kontrahent 13
11.	Włochy	Kontrahent 18

Sprawozdanie finansowe  
Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego Spółki Akcyjnej  
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku

(w tysiącach złotych)

**Aktywa i zobowiązania Banku na dzień 31 grudnia 2006 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	Odpisy z tytułu utraty wartości	Razem
<b>Aktywa:</b>							
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	4 543 677	-	-	-	-	-	4 543 677
Należności od banków	7 826 097	1 538 768	3 695 262	232 743	57 182	(329)	13 349 723
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	5 316	88 616	134 645	38 987	123 613	-	391 177
Pozostałe instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	218 846	154 501	2 264 436	5 484 672	3 092 205	-	11 214 660
Kredyty, pożyczki udzielone klientom	10 450 677	1 630 240	8 770 845	19 296 370	19 406 239	(2 333 391)	57 220 980
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	30 840	319 624	1 175 590	2 394 691	2 914 836	(30 014)	6 805 567
Pozostałe	583 228	1 084 789	160 411	706 518	3 196 144	(204 041)	5 527 049
<b>Razem aktywa:</b>	<b>23 658 681</b>	<b>4 816 538</b>	<b>16 201 189</b>	<b>28 153 981</b>	<b>28 790 219</b>	<b>(2 567 775)</b>	<b>99 052 833</b>
<b>Zobowiązania:</b>							
Operacje z Bankiem Centralnym	1 387	-	-	-	-	-	1 387
Zobowiązania wobec banków	1 759 650	866 260	913 000	178 440	-	-	3 717 350
Zobowiązania wobec klientów	53 858 491	11 026 903	15 315 312	1 460 508	8 825	-	81 670 039
Pozostałe zobowiązania	1 158 747	1 611 049	465 816	85 821	306 900	-	3 628 333
<b>Razem zobowiązania:</b>	<b>56 778 275</b>	<b>13 504 212</b>	<b>16 694 128</b>	<b>1 724 769</b>	<b>315 725</b>	-	<b>89 017 109</b>
<b>Kapitały własne:</b>	-	-	-	-	10 035 724	-	10 035 724
<b>Razem</b>	<b>56 778 275</b>	<b>13 504 212</b>	<b>16 694 128</b>	<b>1 724 769</b>	<b>10 351 449</b>	-	<b>99 052 833</b>
<b>Luka płynności:</b>	<b>(33 119 594)</b>	<b>(8 687 674)</b>	<b>(492 939)</b>	<b>26 429 212</b>	<b>18 438 770</b>	<b>(2 567 775)</b>	-

### Ryzyko walutowe

W 2006 roku ryzyko kursu walutowego kształtowało się na niskim poziomie. Poniższe tabele przedstawiają zaangażowanie walutowe w podziale na poszczególne rodzaje aktywów, zobowiązań i zobowiązań pozabilansowych.

AKTYWA, w tym:	Waluta w przeliczeniu na PLN – 31.12.2006				
	PLN	EUR	CHF	Inne	Razem
Kasa i operacje z Bankiem Centralnym	4 322 855	124 570	7 323	88 929	4 543 677
Kredyty i pożyczki oraz inne należności dla sektora finansowego	9 762 998	1 086 452	164 639	3 183 522	14 197 611
Kredyty i pożyczki dla sektora niefinansowego	39 109 199	2 285 503	10 696 069	554 117	52 644 888
Kredyty i pożyczki dla sektora budżetowego	6 051 015	6 463	52	4 394	6 061 924
Papiery wartościowe	15 005 221	2 601 655	-	834 542	18 441 418
Aktywa trwałe	7 519 507	-	-	-	7 519 507
Inne aktywa i instrumenty pochodne	1 652 937	29 321	1 684	20 326	1 704 268
<b>SUMA AKTYWÓW (BRUTTO)</b>	<b>83 423 732</b>	<b>6 133 964</b>	<b>10 869 767</b>	<b>4 685 830</b>	<b>105 113 293</b>
UMORZENIE/UTRATA WARTOŚCI	(6 013 839)	(22 146)	(19 316)	(5 159)	(6 060 460)
<b>SUMA AKTYWÓW (NETTO)</b>	<b>77 409 893</b>	<b>6 111 818</b>	<b>10 850 451</b>	<b>4 680 671</b>	<b>99 052 833</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA, w tym</b>					
Operacje z Bankiem Centralnym	1 387	-	-	-	1 387
Zobowiązania wobec sektora finansowego	1 390 038	1 349 259	44	1 195 808	3 935 149
Zobowiązania wobec sektora niefinansowego	72 080 860	3 043 819	63 639	3 102 995	78 291 313
Zobowiązania wobec sektora budżetowego	3 146 805	10 518	-	3 604	3 160 927
Rezerwy	423 987	575	-	7	424 569
Inne zobowiązania i instrumenty pochodne oraz rezerwa na podatek odroczoney	3 074 971	5 550	29 151	94 092	3 203 764
Kapitały własne	10 035 724	-	-	-	10 035 724
<b>SUMA ZOBOWIĄZAŃ</b>	<b>90 153 772</b>	<b>4 409 721</b>	<b>92 834</b>	<b>4 396 506</b>	<b>99 052 833</b>
<b>UDZIELONE ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE</b>	<b>22 160 296</b>	<b>1 807 071</b>	<b>898 870</b>	<b>229 727</b>	<b>25 095 964</b>

**31 grudnia 2005 roku**

**Ryzyko stopy procentowej**

Aktywa i zobowiązania finansowe obciążone ryzykiem wartości godziwej związanym ze stopą procentową<sup>4</sup>

	<b>31.12.2005</b>
Dłużne papiery wartościowe	19 869 505
Kredyty i pożyczki o stałej stopie procentowej	572 690
Depozyty klientów o stałej stopie procentowej	(16 123 514)
Depozyty międzybankowe i negocjowane	(14 029 005)
Lokaty międzybankowe	12 730 534
<b>RAZEM</b>	<b>3 020 210</b>

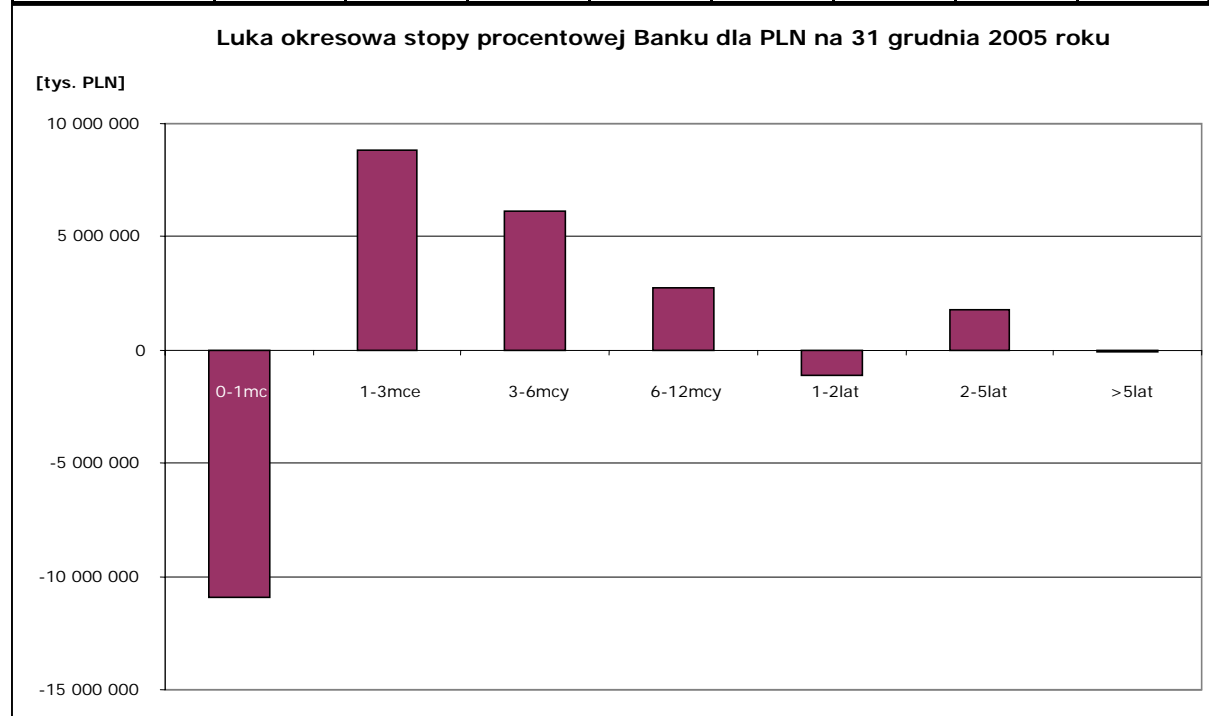
Aktywa i zobowiązania finansowe obciążone ryzykiem przepływów pieniężnych związanym ze stopą procentową<sup>4</sup>

	<b>31.12.2005</b>
Dłużne papiery wartościowe	1 928 368
Kredyty i pożyczki o zmiennej stopie procentowej	48 007 343
Depozyty klientów o zmiennej stopie procentowej	(46 318 895)
<b>RAZEM</b>	<b>3 616 816</b>

Transakcje pozabilansowe<sup>4,5</sup>

	<b>31.12.2005</b>
Instrumenty pochodne	(126 795)

Luka przeszacowań złotowa	0-1 miesiąc	1-3 miesiące	3-6 miesięcy	6-12 miesięcy	1-2 lata	2-5 lat	>5 lat	Razem
Luka okresowa	(10 910 303)	8 810 966	6 163 358	2 740 066	(1 100 302)	1 812 781	(115 177)	7 401 389
Luka skumulowana	(10 910 303)	(2 099 337)	4 064 021	6 804 087	5 703 785	7 516 566	7 401 389	x



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

<sup>4</sup> Łącznie dla wszystkich walut

<sup>5</sup> Wartość godziwa

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

Luka przeliczeniowa EUR (tys.)	0-1 miesiąc	1-3 miesiące	3-6 miesięcy	6-12 miesięcy	1-2 lata	2-5 lat	>5 lat	Razem
Luka okresowa	(339 915)	399 937	(14 350)	(28 312)	-	65	3 818	21 243
Luka skumulowana	(339 915)	60 022	45 672	17 360	17 360	17 425	21 243	x

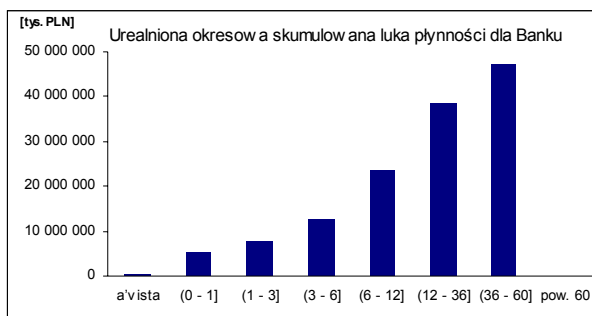
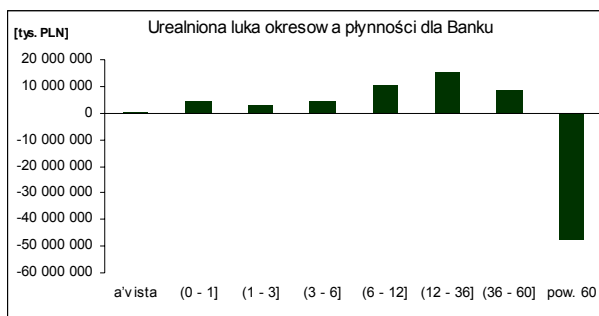
Luka przeliczeniowa CHF (tys.)	0-1 miesiąc	1-3 miesiące	3-6 miesięcy	6-12 miesięcy	1-2 lata	2-5 lat	>5 lat	Razem
Luka okresowa	1 739 315	(1 690 895)	(200)	(204)	-	-	-	48 016
Luka skumulowana	1 739 315	48 420	48 220	48 016	48 016	48 016	48 016	x

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

Ryzyko stopy procentowej w Banku kształtowało się na niskim poziomie. Na dzień 31 grudnia 2005 roku wartość zagrożona na stopie procentowej w horyzoncie 10-dniowym (VaR 10-dniowy) wyniosła 27 164 tysiące złotych, co stanowiło ok. 0,45% funduszy własnych<sup>6</sup> Banku. Ryzyko stopy procentowej zdeterminowane było głównie ryzykiem niedopasowania terminów przeliczeń aktywów i zobowiązań.

#### Ryzyko płynności PKO BP SA

	a'vista	(0 - 1] miesiąc	(1 - 3] miesięcy	(3 - 6] miesięcy	(6 - 12] miesięcy	(12 - 36] miesięcy	(36 - 60] miesięcy	pow. 60 miesięcy
Urealniona luka okresowa płynności	432 997	4 700 737	2 787 318	4 876 571	10 659 508	15 083 781	8 736 540	(47 277 452)
Urealniona skumulowana luka okresowa płynności	432 997	5 133 734	7 921 052	12 797 623	23 457 131	38 540 912	47 277 452	-



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

<sup>6</sup> Uwzględnianych w rachunku adekwatności kapitałowej.

**Koncentracja ryzyka kredytowego – rynek międzybankowy**

<b>Zaangażowanie na rynku międzybankowym</b>				
<b>Kontrahent</b>	<b>Rodzaj instrumentu</b>			<b>Razem</b>
	<b>Lokata</b>	<b>Papiery wartościowe</b>	<b>Instrumenty pochodne</b>	
Kontrahent 21	695 309	-	-	<b>695 309</b>
Kontrahent 22	594 392	-	(10 623)	<b>594 392</b>
Kontrahent 23	575 050	-	5 215	<b>580 265</b>
Kontrahent 18	444 598	94 252	-	<b>538 850</b>
Kontrahent 24	519 120	-	-	<b>519 120</b>
Kontrahent 6	514 598	-	-	<b>514 598</b>
Kontrahent 14	505 000	-	4 237	<b>509 237</b>
Kontrahent 25	456 582	32 613	-	<b>489 195</b>
Kontrahent 26	425 000	-	(17 645)	<b>425 000</b>
Kontrahent 27	394 253	-	26 711	<b>420 964</b>
Kontrahent 10	407 663	-	-	<b>407 663</b>
Kontrahent 1	391 356	-	-	<b>391 356</b>
Kontrahent 28	390 894	-	262	<b>391 156</b>
Kontrahent 29	380 000	-	(8 885)	<b>380 000</b>
Kontrahent 30	363 816	-	6 523	<b>370 339</b>
Kontrahent 31	358 743	-	-	<b>358 743</b>
Kontrahent 32	320 000	-	-	<b>320 000</b>
Kontrahent 33	303 301	-	-	<b>303 301</b>
Kontrahent 34	298 291	-	1 978	<b>300 269</b>
Kontrahent 35	300 000	-	(1 788)	<b>300 000</b>

Przy określaniu zaangażowania lokaty i papiery wartościowe emitowane przez kontrahentów zostały podane w wartości nominalnej, natomiast instrumenty pochodne w wartości godziwej. Zaangażowanie całkowite w przypadku każdego kontrahenta stanowi sumę zaangażowania z tytułu lokat i papierów wartościowych oraz zaangażowania z tytułu instrumentów pochodnych, jeżeli jest ono dodatnie (w przeciwnym wypadku zaangażowanie z tytułu instrumentów pochodnych nie jest uwzględniane przy zaangażowaniu całkowitym).

Wśród 11 kontrahentów wymienionych w powyższej tabeli, z którymi PKO BP SA zawierał transakcje na instrumentach pochodnych, Bank posiada podpisane umowy ramowe z 9 kontrahentami: Kontrahent 3, 4, 7, 11, 14, 15, 16, 17 i 19. Umowy te umożliwiają kompensację wzajemnych zobowiązań w przypadku bankructwa jednej ze stron transakcji.

