



Bank Polski

**Raport Grupy Kapitałowej
PKO Banku Polskiego S.A.
za III kwartał 2020 roku**

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	w mln PLN		w mln EUR	
	okres od 01.01.2020 do 30.09.2020	okres od 01.01.2019 do 30.09.2019	okres od 01.01.2020 do 30.09.2020	okres od 01.01.2019 do 30.09.2019
Wynik z tytułu odsetek	7 679	7 653	1 729	1 776
Wynik z tytułu prowizji i opłat	2 894	2 767	652	642
Wynik z działalności operacyjnej	3 086	4 609	695	1 070
Zysk brutto	3 101	4 632	698	1 075
Zysk netto (z uwzględnieniem udziałowców niesprawujących kontroli)	2 015	3 308	454	768
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	2 018	3 308	454	768
Zysk na jedną akcję - podstawowy z zysku za okres (w PLN/EUR)	1,61	2,65	0,36	0,61
Zysk na jedną akcję - rozwodniony z zysku za okres (w PLN/EUR)	1,61	2,65	0,36	0,61
Dochody całkowite netto	3 198	3 707	720	860
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	28 524	(1 521)	6 421	(353)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(38 882)	(9 608)	(8 753)	(2 230)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(2 287)	(2 325)	(515)	(540)
Przepływy pieniężne netto	(12 645)	(13 454)	(2 847)	(3 123)

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	w mln PLN		w mln EUR	
	stan na 30.09.2020	stan na 31.12.2019	stan na 30.09.2020	stan na 31.12.2019
Suma aktywów	376 617	347 897	83 197	81 695
Kapitał własny ogółem	44 776	41 578	9 891	9 764
Kapitał przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	44 788	41 587	9 894	9 766
Kapitał zakładowy	1 250	1 250	276	294
Liczba akcji (w mln)	1 250	1 250	1 250	1 250
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	35,82	33,26	7,91	7,81
Rozwodniona liczba akcji (w mln)	1 250	1 250	1 250	1 250
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	35,82	33,26	7,91	7,81
Łączny współczynnik kapitałowy	19,58%	18,42%	19,58%	18,42%
Kapitał Tier 1	40 120	36 717	8 863	8 622
Kapitał Tier 2	2 700	2 700	596	634

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	w mln PLN		w mln EUR	
	okres od 01.01.2020 do 30.09.2020	okres od 01.01.2019 do 30.09.2019	okres od 01.01.2020 do 30.09.2020	okres od 01.01.2019 do 30.09.2019
Wynik z tytułu odsetek	6 905	6 934	1 554	1 609
Wynik z tytułu prowizji i opłat	2 275	2 122	512	493
Wynik z działalności operacyjnej	2 735	4 388	616	1 018
Zysk brutto	2 735	4 388	616	1 018
Zysk netto	1 797	3 231	405	750
Zysk na jedną akcję - podstawowy z zysku za okres (w PLN/EUR)	1,44	2,58	0,32	0,60
Zysk na jedną akcję - rozwodniony z zysku za okres (w PLN/EUR)	1,44	2,58	0,32	0,60
Dochody całkowite netto	2 861	3 443	644	799
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	27 672	1 164	6 230	270
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(38 647)	(8 873)	(8 700)	(2 059)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(1 677)	(5 831)	(378)	(1 353)
Przepływy pieniężne netto	(12 652)	(13 540)	(2 848)	(3 143)

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	w mln PLN		w mln EUR	
	stan na 30.09.2020	stan na 31.12.2019	stan na 30.09.2020	stan na 31.12.2019
Suma aktywów	346 287	316 978	76 497	74 434
Kapitał własny ogółem	43 273	40 412	9 559	9 490
Kapitał zakładowy	1 250	1 250	276	294
Liczba akcji (w mln)	1 250	1 250	1 250	1 250
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	34,62	32,33	7,65	7,59
Rozwodniona liczba akcji (w mln)	1 250	1 250	1 250	1 250
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	34,62	32,33	7,65	7,59
Łączny współczynnik kapitałowy	21,55%	20,66%	21,55%	20,66%
Kapitał Tier 1	39 072	35 890	8 631	8 428
Kapitał Tier 2	2 700	2 700	596	634

WYBRANE POZYCJE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO PRZELICZONO NA EUR WEDŁUG NASTĘPUJĄCYCH KURSÓW	od 01.01.2020 do 30.09.2020	od 01.01.2019 do 30.09.2019
średnia kursów NBP na koniec miesięcznych okresów (pozycje rachunku zysków i strat, sprawozdania z całkowitych dochodów i sprawozdania z przepływów pieniężnych)	4,4420	4,3086
	30.09.2020	31.12.2019
kurs średni NBP na dzień (pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej)	4,5268	4,2585



Bank Polski

Komentarz Zarządu do wyników
Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A.
za okres dziewięciu miesięcy zakończony
30 września 2020 roku

SPIS TREŚCI

1. NIETYPOWE ZDARZENIA I REAKCJA GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU	3
2. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM.....	6
3. WARUNKI PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI.....	7
4. CZYNNIKI, KTÓRE DETERMINUJĄ PRZYSZŁE WYNIKI.....	7
5. ISTOTNE DOKONANIA I NAJWAŻNIEJSZE ZDARZENIA.....	8

1. NIETYPOWE ZDARZENIA I REAKCJA GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU

Grupa Kapitałowa Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego S.A. (Grupa PKO Banku Polskiego S.A. lub Grupa Kapitałowa Banku) należy do największych instytucji finansowych w Polsce, a także jest jedną z największych grup finansowych Europy Środkowo-Wschodniej. Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski Spółka Akcyjna (PKO Bank Polski S.A. lub Bank), podmiot dominujący Grupy Kapitałowej Banku, jest największym bankiem komercyjnym w Polsce oraz liderem rodzimego rynku pod względem skali działania, kapitałów własnych, kredytów, oszczędności, liczby Klientów oraz wielkości sieci dystrybucji. Grupa Kapitałowa Banku wyróżnia się na polskim rynku wysokimi wynikami finansowymi, które zapewniają jej stabilny i bezpieczny rozwój.

Grupa Kapitałowa Banku kontynuuje działania związane z przeciwdziałaniem społeczno-gospodarczym skutkom pandemii COVID-19 oraz z dostosowaniem działalności (w tym zakresu i formy świadczonych usług) do nowych warunków wynikających z funkcjonowania w okresie zagrożenia i trwania pandemii.

Konieczność ograniczenia kontaktów społecznych wywołana pandemią COVID-19 wymusza przyspieszenie procesów cyfryzacji i rozwoju technologicznego. To widocznie wpływa na zmianę modelu obsługi Klientów i wzrost znaczenia kanałów zdalnych i mobilnych, a także zmianę organizacji pracy i wprowadzanie na dużą skalę pracy zdalnej oraz rozwiązań ułatwiających komunikację na odległość. Grupa Kapitałowa Banku aktywnie reaguje na wyzwania związane z COVID-19, co przekłada się na tempo i zakres wdrożeń zrealizowanych w III kwartale 2020 roku.

DZIAŁANIA NA RZECZ KLIENTÓW, SPOŁECZNOŚCI I PRACOWNIKÓW W CZASIE PANDEMII KORONAWIRUSA

DZIAŁANIA NA RZECZ KLIENTÓW

Grupa Kapitałowa Banku wspiera Klientów, którzy znaleźli się w trudnej sytuacji ekonomicznej.

W III kwartale 2020 roku:

- oferowała Klientom udogodnienia, których wspólnym elementem było umożliwienie kredytobiorcom i leasingobiorcom, na ich wniosek, zawieszenia lub przedłużenia płatności rat (kapitałowych lub kapitałowo-odsetkowych lub odsetkowych - w zależności od formy finansowania) maksymalnie na okres 6 miesięcy¹, w tym w szczególności:
 - Klientom indywidualnym posiadającym kredyty mieszkaniowe, kredyty i pożyczki zabezpieczone hipotecznie - zawieszenia spłaty rat oraz posiadającym pożyczki gotówkowe lub umowy leasingowe - zawieszenia spłaty rat z możliwością wydłużenia okresu kredytowania,
 - firmom, przedsiębiorstwom i Klientom korporacyjnym (w tym jednostkom samorządu terytorialnego oraz jednostkom szczebla rządowego) - zawieszenia płatności rat z możliwością wydłużenia okresu kredytowania (dotyczyło m.in.: kredytów obrotowych, w rachunku bieżącym, inwestycyjnych, umów leasingowych),
- stosowała szybkie ścieżki decyzyjne dla przedłużenia i odnowienia wybranych produktów o charakterze odnawialnym oraz umów restrukturyzacyjnych.

Działania podjęte przez PKO Bank Polski S.A. i jego spółki zależne z siedzibą w Polsce są zgodne z wytycznymi Europejskiego Urzędu Nadzoru Bankowego (EBA).

- Od 24 czerwca 2020 roku Klienci Banku, którzy po 13 marca 2020 roku utracili pracę lub inne główne źródło dochodu, mogą w przypadku kredytów hipotecznych oraz kredytów konsumenckich zawiesić wykonanie umowy, maksymalnie na 3 miesiące. W okresie zawieszenia wykonania umowy Bank nie nalicza odsetek, ani nie pobiera innych opłat związanych z realizacją umowy, za wyjątkiem rat składek ubezpieczeniowych. Z zawieszenia kredytów hipotecznych mogą również korzystać Klienci PKO Banku Hipotecznego S.A.
- Od 30 lipca 2020 roku Klienci Banku, którzy posiadają preferencyjny kredyt studencki², który jest w okresie spłaty, mogą zawiesić spłatę kredytu wraz z odsetkami, na okres maksymalnie 6 miesięcy z jednoczesnym wydłużeniem okresu spłaty kredytu. Odsetki należne w okresie zawieszenia spłaty są pokrywane w całości ze środków Funduszu Kredytów Studenckich. Za sporządzenie aneksu do umowy kredytu Bank nie pobiera prowizji ani opłat.

¹ Dotyczy spółek: PKO Bank Polski S.A., PKO Bank Hipoteczny S.A., PKO Leasing S.A. oraz Prime Car Management S.A. KREDOBANK S.A. w III kwartale br. stosował programy ulg kredytowych dotyczących zawieszenia, na wniosek Klienta, części lub całości rat lub rat kapitałowych na okres maksymalnie do 3 miesięcy oraz szybkie ścieżki decyzyjne dla odnowień linii kredytowych. PKO Faktoring S.A. kontynuował udogodnienia w zakresie płatności faktoringowych: odstąpienie od odsetek za opóźnienie spłaty należności oraz zmniejszenie abonamentu o 50% na okres do 3 miesięcy - realizowane na wniosek Klienta.

² Kredyt studencki otrzymany na podstawie art. 98 ust. 1 ustawy z 20 lipca 2018 roku Prawo o szkolnictwie wyższym i nauce.

Wartość kredytów objętych moratoriami została przedstawiona w sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Banku za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2020 roku – w nocy 37 Zarządzanie ryzykiem kredytowym.

Klienci Grupy PKO Banku Polskiego S.A. mogą również korzystać z gwarancji, subwencji i dopłat wprowadzonych w ramach tarcz antykryzysowych oraz oferowanych przez Bank Gospodarstwa Krajowego (BGK) i Polski Fundusz Rozwoju S.A. (PFR).

- Klienci Banku (mikro oraz małe i średnie przedsiębiorstwa) mogą skorzystać z gwarancji zabezpieczającej spłatę kredytu lub pożyczki w ramach portfelowej linii gwarancyjnej de minimis z BGK, która od 18 marca 2020 roku oferowana jest w wyższej kwocie i na korzystniejszych warunkach. Łączna wartość gwarancji w okresie styczeń-wrzesień 2020 roku wyniosła prawie 3 mld PLN.
- Klienci Banku mogą skorzystać z Funduszu Gwarancji Płynnościowych BGK utworzonego na pomoc dla średnich i dużych przedsiębiorstw dotkniętych skutkami pandemii. Bank inicjuje zmiany mające na celu wypracowanie korzystniejszych warunków ww. gwarancji (wprowadzono możliwość obejmowania gwarancją kredytów walutowych oraz zniesiono minimalną kwotę jednostkowej gwarancji). W III kwartale 2020 roku Bank zawarł z BGK porozumienie określające zasady współpracy w zakresie udzielania gwarancji spłaty kredytów udostępnianych przez Bank w ramach finansowania konsorcjalnego. Do 30 września 2020 roku łączna wartość gwarancji udzielonych Klientom Banku wyniosła 1,2 mld PLN (z 18 mld PLN kwoty do udostępnienia).
- Do końca lipca br. Klienci Banku, za pośrednictwem Banku, mogli otrzymać subwencję finansową z Tarczy Finansowej PFR przeznaczoną dla mikro, małych i średnich przedsiębiorstw. W sumie, za pośrednictwem Banku, środki o łącznej wartości 10,5 mld PLN, otrzymało ponad 67 tys. przedsiębiorstw, zatrudniających 0,5 mln pracowników. PKO Bank Polski S.A. został liderem wśród banków pod względem dystrybucji tej formy pomocy.
- Od czerwca 2020 roku przedsiębiorcy mogą składać, bezpośrednio w PFR, wnioski o preferencyjnie oprocentowane pożyczki płynnościowe i pożyczki preferencyjne w ramach Tarczy Finansowej PFR przeznaczonych dla dużych firm. Łączna wartość obu instrumentów finansowych to 17,5 mld PLN. PKO Bank Polski S.A. jest jedynym bankiem, który w ramach Tarczy obsługuje te pożyczki. Rolą Banku jest m.in.: prowadzenie rachunków przeznaczonych do wypłaty środków przyznanych w ramach programu, rejestracja i monitoring pożyczki oraz zabezpieczeń, jak również obsługa operacyjna.
- PKO Faktoring S.A., jako jeden z pierwszych faktorów w Polsce, zawarł umowę portfelowej linii gwarancyjnej z BGK. Zgodnie z umową spółka od września br. oferuje swoim Klientom możliwość zabezpieczenia do 80% wartości limitu faktoringowego przyznanego w ramach faktoringu niepełnego lub odwrotnego. Maksymalna kwota gwarancji jaką PKO Faktoring S.A. może udzielić na podstawie ww. linii gwarancyjnej wynosi 200 mln PLN. Do 30 września 2020 roku łączna wartość gwarancji udzielonych Klientom spółki wyniosła 1,6 mln PLN.
- Przedsiębiorcy mogą składać w Banku wnioski o dopłaty do oprocentowania kredytów obrotowych. Wsparcie jest przeznaczone dla przedsiębiorstw, które w związku z sytuacją gospodarczą wywołaną pandemią COVID-19 utraciły płynność finansową lub są tym zagrożone. Jeden przedsiębiorca może skorzystać z dopłaty tylko dla jednego kredytu obrotowego – nowego lub już zaciągniętego. BGK pokrywa część odsetek kredytu maksymalnie przez 12 miesięcy. W przypadku mikro, małych i średnich przedsiębiorstw dopłata wynosi dwa punkty procentowe, a dla dużych – jeden punkt procentowy. Przedsiębiorcy mogą ubiegać się o wsparcie do końca 2020 roku lub do wyczerpania puli środków, która wynosi 565 mln PLN dla wszystkich banków współpracujących z BGK. Bank zawarł z BGK umowę o współpracy przy obsłudze dopłat do oprocentowania ww. kredytów i w październiku br. rozpoczął zawieranie umów.