Kontrahenci generujący 20 największych zaangażowań na rynku międzybankowym pochodzą z krajów wyszczególnionych w poniższej tabeli (przyjmuje się kraj, na obszarze którego ulokowana jest centrala danego kontrahenta):

<b>L.p.</b>	<b>Kraj</b>	<b>Kontrahent</b>
1.	Austria	Kontrahent 1, Kontrahent 24
2.	Belgia	Kontrahent 26, Kontrahent 28, Kontrahent 35
3.	Dania	Kontrahent 27
4.	Francja	Kontrahent 10
5.	Hiszpania	Kontrahent 21, Kontrahent 33
6.	Islandia	Kontrahent 25
7.	Niemcy	Kontrahent 14, Kontrahent 23, Kontrahent 29, Kontrahent 31, Kontrahent 32, Kontrahent 34
8.	Polska	Kontrahent 22, Kontrahent 30
9.	Portugalia	Kontrahent 6
10.	Włochy	Kontrahent 18

Sprawozdanie finansowe  
Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego Spółki Akcyjnej  
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku

(w tysiącach złotych)

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

Pozycje bilansowe	Do 1 miesiąca włącznie	Powyżej 1 miesiąca do 3 miesiący włącznie	Powyżej 3 miesiący do 1 roku włącznie	Powyżej 1 roku do 5 lat włącznie	Powyżej 5 lat	Odpisy z tytułu utraty wartości	Razem
<b>Aktywa:</b>							
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	3 832 695	-	-	-	-	-	3 832 695
Należności od banków	5 950 756	1 447 808	5 014 234	173 115	47 288	(1 755)	12 631 446
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	28 243	72 234	88 700	633 304	19 433	-	841 914
Pozostałe instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	2 024 230	1 030 895	5 094 257	7 304 861	4 579 917	-	20 034 160
Kredyty, pożyczki udzielone klientom	9 511 847	1 518 805	6 402 255	15 834 160	15 652 326	(2 867 546)	46 051 847
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	191 278	269 636	122 951	1 054 505	260 072	(40 864)	1 857 578
Pozostałe	128 080	1 231 113	118 307	568 016	3 222 220	(189 860)	5 077 876
<b>Razem aktywa:</b>	<b>21 667 129</b>	<b>5 570 491</b>	<b>16 840 704</b>	<b>25 567 961</b>	<b>23 781 256</b>	<b>(3 100 025)</b>	<b>90 327 516</b>
<b>Zobowiązania:</b>							
Operacje z Bankiem Centralnym	766	-	-	-	-	-	766
Zobowiązania wobec banków	1 082 776	505 502	179 722	175 035	-	-	1 943 035
Zobowiązania wobec klientów	46 316 130	12 797 824	15 361 153	1 399 046	12 727	-	75 886 880
Pozostałe zobowiązania	868 660	1 803 605	432 581	173 963	437 632	-	3 716 441
<b>Razem zobowiązania:</b>	<b>48 268 332</b>	<b>15 106 931</b>	<b>15 973 456</b>	<b>1 748 044</b>	<b>450 359</b>	-	<b>81 547 122</b>
<b>Kapitały własne:</b>	-	-	-	-	8 780 394	-	8 780 394
<b>Razem:</b>	<b>48 268 332</b>	<b>15 106 931</b>	<b>15 973 456</b>	<b>1 748 044</b>	<b>9 230 753</b>	-	<b>90 327 516</b>
<b>Luka płynności :</b>	<b>(26 601 203)</b>	<b>(9 536 440)</b>	<b>867 248</b>	<b>23 819 917</b>	<b>14 550 503</b>	<b>(3 100 025)</b>	-



## Ryzyko walutowe

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

## Obciążenie z tytułu narażenia na ryzyko

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

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

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

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

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

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

Sprawozdanie finansowe  
Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego Spółki Akcyjnej  
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku

(w tysiącach złotych)

Ryzyko kredytowe i rynkowe na dzień 31 grudnia 2006 roku:

<b>Instrumenty bilansowe</b>		
Typ instrumentu	wartość bilansowa	wartość ważona ryzykiem
Kasa	1 344 922	-
Należności	70 020 882	45 914 828
Dłużne papiery wartościowe	15 581 869	258 323
Pozostałe papiery wartościowe, udziały	1 089 036	506 524
Aktywa trwałe	2 883 840	2 157 382
Pozostałe	4 836 353	3 543 356
<b>Razem portfel bankowy</b>	<b>95 756 902</b>	<b>52 380 413</b>
Dłużne papiery wartościowe	3 294 436	1 282 910
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyznaczeniem odkupu	1 495	1 495
<b>Razem portfel handlowy</b>	<b>3 295 931</b>	<b>1 284 405</b>
<b>Ogółem instrumenty bilansowe</b>	<b>99 052 833</b>	<b>53 664 818</b>

<b>Instrumenty pozabilansowe</b>			
Typ instrumentu	koszt zastąpienia	równoważnik kredytowy	wartość ważona ryzykiem
<b>Pochodne</b>			
<i>Instrumenty stóp procentowych:</i>	<i>137 881 756</i>	<i>1 178 589</i>	<i>235 718</i>
FRA	62 075 000	199 614	39 923
IRS	75 806 756	978 975	195 795
<i>Instrumenty walutowe:</i>	<i>15 367 913</i>	<i>1 134 662</i>	<i>227 333</i>
Forward walutowy	982 571	34 970	6 993
Forward – instrumenty wbudowane	3 809	1 181	591
Swap	3 778 498	184 164	36 833
CIRS	833	50	10
FX futures	10 598 238	914 235	182 846
Opcje (ekwiwalent delta – zakup opcji)	3 964	62	60
<i>Pozostałe instrumenty</i>	<i>765 552</i>	<i>76 555</i>	<i>15 311</i>
SBB	765 552	76 555	15 311
<b>Instrumenty pochodne razem</b>	<b>154 015 221</b>	<b>2 389 806</b>	<b>478 362</b>
w tym: portfel bankowy	27 923 211	1 217 802	243 915
portfel handlowy	126 092 010	1 172 084	234 447

<b>Pozostałe pozabilansowe</b>			
Typ instrumentu	wartość pozabilansowa	równoważnik kredytowy	wartość ważona ryzykiem
Zobowiązania kredytowe	23 612 662	3 415 344	2 666 246
Gwarancje udzielone	612 831	357 949	352 189
Akredytywy udzielone	237 650	108 929	108 257
Inne	3 412 940	875 976	389 337
<b>Razem portfel bankowy</b>	<b>27 876 083</b>	<b>4 758 198</b>	<b>3 516 029</b>
Gwarancje emisji	806 916	809 916	713 916
<b>Razem portfel handlowy</b>	<b>806 916</b>	<b>809 916</b>	<b>713 916</b>

Sprawozdanie finansowe  
Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego Spółki Akcyjnej  
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku

(w tysiącach złotych)

	wartość bilansowa oraz pozabilansowa	wartość ważona ryzykiem	wymóg kapitałowy
<b>Razem portfel bankowy (ryzyko kredytowe)</b>	<b>151 556 196</b>	<b>56 140 357</b>	<b>4 491 229</b>

Wymogi kapitałowe dla portfela handlowego (ryzyko rynkowe)	wymóg kapitałowy
<b>Ryzyko rynkowe</b>	<b>132 165</b>
<b>w tym:</b>	
Ryzyko cen kapitałowych papierów wartościowych	214
Ryzyko szczególne instrumentów dłużnych	94 618
Ryzyko ogólne stóp procentowych	37 333
<b>Inne:</b>	
Ryzyko rozliczenia - dostawy oraz kontrahenta	16 522
<b>Całkowity wymóg kapitałowy (ryzyko kredytowe i rynkowe)</b>	<b>4 639 916</b>

Ryzyko kredytowe i rynkowe na dzień 31 grudnia 2005 roku

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

<b>Instrumenty pozabilansowe</b>			
Typ instrumentu	koszt zastąpienia	równoważnik kredytowy	wartość ważona ryzykiem
<b>Pochodne</b>			
<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	7 400 016	638 261	127 652
FX futures	5 119	326	65
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
<b>Instrumenty pochodne razem</b>	<b>139 779 905</b>	<b>2 099 078</b>	<b>420 980</b>
<b>w tym:</b>			
w tym: portfel bankowy	33 068 551	1 019 986	204 380
portfel handlowy	106 711 354	1 079 092	216 600

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

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

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

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

	<b>31.12.2006</b>	<b>31.12.2005</b>
<b>Współczynnik wypłacalności</b>	<b>11,70</b>	<b>14,06</b>

#### 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 zaistniałe zdarzenia.

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, których skutki finansowe przekraczają kwotę określoną w przepisach wewnętrznych Banku, 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 za formułowanie celów szczegółowych,
- zadania w zakresie koordynacji zarządzania ryzykiem operacyjnym w Banku wykonuje Departament Ryzyka Kredytowego i Operacyjnego.

## **5. Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych**

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

Dla wielu instrumentów finansowych wartości rynkowe są niedostępne, stąd 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 w Banku Centralnym, 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 istotnego wpływu na wartość godziwą dla tej grupy aktywów.

Wartość godziwa „Należności od banków” na dzień 31 grudnia 2006 roku wyniosła 13 348 443 tysiące złotych (na dzień 31 grudnia 2005 roku 12 887 535 tysięcy złotych). W odniesieniu do pozostałych pozycji bilansowych różnice pomiędzy wartością godziwą a wartością bilansową są nieistotne.

## **6. Działalność powiernicza**

Bank jest bezpośrednim uczestnikiem Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych oraz Rejestru Papierów Wartościowych (NBP). Bank prowadzi depozyty papierów wartościowych oraz obsługuje transakcje na rynku krajowym i rynkach zagranicznych. Jako członek Rady Banków Depozytariuszy i Rady ds. Nieskarbowych Papierów Dłużnych przy Związku Banków Polskich, PKO BP SA bierze udział w pracach przy tworzeniu regulacji i standardów rynkowych.

## **7. Informacje o sekurytyzacji aktywów**

W latach 2005 – 2006 Bank dokonał sprzedaży wierzytelności zakwalifikowanych do kategorii ryzyka „stracone” (bilansowych i pozabilansowych) przysługujących Bankowi od podmiotów gospodarczych oraz osób fizycznych.

W dniu 7 października 2005 roku została podpisana umowa sprzedaży do funduszu sekurytyzacyjnego 73 000 sztuk wierzytelności detalicznych o łącznej wartości około 660 000 tysięcy złotych. Zgodnie z postanowieniami umowy, Zbywca jest zobowiązany do zapłaty na rzecz Nabywcy odszkodowania, w przypadku roszczeń z tytułu zakwestionowanych przez Nabywcę wad prawnych w przekazanej dokumentacji. W związku z upłynięciem terminu zgłaszania ewentualnych roszczeń w odniesieniu do części wierzytelności, do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego, na dzień 31 grudnia 2006 roku wartość rezerwy została ustalona na poziomie 8 167 tysięcy złotych, odzwierciedlającej wartość zgłoszonych przez fundusz sekurytyzacyjny roszczeń wobec pozostałych wierzytelności. Bank jednak nie uznaje tych roszczeń, co nie wyklucza podjęcia przez Nabywcę dalszych starań w dochodzeniu odszkodowania.

29 sierpnia 2006 roku Bank podpisał kolejną umowę, w wyniku której sprzedano 1 009 sztuk wierzytelności korporacyjnych i detalicznych na kwotę około 755 000 tysięcy złotych. Rezerwa na ewentualne roszczenia Nabywcy została ustalona w wysokości 5 680 tysięcy złotych.

Kolejna umowa sprzedaży pakietu wierzytelności na rzecz funduszu sekurytyzacyjnego podpisana została 17 października 2006 roku, zgodnie z którą sprzedażą zostało objętych około 63 000 sztuk wierzytelności detalicznych na kwotę około 582 000 tysięcy złotych. Rezerwa na ewentualne roszczenia Nabywcy ustalona została w wysokości 25 443 tysięcy złotych.

Bank nie otrzymał z tytułu powyższych transakcji papierów wartościowych.

## 8. Przychody i koszty z tytułu odsetek

### Przychody z tytułu odsetek

	2006	2005
Przychody z tytułu kredytów i pożyczek udzielonych klientom	3 717 731	3 433 506
Przychody z tytułu papierów wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	755 634	1 256 445
Przychody z tytułu lokat w innych bankach	542 783	600 319
Przychody z tytułu inwestycyjnych papierów wartościowych	258 095	135 317
Przychody z tytułu papierów handlowych	22 986	23 290
Pozostałe	60 704	67 010
<b>Razem</b>	<b>5 357 933</b>	<b>5 515 887</b>

### Koszty z tytułu odsetek

	2006	2005
Koszty z tytułu zobowiązań wobec klientów	(1 478 773)	(1 882 525)
Koszty z tytułu depozytów w innych bankach	(90 233)	(72 054)
Inne	(89 800)	(87 479)
<b>Razem</b>	<b>(1 658 806)</b>	<b>(2 042 058)</b>

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2006 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 4 579 313 tysięcy złotych (w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2005 roku 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 (1 591 365) tysięcy złotych (w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2005 roku (1 954 579) tysięcy złotych).

## 9. Przychody i koszty z tytułu prowizji i opłat

### Przychody z tytułu prowizji i opłat

	2006	2005
Z tytułu obsługi rachunków bankowych	719 386	576 520
Z tytułu kart płatniczych	529 724	430 661
Z tytułu udzielonych kredytów i pożyczek	220 866	88 895
Z tytułu operacji kasowych	208 467	205 324
Z tytułu czynności związanych z obsługą funduszy inwestycyjnych	112 970	19 153
Z tytułu operacji papierami wartościowymi	67 831	37 979
Z tytułu prowadzonej dystrybucji znaków wartościowych	56 457	39 223
Za obsługę masowych operacji zagranicznych	32 802	3 761
Z tytułu gwarancji, akredytyw i podobnych operacji	2 900	27 738
Inne*	151 992	73 414
<b>Razem</b>	<b>2 103 395</b>	<b>1 502 668</b>

\* Pozycja "inne" obejmuje m.in.: przychody z tytułu obsługi weksli, sprzedaży znaków wartościowych, pośrednictwa ubezpieczeniowego, operacji zastępczych, za udostępnianie skrytek sejfowych i kaset, za Home banking, za administrowanie zadłużeniem kredytobiorcy wobec budżetu państwa.

### Koszty z tytułu prowizji i opłat

	2006	2005
Z tytułu kart płatniczych	(224 710)	(173 274)
Z tytułu usług akwizycyjnych	(121 014)	(115 539)
Za usługi operacyjne innych banków	(9 183)	(9 413)
Zapłacone pośrednikom	(8 588)	(17 764)
Poniesione w obrocie krajowym	(6 880)	(293)
Zapłacone PPUP	(6 469)	(8 033)
Poniesione w obrocie dewizowym	(3 490)	(2)
Inne*	(5 377)	(8 511)
<b>Razem</b>	<b>(385 711)</b>	<b>(332 829)</b>

\* Pozycja "inne" obejmuje m.in. koszty prowizji z tytułu składki ubezpieczeniowej dla posiadaczy kart PKO VISA GOLD i PKO EC/MC Business, kredytów i pożyczek, za obsługę masowych operacji zagranicznych, waloryzację środków finansowych pozostających na rachunku zbiorczym.

### 10. Przychody z tytułu dywidend

	2006	2005
<b>Przychody z tytułu dywidend od emitentów:</b>	<b>3 604</b>	<b>16 112</b>
papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	3 288	16 087
papierów zakwalifikowanych jako przeznaczone do obrotu	316	25
<b>Przychody z tytułu dywidend od spółek podporządkowanych</b>	<b>15 020</b>	<b>12 769</b>
<b>Razem</b>	<b>18 624</b>	<b>28 881</b>

### 11. Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej

Wynik z tytułu aktywów finansowych i zobowiązań finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat w latach zakończonych dnia 31 grudnia 2006 roku oraz 31 grudnia 2005 roku:

	2006	2005
Instrumenty dłużne	(128 547)	207 532
Instrumenty pochodne	27 000	(179 796)
Instrumenty kapitałowe	718	7 009
Pozostałe	6 409	(4 166)
<b>Razem</b>	<b>(94 420)</b>	<b>30 579</b>

2006	Zyski	Straty	Wynik netto
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	5 382 920	(5 477 340)	(94 420)

2005	Zyski	Straty	Wynik netto
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	5 055 858	(5 025 279)	30 579

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 2006 roku wyniosła 33 409 tysięcy złotych (w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2005 roku wyniosła (183 962) tysięcy złotych).

#### Zmiany wartości godziwej w rachunkowości zabezpieczeń

PKO BP SA w latach zakończonych odpowiednio dnia 31 grudnia 2006 roku oraz dnia 31 grudnia 2005 roku nie stosowała rachunkowości zabezpieczeń.

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

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

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	2006	2005
Zrealizowane zyski	61 985	294 332
Zrealizowane straty	(12 894)	(17 608)
<b>Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych</b>	<b>49 091</b>	<b>276 724</b>

Kwota zysków lub strat z tytułu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży odniesiona w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2006 roku bezpośrednio na kapitał z aktualizacji wyceny wyniosła 10 110 tysięcy złotych (w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2005 roku wyniosła (222 696) tysięcy złotych).

Kwota zysków lub strat z tytułu aktywów finansowych przeniesiona w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2006 roku z kapitałów własnych na wynik finansowy tego okresu wyniosła 49 091 tysięcy złotych (w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2005 roku wyniosła 276 724 tysiące złotych).

### 13. Wynik z pozycji wymiany

	2006	2005
Różnice kursowe wynikające z instrumentów finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	257 113	201 291
Pozostałe różnice kursowe	275 457	412 424
<b>Razem</b>	<b>532 570</b>	<b>613 715</b>

### 14. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>2006</b>	<b>2005</b>
Z tytułu zarządzania majątkiem osób trzecich	74 539	85 970
Przychody uboczne*	25 319	26 965
Odzyskane należności przedawnione, umorzone, nieściągalne	16 705	33 534
Sprzedaż, likwidacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych	14 880	10 066
Otrzymane odszkodowania, kary i grzywny	3 214	3 289
Przychody ze sprzedaży udziałów w jednostkach podporządkowanych	20 716	-
Przychody z tytułu zwrotu zaliczek komorniczych	2 978	3 572
Przychody z tytułu rozwiązania odpisów aktualizujących wartość pozostałych należności	2 144	27 576
Wynik na sprzedaży monet na cele kolekcjonerskie	944	2 013
Inne**	52 891	66 705
<b>Razem</b>	<b>214 330</b>	<b>259 690</b>

\*Pozycja „Przychody uboczne” obejmuje głównie: przychody z tytułu wynajmu lokali w ośrodkach szkoleniowo – wypoczynkowych oraz wynajmu lokali użytkowych.

\*\*Pozycja "inne" obejmuje m.in. przychody z tytułu: rozwiązania rezerw, pokrycia nadwyżki wypłaconych premii nieproporzecznych, rozliczenia prowizji ze sprzedaży obligacji i funduszy.

<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>2006</b>	<b>2005</b>
Koszty sprzedaży, likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych oraz aktywów do zbycia	(12 639)	(10 567)
Z tytułu zarządzania majątkiem osób trzecich	(15 667)	(11 566)
Koszty z tytułu odpisów aktualizujących wartość pozostałych należności	-	-
Koszty przekazanych darowizn	(7 162)	(6 663)
Koszty z tytułu odszkodowań, kar i grzywien	(1 466)	(3 529)
Koszty z tytułu odpisu należności przedawnionych, umorzonych i nieściągalnych	(668)	(901)
Koszty budowy środków trwałych oraz nakłady na wartości niematerialne bez efektu gospodarczego	(6 343)	-
Koszty uboczne Banku	(4 327)	(4 660)
Wypłacone zaliczki komornicze	(4 078)	(3 509)
Koszty utrzymania nieruchomości oraz wartości niematerialnych	(1 626)	-
Wynik na sprzedaży monet kolekcjonerskich	(50)	(69)
Koszty z tytułu niewyjaśnionych niedoborów kasowych i szkód	(39)	(105)
Inne*	(25 862)	(8 154)
<b>Razem</b>	<b>(79 927)</b>	<b>(49 723)</b>

\*Pozycja "Inne" obejmuje koszty z tytułu: sprzedaży wierzytelności, rozmów telefonicznych, wycofania wartości niematerialnych oraz kary UOKiK (pozycja dotyczy roku 2006)

### 15. Ogólne koszty administracyjne

	2006	2005
Świadczenia pracownicze	(2 150 561)	(1 972 843)
Koszty rzeczowe	(1 104 166)	(1 178 299)
Amortyzacja	(268 778)	(419 287)
Podatki i opłaty	(55 070)	(52 872)
Składka i wpłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny	(10 458)	(8 023)
<b>Razem</b>	<b>(3 589 033)</b>	<b>(3 631 324)</b>



*Sprawozdanie finansowe  
Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego Spółki Akcyjnej  
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku*

*(w tysiącach złotych)*

<b>Koszty wynagrodzeń/Świadczenia pracownicze</b>	<b>2006</b>	<b>2005</b>
Wynagrodzenia	(1 664 024)	(1 616 670)
Rezerwy na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalno-rentowe	(110 526)	(26 652)
Rezerwy na odszkodowania i odprawy pieniężne wypłacone pracownikom, z którymi zostaje rozwiązany stosunek pracy z przyczyn nie dotyczących pracowników	(37 000)	-
Ubezpieczenia i inne świadczenia na rzecz pracowników	(339 011)	(329 521)
<b>Razem</b>	<b>(2 150 561)</b>	<b>(1 972 843)</b>

*Sprawozdanie finansowe  
Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego Spółki Akcyjnej  
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku*

*(w tysiącach złotych)*

**16. Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości**

	Wartość odpisów aktualizujących na początek okresu	Zwiększenia		Zmniejszenia			Wartość odpisów aktualizujących na koniec okresu	Utworzenie odpisów aktualizujących netto – wpływ na rachunek zysków i strat
		Utworzenie odpisów aktualizujących w okresie	Inne	Zmniejszenie odpisów aktualizujących z tytułu spisania aktywów z bilansu, nie wpływających na rachunek zysków i strat	Rozwiązanie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości w okresie	Inne		
Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku								
Utrata wartości aktywów finansowych niewycenianych wg wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	2 910 165	1 013 895	-	488 009	1 026 468	45 849	2 363 734	12 573
Instrumenty finansowe wyceniane wg ceny nabycia (niekwotowane instrumenty kapitałowe i powiązane z nimi instrumenty pochodne)	15 964	-	-	-	850	-	15 114	850
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane wg wartości godziwej przez kapitały	24 900	-	-	9 736	264	-	14 900	264
Kredyty i pożyczki udzielone klientom i należności od banków wyceniane wg amortyzowanego kosztu	2 869 301	1 013 895	-	478 273 <sup>1)</sup>	1 025 354	45 849 <sup>2)</sup>	2 333 720	11 459
Utrata wartości inwestycji w jednostkach podporządkowanych	72 567	-	30 826 <sup>3)</sup>	31 349 <sup>4)</sup>	17 575	-	54 469	17 575
Pozostałe*	231 000	97 835	-	-	101 705	7 417	219 713	3 870
<b>Razem</b>	<b>3 213 732</b>	<b>1 111 730</b>	<b>30 826</b>	<b>519 358</b>	<b>1 145 748</b>	<b>53 266</b>	<b>2 637 916</b>	<b>34 018</b>

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

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

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

W roku 2006 w wyniku przeprowadzonego testu na utratę wartości nastąpiło odwrócenie odpisu utworzonego na inwestycje Banku w spółce Inteligo Financial Services w wysokości 16 449 tysięcy złotych ze względu na istotną poprawę wyników finansowych spółki.

<sup>1)</sup> spisanie należności z tytułu kredytów od sektora finansowego, niefinansowego oraz budżetowego w ciężar odpisów aktualizujących - w tym około 380 000 tysięcy złotych z tytułu sprzedaży należności do funduszy sekurytyzacyjnych

<sup>2)</sup> prezentacja przychodów z tytułu rozwiązania odpisów dotyczących Spółki A w kwocie 7 152 tysięcy złotych oraz rozwiązanie odpisu aktualizującego na należność od spółki „Jan III Sobieski” w kwocie 38 697 tysięcy złotych w związku z konwersją na udziały

<sup>3)</sup> odpis z tytułu utraty wartości udziału w spółce „Jan III Sobieski” w związku z konwersją na udziały

<sup>4)</sup> wykorzystanie odpisów aktualizujących z tytułu sprzedaży udziałów w spółce „Jan III Sobieski”

*Sprawozdanie finansowe  
Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego Spółki Akcyjnej  
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku*

*(w tysiącach złotych)*

	Wartość odpisów aktualizujących na początek okresu	Zwiększenia		Zmniejszenia			Wartość odpisów aktualizujących na koniec okresu	Utworzenie odpisów aktualizujących netto – wpływ na rachunek zysków i strat
		Utworzenie odpisów aktualizujących w okresie	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	Inne		
<b>Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2005 roku</b> dane porównawcze								
Utrata wartości aktywów finansowych niewycenianych wg wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	3 122 956	829 503	23 996	261 250	805 026	14	2 910 165	(24 477)
Instrumenty finansowe wyceniane wg ceny nabycia (niekwotowane instrumenty kapitałowe i powiązane z nimi instrumenty pochodne)	27 136	6	-	-	11 164	14	15 964	11 158
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane wg wartości godziwej przez kapitały	10 351	-	15 909	-	1 360	-	24 900	1 360
Kredyty i pożyczki udzielone klientom i należności od banków wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	3 085 469	829 497	8 087	261 250	792 502	-	2 869 301	(36 995)
Utrata wartości inwestycji w jednostkach podporządkowanych	112 867	482	-	-	37 282	3 500	72 567	36 800
Pozostałe*	167 590	163 715	112	-	52 492	47 925	231 000	(111 223)
<b>Razem</b>	<b>3 403 413</b>	<b>993 700</b>	<b>24 108</b>	<b>261 250</b>	<b>894 800</b>	<b>51 439</b>	<b>3 213 732</b>	<b>(98 900)</b>

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

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

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

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

### 17. Działalność zaniechana

W 2006 roku w PKO BP SA nie wystąpiły istotne przychody lub koszty z działalności zaniechanej.

### 18. Podatek dochodowy

	2006	2005
<b>Rachunek zysków i strat</b>		
Bieżący podatek dochodowy		
Bieżące obciążenie podatkowe	479 567	830 988
Odroczony podatek dochodowy		
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(24 894)	(434 476)
<b>Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat</b>	<b>454 673</b>	<b>396 512</b>
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	1 921	(38 320)
<b>Obciążenie podatkowe wykazane w kapitale własnym</b>	<b>1 921</b>	<b>(38 320)</b>
<b>Razem</b>	<b>456 594</b>	<b>358 192</b>

	2006	2005
<b>Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem</b>	<b>2 502 064</b>	<b>2 073 310</b>
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19% (2005: 19%)	475 392	393 929
<b>Trwale różnice pomiędzy wynikiem finansowym brutto a dochodem do opodatkowania podatkiem dochodowym, w tym:</b>	<b>(20 049)</b>	<b>3 230</b>
Pozostałe koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	26 768	38 912
Rozwiązanie rezerw oraz dodatnia aktualizacja wartości, nie stanowiące przychodów podatkowych	(31 218)	(17 389)
Rozliczenie z tytułu odsetek skapitalizowanych	(4 792)	(6 493)
Inne przychody wolne od opodatkowania	(5 193)	(7 364)
Przychody z tytułu dywidend	(3 539)	(5 487)
Inne	(2 075)	1 052
<b>Inne różnice pomiędzy wynikiem finansowym brutto a dochodem do opodatkowania podatkiem dochodowym, w tym darowizny:</b>	<b>(670)</b>	<b>(648)</b>
<b>Różnica przejściowa wynikająca z podatku odroczonego wykazana w rachunku zysków i strat</b>	<b>(24 894)</b>	<b>(434 476)</b>
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego bieżącego	479 568	830 987
<b>Podatek wg efektywnej stopy podatkowej wynoszącej:</b>	<b>18,17%</b>	<b>19,12%</b>
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	<b>454 673</b>	<b>396 512</b>
<b>Razem</b>	<b>454 673</b>	<b>396 512</b>

Sprawozdanie finansowe  
Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego Spółki Akcyjnej  
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku

(w tysiącach złotych)

**Aktywo/rezerwa z tytułu podatku odroczonego**

	Bilans		Rachunek zysków i strat	
	31.12.2006	31.12.2005	2006	2005
<b>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego</b>				
Odsetki naliczone od należności (kredytów)	95 630	80 992	14 638	2 340
Odsetki od papierów wartościowych	39 437	48 977	(9 540)	(34 404)
Rozliczone dyskonto od papierów wartościowych (minus premia)	(3 416)	9 176	(12 592)	(62 061)
Odsetki skapitalizowane od obligacji restrukturyzacyjnych	-	-	-	(112 769)
Odsetki od rozliczeń z budżetem	984	4 781	(3 797)	(2 624)
Odsetki skapitalizowane od kredytów mieszkaniowych w sytuacji normalnej	294 460	314 184	(19 724)	(16 860)
Wycena instrumentów pochodnych	-	-	-	(71 676)
Wycena wbudowanych instrumentów pochodnych	217	234	(17)	(67)
Pozostałe zwiększenia	73 145	52 157	20 988	(6 618)
Wycena papierów wartościowych, w tym:	5 165	20 840	-	-
odniesiona na wynik	3 240	17 778	(14 538)	19 285
odniesiona na kapitał	1 925	3 062	-	-
<b>Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>505 622</b>	<b>531 341</b>	<b>(24 582)</b>	<b>(285 454)</b>
<b>Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>8 378</b>	<b>31 351</b>	-	-
<b>Aktywo z tytułu podatku odroczonego</b>				
Odsetki naliczone od zobowiązań	143 349	144 801	(1 452)	(7 480)
Rezerwa na przyszłe zobowiązania wobec pracowników	25 891	18 153	7 738	4 406
Rezerwy na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	57 764	40 045	17 719	5 064
Koszt utworzonych rezerw do rozliczenia w czasie	46 547	52 216	(5 669)	(3 952)
Wycena instrumentów pochodnych	44 031	88 595	(44 564)	88 595
Inne	26 675	16 528	10 147	16 528
Korekta wyceny ESP	132 879	126 793	6 086	47 287
Wycena papierów wartościowych, w tym:	20 107	12 859	-	-
odniesiona na wynik	19 057	8 751	10 306	(1 425)
odniesiona na kapitał	1 050	4 108	-	-
<b>Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>497 243</b>	<b>499 990</b>	<b>311</b>	<b>149 023</b>
<b>Podatek odroczony ogółem (rezerwa-aktywo)</b>	<b>8 378</b>	<b>31 351</b>	-	-
<b>Obciążenie odroczonego podatkiem dochodowym</b>	<b>7 505</b>	<b>32 398</b>	<b>(24 894)</b>	<b>(434 476)</b>

**Zobowiązania/należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego**

	31.12.2006	31.12.2005
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	170 960	436 494

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

## 19. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

Bank nie ujmuje dywidend zadeklarowanych po dniu bilansowym jako zobowiązań występujących na dzień bilansowy.

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Banku podjęło w dniu 18 kwietnia 2006 roku uchwałę nr 6/2006 o wypłacie dywidendy za 2005 rok w wysokości 800 000 tysięcy złotych. PKO BP SA wypłaciła dywidendę za 2005 rok w wysokości 0,80 złotych brutto na jedną akcję. Lista akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy za 2005 rok została ustalona na 10 lipca 2006 roku, a wypłata nastąpiła w dniu 1 sierpnia 2006 roku.

W dniu 19 marca 2007 roku Zarząd Banku podjął uchwałę i postanowił przedłożyć Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy rekomendację wypłaty dywidendy za 2006 rok w wysokości 980 000 tysięcy złotych, tj. 0,98 złotych na jedną akcję.

Na dzień 31 grudnia 2006 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 każda (na dzień 31 grudnia 2005 roku wyniosło 1 000 000 tysięcy złotych).

## 20. Kasa, środki w Banku Centralnym

	<b>31.12.2006</b>	<b>31.12.2005</b>
Rachunek bieżący w Banku Centralnym	3 196 284	2 626 732
Gotówka	1 344 922	1 204 370
Inne środki	2 471	1 593
<b>Razem</b>	<b>4 543 677</b>	<b>3 832 695</b>

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 2006 roku oprocentowanie to wynosiło 4,25%.

Na dzień 31 grudnia 2006 roku oraz 31 grudnia 2005 roku nie wystąpiły ograniczenia w dysponowaniu środkami.

## 21. Należności od banków

	<b>31.12.2006</b>	<b>31.12.2005</b>
Rachunki bieżące	29 766	14 205
Lokaty w innych bankach	12 410 028	12 474 680
Udzielone kredyty i pożyczki	326 051	117 693
Środki pieniężne w drodze	34 386	26 623
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	549 821	-
<b>Razem</b>	<b>13 350 052</b>	<b>12 633 201</b>
Odpis z tytułu utrat wartości należności	(329)	(1 755)
<b>Razem netto</b>	<b>13 349 723</b>	<b>12 631 446</b>

Wartość nominalna lokat w innych bankach oprocentowanych stopą stałą wynosi 12 274 821 tysięcy złotych (na dzień 31 grudnia 2005 roku: 12 353 352 tysiące złotych). W większości lokaty te zawierane były na krótkie terminy. Na dzień 31 grudnia 2006 roku i 31 grudnia 2005 roku, Bank nie posiadał lokat w innych bankach oprocentowanych stopą zmienną.