DZIAŁANIA NA RZECZ SPOŁECZNOŚCI

Od początku pandemii COVID-19 zaangażowanie Grupy PKO Banku Polskiego S.A. związane z przeciwdziałaniem rozprzestrzenianiu się wirusa wiązało się ze wsparciem społeczności lokalnych.

W III kwartale 2020 roku, w zakresie wsparcia społecznego Grupa Kapitałowa Banku, m.in.:

- przekazała maseczki do placówek medycznych lub socjalnych oraz darowiznę pieniężną organizacji pozarządowej, która dostarcza pełnowartościowe posiłki dla pracowników służb medycznych,
- wyposażyła swoje oddziały w środki ochrony osobistej, by zabezpieczyć pracowników oraz Klientów korzystających z obsługi oddziałowej,
- podjęła działania edukacyjne, zachęcając Klientów do korzystania z kanałów zdalnych,
- wspierała organizowane przez Ministerstwo Spraw Zagranicznych konwoje humanitarne do Kazachstanu i Uzbekistanu.

Łączna wartość pomocy udzielonej przez Grupę Kapitałową Banku w okresie trzech kwartałów 2020 roku wyniosła blisko 23,6 mln PLN (bez kosztów zakupu materiałów ochronnych dla pracowników i Klientów), przy czym koncentracja działań pomocowych miała miejsce w I półroczu 2020 roku.

DZIAŁANIA NA RZECZ PRACOWNIKÓW

W III kwartale 2020 roku Bank kontynuował działania związane z zapewnieniem bezpieczeństwa pracownikom poprzez:

- umożliwienie pracownikom realizacji zadań w różnych systemach pracy (zdalnej, stacjonarnej, rotacyjnej) dostosowując je do warunków epidemicznych,
- utrzymanie zasad w zakresie zachowania dystansu i stosowania środków ochrony osobistej,
- bieżące uzupełnianie niezbędnych środków ochronnych m.in. żeli i płynów dezynfekcyjnych, maseczek, rękawiczek oraz przyłbic ochronnych,
- utrzymanie modelu opieki medycznej i umożliwianie stałego dostępu do porad telemedycznych,
- udostępnienie ponad 10 000 pracownikom licencji do narzędzia komunikacji Microsoft Teams,
- wdrożenie rozwiązania w zakresie digitalizacji dokumentacji pracowników.

W III kwartale 2020 roku wydatki Banku na rzecz pracowników związane z funkcjonowaniem w czasie pandemii i łagodzeniem jej skutków wyniosły 19,4 mln PLN. Łączne wydatki Banku w 2020 roku z tego tytułu wyniosły 59,4 mln PLN (w tym: 25,4 mln PLN stanowiły nakłady³, w tym głównie na zakup laptopów i wdrożenie Microsoft Teams, 17,1 mln PLN - koszty zakupu żeli i płynów antybakteryjnych, maseczek, rękawiczek i przyłbic, 10,3 mln PLN - koszty dodatkowych usług porządkowych i dezynfekcyjnych, 2,4 mln PLN - koszty dostosowania stanowisk obsługi Klientów, 1,1 mln PLN - koszty telekomunikacyjne).

Pozostałe podmioty Grupy Kapitałowej Banku podejmowały analogiczne działania dostosowane do charakteru prowadzonej działalności i struktury zatrudnienia, w tym głównie w zakresie: realizacji zadań w różnych systemach pracy i utrzymania zasad zachowania dystansu, zapewnienia odpowiedniego modelu opieki medycznej oraz udostępnienia sprzętu i różnych narzędzi do komunikacji.

Łączne wydatki w podmiotach zależnych Banku w 2020 roku na rzecz pracowników związane z funkcjonowaniem w czasie pandemii wyniosły 5,4 mln PLN.

ROZWÓJ USŁUG, PRODUKTÓW I NARZĘDZI, W TYM WSPIERAJĄCYCH DZIAŁALNOŚĆ W CZASIE PANDEMII

Grupa Kapitałowa Banku rozwijała usługi oferowane zdalnie.

- Liczba aktywnych aplikacji IKO przekroczyła, rekordowe na polskim rynku bankowym, 5 mln.
- Bank wspólnie z PKO Leasing S.A. i Prime Car Management S.A. uruchomił platformę Automarket.pl, która zapewnia bezpieczny zakup nowych i używanych samochodów z udokumentowanym przebiegiem.
- W aplikacji mobilnej IKO można założyć konto „na selfie” oraz konto firmowe z jednoczesnym zarejestrowaniem działalności w CEIDG⁴, sprawdzić stan konta w innym banku, skorzystać z usług wideodoradcy i asystenta głosowego.
- Bank przygotował model sprzedaży dla osób starszych i takich, które wcześniej nie korzystały z kanałów elektronicznych do obsługi bankowej, połączony z edukacją Klienta z wykorzystaniem intuicyjnej aplikacji oraz dostosował procesy sprzedażowe w oddziałach tak, by Klient mógł podpisać umowę (z asystą doradcy) o pożyczkę gotówkową, limit na koncie czy kartę kredytową bezpośrednio w IKO, bez drukowania dokumentów.
- KREDO BANK S.A. jako pierwszy na ukraińskim rynku, bazując na doświadczeniach PKO Banku Polskiego S.A., wdrożył rozwiązanie wideodoradcy „Wideo Konsultant Online” w oparciu o infrastrukturę Operatora Chmury Krajowej sp. z o.o.
- Bank wprowadził możliwość zdalnego aktywowania bonu turystycznego i składania wniosków o świadczenie 300+ „Dobry Start” (serwis iPKO lub Inteligo) oraz otwarcia rachunku inwestycyjnego całkowicie online z wykorzystaniem usługi e-Podpisu mSzafrir (iPKO).
- Bank w ramach budowania Stanowiska przyszłości, zvirtualizował wszystkie stacje robocze (prawie 11 tys. komputerów stacjonarnych) w oddziałach detalicznych. Projekt realizowany jest we współpracy z Operatorem Chmury Krajowej sp. z o.o.

³ Wartość nakładów uwzględnia również wydatki na aplikacje związane z obsługą Klienta (około 5% wartości łącznych nakładów).

⁴ Centralna Ewidencja i Informacja o Działalności Gospodarczej.

PKO Bank Polski S.A. realizuje cele związane z cyfryzacją. Przewiduje, że najpóźniej za trzy lata, kluczowe biznesowe systemy IT Banku będą działały w chmurze obliczeniowej opartej o architekturę hybrydową – co zapewni Klientom i Bankowi innowacyjne, bezpieczne i efektywne kosztowo środowisko do rozwoju.

POZOSTAŁE DZIAŁANIA

PKO Bank Polski S.A. wykorzystał czas pandemii na przyspieszenie digitalizacji, w tym wprowadził model hybrydowy pracy doradców, z rosnącą rolą kanałów cyfrowych.

Efektom cyfryzacji obsługi Klientów było m.in. zmniejszenie liczby oddziałów Banku. W okresie styczeń-wrzesień 2020 roku liczba oddziałów zmniejszyła się łącznie o 75 placówek bankowych, z czego 65 placówek detalicznych i 10 centrów korporacyjnych, w tym w III kwartale o 34 placówki detaliczne i 10 centrów korporacyjnych. Pracownicy zamykanych oddziałów otrzymują oferty zatrudnienia na istniejących wakatach w innych częściach organizacji.

W związku z tym Bank czasowo wstrzymał procesy rekrutacyjne nakierowane na pozyskiwanie kandydatów z zewnątrz organizacji zarówno na istniejące, jak i nowe wakaty. Ponadto procesowi szczególnej weryfikacji poddany został proces przedłużania umów terminowych. Podobne podejście zostało zastosowane w ramach spółek Grupy Kapitałowej Banku.

W rezultacie w okresie styczeń-wrzesień zatrudnienie w Grupie Kapitałowej Banku zmniejszyło się o 1 351 etatów, w tym w III kwartale o 947 etatów.

Bank podejmował również działania racjonalizujące koszty osobowe, stosując – zgodnie z wytycznymi Komisji Nadzoru Finansowego (KNF) – konserwatywne podejście do wypłaty wynagrodzeń zmiennych, odpowiednio dostosowując ich poziom do prognozowanego negatywnego wpływu pandemii na przychody Banku.

2. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM

Grupa Kapitałowa Banku w okresie pandemii COVID-19 na bieżąco monitoruje sytuację Klientów oraz dostosowuje politykę kredytową w celu minimalizacji skutków pandemii dla Klientów i zabezpieczenia dobrej jakości portfela kredytowego.

- W III kwartale 2020 roku Bank rozwijał narzędzia i techniki zarządzania ryzykiem kredytowym, m.in. rozwijał digitalizację procesów kredytowych i przeprowadzał kalibrowanie modeli ryzyka kredytowego. Zwiększył częstotliwość monitorowania ryzyka i na bieżąco dostosowywał politykę kredytową.
- W III kwartale 2020 roku Bank stopniowo wygaszał specjalne rozwiązania w procesach kredytowych wdrożone w związku z COVID-19, w szczególności dotyczące uproszczeń w wewnętrznych procesach oceny ryzyka (automatyczne lub półautomatyczne przedłużenia/zawieszenia spłaty kredytów).
- W kolejnych miesiącach Bank będzie kontynuował monitorowanie wpływu sytuacji makroekonomicznej, w tym działania Rządowej Tarczy Antykryzysowej, na sytuację Klientów i – w zależności od oceny – dostosowywał narzędzia i techniki zarządzania ryzykiem kredytowym.

Grupa Kapitałowa Banku utrzymuje bezpieczny poziom płynności, który umożliwia szybką i skuteczną reakcję na potencjalne zagrożenia.

W zakresie ryzyka stopy procentowej – w odpowiedzi na wyzwanie jakim jest działanie w otoczeniu niskich stóp procentowych – Grupa Kapitałowa Banku zawierała transakcje zabezpieczające IRS oraz kształtowała odpowiednio strukturę aktywów i pasywów. Bank zamierza kontynuować działania, które zmierzają do uodpornienia na ryzyko stóp procentowych, w tym do ograniczenia zarówno Wrażliwości Dochodu Odsetkowego jak i Wrażliwości Wartości Ekonomicznej.

Grupa Kapitałowa Banku monitoruje zidentyfikowane zagrożenia w zakresie ryzyka operacyjnego, które wynikają ze stanu pandemii COVID-19 oraz podejmuje działania w zakresie zapewnienia bezpieczeństwa Klientom i pracownikom Banku oraz ciągłości działania procesów biznesowych.

3. WARUNKI PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI

W III kwartale 2020 roku nastąpiło ożywienie gospodarki dzięki „odmrożeniu” popytu konsumpcyjnego oraz przywróceniu funkcjonowania międzynarodowych łańcuchów wartości dodanej. Inflacja CPI przekraczała cel Narodowego Banku Polskiego (NBP) i wynosiła we wrześniu 3,2% r/r (wcześniej niż na początku roku: 4,7% r/r). Inflacja bazowa, po wyłączeniu cen żywności i energii, utrzymuje się powyżej 4% r/r za sprawą wcześniejszych podwyżek cen administrowanych oraz cen usług, które zostały przejściowo podbite przez opłaty sanitarne. W kolejnych miesiącach dezinflacyjne skutki kryzysu wywołanego pandemią oraz oczekiwany spadek cen żywności powinny obniżyć inflację.

Po bezprecedensowym luzowaniu polityki pieniężnej w I połowie 2020 roku, w III kwartale stopy procentowe NBP pozostały bez zmian. Po wprowadzeniu możliwości skupu na rynku wtórnym obligacji skarbowych lub papierów gwarantowanych przez Skarb Państwa, NBP do końca września skupił obligacje (Skarbu Państwa, PFR i BGK) o wartości 104 mld PLN (w tym 7,8 mld PLN w III kwartale).

Pogorszenie perspektyw gospodarczych i dalsze złagodzenie retoryki banków centralnych pośrednio wpłynęło na polski rynek stopy procentowej, sprowadzając dochodowości papierów w okolice historycznych minimów. W III kwartale rentowności polskich 5-letnich obligacji skarbowych spadły o 12 pb. do 0,61%, a 10-letnich o 7 pb. do 1,31%.

Wrzesień przyniósł wyraźne pogorszenie nastrojów. Wzrost zakażeń koronawirusem zmusił rządy wielu krajów do przywrócenia części restrykcji, co postawiło pod znakiem zapytania trwałość ożywienia gospodarczego i odbicia w wynikach finansowych spółek. Kwartał zamknął się na rynkach akcji stopami zwrotu zbliżonym do zera, a główny indeks warszawskiej giełdy WIG zanotował symboliczny spadek o 0,3%. Złoty osłabł wobec wspólnej waluty o 8 groszy kończąc wrzesień na poziomie 4,53.

4. CZYNNIKI, KTÓRE DETERMINUJĄ PRZYSZŁE WYNIKI

Na działalność Grupy Kapitałowej Banku w 2020 roku istotny wpływ mogą mieć następujące uwarunkowania zewnętrzne:

W GOSPODARCE ŚWIATOWEJ

- druga fala zakażeń koronawirusem,
- złagodzenie polityki pieniężnej najważniejszych banków centralnych, głównie niestandardowymi narzędziami poprzez programy zakupu aktywów oraz programy wsparcia akcji kredytowej dla sektora niefinansowego,
- ratunkowe działania fiskalne ogłaszane przez poszczególne rządy oraz Komisję Europejską, nakierowane na utrzymanie zatrudnienia, ochronę płynności przedsiębiorstw oraz stymulowanie popytu,
- ryzyko destabilizacji politycznej w wielu krajach i narastania napięć geopolitycznych - w tym kontekście istotne są wybory prezydenckie w USA zaplanowane na 3 listopada,
- niepewność związana z ostatecznym kształtem relacji gospodarczych pomiędzy Wielką Brytanią i Unią Europejską po brexicie, który dokonał się 31 stycznia 2020 roku (okres przejściowy po opuszczeniu przez Wielką Brytanię Unii Europejskiej rozpoczął się z końcem stycznia i potrwa do końca 2020 roku).

W GOSPODARCE POLSKIEJ

- gwałtowne obniżenie dynamiki PKB (pierwsza recesja od prawie 30 lat),
- pogorszenie sytuacji na rynku pracy ze wzrostem stopy bezrobocia, spadkiem zatrudnienia i wyhamowaniem dynamiki płac,
- prawdopodobna stabilizacja stóp procentowych NBP na rekordowo niskim poziomie oraz zmiany innych parametrów polityki pieniężnej (m.in. obniżenie stopy rezerwy obowiązkowej i podwyższenie oprocentowania środków na rezerwie) oraz zmiany regulacyjne (m.in. obniżenie bufora ryzyka systemowego do 0% z 3%),
- utrzymywanie się wysokiej niepewności (m.in. w kwestii dalszego rozwoju pandemii i jej wpływu na gospodarkę), które prowadzi do awersji do ryzyka oraz podwyższonej zmienności (rynkowej i w trendach ekonomicznych),
- prawdopodobna niska aktywność inwestycyjna w drugiej połowie roku i jej ożywienie w kolejnych latach związane m.in. z napływem środków z programu odbudowy Unii Europejskiej,
- utrzymanie się osłabionego popytu na kredyty, czemu towarzyszy podwyższony wolumen depozytów (efekty działań antykryzysowych).

NOWE ROZWIĄZANIA REGULACYJNE

- ewentualne dalsze rozwiązania w zakresie Tarcz Antykryzysowych Rządu,
- projekt ustawy o zmianie ustawy o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym, systemie gwarantowania depozytów oraz przymusowej restrukturyzacji oraz niektórych innych ustaw, transponujący BRRD2 do polskiego porządku prawnego,
- projektowane zmiany rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie kryteriów i sposobu przeprowadzania badania i oceny nadzorczej w bankach. Celem projektu jest dokonanie niezbędnych zmian w krajowym porządku prawnym w związku z wejściem w życie regulacji prawnych Unii Europejskiej dotyczących wymogów kapitałowych dla instytucji finansowych, tzw. pakietu CRD V/CRR II,
- ewentualna implementacja pakietu szybkich zmian przyjętego przez Komisję Europejską 28 kwietnia 2020 roku (a przez Parlament Europejski 18 czerwca 2020 roku) do Rozporządzenia CRR (tzw. CRR quick fix), które mają na celu ułatwienie kredytowania przez banki gospodarstw domowych i przedsiębiorstw w Unii Europejskiej i tym samym zmniejszenie znaczącego negatywnego wpływu pandemii koronawirusa na gospodarkę,
- projekt wytycznych Europejskiego Banku Centralnego w zakresie ryzyka związanego z klimatem i środowiskiem, zawierający szereg oczekiwań nadzorczych w obszarze zarządzania ryzykiem i ujawnień,
- potencjalne rozwiązania ustawowe dotyczące przeniesienia środków zgromadzonych w otwartych funduszach emerytalnych (OFE) na indywidualne konta emerytalne lub do Zakładu Ubezpieczeń Społecznych,
- potencjalne rozwiązania regulacyjne, które dotyczą walutowych kredytów mieszkaniowych gospodarstw domowych, w tym wynikające z orzeczenia Trybunału Sprawiedliwości Unii Europejskiej (TSUE) z 3 października 2019 roku, oraz ewentualne kolejne wyroki sądowe, wyznaczające linię interpretacyjną w przypadku stwierdzenia przez sądy krajowe abuzywnych zapisów umów kredytowych.

5. ISTOTNE DOKONANIA I NAJWAŻNIEJSZE ZDARZENIA

WYBRANE DANE FINANSOWE

Skonsolidowany zysk netto Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A. uzyskany w okresie trzech kwartałów 2020 roku wyniósł 2 018 mln PLN i był o 1 290 mln PLN (-39%) niższy niż w analogicznym okresie 2019 roku.

Spadek zysku netto był determinowany przez:

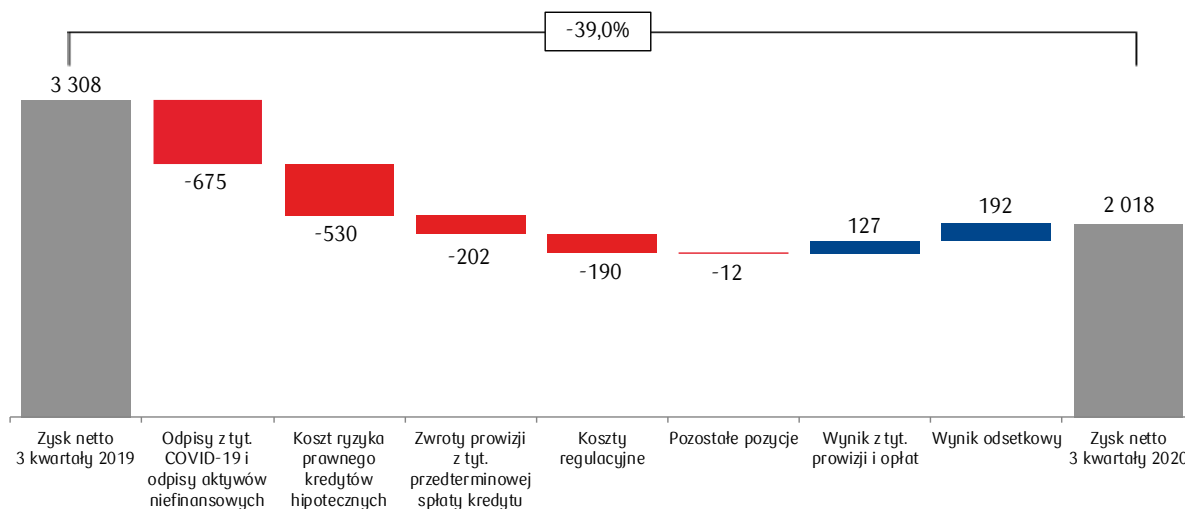
- 1) pogorszenie o 1 299 mln PLN wyniku z tytułu odpisów i utraty wartości⁵, m.in. w efekcie ujęcia odpisów z tytułu COVID-19 i odpisów aktywów niefinansowych w wysokości 675 mln PLN oraz wyższych kosztów ryzyka prawnego kredytów hipotecznych o 530 mln PLN,
- 2) wzrost o 69 mln PLN kosztów działania, w tym wzrost o 190 mln PLN kosztów regulacyjnych, przy spadku o 121 mln PLN kosztów świadczeń pracowniczych,
- 3) pogorszenie wyniku na działalności biznesowej o 125 mln PLN, głównie w efekcie:
 - wyższych o 202 mln PLN zwrotów prowizji z tytułu przedterminowej spłaty kredytu, które obciążęły wynik odsetkowy i pozostałe przychody i koszty operacyjne netto,
 - spadku wyniku pozostałego⁶ o 242 mln PLN,
 - wzrostu wyniku z tytułu prowizji i opłat o 127 mln PLN,
 - wzrostu wyniku odsetkowego o 192 mln PLN⁷.

⁵ Na wynik z tytułu odpisów i utraty wartości składa się: wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe, wynik z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych, wynik na kredytach wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz koszty ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach wymienialnych.

⁶ W tym: spadek pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych netto o 174 mln PLN (z wyłączeniem wyższych o 36 mln PLN zwrotów prowizji z tytułu przedterminowej spłaty kredytu), wyniku z operacji finansowych o 65 mln PLN oraz wyniku z pozycji wymiany o 5 mln PLN, przy wzroście przychodów z tytułu dywidend o 2 mln PLN.

⁷ Z wyłączeniem wyższych o 166 mln PLN zwrotów prowizji z tytułu przedterminowej spłaty kredytu.

Zmiana zysku netto Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A. (mln PLN)



Zdarzenia, które miały istotny wpływ na osiągnięty w okresie trzech kwartałów 2020 roku poziom zysku netto Grupy Kapitałowej Banku w relacji do trzech kwartałów 2019 roku:

ODPISY Z TYTUŁU COVID-19 I ODPISY AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH

- ujęcie wpływu COVID-19 na pogorszenie jakości portfela kredytowego Grupy Kapitałowej Banku oraz innych aktywów finansowych w wysokości -428 mln PLN,
- ujęcie odpisu z tytułu utraty wartości posiadanych akcji Banku Pocztowego S.A. w wysokości -100 mln PLN,
- ujęcie odpisu z tytułu utraty wartości CGU korporacyjnego Nordea Bank Polska S.A.⁸ w wysokości -116 mln PLN oraz ujęcie odpisu z tytułu utraty wartości firmy powstałej w wyniku przejęcia PKO Leasing Pro S.A. w wysokości -31 mln PLN, w efekcie wybuchu pandemii COVID-19 i jej skutków (wzrostu kosztów ryzyka kredytowego i oczekiwanej niższej aktywności gospodarczej) oraz obniżki stóp procentowych, w połączeniu z wysokim poziomem obciążeń regulacyjnych (podatek od niektórych instytucji finansowych i koszty opłat na rzecz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego), które spowodowały istotne zmniejszenie przewidywanej dochodowości działalności bankowej,

KOSZT RYZYKA PRAWNEGO KREDYTÓW HIPOTECZNYCH

- ujęcie kosztów ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach wymienialnych w wysokości -535 mln PLN (w analogicznym okresie 2019 roku ujęto -5 mln PLN),

ZWROTY PROWIZJI Z TYTUŁU PRZEDTERMINOWEJ SPŁATY KREDYTU

- ujęcie kosztów wynikających z orzeczenia Trybunału Sprawiedliwości Unii Europejskiej (TSUE) dotyczącego prawa konsumenta do obniżenia kosztu kredytu w przypadku spłaty kredytu przed terminem określonym w umowie kredytowej w kwocie -271 mln PLN, z czego -166 mln PLN obciążyło wynik z tytułu odsetek w efekcie ujęcia zwrotów automatycznych oraz -105 mln PLN pozostałe przychody i koszty operacyjne z tytułu rezerwy na potencjalny zwrot Klientom prowizji i opłat (w analogicznym okresie 2019 roku ujęto -69 mln PLN z tytułu rezerwy w pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych),

KOSZTY REGULACYJNE

- wzrost o 88 mln PLN kosztów podatku u źródła od emisji obligacji zagranicznych związany z ujętą w I kwartale 2019 roku korektą ubruttowienia odsetek za lata 2017-2019 oraz ujęciem 3% podatku od odsetek wypłaconych za okres 2014 – I kwartał 2019 roku,

POZOSTAŁE POZYCJE

- ujęcie kosztu w wysokości -41 mln PLN nałożonej przez Urząd Ochrony Konkurencji i Konsumentów kary z tytułu stosowania przez Bank we wzorcach umów z klientami klauzul dotyczących sposobu ustalania kursów kupna i sprzedaży walut obcych,

⁸ Tj. jednego z ośrodków wypracowujących środki pieniężne, do których jest przypisana wartość firmy.

- ujęcie w wyniku z operacji finansowych wyceny akcji VISA Inc. w kwocie -2 mln PLN (w analogicznym okresie 2019 roku wpływ wyceny wyniósł +47 mln PLN),
- ujęcie w czerwcu 2019 roku zysku na okazijnym nabyciu spółki Prime Car Management S.A. w wysokości 80 mln PLN,
- ujęcie w skonsolidowanym wyniku 2020 roku wpływu przejętej w czerwcu 2019 roku spółki Prime Car Management S.A. – głównie wpływ na wynik z prowizji i opłat +42 mln PLN oraz na koszty działania -31 mln PLN (w tym: -22 mln PLN koszty osobowe oraz -7 mln PLN koszty rzeczowe).