**Struktura należności od banków wg zapadalności.**

**Według okresu od dnia bilansowego do terminu spłaty**

	<b>31.12.2006</b>	<b>31.12.2005</b>
Rachunki bieżące	29 766	14 205
Należności terminowe o okresie spłaty:	13 285 900	12 592 373
do 1 miesiąca	7 761 945	5 909 928
od 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 538 768	1 447 808
od 3 miesięcy do 1 roku	3 695 262	5 014 234
od 1 roku do 5 lat	232 743	173 115
powyżej 5 lat	57 182	47 288
Środki pieniężne w drodze	34 386	26 623
<b>Razem</b>	<b>13 350 052</b>	<b>12 633 201</b>
Odpis z tytułu utraty wartości należności	(329)	(1 755)
<b>Razem netto</b>	<b>13 349 723</b>	<b>12 631 446</b>

<b>Efektywna stopa procentowa - 31.12.2006</b>	<b>PLN</b>	<b>EUR</b>	<b>USD</b>	<b>GBP</b>	<b>CHF</b>
Lokaty międzybankowe	4,12	3,56	5,58	5,31	2,17

<b>Efektywna stopa procentowa - 31.12.2005</b>	<b>PLN</b>	<b>EUR</b>	<b>USD</b>	<b>GBP</b>	<b>CHF</b>
Lokaty międzybankowe	4,51	2,32	4,26	4,58	1,44

**22. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu**

	<b>31.12.2006</b>	<b>31.12.2005</b>
Dłużne papiery wartościowe	389 682	839 726
- emitowane przez Skarb Państwa	389 214	839 367
- emitowane przez budżety terenowe	468	359
Udziały i akcje w innych jednostkach – notowane na giełdach	1 495	2 188
<b>Razem aktywa finansowe przeznaczone do obrotu</b>	<b>391 177</b>	<b>841 914</b>

*Sprawozdanie finansowe  
Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego Spółki Akcyjnej  
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku*

*(w tysiącach złotych)*

**Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu według terminów zapadalności (wartość księgowa)**

Na dzień 31 grudnia 2006 roku	do 1 miesiąca	powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	powyżej 3 miesięcy do 1 roku	powyżej 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
<b>Dłużne papiery wartościowe</b>	3 821	88 616	134 645	38 987	123 613	<b>389 682</b>
- emitowane przez Skarb Państwa	3 821	88 616	134 177	38 987	123 613	<b>389 214</b>
- emitowane przez budżety terenowe	-	-	468	-	-	<b>468</b>
<b>Udziały i akcje w innych jednostkach – notowane na giełdach</b>	1 495	-	-	-	-	<b>1 495</b>
<b>Razem</b>	<b>5 316</b>	<b>88 616</b>	<b>134 645</b>	<b>38 987</b>	<b>123 613</b>	<b>391 177</b>
Na dzień 31 grudnia 2005 roku	do 1 miesiąca	powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	powyżej 3 miesięcy do 1 roku	powyżej 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
<b>Dłużne papiery wartościowe</b>	26 055	72 234	88 700	633 304	19 433	<b>839 726</b>
- emitowane przez Skarb Państwa	26 055	72 234	88 341	633 304	19 433	<b>839 367</b>
- emitowane przez budżety terenowe	-	-	359	-	-	<b>359</b>
<b>Udziały i akcje w innych jednostkach – notowane na giełdach</b>	2 188	-	-	-	-	<b>2 188</b>
<b>Razem</b>	<b>28 243</b>	<b>72 234</b>	<b>88 700</b>	<b>633 304</b>	<b>19 433</b>	<b>841 914</b>

Średnia rentowność dłużnych papierów wartościowych emitowanych przez Skarb Państwa na dzień 31 grudnia 2006 roku wynosiła: w PLN 4,47%, w EUR 4,03%, w USD 4,71%, zaś na dzień 31 grudnia 2005 roku wynosiła: w PLN 4,93%, w EUR 3,02%, w USD 3,00%.

**Portfel papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu według wartości nominalnej**

	31.12.2006	31.12.2005
<b>bony skarbowe</b>	46 610	33 790
<b>obligacje skarbowe</b>	230 558	624 467
<b>obligacje denominowane w USD</b>	14 553	326
<b>obligacje denominowane w EUR</b>	95 780	8 642



## 23. Pochodne instrumenty finansowe

### Instrumenty pochodne wykorzystywane przez Bank

W ramach swojej działalności Bank wykorzystuje różnego typu pochodne instrumenty finansowe służące do celów zarządzania ryzykiem związanym z prowadzoną działalnością. Większość instrumentów pochodnych stosowanych przez Bank stanowią kontrakty terminowe. Na dzień 31 grudnia 2006 roku oraz 31 grudnia 2005 roku Bank posiadał następujące instrumenty pochodne (wartość wyceny):

Rodzaj kontraktu	31.12.2006		31.12.2005	
	Aktywa	Zobowiązania	Aktywa	Zobowiązania
IRS	644 580	773 572	705 544	1 076 599
FRA	68 646	76 228	87 934	86 395
FX Swap	104 133	32 737	111 121	38 704
CIRS	376 078	201 314	182 871	12 644
Forward	5 867	11 926	7 620	1 216
Opcje	45	2 019	42 007	41 376
Inne	402	1 057	130	450
<b>Razem</b>	<b>1 199 751</b>	<b>1 098 853</b>	<b>1 137 227</b>	<b>1 257 384</b>

### Instrumenty pochodne wbudowane w inne instrumenty

W Banku występują instrumenty pochodne będące składnikami złożonych instrumentów finansowych, tj. takich, które zawierają zarówno instrument pochodny, jak i umowę zasadniczą, co sprawia, iż część przepływów pieniężnych generowanych przez instrument łączny 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 instrumentu finansowego, cenę towaru, kurs walutowy, indeks cen lub stóp, rating kredytowy lub indeks kredytowy, bądź inną zmienną, pod warunkiem, że zmienna niebędąca finansową nie jest specyficzna dla którejś ze stron kontraktu.

Instrumenty pochodne mogą być również wbudowane w umowy kredytowe i depozytowe. Bank przeanalizował portfel umów kredytowych i depozytowych oraz zawarte umowy niefinansowe pod kątem konieczności wydzielenia wbudowanych instrumentów pochodnych i stwierdziła, że posiada w swojej ofercie depozyty, których składnikiem jest wbudowany instrument pochodny. Charakter tego instrumentu nie jest ściśle powiązany z charakterem umowy depozytowej. Instrument został wydzielony, zaklasyfikowany do portfela przeznaczonego do obrotu i jest wyceniany. Wycena tego instrumentu odnoszona jest do rachunku zysków i strat. Nie stwierdzono umów kredytowych, zawierających wbudowane instrumenty pochodne, które wymagają wydzielenia i odrębnego ujęcia instrumentów wbudowanych. W Banku istnieją natomiast umowy zwykłe (niefinansowe), zawierające wbudowane instrumenty pochodne, będące przedmiotem wydzielenia i odrębnej wyceny na zasadach analogicznych jak w przypadku instrumentów pochodnych wbudowanych w depozyty.

### Ryzyko związane z pochodnymi instrumentami finansowymi

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

Cele i zasady zarządzania ryzykiem instrumentów pochodnych oraz obciążenie ryzykiem kredytowym instrumentów pochodnych zostało zaprezentowane w nocie 3.

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

Poniższe tabele prezentują nominalne kwoty pochodnych instrumentów finansowych oraz wartości godziwe instrumentów. Nominalne kwoty 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.

Sprawozdanie finansowe  
Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego Spółki Akcyjnej  
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku

(w tysiącach złotych)

**Pochodne instrumenty finansowe na dzień 31 grudnia 2006 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)
<b>Transakcje walutowe</b>								
<b>- rynek pozagiełdowy</b>								
Swap walutowy	4 356 008	2 032 835	1 100 723	-	-	7 489 566	32 737	104 133
Zakup walut	2 171 188	1 045 029	562 280	-	-	3 778 497		
Sprzedaż walut	2 184 820	987 806	538 443	-	-	3 711 069		
Forward walutowy	409 346	439 806	868 158	263 963	-	1 981 273	11 926	5 867
Zakup walut	204 084	220 356	431 745	130 194	-	986 379		
Sprzedaż walut	205 262	219 450	436 413	133 769	-	994 894		
Opcje	-	7 819	29 575	3 952	-	41 346	98	25
Zakup	-	5 223	13 358	2 750	-	21 331		
Sprzedaż	-	2 596	16 217	1 202	-	20 015		
Cross Currency IRS	965 680	964 480	-	9 601 726	9 506 975	21 038 861	201 314	376 078
Zakup	488 840	487 640	-	4 832 050	4 789 709	10 598 239		
Sprzedaż	476 840	476 840	-	4 769 676	4 717 266	10 440 622		
<b>Transakcje stopy procentowej</b>								
Swap na stopę procentową (IRS)	5 800 000	7 468 000	32 812 100	98 978 454	6 554 960	151 613 514	773 572	644 580
Zakup	2 900 000	3 734 000	16 406 050	49 489 227	3 277 480	75 806 757		
Sprzedaż	2 900 000	3 734 000	16 406 050	49 489 227	3 277 480	75 806 757		
Forward Rate Agreement (FRA)	13 300 000	18 825 000	64 900 000	21 350 000	-	118 375 000	76 228	68 646
Zakup	6 300 000	9 375 000	34 050 000	12 350 000	-	62 075 000		
Sprzedaż	7 000 000	9 450 000	30 850 000	9 000 000	-	56 300 000		
<b>Pozostałe transakcje</b>								
SELL BUY BACK	752 619	44 345	3 032	-	-	799 996	1 057	402
Zakup	718 174	44 345	3 032	-	-	765 551		
Sprzedaż	34 445	-	-	-	-	34 445		
Transakcje futures na WIG	-	833	-	-	-	833		
Zakup	-	833	-	-	-	833		
Opcje na instrumenty kapitałowe	-	119	-	68 701	-	68 820	1 921	20
Zakup	-	35	-	-	-	35		
Sprzedaż	-	84	-	68 701	-	68 785		
<b>Razem instrumenty pochodne</b>	<b>25 583 653</b>	<b>29 783 237</b>	<b>99 713 588</b>	<b>130 266 796</b>	<b>16 061 935</b>	<b>301 409 209</b>	<b>1 098 853</b>	<b>1 199 751</b>

*Sprawozdanie finansowe*  
*Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego Spółki Akcyjnej*  
*za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku*

*(w tysiącach złotych)*

**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)
<b>Transakcje walutowe</b>								
<b>- rynek pozagiełdowy</b>								
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		
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		
<b>Transakcje stopy procentowej</b>								
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		
<b>Pozostałe transakcje</b>								
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		
<b>Razem instrumenty pochodne</b>	<b>26 773 908</b>	<b>48 886 408</b>	<b>110 519 406</b>	<b>80 019 698</b>	<b>7 391 314</b>	<b>273 590 734</b>	<b>1 257 384</b>	<b>1 137 227</b>

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

	<b>31.12.2006</b>	<b>31.12.2005</b>
Dłużne papiery wartościowe	11 214 660	20 034 160
- emitowane przez Skarb Państwa	9 923 512	14 810 621
- emitowane przez banki centralne	-	4 435 795
- emitowane przez pozostałe banki	1 291 148	787 744
<b>Razem</b>	<b>11 214 660</b>	<b>20 034 160</b>

**Portfel papierów wartościowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat według wartości nominalnej:**

	<b>31.12.2006</b>	<b>31.12.2005</b>
<b>obligacje skarbowe</b>	7 560 771	13 376 331
<b>pozostałe obligacje denominowane w PLN</b>	200 000	2 449 820
<b>bony skarbowe</b>	-	2 449 820
<b>bony pieniężne</b>	-	1 779 640
<b>obligacje denominowane w USD</b>	798 059	872 235
<b>obligacje denominowane w EUR</b>	2 471 124	1 254 435

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 2006 roku wynosiła w PLN 4,54 %, w EUR 4,29 %, w USD 5,14 %, zaś na dzień 31 grudnia 2005 roku wynosiła: w PLN 4,71 %, w EUR 3,77 %, w USD 4,62 %.

*Sprawozdanie finansowe  
Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego Spółki Akcyjnej  
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku*

*(w tysiącach złotych)*

**Pozostałe instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat wg terminów zapadalności (wartość księgowa)**

Na dzień 31 grudnia 2006 roku	do 1 miesiąca	powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	powyżej 3 miesięcy do 1 roku	powyżej 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
<b>Dłużne papiery wartościowe</b>	<b>218 846</b>	<b>154 501</b>	<b>2 264 436</b>	<b>5 484 672</b>	<b>3 092 205</b>	<b>11 214 660</b>
- emitowane przez pozostałe banki	202 012	-	44 076	711 026	334 034	1 291 148
- emitowane przez Skarb Państwa	16 834	154 501	2 220 360	4 773 646	2 758 171	9 923 512
<b>Razem</b>	<b>218 846</b>	<b>154 501</b>	<b>2 264 436</b>	<b>5 484 672</b>	<b>3 092 205</b>	<b>11 214 660</b>
Na dzień 31 grudnia 2005 roku	do 1 miesiąca	powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	powyżej 3 miesięcy do 1 roku	powyżej 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
<b>Dłużne papiery wartościowe</b>	<b>2 024 230</b>	<b>1 030 895</b>	<b>5 094 257</b>	<b>7 304 861</b>	<b>4 579 917</b>	<b>20 034 160</b>
- emitowane przez banki centralne	1 778 216	-	-	-	2 657 579	4 435 795
- emitowane przez pozostałe banki	49 354	-	-	565 962	172 428	787 744
- emitowane przez Skarb Państwa	196 660	1 030 895	5 094 257	6 738 899	1 749 910	14 810 621
<b>Razem</b>	<b>2 024 230</b>	<b>1 030 895</b>	<b>5 094 257</b>	<b>7 304 861</b>	<b>4 579 917</b>	<b>20 034 160</b>

## 25. Kredyty i pożyczki udzielone klientom

<b>Kredyty i pożyczki udzielone:</b>	<b>31.12.2006</b>	<b>31.12.2005</b>
Należności wyceniane według metody zindywidualizowanej	1 160 435	1 163 668
Należności wyceniane według metody portfelowej	1 440 737	1 922 797
Należności wyceniane według metody grupowej (IBNR)	56 953 199	45 832 928
<b>Kredyty i pożyczki udzielone - brutto</b>	<b>59 554 371</b>	<b>48 919 393</b>
Odpisy na ekspozycje spełniające przesłanki zindywidualizowanej utraty wartości	(569 899)	(586 957)
Odpisy na ekspozycje spełniające przesłanki portfelowej utraty wartości	(1 237 180)	(1 709 230)
Odpisy na ekspozycje spełniające przesłanki grupowej utraty wartości (IBNR)	(526 312)	(571 359)
<b>Odpisy - razem</b>	<b>(2 333 391)</b>	<b>(2 867 546)</b>
<b>Razem wartość netto</b>	<b>57 220 980</b>	<b>46 051 847</b>

### Struktura kredytów i pożyczek udzielonych klientom wg zapadalności.

	31.12.2006	31.12.2005
	Wartość bilansowa	Wartość bilansowa
<b>Kredyty i pożyczki udzielone brutto:</b>		
jednostkom budżetowym	6 061 924	6 749 221
do 1 miesiąca	189 959	297 966
od 1 do 3 miesięcy	96 509	72 015
od 3 miesięcy do roku	2 461 667	702 399
od 1 roku do 5 lat	2 195 941	4 790 243
powyżej 5 lat	1 117 848	886 598
podmiotom finansowym innym niż banki	847 559	809 674
do 1 miesiąca	78 233	103 683
od 1 do 3 miesięcy	66 885	56 420
od 3 miesięcy do roku	259 478	242 346
od 1 roku do 5 lat	385 852	350 811
powyżej 5 lat	57 111	56 414
podmiotom niefinansowym	52 644 888	41 360 498
do 1 miesiąca	10 164 373	9 110 198
od 1 do 3 miesięcy	1 466 846	1 390 370
od 3 miesięcy do roku	6 049 700	5 457 510
od 1 roku do 5 lat	16 714 577	10 693 106
powyżej 5 lat	18 249 392	14 709 314
<b>Razem</b>	<b>59 554 371</b>	<b>48 919 393</b>

### Efektywna stopa procentowa

stan na 31 grudnia 2006 roku

Kredyty	PLN	EUR	USD	CHF
Kredyty mieszkaniowe	6,15	7,39	9,20	4,56
Kredyty gospodarcze	5,10	4,13	7,23	4,20
Kredyty konsumpcyjne	11,06	8,69	14,12	10,14
Kredyty dla podmiotów gospodarujących	5,33	4,05	7,20	4,53

### Umowy leasingu finansowego i leasingu operacyjnego

#### Leasing finansowy

Bank nie posiada istotnych należności i zobowiązań z tytułu leasingu finansowego.

#### Leasing operacyjny

Umowy leasingowe, zgodnie z którymi leasingodawca zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści 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.

Poniżej przedstawiono dane dotyczące umów leasingu operacyjnego zawartych przez Bank (w tabeli ujęto kwoty w terminach ostatnich płatności wynikających z umowy):

<b>Łączna kwota przyszłych opłat leasingowych z tytułu nieodwołalnego leasingu operacyjnego</b>	<b>31.12.2006</b>	<b>31.12.2005</b>
Dla okresu:		
do roku	171	364
od roku do pięciu lat	14 070	11 686
powyżej pięciu lat	512 997	419 097
<b>Razem</b>	<b>527 238</b>	<b>431 147</b>

Opłaty leasingowe i subleasingowe ujęte jako koszt danego okresu, w okresie od 1 stycznia 2006 roku do 31 grudnia 2006 roku wyniosły 145 300 tysięcy złotych (w okresie od 1 stycznia 2005 roku do 31 grudnia 2005 roku 143 733 tysięcy złotych).