W efekcie działań podejmowanych w okresie trzech kwartałów 2020 roku nastąpił wyraźny wzrost skali działania zarówno w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego jak i do końca 2019 roku:

- suma aktywów osiągnęła poziom około 377 mld PLN, co oznacza wzrost o 35 mld PLN w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego oraz wzrost o 29 mld PLN w stosunku do poziomu aktywów na koniec 2019 roku,
- finansowanie udzielone Klientom wyniosło około 243 mld PLN i spadło o 1 mld PLN w stosunku do końca września 2019 roku oraz o 1 mld PLN w odniesieniu do końca 2019 roku - głównie w efekcie spadku finansowania udzielonego Klientom korporacyjnym,
- depozyty Klientów wzrosły do 279 mld PLN, tj. o 30 mld PLN w porównaniu do stanu na koniec września 2019 roku i o 23 mld PLN w odniesieniu do stanu na koniec grudnia 2019 roku - głównie w efekcie wzrostu depozytów ludności.

Wskaźnik udziału kredytów z rozpoznaną utratą wartości⁹ na koniec III kwartału 2020 roku wyniósł w ujęciu skonsolidowanym 4,3% (spadek o 0,2 p.p. w stosunku do III kwartału 2019 roku) oraz w ujęciu jednostkowym 4,5% (spadek o 0,1 p.p. w stosunku do III kwartału 2019 roku) – spadek wskaźników jest głównie efektem sprzedaży wierzytelności.

Na 30 września 2020 roku Grupa Kapitałowa Banku:

- zachowała wysoki udział w rynku kredytów i oszczędności na poziomie odpowiednio 17,6% i 17,8%,
- zajmowała pozycję lidera rynku funduszy inwestycyjnych osób fizycznych z udziałem w wysokości 19,0%.

GRUPA KAPITAŁOWA POPRAWIA EFEKTYWNOŚĆ WYKORZYSTANIA ZASOBÓW

Bank wdrożył następujące działania na rzecz ochrony środowiska:

- segregację odpadów komunalnych w kolejnych 264 lokalizacjach (łącznie prowadzona w 471 lokalizacjach),
- szkolenie z zasad ekologicznego użytkowania samochodu dla pracowników,
- pozyskanie od sprzedawcy energii elektrycznej gwarancji pochodzenia zakupionej w 2020 roku energii elektrycznej jako wytworzonej ze źródeł niskoemisyjnych,
- wymianę klimatyzatorów i usunięcie urządzeń przestarzałych i nieefektywnych, działających na wycofanym z obiegu czynnika chłodniczym,
- wymianę pieców olejowych na ogrzewanie z sieci oraz na piece gazowe.

PRACOWNICZE PLANY KAPITAŁOWE

W okresie trzech kwartałów 2020 roku PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (PKO TFI S.A.) podpisało 3 507 umów o zarządzanie Pracowniczymi Planami Kapitałowymi (PPK). Łączna liczba podpisanych umów o zarządzanie na 30 września 2020 roku wyniosła 5 285, w tym 1 301 umów z przedsiębiorstwami zatrudniającymi 250 i więcej pracowników. Na rachunkach PPK zarządzanych przez spółkę zgromadzone są aktywa o wartości 679 mln PLN. PKO TFI S.A. pozostaje liderem na rynku PPK – zarządza aktywami, które stanowią 41% aktywów w programach obsługiwanych przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych i blisko 35% całości aktywów rynku PPK¹⁰.

⁹ Udział kredytów z utratą wartości w portfelu kredytowym - obliczony poprzez podzielenie wartości bilansowej brutto kredytów i pożyczek z uwzględnieniem kredytów wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz obligacji korporacyjnych i komunalnych (niezabezpieczonych gwarancjami Skarbu Państwa) z rozpoznaną utratą wartości przez wartość bilansową kredytów brutto tego portfela.

¹⁰ Źródło: Analizy Online, KNF.



Bank Polski

**Skrócone śródroczne
skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A.
za okres dziewięciu miesięcy
zakończony 30 września 2020 roku**

SPIS TREŚCI

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	4
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	5
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM	7
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	9
NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	11
1. INFORMACJE OGÓLNE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ	11
2. ZATWIERDZENIE SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	12
3. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	12
4. ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI OBOWIĄZUJĄCE OD 1 STYCZNIA 2020 ROKU I OBJAŚNIENIE RÓŻNIC MIĘDZY WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYMI SPRAWOZDANIAMI A NINIEJSZYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM	13
5. NOWE STANDARDY I INTERPRETACJE ORAZ ZMIANY DO NICH	17
6. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI	18
7. PRZYCHODY I KOSZTY Z TYTUŁU ODSETEK	19
8. PRZYCHODY I KOSZTY Z TYTUŁU PROWIZJI I OPŁAT	20
9. WYNIK NA INSTRUMENTACH FINANSOWYCH WYCENIANYCH DO WARTOŚCI GODZIWEJ PRZECZ RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	21
10. WYNIK Z TYTUŁU ODPISÓW NA OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE	21
11. WYNIK Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH	22
12. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE	23
13. OGÓLNE KOSZTY ADMINISTRACYJNE	24
14. WYNIK Z TYTUŁU OBCIĄŻEŃ REGULACYJNYCH	24
15. PODATEK DOCHODOWY	24
16. NALEŻNOŚCI OD BANKÓW	26
17. RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ	26
18. POZOSTAŁE INSTRUMENTY POCHODNE	27
19. PAPIERY WARTOŚCIOWE	29
20. KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM	31
21. INNE AKTYWA	33
22. ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW	34
23. FINANSOWANIE GRUPY KAPITAŁOWEJ	34
24. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	36
25. REZERWY	37
26. AKCJONARIAT BANKU	38
27. INFORMACJE O PODMIOTACH GRUPY KAPITAŁOWEJ PKO BANKU POLSKIEGO S.A., WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH I JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH	38
28. ZMIANY W SPÓŁKACH WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ	40
29. DYWIDENDY I PODZIAŁ ZYSKU	40
30. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE ORAZ POZABILANSOWE ZOBOWIĄZANIA UDZIELONE ORAZ OTRZYMANE	40
31. SPRAWY SPORNE	42
32. TRANSAKCJE ZE SKARBEM PAŃSTWA I JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI	45
33. HIERARCHIA WARTOŚCI GODZIWEJ	47
34. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE, KTÓRE W SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ NIE SĄ PREZENTOWANE W WARTOŚCI GODZIWEJ	48
35. POZOSTAŁE INFORMACJE	49
36. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM	50
37. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM KREDYTOWYM	50

38.	RYZYKO PRAWNE KREDYTÓW HIPOTECZNYCH W WALUTACH WYMIENIALNYCH	56
39.	ZARZĄDZANIE RYZYKIEM STOPY PROCENTOWEJ	58
40.	ZARZĄDZANIE RYZYKIEM WALUTOWYM	58
41.	ZARZĄDZANIE RYZYKIEM PŁYNNOŚCI	59
42.	ADEKWATNOŚĆ KAPITAŁOWA	60
	JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	66
	JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	67
	JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	68
	JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM	70
	JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	72
	NOTY DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	74
43.	ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI OBOWIAZUJĄCE OD 1 STYCZNIA 2020 ROKU I OBJAŚNIENIE RÓŻNIC MIĘDZY WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYMI SPRAWOZDANIAMI A NINIEJSZYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM	74
44.	PRZYCHODY I KOSZTY Z TYTUŁU ODSETEK	76
45.	PRZYCHODY I KOSZTY Z TYTUŁU PROWIZJI I OPŁAT	77
46.	PAPIERY WARTOŚCIOWE	78
47.	KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM	79
48.	ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW	80
49.	INWESTYCJE W JEDNOSTKI ZALEŻNE, STOWARZYSZONE I WSPÓLNE PRZEDSIĘWZIĘCIA	80
50.	TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI KAPITAŁOWO – JEDNOSTKI ZALEŻNE	81
51.	ADEKWATNOŚĆ KAPITAŁOWA	83
52.	ZDARZENIA, KTÓRE WYSTĄPIŁY PO DNIU, NA KTÓRY SPORZĄDZONO SPRAWOZDANIE FINANSOWE	83

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Nota	III kwartał okres od 01.07.2020 do 30.09.2020	3 kwartały narastająco okres od 01.01.2020 do 30.09.2020	III kwartał okres od 01.07.2019 do 30.09.2019	3 kwartały narastająco okres od 01.01.2019 do 30.09.2019
Przychody z tytułu odsetek	7	2 679	8 939	3 252	9 400
obliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej od instrumentów finansowych		2 365	8 037	2 471	8 325
przychody o charakterze zbliżonym do odsetek od instrumentów wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		314	902	781	1 075
Koszty z tytułu odsetek	7	(237)	(1 260)	(592)	(1 747)
Wynik z tytułu odsetek		2 442	7 679	2 660	7 653
Przychody z tytułu prowizji i opłat	8	1 272	3 674	1 232	3 561
Koszty z tytułu prowizji i opłat	8	(280)	(780)	(279)	(794)
Wynik z tytułu prowizji i opłat		992	2 894	953	2 767
Przychody z tytułu dywidend		1	15	1	13
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym z tytułu:	9	(12)	(158)	(8)	49
wpływu COVID-19 na portfel kredytowy	37	(18)	(44)		
Wynik z pozycji wymiany		38	81	20	86
Zyski lub straty z tytułu zaprzestania ujmowania instrumentów finansowych niewycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		68	150	57	143
wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite		71	177	56	142
wycenianych według zamortyzowanego kosztu		(3)	(27)	1	1
Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe, w tym z tytułu:	10	(370)	(1 246)	(273)	(917)
wpływu COVID-19 na portfel kredytowy	37	(66)	(384)		
Wynik z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	11	(71)	(336)	(21)	(31)
Koszt ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach wymienialnych	38	(345)	(535)	(1)	(5)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	12	(51)	(97)	(49)	113
Ogólne koszty administracyjne	13	(1 250)	(3 900)	(1 359)	(4 021)
Wynik z tytułu obciążeń regulacyjnych	14	(109)	(667)	(59)	(477)
Podatek od niektórych instytucji finansowych		(261)	(794)	(261)	(764)
Wynik z działalności operacyjnej		1 072	3 086	1 660	4 609
Udział w zyskach i stratach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć		12	15	9	23
Zysk brutto		1 084	3 101	1 669	4 632
Podatek dochodowy	15	(372)	(1 086)	(440)	(1 324)
Zysk netto (z uwzględnieniem udziałowców niesprawujących kontroli)		712	2 015	1 229	3 308
Zyski i straty udziałowców niesprawujących kontroli		-	(3)	-	-
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		712	2 018	1 229	3 308
Zysk na jedną akcję					
- podstawowy z zysku za okres (PLN)		0,57	1,61	0,98	2,65
- rozwodniony z zysku za okres (PLN)		0,57	1,61	0,98	2,65
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w okresie (w mln)		1 250	1 250	1 250	1 250
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych w okresie (w mln)		1 250	1 250	1 250	1 250

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	Nota	III kwartał okres od 01.07.2020 do 30.09.2020	3 kwartały narastająco okres od 01.01.2020 do 30.09.2020	III kwartał okres od 01.07.2019 do 30.09.2019	3 kwartały narastająco okres od 01.01.2019 do 30.09.2019
Zysk netto (z uwzględnieniem udziałowców niesprawujących kontroli)		712	2 015	1 229	3 308
Inne dochody całkowite:		10	1 183	182	399
Pozycje, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat		10	1 183	182	399
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych, brutto	17	(96)	528	93	422
Podatek odroczonej	15,17	19	(100)	(18)	(80)
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych, netto		(77)	428	75	342
Aktualizacja wartości godziwej aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite, brutto		210	1 172	126	132
Zyski/straty przeniesione do rachunku zysków i strat (z tytułu zbycia)		(71)	(177)	(56)	(142)
Podatek odroczonej	15	(26)	(187)	(14)	3
Wartość godziwa aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite, netto		113	808	56	(7)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		(34)	(61)	53	64
Udział w innych dochodach całkowitych jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć		8	8	(2)	-
Dochody całkowite netto, razem		722	3 198	1 411	3 707
Dochody całkowite netto, razem przypadające na:		722	3 198	1 411	3 707
akcjonariuszy jednostki dominującej		722	3 201	1 411	3 707
udziałowców niesprawujących kontroli		-	(3)	-	-

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	30.09.2020	31.12.2019
AKTYWA			
Kasa, środki w Banku Centralnym		3 736	14 677
Należności od banków	16	2 637	4 092
Pochodne instrumenty zabezpieczające	17	1 394	645
Pozostałe instrumenty pochodne	18	5 156	2 795
Papiery wartościowe	19	121 989	80 573
Transakcje z przyrzeczeniem sprzedaży		8	1 081
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	20	229 255	230 206
Należności z tytułu działalności ubezpieczeniowej		819	858
Rzeczowe aktywa trwale oddane w leasing operacyjny		1 133	1 300
Rzeczowe aktywa trwale		2 997	3 142
Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży		20	12
Wartości niematerialne		3 023	3 178
Inwestycje w jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia		301	377
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		15	5
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		1 753	2 243
Inne aktywa	21	2 381	2 713
SUMA AKTYWÓW		376 617	347 897
	Nota	30.09.2020	31.12.2019
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY			
Zobowiązania			
Zobowiązania wobec banków		2 629	2 135
Pochodne instrumenty zabezpieczające	17	668	589
Pozostałe instrumenty pochodne	18	5 278	2 924
Zobowiązania wobec klientów	22	279 053	256 170
Zobowiązania z tytułu działalności ubezpieczeniowej		1 754	1 777
Otrzymane kredyty i pożyczki	23	2 452	2 779
Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych	23	30 568	31 148
Zobowiązania podporządkowane	23	2 704	2 730
Pozostałe zobowiązania	24	5 378	4 791
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		143	324
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego		373	370
Rezerwy	25	841	582
SUMA ZOBOWIĄZAŃ		331 841	306 319
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy		1 250	1 250
Pozostałe kapitały		35 382	34 205
Niepodzielony wynik finansowy		6 138	2 101
Wynik roku bieżącego		2 018	4 031
Kapitał przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej		44 788	41 587
Udziały niekontrolujące		(12)	(9)
KAPITAŁ WŁASNY OGÓŁEM		44 776	41 578
SUMA ZOBOWIĄZAŃ I KAPITAŁU WŁASNEGO		376 617	347 897
Łączny współczynnik kapitałowy	42	19,58%	18,42%
Wartość księgowa (w mln PLN)		44 776	41 578
Liczba akcji (w mln)		1 250	1 250
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN)		35,82	33,26
Rozwodniona liczba akcji (w mln)		1 250	1 250
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w PLN)		35,82	33,26



Bank Polski

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2020 ROKU	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały Kapitały rezerwowe			Skumulowane inne dochody całkowite	Razem pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik okresu bieżącego	Kapitał przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej, razem	Udziały niekontrolujące, razem	Kapitał własny ogółem
		Kapitał zapasowy	Fundusz ogólnego ryzyka bankowego	Pozostałe kapitały rezerwowe							
1 stycznia 2020	1 250	29 429	1 070	3 237	469	34 205	2 101	4 031	41 587	(9)	41 578
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-	4 031	(4 031)	-	-	-
Dochody całkowite razem, w tym:	-	-	-	-	1 183	1 183	-	2 018	3 201	(3)	3 198
Zysk netto	-	-	-	-	-	-	-	2 018	2 018	(3)	2 015
Inne dochody całkowite	-	-	-	-	1 183	1 183	-	-	1 183	-	1 183
Pokrycie straty z lat ubiegłych ¹	-	-	-	(111)	-	(111)	111	-	-	-	-
Transfer zysku z przeznaczeniem na kapitał	-	90	-	15	-	105	(105)	-	-	-	-
30 września 2020 roku	1 250	29 519	1 070	3 141	1 652	35 382	6 138	2 018	44 788	(12)	44 776

¹ pozycja obejmuje pokrycie z pozostałych kapitałów rezerwowych straty z lat ubiegłych w wysokości 111 milionów PLN powstałej w wyniku zmian zasad rachunkowości w związku z zastosowaniem po raz pierwszy MSSF 16.

ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2020 ROKU	Skumulowane inne dochody całkowite					
	Udział w innych dochodach całkowitych jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć	Wartość godziwa aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	Zyski i straty aktuarialne	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Razem
1 stycznia 2020 roku	(13)	456	232	(15)	(191)	469
Dochody całkowite razem, w tym:	8	808	428	-	(61)	1 183
Inne dochody całkowite	8	808	428	-	(61)	1 183
30 września 2020 roku	(5)	1 264	660	(15)	(252)	1 652

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ
PKO BANKU POLSKIEGO S.A. ZA OKRES DZIEWIĘCIU MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2020 ROKU
(W MILIONACH ZŁOTYCH)



Bank Polski

ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2019 ROKU	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały				Skumulowane inne dochody całkowite	Razem pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik okresu bieżącego	Kapitał przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej, razem	Udziały niekontrolujące, razem	Kapitał własny ogółem
		Kapitały rezerwowe										
		Kapitał zapasowy	Fundusz ogólnego ryzyka bankowego	Pozostałe kapitały rezerwowe								
31 grudnia 2018 roku	1 250	29 354	1 070	3 831	250	34 505	(385)	3 741	39 111	(10)	39 101	
Zmiany wynikające z wdrożenia MSSF 16	-	-	-	-	-	-	(111)	-	(111)	-	(111)	
1 stycznia 2019 roku (zmieniony)	1 250	29 354	1 070	3 831	250	34 505	(496)	3 741	39 000	(10)	38 990	
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-	3 741	(3 741)	-	-	-	
Wyplacana dywidenda	-	-	-	-	-	-	(1 662)	-	(1 662)	-	(1 662)	
Dochody całkowite razem, w tym:	-	-	-	-	399	399	-	3 308	3 707	-	3 707	
Zysk netto	-	-	-	-	-	-	-	3 308	3 308	-	3 308	
Inne dochody całkowite	-	-	-	-	399	399	-	-	399	-	399	
Transfer zysku z przeznaczeniem na kapitał	-	75	-	13	-	88	(88)	-	-	-	-	
Pokrycie straty z lat ubiegłych ¹	-	-	-	(606)	-	(606)	606	-	-	-	-	
30 września 2019 roku	1 250	29 429	1 070	3 238	649	34 386	2 101	3 308	41 045	(10)	41 035	

¹ Pozycja obejmuje między innymi pokrycie z pozostałych kapitałów rezerwowych straty z lat ubiegłych Banku w wysokości 535 milionów PLN powstałej w wyniku zmian zasad rachunkowości w związku z zastosowaniem po raz pierwszy MSSF 9.

ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2019 ROKU	Skumulowane inne dochody całkowite					
	Udział w innych dochodach całkowitych jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsiębiorstw	Wartość godziwa aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	Zyski i straty aktuarialne	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Razem
1 stycznia 2019 roku	(13)	492	22	(10)	(241)	250
Dochody całkowite razem, w tym:	-	(7)	342	-	64	399
Inne dochody całkowite	-	(7)	342	-	64	399
30 września 2019 roku	(13)	485	364	(10)	(177)	649



SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.01 - 30.09.2020	01.01 - 30.09.2019
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk brutto	3 101	4 632
Korekty razem:	25 423	(6 153)
Amortyzacja	873	782
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	4	(16)
Odsetki i dywidendy	(718)	(593)
Zmiana stanu:		
należności od banków	(247)	24
pochodnych instrumentów zabezpieczających	(670)	47
pozostałych instrumentów pochodnych	(7)	(451)
papierów wartościowych	(1 039)	(1 574)
kredytów i pożyczek udzielonych klientom	(154)	(12 832)
transakcji z przyrzeczeniem sprzedaży	1 073	(1 320)
należności z tytułu działalności ubezpieczeniowej	39	(162)
aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	(10)	-
innych aktywów	272	(625)
skumulowanych odpisów na oczekiwane straty kredytowe	1 343	(434)
skumulowanych odpisów na aktywa niefinansowe i innych rezerw	379	36
zobowiązań wobec banków	494	(49)
zobowiązań wobec klientów	22 883	12 170
zobowiązań z tytułu działalności ubezpieczeniowej	(23)	246
otrzymanych kredytów i pożyczek	303	(1 851)
zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych	348	465
zobowiązań podporządkowanych	(26)	(23)
pozostałych zobowiązań	762	911
Zapłacony podatek dochodowy	(1 072)	(1 179)
Inne korekty	616	275
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	28 524	(1 521)

	01.01- 30.09.2020	01.01- 30.09.2019
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy z działalności inwestycyjnej	46 618	185 056
Wykup i odsetki od papierów wartościowych wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	45 475	178 868
Wykup i odsetki od papierów wartościowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu	787	6 009
Zbycie wartości niematerialnych, rzeczowych aktywów trwałych, w tym oddanych w leasing operacyjny oraz aktywów do zbycia	342	142
Inne wpływy inwestycyjne (dywidendy)	14	37
Wydatki z działalności inwestycyjnej	(85 500)	(194 664)
Nabycie akcji i udziałów jednostek zależnych, po potrąceniu nabytych środków pieniężnych	-	(279)
Nabycie papierów wartościowych wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	(53 874)	(183 270)
Nabycie papierów wartościowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu	(30 710)	(10 549)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych, w tym oddanych w leasing operacyjny	(916)	(566)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(38 882)	(9 608)
	01.01- 30.09.2020	01.01- 30.09.2019
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	4 968	10 436
Wykup/umorzenie dłużnych papierów wartościowych	(5 896)	(7 431)
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom	-	(1 662)
Zaciągnięcie kredytów i pożyczek	-	153
Splata kredytów i pożyczek	(630)	(3 164)
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu	(175)	(166)
Splata odsetek od zobowiązań długoterminowych	(554)	(491)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(2 287)	(2 325)
Przepływy pieniężne netto	(12 645)	(13 454)
w tym z tytułu różnic kursowych od środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	80	93
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	18 681	30 526
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	6 036	17 072

NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. INFORMACJE OGÓLNE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ

DZIAŁALNOŚĆ GRUPY KAPITAŁOWEJ

Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski Spółka Akcyjna (**PKO BANK POLSKI S.A.** albo **BANK**) został utworzony dekretem podpisanym 7 lutego 1919 roku przez Naczelnika Państwa Józefa Piłsudskiego, premiera Ignacego Paderewskiego oraz ministra poczt i telegrafów i jednocześnie pierwszego prezesa Huberta Lindego jako Pocztowa Kasa Oszczędnościowa. W 1950 roku Bank rozpoczął działalność jako Powszechna Kasa Oszczędności bank państwowy. Rozporządzeniem Rady Ministrów z 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, 02-515 Warszawa, w Polsce.

12 kwietnia 2000 roku zarejestrowano Powszechną Kasę Oszczędności Bank Polski Spółkę Akcyjną i wpisano do Rejestru Handlowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawa, Sąd Gospodarczy XVI Wydział Rejestrowy. Obecnie właściwym sądem jest Sąd Rejonowy dla miasta stołecznego Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. Bank został zarejestrowany pod numerem KRS 0000026438 oraz nadano mu numer statystyczny REGON 016298263.

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

Grupa Kapitałowa Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego Spółki Akcyjnej (**GRUPA KAPITAŁOWA PKO BANKU POLSKIEGO S.A.**, **GRUPA KAPITAŁOWA BANKU** lub **GRUPA KAPITAŁOWA**) prowadzi działalność na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej oraz poprzez podmioty zależne: na terytorium Ukrainy, Szwecji i Irlandii, a także w formie Oddziału w Republice Federalnej Niemiec (Oddział w Niemczech), Republice Czeskiej (Oddział w Czechach) i Republice Słowackiej (Oddział w Słowacji).

PKO Bank Polski S.A. jako jednostka dominująca jest uniwersalnym bankiem depozytowo-kredytowym obsługującym osoby fizyczne, prawne oraz inne podmioty będące osobami krajowymi i zagranicznymi. Bank 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.

Poprzez podmioty zależne Grupa Kapitałowa oferuje kredyty hipoteczne, świadczy specjalistyczne usługi finansowe w zakresie leasingu, faktoringu, windykacji, funduszy inwestycyjnych, funduszy emerytalnych i ubezpieczeń oraz świadczy usługi zarządzania flotą pojazdów, agenta transferowego, dostarczania rozwiązań technologicznych, outsourcingu specjalistów IT i wsparcia w zakresie prowadzenia działalności przez inne podmioty, zarządza nieruchomościami.

INFORMACJE DOTYCZĄCE SKŁADU OSOBOWEGO RADY NADZORCZEJ ORAZ ZARZĄDU

26 sierpnia 2020 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku powołało w skład Rady Nadzorczej Banku następujące osoby (Skład Rady Nadzorczej na 30 września 2020 roku):

- Zbigniew Hajłasz - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Marcin Izdebski - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Grażyna Ciurzyńska - Sekretarz Rady Nadzorczej
- Mariusz Andrzejewski - Członek Rady Nadzorczej
- Grzegorz Chłopek - Członek Rady Nadzorczej
- Wojciech Jasiński - Członek Rady Nadzorczej
- Andrzej Kisielewicz - Członek Rady Nadzorczej
- Rafał Kos - Członek Rady Nadzorczej
- Krzysztof Michalski - Członek Rady Nadzorczej
- Piotr Sadownik - Członek Rady Nadzorczej

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku przyjęło Politykę dotyczącą oceny odpowiedniości kandydatów na członków i członków Rady Nadzorczej Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego S.A. oraz dokonało potwierdzenia odpowiedniości powołanego organu.

Skład Zarządu Banku na 30 września 2020 roku:

- Zbigniew Jagiełło - Prezes Zarządu
- Rafał Antczak - Wiceprezes Zarządu
- Rafał Kozłowski - Wiceprezes Zarządu
- Maks Kraczkowski - Wiceprezes Zarządu
- Mieczysław Król - Wiceprezes Zarządu
- Adam Marciniak - Wiceprezes Zarządu
- Piotr Mazur - Wiceprezes Zarządu
- Jakub Papierski - Wiceprezes Zarządu
- Jan Emeryk Rościszewski - Wiceprezes Zarządu.

ZMIANY W STANIE POSIADANIA AKCJI PKO BANKU POLSKIEGO S.A. I UPRAWNIEŃ DO NICH PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE

Lp.	Imię i nazwisko	Liczba akcji na 30.09.2020	Nabycie	Zbycie	Liczba akcji na 31.12.2019
Zarząd Banku					
1.	Zbigniew Jagiełło, Prezes Zarządu Banku	14 000	3 000	0	11 000
2.	Rafał Antczak, Wiceprezes Zarządu Banku	2 000	2 000	0	0
3.	Rafał Kozłowski, Wiceprezes Zarządu Banku	2 000	2 000	0	0
4.	Maks Kraczkowski, Wiceprezes Zarządu Banku	0	0	0	0
5.	Mieczysław Król, Wiceprezes Zarządu Banku	6 000	1 000	0	5 000
6.	Adam Marciniak, Wiceprezes Zarządu Banku	2 000	2 000	0	0
7.	Piotr Mazur, Wiceprezes Zarządu Banku	8 000	3 500	0	4 500
8.	Jakub Papierski, Wiceprezes Zarządu Banku	5 000	2 000	0	3 000
9.	Jan Emeryk Rościszewski, Wiceprezes Zarządu Banku	0	0	0	0

2. ZATWIERDZENIE SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej (**SPRAWOZDANIE FINANSOWE**), poddane przeglądowi Komitetu Audytu Rady Nadzorczej oraz przeglądowi Rady Nadzorczej 3 listopada 2020 roku, zostało przyjęte do publikacji przez Zarząd Banku 3 listopada 2020 roku.

3. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Sprawozdanie finansowe obejmuje okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2020 roku oraz zawiera dane porównawcze:

- za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2019 roku w zakresie skonsolidowanego rachunku zysków i strat, skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym oraz skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych
- na 31 grudnia 2019 roku w zakresie skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej.

Dane finansowe prezentowane są w milionach złotych polskich (PLN), chyba że wskazano inaczej. W związku z powyższym mogą wystąpić różnice wynikające z zaokrągleń do pełnych milionów złotych.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości nr 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” zatwierdzonego przez Unię Europejską z uwzględnieniem zasady ujmowania obciążeń wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego na podstawie możliwie najlepszego szacunku średniej ważonej rocznej stawki podatku dochodowego, jakiej Grupa Kapitałowa oczekuje w pełnym roku obrotowym.

Zasady rachunkowości oraz metody obliczeniowe zastosowane do sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z zasadami obowiązującymi w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2019 roku, z zastrzeżeniem zmian opisanych w nocie „Zmiany zasad rachunkowości obowiązujące od 1 stycznia 2020 roku i objaśnienie różnic między wcześniej publikowanymi sprawozdaniami a niniejszym sprawozdaniem finansowym”.

Prezentowane sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2020 roku nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie z rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku sporządzonym zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę Kapitałową w okresie co najmniej 12 miesięcy od daty publikacji, czyli od 4 listopada 2020 roku. Zarząd Banku nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności przez Grupę Kapitałową Banku w okresie 12 miesięcy od daty publikacji na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez Grupę Kapitałową Banku dotychczasowej działalności.

Wpływ pandemii COVID 19 na działalność Grupy Kapitałowej i sektora bankowego został opisany w nocie „Zarządzanie ryzykiem kredytowym”.

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zarząd oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej i dane porównawcze zostały sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej oraz jej wynik finansowy.

4. ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI OBOWIĄZUJĄCE OD 1 STYCZNIA 2020 ROKU I OBJAŚNIENIE RÓŻNIC MIĘDZY WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYMI SPRAWOZDANIAM I NINIEJSZYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM

• ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ

Grupa Kapitałowa, w celu lepszego odzwierciedlenia swej działalności, dokonała zmian zasad rachunkowości i prezentacji, które szczegółowo opisała w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A. za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 roku:



Bank Polski

PRZEKSZTAŁCONY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT – OKRES 1 STYCZNIA – 30 WRZEŚNIA 2019, 1 LIPCA – 30 WRZEŚNIA 2019

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT - pozycje podlegające rekasyfikacji i zmianom	01.01-30.09.2019 przed przekształceniem	rekasyfikacja premii od dłużnych papierów wartościowych	rekasyfikacja marży transakcyjnych	prezentacja przychodów i kosztów dotyczących kontraktów walutowych	rekasyfikacja kosztów ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach wymiennalnych	rekasyfikacja wyniku z działalności ubezpieczeniowej i wyniku z tytułu leasingu operacyjnego	01.01-30.09.2019 przekształcone
Przychody z tytułu odsetek	9 484	(82)	-	(2)	-	-	9 400
Koszty z tytułu odsetek	(1 829)	82	-	-	-	-	(1 747)
Wynik z tytułu odsetek	7 655	-	-	(2)	-	-	7 653
Przychody z tytułu prowizji i opłat	3 070	-	276	-	-	215	3 561
Koszty z tytułu prowizji i opłat	(794)	-	-	-	-	-	(794)
Wynik z tytułu prowizji i opłat	2 276	-	276	-	-	215	2 767
Wynik z pozycji wymiany	360	-	(276)	2	-	-	86
Koszt ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach wymiennalnych	-	-	-	-	(5)	-	(5)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	422	-	-	-	5	(314)	113
Ogólne koszty administracyjne	(4 120)	-	-	-	-	99	(4 021)
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	3 308	-	-	-	-	-	3 308

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT - pozycje podlegające rekasyfikacji i zmianom	01.07-30.09.2019 przed przekształceniem	rekasyfikacja premii od dłużnych papierów wartościowych	rekasyfikacja marży transakcyjnych	prezentacja przychodów i kosztów dotyczących kontraktów walutowych	rekasyfikacja kosztów ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach wymiennalnych	rekasyfikacja wyniku z działalności ubezpieczeniowej i wyniku z tytułu leasingu operacyjnego	01.07-30.09.2019 przekształcone
Przychody z tytułu odsetek	3 285	(31)	-	(2)	-	-	3 252
Koszty z tytułu odsetek	(623)	31	-	-	-	-	(592)
Wynik z tytułu odsetek	2 662	-	-	(2)	-	-	2 660
Przychody z tytułu prowizji i opłat	1 049	-	97	-	-	86	1 232
Koszty z tytułu prowizji i opłat	(279)	-	-	-	-	-	(279)
Wynik z tytułu prowizji i opłat	770	-	97	-	-	86	953
Wynik z pozycji wymiany	115	-	(97)	2	-	-	20
Koszt ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach wymiennalnych	-	-	-	-	(1)	-	(1)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	88	-	-	-	1	(138)	(49)
Ogólne koszty administracyjne	(1 411)	-	-	-	-	52	(1 359)
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	1 229	-	-	-	-	-	1 229



Bank Polski

PRZEKSZTAŁCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – AKTYWA, ZOBOWIĄZANIA NA 31 GRUDNIA 2019

AKTYWA - pozycje podlegające reklasyfikacji i zmianom	31.12.2019 przed przekształceniem	Rzeczowe aktywa trwałe oddane w leasing operacyjny	Należności z tytułu działalności ubezpieczeniowej	Transakcje z przyrzeczeniem sprzedaży	Reklasyfikacja potencjalnego zwrotu kosztów dla klientów z tytułu przewidywanej przedterminowej spłaty w przyszłości czynnych kredytów konsumenckich i hipotecznych	31.12.2019 przekształcone
Transakcje z przyrzeczeniem sprzedaży	-	-	-	1 081		1 081
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	231 434	-	-	(1 081)	(147)	230 206
Należności z tytułu działalności ubezpieczeniowej	-	-	858	-	-	858
Rzeczowe aktywa trwałe oddane w leasing operacyjny		1 300	-	-	-	1 300
Rzeczowe aktywa trwałe	4 442	(1 300)	-	-	-	3 142
Inne aktywa	3 571	-	(858)	-	-	2 713
SUMA AKTYWÓW	348 044	-	-	-	(147)	347 897

ZOBOWIĄZANIA - - pozycje podlegające reklasyfikacji i zmianom	31.12.2019 przed przekształceniem	Otrzymane kredyty i pożyczki	Zobowiązanie z tytułu działalności ubezpieczeniowej	Reklasyfikacja części "zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego" do "rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego"	Reklasyfikacja potencjalnego zwrotu kosztów dla klientów z tytułu przewidywanej przedterminowej spłaty w przyszłości czynnych kredytów konsumenckich i hipotecznych	31.12.2019 przekształcone
Zobowiązania wobec banków	2 885	(750)	-	-	-	2 135
Zobowiązania wobec klientów	258 199	(2 029)	-	-	-	256 170
Zobowiązania z tytułu działalności ubezpieczeniowej	1 640	-	137	-	-	1 777
Otrzymane kredyty i pożyczki	-	2 779	-	-	-	2 779
Pozostałe zobowiązania	5 075	-	(137)	-	(147)	4 791
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	455	-	-	(131)	-	324
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	239	-	-	131	-	370
SUMA ZOBOWIĄZAŃ	306 466	-	-	-	(147)	306 319

PRZEKSZTAŁCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH – OKRES 1 STYCZNIA – 30 WRZEŚNIA 2019

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01- 30.09.2019 przed przekształceniem	wyodrębnienie pozycji "Otrzymane kredyty i pożyczki"	wyodrębnienie pozycji "Należności z tytułu działalności ubezpieczeniowej"	reklasyfikacja do pozycji "Zobowiązania z tytułu działalności ubezpieczeniowej"	wyodrębnienie pozycji "Transakcje z przyrzeczeniem sprzedaży" i "Transakcje z przyrzeczeniem odkupu"	01.01- 30.09.2019 przekształcone
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej						
Zmiana stanu:						
kredytów i pożyczek udzielonych klientom	(14 152)	-	-	-	1 320	(12 832)
transakcji z przyrzeczeniem sprzedaży	-	-	-	-	(1 320)	(1 320)
należności z tytułu działalności ubezpieczeniowej	-	-	(162)	-	-	(162)
innych aktywów	(787)	-	162	-	-	(625)
zobowiązań wobec klientów	10 319	1 851	-	-	-	12 170
zobowiązań z tytułu działalności ubezpieczeniowej	274	-	-	(28)	-	246
otrzymanych kredytów i pożyczek	-	(1 851)	-	-	-	(1 851)
pozostałych zobowiązań	883	-	-	28	-	911
RAZEM	(3 463)	-	-	-	-	(3 463)

5. NOWE STANDARDY I INTERPRETACJE ORAZ ZMIANY DO NICH

W skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 roku zostały opisane standardy i interpretacje oraz zmiany do nich obowiązujące od 1 stycznia 2020 roku, jak również nowe standardy i interpretacje oraz zmiany do nich, które zostały opublikowane i nie są zatwierdzone przez Unię Europejską. Poniżej zaprezentowano aktualizację informacji w zakresie nowych standardów i interpretacji oraz zmian do nich, które zostały opublikowane i nie są zatwierdzone przez Unię Europejską.

STANDARDY I INTERPRETACJE (W NAWIASIE DATA WEJŚCIA W ŻYCIE W UE /PLANOWANA DATA ZATWIERDZENIA PRZEZ UE)	OPIS ZMIAN I WPŁYWU
ZMIANY DO MSR 1 – KLASYFIKACJA ZOBOWIĄZAŃ (1.01.2023/brak danych)	Zmiany dotyczą prezentacji zobowiązań w sprawozdaniu z sytuacji finansowej. W szczególności wyjaśniają one, że klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe powinna opierać się na prawach istniejących na koniec okresu sprawozdawczego. Do zmian obowiązujących będzie podejście prospektywne. Grupa Kapitałowa nie oczekuje, że wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe tych zmian będzie istotny.
ZMIANY DO MSSF 16 „LEASING” (1.06.2020/9.10.2020)	Zmiany przewidują możliwość nietraktowania przez leasingobiorców koncesji czynszowych jako modyfikacji leasingu, jeżeli są bezpośrednią konsekwencją COVID-19 i spełniają określone warunki. Grupa Kapitałowa nie oczekuje, że wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe tych zmian będzie istotny.
ZMIANY DO MSSF 4 „UMOWY UBEZPIECZENIOWE” (1.01.2021/4 KWARTAŁ 2020)	Zmiany przewidują dwa opcjonalne rozwiązania w celu zmniejszenia wpływu różnych dat wejścia w życie MSSF 9 i MSSF 17. Grupa Kapitałowa nie oszacowała wpływu z tego tytułu.
ZMIANY DO MSSF 9, MSSF 7, MSR 39 ORAZ MSSF 16, MSSF 4 – REFORMA IBOR – FAZA 2 (1.01.2021/4 KWARTAŁ 2020)	Przepisy opublikowane w ramach Fazy 2 reformy IBOR dotyczą: <ul style="list-style-type: none"> zmian przepływów pieniężnych, wynikających z umów – dodanie do MSSF 9 rozwiązania, które umożliwi ujęcie modyfikacji umownych przepływów pieniężnych ze względu na reformę IBOR poprzez aktualizację efektywnej stopy procentowej kontraktu w celu odzwierciedlenia przejścia na alternatywną stopę referencyjną (nie będzie obowiązku zaprzestania ujmowania lub korygowania wartości bilansowej instrumentów finansowych); analogiczne rozwiązanie dotyczy MSSF 16 w zakresie ujęcia przez leasingobiorców modyfikacji leasingu; rachunkowości zabezpieczeń - nie będzie konieczności zaprzestania stosowania rachunkowości zabezpieczeń tylko ze względu na zmiany wymagane przez reformę, jeśli zabezpieczenie spełnia inne kryteria rachunkowości zabezpieczeń; i ujawnień - spółki będą zobowiązane do ujawnienia informacji o nowych ryzykach wynikających z reformy oraz o tym, jak zarządza przejściem na alternatywne stopy referencyjne. Grupa Kapitałowa nie oszacowała wpływu z tego tytułu.

6. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

Grupa Kapitałowa PKO Banku Polskiego S.A. prowadzi działalność biznesową w ramach segmentów: detalicznego, korporacyjnego i inwestycyjnego oraz centrum transferowego i pozostałego. Informacje o segmentach zostały opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej za rok 2019.

ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2020 ROKU	Działalność kontynuowana			
	Segment detaliczny	Segment korporacyjny i inwestycyjny	Centrum transferowe i pozostały	Działalność ogółem Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA
Wynik z tytułu odsetek	5 816	2 430	(567)	7 679
Wynik z tytułu prowizji i opłat	2 298	605	(9)	2 894
Wynik pozostały	(263)	225	29	(9)
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	(102)	(54)	(2)	(158)
Wynik z pozycji wymiany	(26)	91	16	81
Zyski lub straty z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów i zobowiązań finansowych niewycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	(12)	162	-	150
Przychody z tytułu dywidend	-	15	-	15
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	(142)	30	15	(97)
Przychody/koszty na rzecz klientów wewnętrznych	19	(19)	-	-
Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe	(834)	(423)	11	(1 246)
Wynik z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	(72)	(18)	(246)	(336)
Koszt ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach wymienialnych	(535)	-	-	(535)
Ogólne koszty administracyjne, w tym:	(3 235)	(669)	4	(3 900)
amortyzacja	(619)	(111)	-	(730)
Wynik z tytułu obciążeń regulacyjnych	(473)	(159)	(35)	(667)
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(555)	(239)	-	(794)
Udział w zyskach i stratach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć	-	-	-	15
Wynik segmentu (brutto)	2 147	1 752	(813)	3 101
Podatek dochodowy (obciążenie podatkowe)	-	-	-	(1 086)
Zyski i straty udziałowców niesprawujących kontroli	-	-	-	(3)
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	-	-	-	2 018

30 WRZEŚNIA 2020 ROKU	Segment detaliczny	Segment korporacyjny i inwestycyjny	Centrum transferowe i pozostały	Działalność ogółem Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA
Aktywa	184 447	184 511	5 590	374 548
Inwestycje w jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	-	301	-	301
Aktywa niealokowane	-	-	-	1 768
Suma aktywów	184 447	184 812	5 590	376 617
Zobowiązania	240 897	59 799	30 629	331 325
Zobowiązania niealokowane	-	-	-	516
Suma zobowiązań	240 897	59 799	30 629	331 841

W 2020 roku Grupa Kapitałowa wprowadziła zmianę w sposobie ustalania wyniku zarządczego segmentów działalności poprzez wprowadzenie alokacji korzyści z reinwestowania kapitału z Centrum transferowego na Segment detaliczny i Segment korporacyjny i inwestycyjny. Dodatkowo w trakcie 2019 roku zmieniony został sposób ustalania wyniku zarządczego z inwestycyjnego portfela papierów wartościowych. W związku z tymi zmianami dane za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2019 roku zostały w tym zakresie doprowadzone do porównywalności.

ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2019 ROKU	Działalność kontynuowana			
	Segment detałiczny	Segment korporacyjny i inwestycyjny	Centrum transferowe i pozostały	Działalność ogółem Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA
Wynik z tytułu odsetek	6 436	1 353	(136)	7 653
Wynik z tytułu prowizji i opłat	2 192	590	(15)	2 767
Wynik pozostały	174	216	14	404
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	41	40	(32)	49
Wynik z pozycji wymiany	12	33	41	86
Zyski lub straty z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów i zobowiązań finansowych niewycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	5	138	-	143
przychody z tytułu dywidend	-	13	-	13
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	96	12	5	113
Przychody/koszty na rzecz klientów wewnętrznych	20	(20)	-	-
Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe	(731)	(186)	-	(917)
Wynik z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	(12)	(19)	-	(31)
Koszt ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach wymienialnych	(5)	-	-	(5)
Ogólne koszty administracyjne, w tym:	(3 347)	(673)	(1)	(4 021)
amortyzacja	(598)	(85)	-	(683)
Wynik z tytułu obciążeń regulacyjnych	(447)	(113)	83	(477)
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(521)	(234)	(9)	(764)
Udział w zyskach i stratach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć	-	-	-	23
Wynik segmentu (brutto)	3 739	934	(64)	4 632
Podatek dochodowy (obciążenie podatkowe)				(1 324)
Zyski i straty udziałowców niesprawujących kontroli				-
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej				3 308

31 GRUDNIA 2019 ROKU	Segment detałiczny	Segment korporacyjny i inwestycyjny	Centrum transferowe i pozostały	Działalność ogółem Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA
Aktywa	183 815	154 392	7 065	345 272
Inwestycje w jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia		377		377
Aktywa niealokowane	-	-	-	2 248
Suma aktywów	183 815	154 769	7 065	347 897
Zobowiązania	208 660	59 002	37 963	305 625
Zobowiązania niealokowane	-	-	-	694
Suma zobowiązań	208 660	59 002	37 963	306 319

7. PRZYCHODY I KOSZTY Z TYTUŁU ODSETEK

PRZYCHODY Z TYTUŁU ODSETEK OD:	III kwartał okres od 01.07.2020 do 30.09.2020	3 kwartały narastająco okres od 01.01.2020 do 30.09.2020	III kwartał okres od 01.07.2019 do 30.09.2019	3 kwartały narastająco okres od 01.01.2019 do 30.09.2019
kredytów i innych należności udzielonych bankom	1	30	26	75
pochodnych instrumentów zabezpieczających	185	406	81	250
dłużnych papierów wartościowych	463	1 338	384	1 165
wycenianych według zamortyzowanego kosztu	163	361	75	217
wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	296	957	305	920
wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	4	20	4	28
kredytów i pożyczek udzielonych klientom (z wyłączeniem należności z tytułu leasingu finansowego)	1 902	6 659	2 583	7 388
wycenianych według zamortyzowanego kosztu	1 777	6 183	1 806	6 591
wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	125	476	777	797
należności z tytułu leasingu finansowego	128	506	178	522
Razem	2 679	8 939	3 252	9 400
w tym: przychody z tytułu odsetek od instrumentów finansowych z utratą wartości	56	193	56	194

PRZYCHODY Z TYTUŁU ODSETEK	III kwartał okres od 01.07.2020 do 30.09.2020	3 kwartały narastająco okres od 01.01.2020 do 30.09.2020	III kwartał okres od 01.07.2019 do 30.09.2019	3 kwartały narastająco okres od 01.01.2019 do 30.09.2019
Przychody z tytułu odsetek obliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej od instrumentów finansowych wycenianych	2 365	8 037	2 471	8 325
według zamortyzowanego kosztu	2 069	7 080	2 166	7 405
do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	296	957	305	920
Przychody o charakterze zbliżonym do odsetek od instrumentów wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	314	902	781	1 075
Razem	2 679	8 939	3 252	9 400

Przychody odsetkowe w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2020 roku zostały pomniejszone o 166 milionów PLN w związku z orzeczeniem Trybunału Sprawiedliwości Unii Europejskiej dotyczącym prawa konsumenta do obniżenia kosztu kredytu w przypadku spłaty kredytu przed terminem określonym w umowie kredytowej.

KOSZTY Z TYTUŁU ODSETEK OD:	III kwartał okres od 01.07.2020 do 30.09.2020	3 kwartały narastająco okres od 01.01.2020 do 30.09.2020	III kwartał okres od 01.07.2019 do 30.09.2019	3 kwartały narastająco okres od 01.01.2019 do 30.09.2019
zobowiązań wobec banków	(2)	(7)	(4)	(12)
lokat międzybankowych	(1)	(8)	(2)	(10)
kredytów i pożyczek otrzymanych	(6)	(24)	(15)	(37)
leasingu	(4)	(15)	(7)	(19)
zobowiązań wobec klientów	(113)	(795)	(416)	(1 227)
emisji papierów wartościowych	(93)	(348)	(126)	(375)
zobowiązań podporządkowanych	(18)	(63)	(22)	(67)
Razem	(237)	(1 260)	(592)	(1 747)

8. PRZYCHODY I KOSZTY Z TYTUŁU PROWIZJI I OPŁAT

PRZYCHODY Z TYTUŁU PROWIZJI I OPŁAT	III kwartał okres od 01.07.2020 do 30.09.2020	3 kwartały narastająco okres od 01.01.2020 do 30.09.2020	III kwartał okres od 01.07.2019 do 30.09.2019	3 kwartały narastająco okres od 01.01.2019 do 30.09.2019
Kredyty, ubezpieczenia, leasing operacyjny i zarządzanie flotą	319	931	299	855
udzielanie kredytów i pożyczek	184	538	176	526
oferowanie produktów ubezpieczeniowych	110	315	96	282
leasing operacyjny i zarządzanie flotą	25	78	27	47
Fundusze inwestycyjne, emerytalne i działalność maklerska	155	535	179	556
obsługa funduszy inwestycyjnych oraz OFE (w tym opłaty za zarządzanie)	95	307	132	408
obsługa i sprzedaż produktów inwestycyjno-ubezpieczeniowych	9	27	11	32
prowadzenie działalności maklerskiej	51	201	36	116
Karty	372	988	362	994
Marże na transakcjach wymiany walut	127	342	97	276
Rachunki bankowe i pozostałe	299	878	295	880
obsługa rachunków bankowych	224	658	209	633
operacje kasowe	17	55	19	56
obsługa masowych operacji zagranicznych	19	52	26	74
zlecenia klientowskie	12	37	12	35
usługi powiernicze	2	5	1	4
inne	25	71	28	78
Razem	1 272	3 674	1 232	3 561

WYNIK Z TYTUŁU LEASINGU OPERACYJNEGO ORAZ ZARZĄDZANIA FLOTĄ	III kwartał okres od 01.07.2020 do 30.09.2020	3 kwartały narastająco okres od 01.01.2020 do 30.09.2020	III kwartał okres od 01.07.2019 do 30.09.2019	3 kwartały narastająco okres od 01.01.2019 do 30.09.2019
Przychody z tytułu leasingu operacyjnego oraz zarządzania flotą	90	277	105	176
Koszty z tytułu leasingu operacyjnego oraz zarządzania flotą	(20)	(56)	(26)	(30)
Koszty amortyzacji rzeczowego majątku trwałego oddanego w leasing operacyjny	(45)	(143)	(52)	(99)
Wynik z tytułu leasingu operacyjnego oraz zarządzania flotą	25	78	27	47

KOSZTY Z TYTUŁU PROWIZJI I OPŁAT	III kwartał okres od 01.07.2020 do 30.09.2020	3 kwartały narastająco okres od 01.01.2020 do 30.09.2020	III kwartał okres od 01.07.2019 do 30.09.2019	3 kwartały narastająco okres od 01.01.2019 do 30.09.2019
Kredyty i ubezpieczenia	(35)	(104)	(38)	(119)
prowinie poniesione na rzecz podmiotów zewnętrznych za sprzedaż produktów	(10)	(28)	(9)	(32)
kontrola inwestycji budowlanych i wycena nieruchomości	(11)	(27)	(11)	(35)
opłaty na rzecz Biura Informacji Kredytowej	(2)	(12)	(4)	(13)
obsługa kredytów	(12)	(37)	(14)	(39)
Fundusze inwestycyjne, emerytalne i działalność maklerska	(8)	(31)	(6)	(26)
Karty	(205)	(555)	(207)	(568)
Rachunki bankowe i pozostałe	(32)	(90)	(28)	(81)
usługi rozliczeniowe	(8)	(25)	(7)	(21)
prowinie za usługi operacyjne banków	-	(5)	(2)	(7)
wysyłka SMS	(10)	(29)	(9)	(25)
obsługa masowych operacji zagranicznych	(3)	(9)	(2)	(7)
sprzedaż produktów bankowych	(2)	(5)	(2)	(6)
inne	(9)	(17)	(6)	(15)
Razem	(280)	(780)	(279)	(794)

9. WYNIK NA INSTRUMENTACH FINANSOWYCH WYCENIANYCH DO WARTOŚCI GODZIWEJ PRZECZ RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

WYNIK NA INSTRUMENTACH FINANSOWYCH WYCENIANYCH DO WARTOŚCI GODZIWEJ PRZECZ RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	III kwartał okres od 01.07.2020 do 30.09.2020	3 kwartały narastająco okres od 01.01.2020 do 30.09.2020	III kwartał okres od 01.07.2019 do 30.09.2019	3 kwartały narastająco okres od 01.01.2019 do 30.09.2019
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	11	16	30	56
Instrumenty finansowe nieprzeznaczone do obrotu wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	(21)	(177)	(37)	(7)
Rachunkowość zabezpieczeń	(2)	3	(1)	-
Razem	(12)	(158)	(8)	49

10. WYNIK Z TYTUŁU ODPISÓW NA OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE

WYNIK Z TYTUŁU ODPISÓW NA OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE	III kwartał okres od 01.07.2020 do 30.09.2020	3 kwartały narastająco okres od 01.01.2020 do 30.09.2020	III kwartał okres od 01.07.2019 do 30.09.2019	3 kwartały narastająco okres od 01.01.2019 do 30.09.2019
Należności od banków	-	-	(1)	(1)
Dłużne papiery wartościowe	(22)	(18)	9	4
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	(271)	(1 052)	(257)	(898)
Inne aktywa finansowe	-	-	1	-
Udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	(77)	(176)	(25)	(22)
Razem	(370)	(1 246)	(273)	(917)

ZMIANY STANU SKUMULOWANYCH ODPISÓW NA OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE	31.12.2019	Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe	Zmiana stanu odpisów w związku ze spisaniem i inne korekty	30.09.2020
Należności od banków	1	-	-	1
Dłużne papiery wartościowe	25	18	(6)	37
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	7 222	1 052	53	8 327
Inne aktywa finansowe	92	-	47	139
Udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	269	176	3	448
Razem	7 609	1 246	97	8 952

ZMIANY STANU SKUMULOWANYCH ODPISÓW NA OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE	31.12.2018	Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe	Zmiana stanu odpisów w związku ze spisaniem i inne korekty	30.09.2019
Należności od banków	1	1	(2)	-
Dłużne papiery wartościowe	36	(4)	(10)	22
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	8 204	898	(1 343)	7 759
Inne aktywa finansowe	92	-	8	100
Udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	227	22	1	250
Razem	8 560	917	(1 346)	8 131