## 26. Inwestycyjne papiery wartościowe

	<b>31.12.2006</b>	<b>31.12.2005</b>
<b>Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży</b>	<b>6 835 581</b>	<b>1 898 442</b>
- emitowane przez banki centralne	2 640 272	-
- emitowane przez pozostałe banki	1 162 081	-
- emitowane przez inne podmioty finansowe	134 783	7 762
- emitowane przez podmioty niefinansowe	801 986	746 141
- emitowane przez Skarb Państwa	1 170 431	354 347
- emitowane przez budżety terenowe	926 028	790 192
<b>Utrata wartości inwestycyjnych papierów wartościowych</b>	<b>(30 014)</b>	<b>(40 864)</b>
<b>Razem inwestycyjne papiery wartościowe netto</b>	<b>6 805 567</b>	<b>1 857 578</b>

Zmiany stanu inwestycyjnych papierów wartościowych

	<b>2006</b>	<b>2005</b>
<b>Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży</b>		
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>1 857 578</b>	<b>1 652 176</b>
Różnice kursowe	(249)	(576)
Zwiększenia	20 609 788	4 451 248
Zmniejszenia (wykup)	(15 672 312)	(4 311 013)
Zmiany wartości godziwej	10 762	65 743
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>6 805 567</b>	<b>1 857 578</b>
<b>Papiery wartościowe utrzymywane do terminu wymagalności</b>		
<b>Stan na początek okresu</b>	-	<b>1 893 187</b>
Zwiększenia	-	39 218
Zmniejszenia (wykup)	-	(1 932 405)
<b>Stan na koniec okresu</b>	-	-

*Sprawozdanie finansowe  
Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego Spółki Akcyjnej  
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku*

*(w tysiącach złotych)*

**Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży według terminów zapadalności według wartości księgowej**

Na dzień 31 grudnia 2006 roku	do 1 miesiąca	powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	powyżej 3 miesięcy do 1 roku	powyżej 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
<b>Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży</b>						
emitowane przez banki centralne	-	-	-	-	2 640 272	2 640 272
emitowane przez pozostałe banki	-	-	1 101 852	57 987	-	1 159 839
emitowane przez inne podmioty finansowe	-	129 146	117	-	320	129 583
emitowane przez podmioty niefinansowe	826	189 335	2 022	584 315	2 916	779 414
emitowane przez Skarb Państwa	-	-	-	1 170 431	-	1 170 431
emitowane przez budżety terenowe	-	1 143	71 599	581 958	271 328	926 028
<b>Razem</b>	<b>826</b>	<b>319 624</b>	<b>1 175 590</b>	<b>2 394 691</b>	<b>2 914 836</b>	<b>6 805 567</b>
<b>Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży</b>						
<b>Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży</b>						
emitowane przez inne podmioty finansowe	-	-	-	-	320	320
emitowane przez podmioty niefinansowe	150 382	268 793	14 006	176 640	102 898	712 719
emitowane przez Skarb Państwa	-	-	-	354 347	-	354 347
emitowane przez budżety terenowe	32	843	108 945	523 518	156 854	790 192
<b>Razem</b>	<b>150 414</b>	<b>269 636</b>	<b>122 951</b>	<b>1 054 505</b>	<b>260 072</b>	<b>1 857 578</b>

Średnia rentowność papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży na dzień 31 grudnia 2006 roku wyniosła 4,93 %, zaś na dzień 31 grudnia 2005 roku 4,96%.

**Portfel dłużnych papierów wartościowych według wartości nominalnej:**

	31.12.2006	31.12.2005
bony wekslowe	166 000	271 500
obligacje korporacyjne	1 807 792	426 247
obligacje komunalne	917 990	780 562
obligacje skarbowe	1 106 000	330 000
obligacje NBP	2 551 112	-

**Papiery wartościowe utrzymywane do terminu zapadalności**

Na dzień 31 grudnia 2006 roku oraz 31 grudnia 2005 roku Bank nie posiadał papierów wartościowych w portfelu utrzymywanym do terminu zapadalności.



## 27. Inwestycje w jednostki zależne, współzależne i stowarzyszone

Na dzień 31 grudnia 2006 roku inwestycje Banku w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych zostały ujęte w cenach nabycia skorygowanych o odpisy z tytułu utraty wartości.

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

### 31 grudnia 2006 roku

Nazwa jednostki	Wartość brutto	Utrata wartości	Wartość bilansowa
<b>Podmioty zależne</b>			
Powszechne Towarzystwo Emerytalne BANKOWY SA	205 785	-	205 785
KREDOBANK SA	144 605	-	144 605
Centrum Finansowe Puławska Sp. z o.o.	128 288	-	128 288
PKO Inwestycje Sp. z o.o.	117 813	-	117 813
Inteligo Financial Services SA	59 602	-	59 602
Centrum Elektronicznych Usług Płatniczych eService SA	55 500	-	55 500
Bankowy Fundusz Leasingowy SA	30 000	-	30 000
Bankowe Towarzystwo Kapitałowe SA	18 566	-	18 566
PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA* (dawny PKO/Credit Suisse Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA)	69 054	-	69 054
Przedsiębiorstwo Informatyki Bankowej "Elbank" Sp. z o.o. (w likwidacji)	33	(33)	-
International Trade Center Sp. z o.o. (w likwidacji)	6	(6)	-
<b>Podmioty współzależne</b>			
Centrum Obsługi Biznesu Sp. z o.o.	17 498	-	17 498
CENTRUM HAFFNERA Sp. z o.o.	44 371	-	44 371
<b>Podmioty stowarzyszone</b>			
Bank Pocztowy SA	146 500	(33 500)	113 000
Kolej Gondolowa Jaworzyna Krynicka SA	15 531	(15 531)	-
Ekogips SA (w upadłości)	5 400	(5 400)	-
Poznański Fundusz Poręczeń Kredytowych Sp. z o.o.	1 500	-	1 500
Agencja Inwestycyjna „CORP” SA	29	-	29
<b>Razem</b>	<b>1 060 081</b>	<b>(54 470)</b>	<b>1 005 611</b>

\* w dniu 6 kwietnia 2006 roku, w wyniku nabycia dodatkowego pakietu 25% akcji, Spółka stała się podmiotem zależnym od Banku

Sprawozdanie finansowe  
Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego Spółki Akcyjnej  
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku

(w tysiącach złotych)

**31 grudnia 2005 roku**

Nazwa jednostki	Wartość brutto	Utrata wartości	Wartość bilansowa
<b>Podmioty zależne</b>			
Powszechne Towarzystwo Emerytalne BANKOWY SA	205 785	-	205 785
KREDOBANK SA	111 971	-	111 971
Centrum Finansowe Puławska Sp. z o.o.	128 288	-	128 288
PKO Inwestycje Sp. z o.o.	147 903	-	147 903
Inteligo Financial Services SA	59 602	(16 449)	43 153
Centrum Elektronicznych Usług Płatniczych eService SA	55 500	-	55 500
Bankowy Fundusz Leasingowy SA	30 000	-	30 000
Bankowe Towarzystwo Kapitałowe SA	18 566	-	18 566
Przedsiębiorstwo Informatyki Bankowej "Elbank" Sp. z o.o. (w likwidacji)	33	(33)	-
International Trade Center Sp. z o.o. (w likwidacji)	6	(6)	-
<b>Podmioty współzależne</b>			
Wawel Hotel Development Sp. z o.o.	13 865	-	13 865
Centrum Obsługi Biznesu Sp. z o.o.	17 498	-	17 498
PKO/CREDIT SUISSE Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA	14 000	-	14 000
<b>Podmioty stowarzyszone</b>			
Bank Pocztowy SA	146 500	(33 500)	113 000
Kolej Gondolowa Jaworzyna Krynicka SA	15 531	(15 531)	-
Ekogips SA (w upadłości)	5 400	(5 400)	-
Poznański Fundusz Poręczeń Kredytowych Sp. z o.o.	1 500	(1 126)	374
Hotel Jan III Sobieski Sp. z o.o.	522	(522)	-
Agencja Inwestycyjna „CORP” SA	29	-	29
<b>Razem</b>	<b>972 499</b>	<b>(72 567)</b>	<b>899 932</b>

Skrócone informacje o jednostkach stowarzyszonych wykazywanych metodą praw własności:

Nazwa jednostki	Wartość aktywów	Wartość zobowiązań	Wartość przychodów	Zysk lub (strata) netto	% udziałów
<b>31.12.2006</b>					
Bank Pocztowy SA	2 626 784	2 408 993	236 389	24 090	25,0001%
Kolej Gondolowa Jaworzyna Krynicka SA	38 154	6 722	11 996	2 094	37,53%
Poznański Fundusz Poręczeń Kredytowych Sp. z o.o.	11 056	6 238	177	149	33,33%
Agencja Inwestycyjna "CORP" SA	3 856	2 061	7 180	295	22,31%
<b>Razem</b>	<b>2 679 850</b>	<b>2 424 014</b>	<b>255 742</b>	<b>26 628</b>	<b>---</b>
<b>31.12.2005</b>					
Bank Pocztowy SA	1 801 105	1 610 038	239 171	23 927	25,0001%
Kolej Gondolowa Jaworzyna Krynicka S.A.	37 882	8 914	11 189	2 647	37,83%
Poznański Fundusz Poręczeń Kredytowych Sp. z o.o.	6 701	2 026	135	70	33,33%
Hotel Jan III Sobieski Sp. z o.o.	132 434	262 629	51 821	21 625	32,50%
Agencja Inwestycyjna "CORP" SA	4 241	2 518	15 972	525	22,31%
<b>Razem</b>	<b>1 982 363</b>	<b>1 886 125</b>	<b>318 288</b>	<b>48 794</b>	<b>---</b>

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

Na dzień 31 grudnia 2006 roku oraz na dzień 31 grudnia 2005 roku Bank nie posiadał udziału w zobowiązaniach warunkowych jednostek stowarzyszonych, nabytych wspólnie z innymi inwestorami.

W dniu 24 stycznia 2006 roku PKO BP SA zawarła z Credit Suisse Asset Management Holding Europe (Luxembourg) SA warunkową umowę dotyczącą nabycia przez Bank 45 000 akcji imiennych, uprzywilejowanych co do głosu, reprezentujących 25% głosów na walnym zgromadzeniu, spółki PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA (dawne PKO/Credit Suisse Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA - w dniu 20 marca 2006 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym została zarejestrowana zmiana nazwy Spółki).

W dniu 6 kwietnia 2006 roku, po spełnieniu wszystkich warunków umowy (w tym otrzymaniu zgody Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów na dokonanie koncentracji polegającej na przejęciu kontroli przez PKO BP SA nad Spółką), nastąpiło przeniesienie własności akcji na PKO BP SA. Wartość nabycia łącznie z dodatkowymi kosztami wyniosła 55 055 tysięcy złotych. Po transakcji nabycia ww. akcji PKO BP SA jest właścicielem akcji Spółki stanowiących 75% udziału w kapitale zakładowym i w głosach na walnym zgromadzeniu Spółki. Spółka PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA weszła w skład Grupy Kapitałowej PKO BP SA.

W dniu 2 czerwca 2006 roku PKO BP SA objęła 88 741 udziałów w podwyższonym kapitale spółki CENTRUM HAFFNERA Sp. z o.o. o łącznej wartości nominalnej 44 370,5 tysięcy złotych za cenę odpowiadającą wartości nominalnej udziałów. W wyniku powyższej transakcji PKO BP SA posiada 49,43% udziałów w kapitale zakładowym Spółki uprawniających do 49,43% głosów na zgromadzeniu wspólników.

Udziały w spółce CENTRUM HAFFNERA Sp. z o.o. zostały zakwalifikowane jako udziały w podmiocie współzależnym, a Spółka CENTRUM HAFFNERA Sp. z o.o. jako podmiot współkontrolowany na podstawie MSR 31. Zgodnie z Umową Wspólników oraz Umową Spółki, decyzje Rady Nadzorczej i Zgromadzenia Wspólników podejmowane są jednomyślnie.

W dniu 4 sierpnia 2006 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym zostało zarejestrowane podwyższenie kapitału Spółki o 335 tysięcy złotych. Akcje w podwyższonym kapitale objęło Miasto Krynica Górską. Po podwyższeniu kapitał zakładowy Spółki wynosi 41 388 tysięcy złotych i dzieli się na 827 763 akcje o wartości nominalnej 50 zł każda. W wyniku podwyższenia kapitału udział Banku w kapitale zmniejszył się z 37,83% do 37,53%, a udział w głosach na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy zmniejszył się z 36,85% do 36,71%.

W dniu 8 sierpnia 2006 roku PKO BP SA zawarła umowę sprzedaży udziałów Wawel Hotel Development Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie, jednostki współzależnej od Banku. Bank dokonał zbycia wszystkich 27 730 udziałów o wartości nominalnej 500 złoty każdy i łącznej wartości nominalnej 13 865 tysięcy złotych, stanowiących 35,4% kapitału zakładowego i uprawniających do 35,4% głosów na zgromadzeniu wspólników. Zbycia dokonano na rzecz Quinn Property Holdings Limited, z siedzibą w Dublinie. Ostateczna cena sprzedaży wyniosła 27 807,5 tysięcy złotych.

W dniu 14 sierpnia 2006 roku PKO BP SA objęła 5 428 764 911 akcji w podwyższonym kapitale zakładowym KREDOBANK SA o łącznej wartości nominalnej 54 287 649,11 UAH. W związku z powyższym udział PKO BP SA w kapitale zakładowym Spółki oraz udział w głosach na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy zwiększył się z 69,018% do 69,933%.

W dniu 19 września 2006 roku PKO BP SA objęła 145 361 udziałów w podwyższonym kapitale spółki stowarzyszonej Hotel Jan III Sobieski Sp. z o.o. o łącznej wartości nominalnej 78 494,9 tysięcy złotych, za cenę odpowiadającą wartości nominalnej udziałów. W wyniku powyższej transakcji Bank posiadał łącznie 145 881 udziałów w kapitale zakładowym Spółki stanowiących 50,4% kapitału zakładowego i uprawniających do 50,4% głosów na Zgromadzeniu Wspólników.

W dniu 31 października 2006 roku PKO BP SA zawarła umowę sprzedaży udziałów spółki Hotel Jan III Sobieski Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Bank dokonał zbycia wszystkich 145 881 udziałów, o łącznej wartości nominalnej 78 776 złotych, na rzecz Europa Hawk S.a.r.l. z siedzibą w Luksemburgu za cenę 46 571,7 tysięcy złotych. Cena sprzedaży ulegnie zwiększeniu w wyniku korekt, które zostaną przeprowadzone na podstawie bilansu Spółki sporządzanego na dzień dokonania transakcji, w zakresie kapitału obrotowego netto.

W dniu 27 listopada 2006 roku PKO Inwestycje Sp. z o.o. – spółka zależna Banku - dokonała zwrotu do PKO BP SA dopłaty otrzymanej na realizację projektu „Marina Mokotów” w wysokości 30,09 miliona złotych.

## 28. Wartości niematerialne

Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku	Patenty i licencje	Inne, w tym nakłady	Ogółem
Cena nabycia na 1 stycznia 2006 roku z uwzględnieniem umorzenia	183 133	342 173	525 306
Zakupy	-	287 977	287 977
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(29 424)	(2 257)	(31 681)
Amortyzacja	(49 875)	(2 497)	(52 372)
Transfery	507 603	(507 603)	-
Pozostałe zmiany wartości*	-	(2 772)	(2 772)
<b>Wartość bilansowa netto</b>	<b>611 437</b>	<b>115 021</b>	<b>726 458</b>
<i>Na dzień 1 stycznia 2006 roku</i>			
Cena nabycia (wartość bilansowa brutto)	775 924	352 393	1 128 317
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu trwałej utraty wartości	(592 791)	(10 220)	(603 011)
<b>Wartość bilansowa netto</b>	<b>183 133</b>	<b>342 173</b>	<b>525 306</b>
<i>Na dzień 31 grudnia 2006 roku</i>			
Cena nabycia (wartość bilansowa brutto)	1 276 516	128 640	1 405 156
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu trwałej utraty wartości	(665 079)	(13 619)	(678 698)
<b>Wartość bilansowa netto</b>	<b>611 437</b>	<b>115 021</b>	<b>726 458</b>

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

Istotną wartością niematerialną z punktu widzenia Banku są nakłady poniesione na zintegrowany system informatyczny (ZSI). Do dnia 31 grudnia 2006 roku wartość nakładów na ZSI wyniosła narastająco 534 527 tysięcy złotych (odpowiednio do dnia 31 grudnia 2005 roku 339 817 tysięcy złotych).

Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2005 roku	Patenty i licencje	Inne, w tym nakłady	Ogółem
Cena nabycia na 1 stycznia 2005 roku z uwzględnieniem umorzenia	124 069	259 976	384 045
Zakupy	-	274 937	274 937
Sprzedaż	(103)	(49)	(152)
Amortyzacja	(128 067)	(3 807)	(131 874)
Transfery	187 234	(187 234)	-
Pozostałe zmiany wartości*	-	(1 650)	(1 650)
<b>Wartość bilansowa netto</b>	<b>183 133</b>	<b>342 173</b>	<b>525 306</b>
<i>Na dzień 1 stycznia 2005 roku</i>			
Cena nabycia (wartość bilansowa brutto)	605 172	266 801	871 973
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu trwałej utraty wartości	(481 103)	(6 825)	(487 928)
<b>Wartość bilansowa netto</b>	<b>124 069</b>	<b>259 976</b>	<b>384 045</b>
<i>Na dzień 31 grudnia 2005 roku</i>			
Cena nabycia (wartość bilansowa brutto)	775 924	352 393	1 128 317
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu trwałej utraty wartości	(592 791)	(10 220)	(603 011)
<b>Wartość bilansowa netto</b>	<b>183 133</b>	<b>342 173</b>	<b>525 306</b>

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

Bank nie wytwarza patentów i licencji we własnym zakresie.

W okresie od 1 stycznia 2006 roku do 31 grudnia 2006 roku PKO BP SA poniosła nakłady inwestycyjne związane z nabyciem środków trwałych i wartości niematerialnych w kwocie 479 133 tysięcy złotych (w okresie od 1 stycznia 2005 roku do 31 grudnia 2005 roku 569 119 tysięcy złotych).

Sprawozdanie finansowe  
Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego Spółki Akcyjnej  
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku

(w tysiącach złotych)

**29. Rzeczowe aktywa trwałe**

Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku	Grunty i budynki, w tym nieruchomości inwestycyjne	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Środki trwałe w budowie	Inne	Ogółem
<b>Wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych na początek okresu</b>	<b>2 062 863</b>	<b>2 346 287</b>	<b>33 807</b>	<b>209 706</b>	<b>334 410</b>	<b>4 987 073</b>
<b>Zwiększenia, w tym:</b>	<b>16 580</b>	<b>118 773</b>	-	<b>193 446</b>	<b>20 479</b>	<b>349 278</b>
Nabycie i inne zmiany	-	-	-	193 446	-	193 446
Transfery z nakładów na środki trwałe	16 580	118 773	-	-	20 479	155 832
<b>Zmniejszenia, w tym:</b>	<b>(11 752)</b>	<b>(93 107)</b>	<b>(9 848)</b>	<b>(161 201)</b>	<b>(6 173)</b>	<b>(282 081)</b>
Likwidacja i sprzedaż	(11 752)	(89 496)	(9 848)	-	(6 106)	(117 202)
Inne	-	(3 611)	-	(5 369)	(67)	(9 047)
Transfery z nakładów na środki trwałe	-	-	-	(155 832)	-	(155 832)
<b>Wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych na koniec okresu</b>	<b>2 067 691</b>	<b>2 371 953</b>	<b>23 959</b>	<b>241 951</b>	<b>348 716</b>	<b>5 054 270</b>
<b>Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu</b>	<b>(486 171)</b>	<b>(1 926 967)</b>	<b>(29 131)</b>	-	<b>(293 420)</b>	<b>(2 735 689)</b>
<b>Zwiększenia, w tym:</b>	<b>(65 294)</b>	<b>(139 938)</b>	<b>(2 484)</b>	-	<b>(14 358)</b>	<b>(222 074)</b>
Amortyzacja okresu	(63 996)	(139 628)	(2 484)	-	(11 892)	(218 000)
Inne	(1 298)	(310)	-	-	(2 466)	(4 074)
<b>Zmniejszenia, w tym:</b>	<b>3 293</b>	<b>93 115</b>	<b>9 636</b>	-	<b>6 051</b>	<b>112 095</b>
Likwidacja i sprzedaż	3 293	89 315	9 636	-	6 051	108 295
Inne	-	3 800	-	-	-	3 800
<b>Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu</b>	<b>(548 172)</b>	<b>(1 973 790)</b>	<b>(21 979)</b>	-	<b>(301 727)</b>	<b>(2 845 668)</b>
<b>Odpisy aktualizujące</b>						
Saldo otwarcia	(50 221)	-	-	-	-	(50 221)
Zwiększenia	(185)	(79)	-	(700)	(35)	(999)
<b>Saldo zamknięcia</b>	<b>(50 406)</b>	<b>(79)</b>	-	<b>(700)</b>	<b>(35)</b>	<b>(51 220)</b>
<b>Wartość netto</b>	<b>1 469 113</b>	<b>398 084</b>	<b>1 980</b>	<b>241 251</b>	<b>46 954</b>	<b>2 157 382</b>
<b>Saldo otwarcia</b>	<b>1 526 471</b>	<b>419 320</b>	<b>4 676</b>	<b>209 706</b>	<b>40 990</b>	<b>2 201 163</b>
<b>Saldo zamknięcia</b>	<b>1 469 113</b>	<b>398 084</b>	<b>1 980</b>	<b>241 251</b>	<b>46 954</b>	<b>2 157 382</b>

Wartość pozabilansowa maszyn i urządzeń użytkowanych na mocy umów dzierżawy z opcją zakupu na dzień 31 grudnia 2006 roku wynosiła 2 041 tysięcy złotych (na dzień 31 grudnia 2005 roku wyniosła 2 517 tysięcy złotych).

Sprawozdanie finansowe  
Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego Spółki Akcyjnej  
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku

(w tysiącach złotych)

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
<b>Wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych na początek okresu</b>	<b>2 057 943</b>	<b>2 185 312</b>	<b>40 009</b>	<b>239 018</b>	<b>321 226</b>	<b>4 843 508</b>
<b>Zwiększenia, w tym:</b>	<b>79 266</b>	<b>303 572</b>	<b>478</b>	<b>295 191</b>	<b>21 407</b>	<b>699 914</b>
Nabywanie i inne zmiany	58 335	-	478	295 191	21 407	375 411
Transfery z nakładów na środki trwale	20 931	303 572	-	-	-	324 503
<b>Zmniejszenia, w tym:</b>	<b>(74 346)</b>	<b>(142 597)</b>	<b>(6 680)</b>	<b>(324 503)</b>	<b>(8 223)</b>	<b>(556 349)</b>
Likwidacja i sprzedaż	(13 531)	(124 076)	(6 243)	-	(6 956)	(150 806)
Inne	(60 815)	(18 521)	(437)	-	(1 267)	(81 040)
Transfery z nakładów na środki trwale	-	-	-	(324 503)	-	(324 503)
<b>Wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych na koniec okresu</b>	<b>2 062 863</b>	<b>2 346 287</b>	<b>33 807</b>	<b>209 706</b>	<b>334 410</b>	<b>4 987 073</b>
<b>Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 01.01.2005</b>	<b>(417 268)</b>	<b>(1 860 239)</b>	<b>(31 421)</b>	-	<b>(281 127)</b>	<b>(2 590 055)</b>
<b>Zwiększenia, w tym:</b>	<b>(84 652)</b>	<b>(206 587)</b>	<b>(4 321)</b>	-	<b>(20 313)</b>	<b>(315 873)</b>
Amortyzacja okresu	(74 831)	(188 997)	(3 721)	-	(19 864)	(287 413)
Inne	(9 821)	(17 590)	(600)	-	(449)	(28 460)
<b>Zmniejszenia, w tym:</b>	<b>15 749</b>	<b>139 859</b>	<b>6 611</b>	-	<b>8 020</b>	<b>170 239</b>
Likwidacja i sprzedaż	3 791	123 804	6 203	-	6 876	140 674
Inne	11 958	16 055	408	-	1 144	29 565
<b>Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu</b>	<b>(486 171)</b>	<b>(1 926 967)</b>	<b>(29 131)</b>	-	<b>(293 420)</b>	<b>(2 735 689)</b>
<b>Odpisy aktualizujące</b>						
Saldo otwarcia	(35 221)	-	-	-	-	(35 221)
Zwiększenia	(15 000)	-	-	-	-	(15 000)
Saldo zamknięcia	(50 221)	-	-	-	-	(50 221)
<b>Wartość netto</b>	<b>1 526 471</b>	<b>419 320</b>	<b>4 676</b>	<b>209 706</b>	<b>40 990</b>	<b>2 201 163</b>
<b>Saldo otwarcia</b>	<b>1 326 237</b>	<b>325 073</b>	<b>8 588</b>	<b>239 018</b>	<b>40 099</b>	<b>1 939 015</b>
<b>Saldo zamknięcia</b>	<b>1 526 471</b>	<b>419 320</b>	<b>4 676</b>	<b>209 706</b>	<b>40 990</b>	<b>2 201 163</b>

W 2006 roku i 2005 roku Bank nie otrzymał odszkodowań od stron trzecich z tytułu utraty wartości lub utracenia pozycji rzeczowych aktywów trwałych ujętych w rachunku wyników w roku zakończonym odpowiednio dnia 31 grudnia 2006 roku oraz 31 grudnia 2005 roku.

W grupie rzeczowych aktywów trwałych „Grunty i budynki, w tym nieruchomości inwestycyjne” znajdują się grunty, które nie podlegają amortyzacji. Największą pozycję stanowi prawo wieczystego użytkowania grunt w Warszawie o wartości księgowej 27 234 tysięcy złotych, którego wartość godziwa szacowana przez niezależnego rzeczoznawcę jest wyższa od wartości księgowej o około 16 673 tysiący złotych. Nie występują ograniczenia dotyczące praw do zbycia tych nieruchomości, a także nie istnieją zobowiązania umowne ich dotyczące.

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

	2006	2005
Bezpośrednie koszty operacyjne dotyczące nieruchomości inwestycyjnych (w tym: koszty napraw i utrzymania), które w danym okresie nie przyniosły przychodów z czynszów	1 339	1 434

### 30. Inne aktywa

	31.12.2006	31.12.2005
Rozrachunki z tytułu transakcji zrealizowanych przy użyciu kart	138 384	150 378
Należności od odbiorców	98 776	56 356
Należności z tytułu obrotu papierami wartościowymi	40 811	-
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	66 174	16 678
Należności od innych banków i pozabankowych punktów sprzedaży znaków wartościowych	14 332	15 041
Zapasy związane z działalnością eksploatacyjną i uboczną	12 778	9 709
Należności od budżetu z tytułu prowadzonej przez PKO BP SA dystrybucji znaków wartościowych	10 850	15 402
Należności z tytułu opłat i prowizji	5 509	5 451
Rozliczenia z tytułu dopłat na rzecz spółek	5 500	5 500
Należności z tytułu działalności dewizowej	5 244	950
Należności z tytułu kaucji i wadów	3 202	9 115
Rozrachunki międzybankowe i międzyoddziałowe	874	1 686
Inne*	35 413	27 982
<b>Razem</b>	<b>437 847</b>	<b>314 248</b>

\* Pozycja „inne” obejmuje m.in. rozliczenia z tytułu przejęcia majątku do zbycia, rozrachunki operacyjne, rozliczenia z tytułu przekazania środków na działalność Domu Maklerskiego PKO BP SA, należności z zakresu gospodarki własnej.

### 31. Aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań

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

#### Fundusz ochrony środków gwarantowanych

Fundusz ochrony środków gwarantowanych Bank PKO BP SA tworzy zgodnie z zapisem art. 25 ustawy z dnia 14 grudnia 1994 roku o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym.

	31.12.2006	31.12.2005
Wartość funduszu	144 575	92 009
Wartość nominalna zabezpieczenia	146 000	93 000
Rodzaj zabezpieczenia	obligacje skarbowe	obligacje skarbowe
Termin wykupu zabezpieczenia	24.03.2007	24.03.2007
Wartość bilansowa zabezpieczenia	146 215	92 669

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

	31.12.2006	31.12.2005
Fundusz gwarancyjny giełdy	5 487	2 479

### 32. Zobowiązania wobec Banku Centralnego

#### Struktura według okresu od dnia bilansowego do terminu spłaty

	31.12.2006	31.12.2005
Zobowiązania terminowe o okresie spłaty:		
do 1 miesiąca	1 387	766
<b>Razem</b>	<b>1 387</b>	<b>766</b>

### 33. Zobowiązania wobec innych banków

	31.12.2006	31.12.2005
Rachunki bieżące	17 976	11 022
Depozyty innych banków	3 680 162	1 920 269
Inne depozyty z rynku pieniężnego	19 212	11 744
<b>Razem</b>	<b>3 717 350</b>	<b>1 943 035</b>

#### Struktura według okresu od dnia bilansowego do terminu spłaty

	31.12.2006	31.12.2005
Rachunki bieżące	17 976	11 022
Zobowiązania terminowe o okresie spłaty:	3 699 374	1 932 013
do 1 miesiąca	1 741 674	1 071 754
od 1 miesiąca do 3 miesięcy	866 260	505 502
od 3 miesięcy do 1 roku	913 000	179 722
od 1 roku do 5 lat	178 440	175 035
<b>Razem</b>	<b>3 717 350</b>	<b>1 943 035</b>

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

Na dzień 31 grudnia 2006 roku oraz na dzień 31 grudnia 2005 roku PKO BP SA nie posiadała pozostałych zobowiązań finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

### 35. Zobowiązania wobec klientów

	31.12.2006	31.12.2005
<b>Zobowiązania wobec podmiotów gospodarczych</b>	<b>11 863 016</b>	<b>9 759 222</b>
Środki na rachunkach bieżących i depozyty O/N	5 369 265	4 305 934
Depozyty terminowe	6 453 102	5 426 877
Inne	40 649	26 411
<b>Zobowiązania wobec jednostek budżetowych</b>	<b>3 160 927</b>	<b>3 186 238</b>
Środki na rachunkach bieżących i depozyty O/N	2 235 107	2 552 753
Depozyty terminowe	798 259	496 354
Inne	127 561	137 131
<b>Zobowiązania wobec ludności</b>	<b>66 646 096</b>	<b>62 941 420</b>
Środki na rachunkach bieżących i depozyty O/N	24 565 199	20 633 998
Depozyty terminowe	42 062 758	42 288 819
Inne	18 139	18 603
<b>Razem zobowiązania wobec klientów</b>	<b>81 670 039</b>	<b>75 886 880</b>



**Struktura według okresu od dnia bilansowego do terminu spłaty**

	<b>31.12.2006</b>	<b>31.12.2005</b>
Rachunki bieżące i depozyty O/N	32 169 571	27 492 685
Zobowiązania terminowe o okresie spłaty:	49 500 468	48 394 195
do 1 miesiąca	21 688 920	18 823 445
od 1 miesiąca do 3 miesięcy	11 026 903	12 797 824
od 3 miesięcy do 1 roku	15 315 312	15 361 153
od 1 roku do 5 lat	1 460 508	1 399 046
powyżej 5 lat	8 825	12 727
<b>Razem</b>	<b>81 670 039</b>	<b>75 886 880</b>

**Efektywna stopa procentowa**

stan na 31 grudnia 2006 roku

<b>Depozyty</b>	<b>PLN</b>	<b>EUR</b>	<b>USD</b>	<b>CHF</b>
Depozyty ludności	1,69	1,14	2,04	0,22
Depozyty podmiotów gospodarczych	2,28	2,39	3,92	1,02
Depozyty ludności - bieżące	0,18	0,30	0,15	0,10
Depozyty ludności - terminowe	2,49	1,56	2,75	0,37
Rachunku lokacyjne IKE	3,90	-	-	-
Depozyty podmiotów gospodarujących	2,09	2,21	3,92	1,02

stan na 31 grudnia 2005 roku

<b>Depozyty</b>	<b>PLN</b>	<b>EUR</b>	<b>USD</b>	<b>CHF</b>
Depozyty ludności	2,19	0,99	1,02	0,16
Depozyty podmiotów gospodarczych	3,01	1,67	3,81	0,73
Depozyty ludności - bieżące	0,25	0,30	0,15	0,10
Depozyty ludności - terminowe	2,99	1,29	1,42	0,23
Rachunku lokacyjne IKE	4,32	-	-	-
Depozyty podmiotów gospodarujących	2,90	1,54	3,85	0,73

**36. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych**

Na dzień 31 grudnia 2006 roku oraz 31 grudnia 2005 roku Bank nie posiadał zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych.

### 37. Pozostałe zobowiązania

	31.12.2006	31.12.2005
Koszty do zapłacenia	188 140	182 662
Przychody pobierane z góry	174 704	161 640
Inne zobowiązania (z tytułu)	1 562 729	1 321 878
rozliczenia międzybankowe i międzyoddziałowe	571 812	291 827
zobowiązania z tytułu rozliczeń w operacjach papierami wartościowymi	230 586	414 556
rozliczenia publiczno-prawne	152 052	188 384
rozliczenie zakupu maszyn i urządzeń oraz materiałów robót i usług dotyczących budowy środków trwałych	114 656	82 374
zobowiązania z tytułu operacji z podmiotami niefinansowymi	93 591	42 739
zobowiązania z tytułu pozostałych rozliczeń	85 909	5 665
zobowiązania z tytułu działalności dewizowej	76 464	181 681
zobowiązania w zakresie działalności inwestycyjnej i gospodarki własnej	56 765	19 801
zobowiązania wobec dostawców	36 852	13 238
zobowiązania z tytułu zwrotu kredytobiorcom nadpłat w związku z umorzeniem zadłużenia wobec budżetu państwa	30 895	15 002
rozliczenie środków klientów przeznaczonych na nabycie jednostek uczestnictwa funduszu inwestycyjnego	34 511	-
zobowiązania z tytułu sprzedanych znaków wartościowych	20 331	20 926
zobowiązania wobec UOKiK	16 597	-
zobowiązania z tytułu pobranych zasiłków kasowych	9 989	6 967
zobowiązania z tytułu kaucji i wadium	7 267	9 767
zobowiązania wobec instytucji ubezpieczeniowych	6 133	468
pozostałe*	18 319	28 483
<b>Razem</b>	<b>1 925 573</b>	<b>1 666 180</b>

\* Pozycja „pozostałe” obejmuje m.in. zobowiązania z tytułu kart płatniczych, rozliczenia z tytułu obsługi zastępczej z Poczta Polska, zobowiązania z tytułu przekazów bankowych oraz nadwyżki kasowe i nadwyżki w rzeczowych składnikach majątkowych.

### 38. Rezerwy

Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku	Rezerwa na sprawy sporne	Rezerwa na świadczenia emerytalno - rentowe oraz nagrody jubileuszowe	Rezerwa na udzielone zobowiązania i gwarancje	Inne rezerwy	Razem
Stan na początek okresu	5 614	210 764	16 627	92 027	325 032
Utworzenie/aktualizacja rezerw	-	110 526	4 539	41 981	157 046
Rozwiązanie rezerw	(728)	(3 864)	(2 784)	(50 133)	(57 509)
<b>Stan na dzień 31 grudnia 2006 roku</b>	<b>4 886</b>	<b>317 426</b>	<b>18 382</b>	<b>83 875</b>	<b>424 569</b>

Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2005 roku	Rezerwa na sprawy sporne	Rezerwa na świadczenia emerytalno - rentowe oraz nagrody jubileuszowe	Rezerwa na udzielone zobowiązania i gwarancje	Inne rezerwy	Razem
Stan na początek okresu	5 614	184 113	10 330	6 976	207 033
Utworzenie/aktualizacja rezerw	-	26 651	57 063	85 051	168 765
Rozwiązanie rezerw	-	-	(50 766)	-	(50 766)
<b>Stan na dzień 31 grudnia 2005 roku</b>	<b>5 614</b>	<b>210 764</b>	<b>16 627</b>	<b>92 027</b>	<b>325 032</b>

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

### **39. Świadczenia pracownicze**

W dniu 10 listopada 2004 roku na mocy ustawy z dnia 30 sierpnia 1996 roku o komercjalizacji i prywatyzacji oraz § 14 ust. 1 Rozporządzenia Ministra Skarbu Państwa z dnia 29 stycznia 2003 roku w sprawie szczegółowych zasad podziału uprawnionych pracowników na grupy, ustalania liczby akcji przypadających na każdą z tych grup oraz trybu nabywania akcji przez uprawnionych pracowników nastąpiło przyznanie akcji pracowniczych Banku jego pracownikom. W wyniku przydziału pracownicy otrzymali 105 000 000 akcji, co stanowiło 10,5 % udziału w kapitale zakładowym Banku. Akcje są dopuszczone do sprzedaży od dnia 6 listopada 2006 roku.

### **40. Środki Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych („ZFŚS”)**

W bilansie Bank dokonał kompensaty aktywów i zobowiązań Funduszu, ze względu na fakt, że aktywa ZFŚS nie stanowią aktywów Banku. W związku z tym, saldo z tytułu ZFŚS w bilansie Banku na dzień 31 grudnia 2006 roku oraz na dzień 31 grudnia 2005 roku wyniosło zero.

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

	<b>31.12.2006</b>	<b>31.12.2005</b>
Pożyczki udzielone pracownikom	96 284	90 692
Środki pieniężne na rachunku ZFŚS	17 845	9 399

	<b>2006</b>	<b>2005</b>
Odpisy dokonane na rzecz ZFŚS w okresie	29 306	29 439
Bezzwrotne wydatki ZFŚS w okresie	15 268	16 439

#### 41. Zobowiązania warunkowe

Według stanu na dzień 31 grudnia 2006 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	174 365	2011-11-30	Umowa Emisji Obligacji*
Spółka B	obligacje korporacyjne	349 720	2009-12-31	Umowa Emisji Obligacji
Spółka C	obligacje korporacyjne	50 000	2008-02-27	Umowa Emisji Obligacji
Spółka D	obligacje korporacyjne	2 000	2010-12-30	Umowa Emisji Obligacji
Spółka E	obligacje korporacyjne	21 000	2008-06-30	Umowa Emisji Obligacji
Spółka F **	obligacje korporacyjne	22 911	2009-12-30	Umowa Emisji Obligacji
Podmiot C	bony wekslowe	69 920	2009-12-30	Umowa Emisji Bonów Wekslowych PKO BP SA
Podmiot A	obligacje komunalne	2 200	2018-12-31	Umowa Emisji Obligacji
Podmiot B	obligacje komunalne	9 100	2016-12-31	Umowa Emisji Obligacji
Podmiot C	obligacje komunalne	3 000	2011-12-31	Umowa Emisji Obligacji
Podmiot D	obligacje komunalne	2 800	2014-12-31	Umowa Emisji Obligacji
Podmiot E	obligacje komunalne	40 500	2017-12-31	Umowa Emisji Obligacji
Podmiot F	obligacje komunalne	7 650	2012-12-31	Umowa Emisji Obligacji
Podmiot G	obligacje komunalne	11 500	2011-12-31	Umowa Emisji Obligacji
Podmiot H	obligacje komunalne	2 750	2014-12-31	Umowa Emisji Obligacji
Podmiot I	obligacje komunalne	2 100	2017-12-31	Umowa Emisji Obligacji
Podmiot K	obligacje komunalne	10 000	2016-12-31	Umowa Emisji Obligacji
Podmiot L	obligacje komunalne	3 400	2012-12-31	Umowa Emisji Obligacji
Podmiot M	obligacje komunalne	2 240	2013-12-31	Umowa Emisji Obligacji
Podmiot N	obligacje komunalne	2 500	2020-12-31	Umowa Emisji Obligacji
Podmiot O	obligacje komunalne	6 670	2015-12-31	Umowa Emisji Obligacji
Podmiot P	obligacje komunalne	2 550	2015-12-31	Umowa Emisji Obligacji
Podmiot R	obligacje komunalne	6 240	2020-12-31	Umowa Emisji Obligacji
<b>Łącznie pozostałe, których wartość jednostkowa wynosi poniżej 2 mln złotych</b>	obligacje komunalne	4 800		Umowa Emisji Obligacji
<b>Suma</b>		<b>809 916</b>		

\* Dotyczy Umowy Organizacji, Prowadzenia i Obsługi Programu Emisji Obligacji

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

Na dzień 31 grudnia 2005 roku funkcjonowały następujące programy papierów wartościowych objęte subemisją:

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

\* Dotyczy Umowy Organizacji, Prowadzenia i Obsługi Programu Emisji Obligacji

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

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

### **Potencjalne zobowiązania**

Według stanu na dzień 31 grudnia 2006 roku, łączna wartość postępowań, w których Bank jest pozwany wynosiła 295 162 tysiące złotych (na dzień 31 grudnia 2005 roku 453 788 tysiące złotych), a kwota łącznej wartości postępowań z powództwa Banku wynosiła 84 886 tysiące złotych (na dzień 31 grudnia 2005 roku 63 017 tysiące złotych).

#### a) Postępowanie w sprawie stosowania praktyk naruszających konkurencję

Bank jest stroną postępowania wszczętego przez Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów (UOKiK) postanowieniem z dnia 23 kwietnia 2001 roku na wniosek Polskiej Organizacji Handlu i Dystrybucji - Związek Pracodawców przeciwko operatorom systemu płatniczego Visa, Europay oraz bankom – emitentom kart Visa oraz Mastercard/Eurocard/Mastercard. Postępowanie dotyczy praktyk ograniczających konkurencję na rynku płatności za pomocą kart płatniczych w Polsce, mających polegać na wspólnym ustalaniu opłaty „interchange” za transakcje dokonane kartami systemu Visa oraz Europay/Eurocard/Mastercard a także ograniczaniu dostępu do rynku podmiotom zewnętrznym. Dnia 29 grudnia 2006 roku UOKiK uznał wspomniane praktyki za ograniczające konkurencję oraz nakazał ich zaniechania, jednocześnie nakładając m.in. na PKO BP SA karę pieniężną w kwocie 16 597 tysiące złotych. Na dzień 31 grudnia 2006 roku Bank rozpoznał zobowiązanie na powyższą kwotę i wykazał je w rachunku zysków i strat w pozycji „Pozostałe koszty operacyjne”. Bank złożył odwołanie od decyzji Prezesa UOKiK do sądu okręgowego w dniu 19 stycznia 2007 roku.

#### b) Roszczenia reperywizacyjne w stosunku do nieruchomości posiadanych przez jednostkę dominującą

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego toczy się sześć postępowań administracyjnych o stwierdzenie nieważności decyzji administracyjnych wydanych przez organy administracji publicznej, a dotyczących nieruchomości posiadanych przez Bank, które to postępowania, w przypadku ich negatywnego dla Banku rozstrzygnięcia skutkować mogą zgłoszeniem roszczeń reperywizacyjnych. 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 sześciu nieruchomości Banku zostały zgłoszone roszczenia przez byłych właścicieli. W stosunku do trzech z nieruchomości toczą się postępowania 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 powyższego postępowania jest niewielkie.

### **Udzielone zobowiązania finansowe**

	<b>31.12.2006</b>	<b>31.12.2005</b>
<b>Udzielone zobowiązania finansowe razem:</b>	<b>22 583 330</b>	<b>17 545 743</b>
na rzecz podmiotów finansowych	1 807 501	1 575 793
na rzecz podmiotów niefinansowych	19 078 888	13 590 624
na rzecz budżetu	1 696 941	2 379 326
w tym: udzielone zobowiązania nieodwołalne	10 296 573	8 519 942

### **Udzielone zobowiązania gwarancyjne**

	<b>31.12.2006</b>	<b>31.12.2005</b>
Zobowiązania udzielone na rzecz podmiotów finansowych:	213 317	64 384
gwarancje	213 317	64 384
Zobowiązania udzielone na rzecz podmiotów niefinansowych:	2 161 851	1 190 908
gwarancje	2 161 851	1 190 908
Zobowiązania udzielone na rzecz budżetu:	137 466	252 752
gwarancje	137 466	252 752
<b>Razem zobowiązania udzielone</b>	<b>2 512 634</b>	<b>1 508 044</b>

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

**Zobowiązania udzielone według terminów wymagalności na dzień 31 grudnia 2006 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	4 886 135	1 115 041	7 806 604	6 659 340	2 116 210	22 583 330
Zobowiązania udzielone gwarancyjne	614 486	93 537	501 669	1 221 633	81 309	2 512 634
<b>Razem</b>	<b>5 500 621</b>	<b>1 208 578</b>	<b>8 308 273</b>	<b>7 880 973</b>	<b>2 197 519</b>	<b>25 095 964</b>

**Zobowiązania udzielone według terminów wymagalności na dzień 31 grudnia 2005 roku**

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

**Pozabilansowe zobowiązania otrzymane**

	31.12.2006	31.12.2005
<b>Zobowiązania pozabilansowe otrzymane</b>	<b>5 066 028</b>	<b>4 665 423</b>
Finansowe	808 541	447 742
Gwarancyjne	4 257 487	4 217 681

**Aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań warunkowych**

Na dzień 31 grudnia 2006 roku oraz na dzień 31 grudnia 2005 roku Bank nie posiadał aktywów obciążonych zastawem zabezpieczającym.

**42. Kapitał zakładowy**

W latach zakończonych odpowiednio dnia 31 grudnia 2006 roku oraz 31 grudnia 2005 roku nie miały miejsca żadne zmiany w wysokości kapitału zakładowego Banku.

Na dzień 31 grudnia 2006 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 2005 roku: 1 000 000 tysięcy złotych, 1 000 000 tysięcy akcji o wartości nominalnej 1 PLN) – akcje w pełni opłacone.

Na dzień 31 grudnia 2006 roku w obrocie znajdowało się 490 000 tysięcy akcji (na dzień 31 grudnia 2005 roku 377 000 tysięcy akcji).

Na dzień 31 grudnia 2006 roku oraz na dzień 31 grudnia 2005 roku jednostki zależne, współzależne i stowarzyszone Banku nie posiadały akcji PKO BP SA.

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

**43. Pozostałe kapitały i niepodzielony wynik finansowy**

	31.12.2006	31.12.2005
Kapitał zapasowy	4 529 604	3 297 080
pozostały	4 529 604	3 297 080
Wycena portfela aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	3 729	(4 460)
Fundusz ogólnego ryzyka bankowego	1 070 000	1 000 000
Pozostałe kapitały rezerwowe	1 385 000	1 380 000
Niepodzielony wynik finansowy	-	430 976
<b>Razem</b>	<b>6 988 333</b>	<b>6 103 596</b>

#### 44. Informacje dodatkowe do rachunku przepływów pieniężnych

##### Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31.12.2006	31.12.2005
Kasa, środki w Banku Centralnym	4 543 677	3 832 695
Bieżące należności od instytucji finansowych	9 335 966	7 371 941
<b>Razem</b>	<b>13 879 643</b>	<b>11 204 636</b>

##### Przepływy z działalności operacyjnej – inne korekty

	2006	2005
Wycena, naliczone odsetki, dyskonto, premia od dłużnych papierów wartościowych pomniejszona o podatek odroczoney	(63 107)	(75 027)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości i inne niepieniężne zmiany środków trwałych i wartości niematerialnych	55 274	25 641
Wycena, odpisy aktualizujące dotyczące udziałów w jednostkach współzależnych i stowarzyszonych	(18 096)	(27 829)
Utrata wartości aktywów finansowych	-	501
Pozostałe	(250)	2 292
<b>Inne korekty, razem</b>	<b>(26 179)</b>	<b>(74 422)</b>

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

<b>(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej</b>	<b>2006</b>	<b>2005</b>
Przychody ze sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(15 115)	(11 026)
Koszty sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	12 608	26 006
Wynik ze sprzedaży aktywów zaklasyfikowanych do aktywów do zbycia zgodnie z MSSF 5	(21 296)	-
<b>(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej - razem</b>	<b>(23 803)</b>	<b>14 980</b>

<b>Odsetki i dywidendy</b>	<b>2006</b>	<b>2005</b>
Odsetki otrzymane od papierów wartościowych z portfela dostępnych do sprzedaży, wykazywane w działalności inwestycyjnej	(258 095)	(870 412)
Otrzymane dywidendy wykazywane w działalności inwestycyjnej	(18 308)	(28 856)
<b>Odsetki i dywidendy - razem</b>	<b>(276 403)</b>	<b>(899 268)</b>

<b>Zmiana stanu należności od banków</b>	<b>2006</b>	<b>2005</b>
Zmiana stanu wynikająca z sald bilansowych	(718 277)	514 669
Zmiana stanu rezerwy na należności od banków	1 426	430
Wyłączenie zmiany stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	1 964 025	(2 957 229)
<b>Zmiana stanu razem</b>	<b>1 247 174</b>	<b>(2 442 130)</b>

<b>Zmiana stanu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu oraz pozostałych instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej</b>	<b>2006</b>	<b>2005</b>
Zmiana stanu wynikająca z sald bilansowych	9 270 237	(20 529 943)
Przeniesienie pozostałych papierów wartościowych wycenianych w wartości godziwej do działalności inwestycyjnej	-	19 364 312
Przeniesienie wyceny pozostałych papierów wartościowych wycenianych w wartości godziwej do pozycji "Inne korekty"	-	589 428
<b>Zmiana stanu razem</b>	<b>9 270 237</b>	<b>(576 203)</b>



*Sprawozdanie finansowe  
Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego Spółki Akcyjnej  
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku*

*(w tysiącach złotych)*

<b>Zmiana stanu pożyczek i kredytów udzielonych klientom</b>	<b>2006</b>	<b>2005</b>
Zmiana stanu wynikająca z sald bilansowych	(11 169 133)	(6 474 124)
Korekta związana z wprowadzeniem MSSF dotycząca wyceny według zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej skorygowanej o podatek odroczony	-	(345 006)
Zmiana stanu rezerwy na należności od klientów	533 796	(261 498)
<b>Zmiana stanu razem</b>	<b>(10 635 337)</b>	<b>(7 080 628)</b>

<b>Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów</b>	<b>2006</b>	<b>2005</b>
Zmiana stanu wynikająca z sald bilansowych	5 783 159	3 310 607
Korekta związana z wprowadzeniem MSSF dotycząca wyceny według zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej skorygowanej o podatek odroczony	-	6 512
Przeniesienie zaciągnięcia/spłaty pożyczek długoterminowych od innych niż banki instytucji finansowych do działalności finansowej	(54 000)	(50 312)
<b>Zmiana stanu razem</b>	<b>5 729 159</b>	<b>3 266 807</b>

<b>Zmiana stanu rezerw</b>	<b>2006</b>	<b>2005</b>
Zmiana stanu wynikająca z sald bilansowych	44 462	(434 003)
Korekta związana z wprowadzeniem MSSF dotycząca utraty wartości należności od klientów	-	(477 235)
Odpisy aktualizacyjne na należności od banków	(1 426)	(430)
Odpisy aktualizacyjne na należności od klientów	(533 796)	261 498
Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotycząca wyceny portfela do sprzedaży ujętej w odroczonym podatku	(1 922)	57 626
<b>Zmiana stanu razem</b>	<b>(492 682)</b>	<b>(592 544)</b>

<b>Zmiana stanu pozostałych zobowiązań</b>	<b>2006</b>	<b>2005</b>
Zmiana stanu wynikająca z sald bilansowych	259 393	422 776
Korekta związana z wprowadzeniem MSSF dotycząca odsetek skapitalizowanych od kredytów "starego" portfela kredytów mieszkaniowych	-	174 356
Przeniesienie spłaty odsetek od pożyczek otrzymanych od innych niż banki instytucji finansowych, wykazywane w działalności finansowej	2 676	2 549
<b>Zmiana stanu razem</b>	<b>262 069</b>	<b>599 681</b>

*Sprawozdanie finansowe  
Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego Spółki Akcyjnej  
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku*

*(w tysiącach złotych)*

#### 45. Transakcje z podmiotami powiązаныmi kapitałowo

Terminy spłat transakcji mieszczą się w przedziale od jednego miesiąca do dziesięciu lat.

Poniżej przedstawiono transakcje PKO BP SA z podmiotami powiązаныmi kapitałowo według stanu na dzień (w tabelach uwzględniono tylko podmioty zawierające transakcje z Bankiem w okresie objętym sprawozdaniem finansowym):

#### 31 grudnia 2006 roku

Podmiot	Rodzaj powiązania	Należności netto	w tym kredyty brutto	Zobowiązania	Przychody ogółem	w tym z tytułu odsetek i prowizji	Koszty ogółem	w tym z tytułu odsetek i prowizji	Udzielone zobowiązania pozabilansowe
Powszechne Towarzystwo Emerytalne BANKOWY SA	Jednostka zależna	-	-	2 125	774	760	688	688	-
Centrum Finansowe Puławska Sp. z o.o.	Jednostka zależna	104 374	103 608	19 948	14 948	5 066	39 400	338	-
KREDOBANK SA	Jednostka zależna	196 890	132 405	587	8 087	147	-	-	65 075
PKO Inwestycje Sp. z o.o.	Jednostka zależna	8 905	-	4 347	38	36	837	324	3 285
Inteligo Financial Services SA	Jednostka zależna	314	-	61 875	1 444	14	63 925	1 953	-
Centrum Elektronicznych Usług Płatniczych "eService" SA	Jednostka zależna	228	-	8 589	2 011	1 077	23 402	312	-
Bankowy Fundusz Leasingowy SA	Jednostka zależna	613 617	502 137	15 169	25 861	24 762	1 638	13	274 048
Bankowe Towarzystwo Kapitałowe SA	Jednostka zależna	-	-	1 495	4	4	275	275	-
PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA	Jednostka zależna	-	-	7 606	93 990	93 984	155	155	195
Fort Mokotów Sp. z o.o.	Jednostka pośrednio zależna	-	-	32 984	256	256	703	703	-
POMERANKA Sp. z o.o.	Jednostka pośrednio zależna	16 133	16 053	19 609	1 363	1 363	288	288	17 297
Wilanów Investments Sp. z o.o.	Jednostka pośrednio zależna	3 333	3 333	21 815	2 466	2 466	990	990	23 000
Finanse - Agent Transferowy Sp. z o.o.	Jednostka pośrednio zależna	-	-	1 146	4	4	58	58	-
CENTRUM HAFFNERA Sp. z o.o.	Jednostka współzależna	-	-	8 759	42	42	220	220	3 831
Centrum Obsługi Biznesu Sp. z o.o.	Jednostka współzależna	25 214	25 211	2 368	54	54	49	49	7 169
Centrum Majkowskiego Sp. z o.o.	Jednostka pośrednio współzależna	8 692	8 605	108	401	401	7	7	30 856
Kamienica Morska Sp. z o.o.	Jednostka pośrednio współzależna	537	534	22	16	16	-	-	2 926
Sopot Zdrój Sp. z o.o.	Jednostka pośrednio współzależna	2 059	2 055	234	1 941	1 941	39	39	191 038
Promenada Sopotcka Sp. z o.o.	Jednostka pośrednio współzależna	6 224	6 156	885	461	461	12	12	39 436
Bank Poczty SA	Jednostka stowarzyszona	3	-	8 602	14	-	63	63	-
Kolej Gondolowa Jaworzyna Krynicka SA	Jednostka stowarzyszona	2 918	2 000	1	143	143	14	-	586
Poznański Fundusz Poręczeń Kredytowych Sp. z o.o.	Jednostka stowarzyszona	-	-	2 365	1	1	197	197	-
Agencja Inwestycyjna „CORP” SA	Jednostka stowarzyszona	223	-	-	1 454	-	4 016	52	-
INTER FINANCE Polska Sp. z o.o.	Jednostka stowarzyszona	-	-	468	1	1	13	13	-
<b>RAZEM</b>		<b>989 664</b>	<b>802 097</b>	<b>221 107</b>	<b>155 774</b>	<b>132 999</b>	<b>136 989</b>	<b>6 749</b>	<b>658 742</b>

*Sprawozdanie finansowe  
Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego Spółki Akcyjnej  
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku*

*(w tysiącach złotych)*

**31 grudnia 2005 roku**

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

### **Transakcje z budżetem państwa**

Na mocy ustawy z dnia 30 listopada 1995 roku o pomocy państwa w spłacie niektórych kredytów mieszkaniowych, refundacji bankom wypłaconych premii gwarancyjnych oraz zmianie niektórych ustaw, 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 2006 roku zaliczył do przychodów kwotę 155 032 tysięcy złotych (w 2005 roku 194 400 tysięcy złotych) z tytułu przejściowego wykupu przez budżet państwa odsetek od kredytów mieszkaniowych „starego” portfela. W tym okresie Bank otrzymał kasowo kwotę 135 236 tysięcy złotych (w 2005 roku 166 814 tysięcy złotych) z tytułu przejściowego wykupu przez budżet państwa odsetek od kredytów mieszkaniowych „starego” portfela. Różnica w wysokości 19 796 tysięcy złotych (w 2005 roku 27 586 tysięcy złotych) pomiędzy przychodami memoriałowymi przypadającymi za dany okres, a przychodami za ten okres otrzymanymi kasowo jest wykazana w bilansie Banku w pozycji „Kredyty i pożyczki udzielone klientom”.

PKO BP SA otrzymuje prowizję za prowadzenie rozliczeń związanych z wykupem odsetek od kredytów mieszkaniowych. W 2006 roku PKO BP SA otrzymała prowizję za czwarty kwartał 2005 roku w kwocie 1 456 tysięcy złotych oraz za trzy kwartały 2006 roku w kwocie 3 163 tysiące złotych (w 2005 roku za czwarty kwartał 2004 roku w kwocie 1 715 tysięcy złotych oraz za trzy kwartały 2005 roku w kwocie 2 931 tysięcy złotych), która jest wykazana w rachunku zysków i strat w pozycji „Przychody z tytułu prowizji”.

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

W okresie od 1 stycznia 1996 roku do 31 grudnia 2006 roku Bank był generalnym dystrybutorem znaków wartościowych. Kwota przekazana przez budżet z tego tytułu w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2006 roku wyniosła 61 198 tysięcy złotych (w 2005 roku 43 697 tysiące złotych) i w całości zaewidencjonowana została w przychody Banku oraz ujęta w pozycji „Przychody z tytułu prowizji”.

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2006 roku Bank zaliczył również do przychodów z tytułu prowizji kwotę 113 tysięcy złotych (w 2005 roku 629 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. W roku 2006 wartość otrzymanych poręczeń Skarbu Państwa na kredyty mieszkaniowe „starego” portfela wyniosła 3 940 540 tysięcy złotych (4 166 564 tysiące złotych w roku 2005).

Na podstawie umowy zawartej 11 lutego 2003 roku, pomiędzy Ministerstwem Finansów jako Emitentem a PKO BP SA, Dom Maklerski PKO BP SA pełni funkcję agenta emisji skarbowych obligacji detalicznych. W 2006 roku Bank osiągnął przychody z tytułu oferowania papierów wartościowych w wysokości 58 336 tysięcy złotych, w tym przychody z tytułu opłat za pełnienie funkcji agenta emisji skarbowych obligacji detalicznych w wysokości 47 576 tysięcy złotych.

*Sprawozdanie finansowe  
Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego Spółki Akcyjnej  
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku*

*(w tysiącach złotych)*

Świadczenia dla kluczowego personelu kierowniczego Banku

a) krótkoterminowe świadczenia pracownicze

Wynagrodzenia otrzymane od PKO BP SA

Nazwisko i imię	Stanowisko	2006	2005
<b>Zarząd Banku</b>			
Sławomir Skrzypek	Wiceprezes Zarządu, p.o. Prezesa Zarządu	224	6
Rafał Juszcak	Wiceprezes Zarządu	128	-
Jacek Obłękowski	Wiceprezes Zarządu	268	248
Zdzisław Sokal	Wiceprezes Zarządu	128	-
Wojciech Kwiatkowski	Wiceprezes Zarządu	32	-
Jarosław Myjak	Wiceprezes Zarządu	32	-
Andrzej Podsiadło	Prezes Zarządu	222	259
Kazimierz Małecki	Wiceprezes, I Zastępca Prezesa Zarządu	270	255
Danuta Demianiuk	Wiceprezes Zarządu	237	227
Piotr Kamiński	Członek Zarządu	164	259
Krystyna Szewczyk	Członek Zarządu	143	214
<b>Razem świadczenia krótkoterminowe dla członków Zarządu</b>		<b>1 848</b>	<b>1 468</b>
<b>Rada Nadzorcza Banku</b>			
Marek Głuchowski	Przewodniczący Rady Nadzorczej	20	-
Bazył Samojlik	Przewodniczący Rady Nadzorczej	30	30
Urszula Pałaszek	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	32	16
Tomasz Siemiątkowski	Sekretarz Rady Nadzorczej	20	-
Krzysztof Zdanowski	Sekretarz Rady Nadzorczej	16	16
Arkadiusz Kamiński	Sekretarz Rady Nadzorczej	-	13
Adam Skowroński	Członek Rady Nadzorczej	20	-
Jerzy Michałowski	Członek Rady Nadzorczej	20	-
Agnieszka Winnik-Kalemba	Członek Rady Nadzorczej	20	-
Ryszard Kokoszczyński	Członek Rady Nadzorczej	30	30
Stanisław Kasiewicz	Członek Rady Nadzorczej	30	30
Andrzej Giryn	Członek Rady Nadzorczej	30	30
Jerzy Osiatyński	Członek Rady Nadzorczej	32	30
Czesława Siwek	Członek Rady Nadzorczej	16	16
Władysław Szymański	Członek Rady Nadzorczej	30	30
<b>Razem świadczenia krótkoterminowe dla członków Rady Nadzorczej</b>		<b>346</b>	<b>241</b>
<b>Razem świadczenia krótkoterminowe</b>		<b>2 194</b>	<b>1 709</b>

Wynagrodzenia otrzymane od jednostek podporządkowanych PKO BP SA

Nazwisko i imię	Stanowisko	2006	2005
<b>Zarząd Banku</b>			
Skrzypek Sławomir	Wiceprezes Zarządu	149	-
Juszcak Rafał	Wiceprezes Zarządu	43	-
Obłękowski Jacek	Członek Zarządu	-	-
Podsiadło Andrzej	Prezes Zarządu	121	135
Małecki Kazimierz	Wiceprezes, I Zastępca Prezesa Zarządu	32	-
Demianiuk Danuta	Wiceprezes Zarządu	56	30
Kamiński Piotr	Członek Zarządu	-	76
Szewczyk Krystyna	Członek Zarządu	-	76
<b>Rada Nadzorcza Banku</b>			
Agnieszka Winnik-Kalemba	Członek Rady Nadzorczej	62	-
<b>Razem świadczenia krótkoterminowe</b>		<b>463</b>	<b>317</b>

b) świadczenia po okresie zatrudnienia

W roku zakończonym 31 grudnia 2006 roku oraz odpowiednio 31 grudnia 2005 roku nie wypłacono świadczeń po okresie zatrudnienia.

c) pozostałe świadczenia długoterminowe

W roku zakończonym 31 grudnia 2006 roku oraz odpowiednio 31 grudnia 2005 roku nie wypłacono świadczeń zaliczanych do „pozostałych świadczeń długoterminowych”.

d) świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy

W roku zakończonym 31 grudnia 2006 roku oraz odpowiednio 31 grudnia 2005 roku nie wypłacono świadczeń z tytułu rozwiązania stosunku pracy.

e) płatności w formie akcji własnych

W roku zakończonym 31 grudnia 2006 roku oraz odpowiednio 31 grudnia 2005 roku nie wypłacono świadczeń w formie płatności akcjami własnymi.

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

	<b>31.12.2006</b>	<b>31.12.2005</b>
Pracownicy	612 301	517 854
Członkowie Zarządu	352	433
Członkowie Rady Nadzorczej Banku	254	15
<b>Razem</b>	<b>612 907</b>	<b>518 302</b>

**46. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym**

Z dniem 10 stycznia 2007 roku pełniący obowiązki Prezesa Zarządu Sławomir Skrzypek złożył rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu PKO BP SA w związku z powołaniem na Prezesa Narodowego Banku Polskiego.

Rada Nadzorcza PKO BP SA na posiedzeniu w dniu 10 stycznia 2007 roku delegowała dr. Marka Głuchowskiego Przewodniczącego Rady Nadzorczej PKO BP SA do czasowego wykonywania czynności Prezesa Zarządu PKO BP SA na okres do 23 stycznia 2007. Jednocześnie, w związku z niepowołaniem przez Radę Nadzorczą w okresie od 24 stycznia 2007 roku do 26 stycznia 2007 roku w skład Zarządu Banku kandydata do pełnienia obowiązków Prezesa Zarządu Banku, dr Marek Głuchowski został oddelegowany do czasowego wykonywania czynności Prezesa Zarządu PKO BP SA od dnia 27 stycznia 2007 roku, nie dłużej niż do 10 kwietnia 2007 roku.

Z dniem 31 stycznia 2007 roku Jacek Obłękowski złożył rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu PKO BP SA, a Jerzy Osiatyński złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej PKO BP SA.

W dniu 22 lutego 2007 roku Rada Nadzorcza Banku podjęła uchwały powołujące:

- Roberta Działaka do pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Banku z dniem 23 lutego 2007 roku,
- Stefana Świątkowskiego do pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Banku z dniem 1 maja 2007 roku.

Zgodnie z podjętymi uchwałami Robert Działak i Stefan Świątkowski zostali powołani do pełnienia wskazanych funkcji w PKO BP SA na wspólną kadencję Zarządu, rozpoczętą z dniem 19 maja 2005 roku.

W dniu 13 marca 2007 roku Zdzisław Sokal złożył rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu PKO BP SA z dniem 13 marca 2007 roku, w związku z powołaniem na Członka Zarządu Narodowego Banku Polskiego.

W dniu 13 marca 2007 roku Komisja Nadzoru Bankowego podjęła uchwały wprowadzające Nową Umowę Kapitałową w odniesieniu do banków oraz uchwałę w sprawie ustalenia wiążących banki norm płynności.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy PKO BP SA - zwołane pierwotnie na dzień 6 marca 2007 roku, a kontynuujące obrady w dniu 19 marca 2007 roku - powołało w skład Rady Nadzorczej PKO BP SA Macieja Czapiewskiego.

*Sprawozdanie finansowe  
Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego Spółki Akcyjnej  
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku*

*(w tysiącach złotych)*

Podpisy wszystkich Członków Zarządu Banku

27 marca 2007	Marek Głuchowski	p.o. Prezesa Zarządu Banku	..... (podpis)
27 marca 2007	Rafał Juszczyk	Wiceprezes Zarządu Banku	..... (podpis)
27 marca 2007	Wojciech Kwiatkowski	Wiceprezes Zarządu Banku	..... (podpis)
27 marca 2007	Robert Działak	Wiceprezes Zarządu Banku	..... (podpis)

Podpis osoby, której powierzono  
prowadzenie ksiąg rachunkowych

27 marca 2007	Danuta Szymańska	Główny Księgowy Banku	..... (podpis)
---------------	------------------	-----------------------	-------------------