11. WYNIK Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH

WYNIK Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH	III kwartał okres od 01.07.2020 do 30.09.2020	3 kwartały narastająco okres od 01.01.2020 do 30.09.2020	III kwartał okres od 01.07.2019 do 30.09.2019	3 kwartały narastająco okres od 01.01.2019 do 30.09.2019
Rzeczowe aktywa trwałe	(53)	(51)	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe oddane w leasing operacyjny	5	3	-	-
Wartości niematerialne	-	(147)	-	(1)
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	(1)	(2)	-	-
Inwestycje w jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	(10)	(99)	-	(4)
Inne aktywa niefinansowe	(12)	(40)	(21)	(26)
Razem	(71)	(336)	(21)	(31)

ZMIANY STANU SKUMULOWANYCH ODPISÓW Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH	31.12.2019	Wynik z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	Inne	30.09.2020
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	1	2	-	3
Rzeczowe aktywa trwałe oddane w leasing operacyjny	7	(3)	(2)	2
Rzeczowe aktywa trwałe	52	51	(8)	95
Wartości niematerialne	274	147	-	421
Inwestycje w jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	183	99	-	282
Inne aktywa niefinansowe	192	40	(27)	205
Razem	709	336	(37)	1 008

ZMIANY STANU SKUMULOWANYCH ODPISÓW Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH	31.12.2018	Wynik z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	Inne	30.09.2019
Rzeczowe aktywa trwałe oddane w leasing operacyjny	6	-	(3)	3
Rzeczowe aktywa trwałe	44	-	1	45
Wartości niematerialne	221	1	(7)	215
Inwestycje w jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	178	5	-	183
Inne aktywa niefinansowe	175	26	(11)	190
Razem	624	32	(20)	636

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2020 roku Grupa Kapitałowa przeprowadziła test na utratę wartości firmy powstałej:

- z nabycia Nordea Bank Polska S.A.,
- w związku z objęciem kontroli nad PKO Leasing Pro S.A.

W wyniku przeprowadzonych testów Grupa dokonała odpisów na łączną kwotę 147 milionów PLN.

Dodatkowo Grupa Kapitałowa przeprowadziła test na utratę wartości posiadanych akcji Banku Pocztowego S.A. W wyniku przeprowadzonego testu dokonała dalszego odpisu w wysokości 100 milionów PLN.

Szerzej informacje zostały opisane w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A. za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 roku.

12. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	III kwartał okres od 01.07.2020 do 30.09.2020	3 kwartały narastająco okres od 01.01.2020 do 30.09.2020	III kwartał okres od 01.07.2019 do 30.09.2019	3 kwartały narastająco okres od 01.01.2019 do 30.09.2019
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	33	64	28	73
Zyski ze sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz aktywów do zbycia	12	30	18	41
Otrzymane odszkodowania, kary i grzywny	8	22	5	17
Przychody uboczne	4	10	3	9
Odzyskane należności przedawnione, umorzone, nieściągalne	-	3	1	4
Rozwiązanie rezerwy na potencjalny zwrot klientom prowizji i opłat	-	-	-	58
Rozwiązanie rezerwy na przyszłe płatności	-	-	1	1
Rozwiązanie rezerwy na sprawy sporne z wyłączeniem spraw spornych dotyczących sponowanych kredytów hipotecznych w walutach wymienialnych	-	4	-	6
Zysk na okazijnym nabyciu	-	-	-	80
Zwrot przez BGK kosztów windykacyjnych w ramach umowy portfelowej linii gwarancyjnej de minimis	-	11	-	-
Inne	13	43	14	36
Razem	70	187	70	325

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	III kwartał okres od 01.07.2020 do 30.09.2020	3 kwartały narastająco okres od 01.01.2020 do 30.09.2020	III kwartał okres od 01.07.2019 do 30.09.2019	3 kwartały narastająco okres od 01.01.2019 do 30.09.2019
Koszty sprzedanych produktów i usług	(4)	(8)	(6)	(18)
Straty na sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz aktywów do zbycia	(11)	(34)	(13)	(25)
Przekazane odszkodowania, kary i grzywny	-	-	-	(9)
Koszty przekazanych darowizn	(5)	(27)	(6)	(16)
Koszty uboczne	(2)	(8)	(3)	(11)
Utworzenie rezerwy na potencjalny zwrot klientom prowizji i opłat	(35)	(105)	(69)	(69)
Utworzenie rezerwy na przyszłe płatności	-	-	-	(1)
Utworzenie rezerwy na sprawy sporne z wyłączeniem spraw spornych dotyczących sponowanych kredytów hipotecznych w walutach wymienialnych	(43)	(47)	(1)	(6)
Inne	(21)	(55)	(21)	(57)
Razem	(121)	(284)	(119)	(212)

W pozycji „Utworzenie rezerwy na sprawy sporne z wyłączeniem spraw spornych dotyczących kredytów hipotecznych w walutach wymienialnych”, Grupa Kapitałowa ujęła koszt w wysokości 41 milionów PLN nałożonej przez UOKiK kary z tytułu stosowania przez Bank we wzorcach umów z klientami klauzul dotyczących sposobu ustalania kursów kupna i sprzedaży walut obcych (szerzej opisane w nocie „Sprawy sporne”).

13. OGÓLNE KOSZTY ADMINISTRACYJNE

OGÓLNE KOSZTY ADMINISTRACYJNE	III kwartał okres od 01.07.2020 do 30.09.2020	3 kwartały narastająco okres od 01.01.2020 do 30.09.2020	III kwartał okres od 01.07.2019 do 30.09.2019	3 kwartały narastająco okres od 01.01.2019 do 30.09.2019
Świadczenia pracownicze	(706)	(2 244)	(796)	(2 365)
Koszty rzeczowe, w tym:	(302)	(926)	(329)	(973)
wynajmu	(22)	(66)	(14)	(57)
informatyczne	(86)	(251)	(76)	(228)
Amortyzacja	(242)	(730)	(234)	(683)
rzeczowe aktywa trwałe, w tym:	(136)	(407)	(133)	(393)
informatyczne	(24)	(75)	(31)	(93)
aktywa z tytułu prawa do użytkowania	(52)	(163)	(55)	(155)
wartości niematerialne, w tym:	(106)	(322)	(100)	(289)
informatyczne	(101)	(300)	(91)	(262)
nieruchomości inwestycyjne	-	(1)	(1)	(1)
Razem	(1 250)	(3 900)	(1 359)	(4 021)

ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	III kwartał okres od 01.07.2020 do 30.09.2020	3 kwartały narastająco okres od 01.01.2020 do 30.09.2020	III kwartał okres od 01.07.2019 do 30.09.2019	3 kwartały narastająco okres od 01.01.2019 do 30.09.2019
Wynagrodzenia, w tym:	(593)	(1 872)	(669)	(1 971)
koszty składek pracowniczego programu emerytalnego	(16)	(50)	(15)	(46)
koszty restrukturyzacji	-	-	-	(23)
Ubezpieczenia, w tym:	(97)	(318)	(106)	(329)
składki na świadczenia emerytalne i rentowe	(82)	(280)	(90)	(280)
Inne świadczenia na rzecz pracowników	(16)	(54)	(21)	(65)
Razem	(706)	(2 244)	(796)	(2 365)

14. WYNIK Z TYTUŁU OBCIĄŻEŃ REGULACYJNYCH

WYNIK Z TYTUŁU OBCIĄŻEŃ REGULACYJNYCH	III kwartał okres od 01.07.2020 do 30.09.2020	3 kwartały narastająco okres od 01.01.2020 do 30.09.2020	III kwartał okres od 01.07.2019 do 30.09.2019	3 kwartały narastająco okres od 01.01.2019 do 30.09.2019
Składka i wpłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny (BFG), w tym:	(89)	(578)	(40)	(468)
na fundusz przymusowej restrukturyzacji	-	(318)	-	(348)
na fundusz gwarancyjny banków	(89)	(260)	(40)	(120)
Opłaty na rzecz KNF	(4)	(35)	-	(40)
Zryczałtowany podatek dochodowy, w tym:	(1)	(5)	(2)	83
podatek potrącony u źródła 20%	-	-	-	138
zryczałtowany podatek dochodowy 3%	(1)	(5)	(2)	(55)
Pozostałe podatki i opłaty	(15)	(49)	(17)	(52)
Razem	(109)	(667)	(59)	(477)

15. PODATEK DOCHODOWY

OBCIĄŻENIE PODATKOWE	III kwartał okres od 01.07.2020 do 30.09.2020	3 kwartały narastająco okres od 01.01.2020 do 30.09.2020	III kwartał okres od 01.07.2019 do 30.09.2019	3 kwartały narastająco okres od 01.01.2019 do 30.09.2019
Bieżące obciążenie podatkowe	(265)	(881)	(420)	(1 209)
Odroczony podatek dochodowy z tytułu różnic przejściowych	(107)	(205)	(20)	(115)
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	(372)	(1 086)	(440)	(1 324)
Obciążenie podatkowe wykazane w innych dochodach całkowitych z tytułu różnic przejściowych	(7)	(287)	(32)	(77)
Razem	(379)	(1 373)	(472)	(1 401)

UZGODNIENIE EFEKTYWNEJ STOPY PODATKOWEJ	III kwartał okres od 01.07.2020 do 30.09.2020	3 kwartały narastająco okres od 01.01.2020 do 30.09.2020	III kwartał okres od 01.07.2019 do 30.09.2019	3 kwartały narastająco okres od 01.01.2019 do 30.09.2019
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem	1 084	3 101	1 669	4 632
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce wynoszącej 19%	(206)	(589)	(317)	(880)
Efekt innych stawek podatkowych jednostek zagranicznych	-	-	1	-
Wpływ trwałych różnic pomiędzy wynikiem finansowym brutto a dochodem do opodatkowania podatkiem dochodowym, w tym:	(167)	(503)	(124)	(444)
odpisy aktualizujące wartość inwestycji w jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia niestanowiącego kosztów uzyskania przychodów	-	(17)	-	-
odpisy na oczekiwane straty kredytowe od ekspozycji kredytowych i papierów wartościowych niestanowiącego kosztów uzyskania przychodów	(8)	(34)	-	-
składka i wpłaty na BFG	(17)	(110)	(4)	(85)
podatek od instytucji finansowych	(49)	(151)	(45)	(141)
odpis w związku ze stwierdzoną utratą wartości goodwill	-	(22)	-	-
koszt ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach wymienialnych	(66)	(102)	-	-
podatek z tytułu różnic kursowych na terytorium Szwecji	(9)	(25)	-	(12)
aktywo/rezerwa od uśrednionej stawki podatkowej	(20)	(20)	-	-
rezerwa na karę pieniężną nałożoną przez UOKiK	(8)	(8)	-	-
pozostałe różnice trwałe	10	(14)	(75)	(206)
Wpływ innych różnic pomiędzy wynikiem finansowym brutto a dochodem do opodatkowania podatkiem dochodowym, w tym ulga na nowe technologie i darowizny	1	6	-	-
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	(372)	(1 086)	(440)	(1 324)
Efektywna stopa podatkowa	34,32%	35,02%	26,36%	28,58%

Zarząd oświadcza, że w sferze podatków działa w sposób odpowiedzialny, przez co rozumie wywiązywanie się ze społecznej odpowiedzialności za terminowe płacenie podatków w kwotach adekwatnych do zakresu i efektów prowadzonej działalności. Realizując obowiązki podatkowe Bank uwzględnia aktualne regulacje przepisów krajowego prawa podatkowego, normy europejskie oraz umowy międzynarodowe.

Stosowanie przepisów podatkowych dokonywane jest z uwzględnieniem interpretacji organów podatkowych oraz wytycznych władz podatkowych. W celu odpowiedzialnego realizowania obowiązków podatkowych w Banku funkcjonuje szereg wewnętrznych procedur, a za realizację obowiązków podatkowych odpowiadają wyspecjalizowane jednostki Banku, w tym Departament Podatków.

Zarząd oświadcza, że podejście Banku do podatków jest transparentne. Bank utrzymuje stałą relację z krajowymi organami podatkowymi, opartą o przejrzystość i wzajemne zaufanie w ramach obowiązujących przepisów prawa podatkowego. Wszelkie kontakty z organami podatkowymi Bank podejmuje w sposób profesjonalny, uprzejmy i terminowy. Niezależnie, Bank podejmuje wszelkie starania do regularnego przedstawiania zrozumiałej i przejrzystej komunikacji (publicznej i wewnętrznej) w kwestii podejścia do poszczególnych aspektów rozliczeń podatkowych, w terminach i zakresie w jakim jest to wymagane przepisami powszechnie obowiązującego prawa.

W związku z prowadzoną działalnością gospodarczą, zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa podatkowego, Zarząd oświadcza, że Bank jest zobowiązany płacić nie tylko podatek dochodowy od osób prawnych, ale także inne podatki, takie jak m. in. podatek od towarów i usług, podatek od nieruchomości, podatek od niektórych instytucji finansowych. Bank, jako płatnik, dokonuje również poboru i odprowadzenia podatku dochodowego od osób fizycznych od kwot wypłacanych pracownikom, klientom i kontrahentom. W stosunku do przychodów osiąganych przez klientów i kontrahentów zagranicznych dokonuje poboru i odprowadzenia do krajowych organów podatkowych podatków u źródła.

Zarząd oświadcza, że Bank konsekwentnie unika aktywności, które wymagałyby zastosowania struktur przeznaczonych do agresywnego planowania podatkowego lub unikania opodatkowania (w tym wykorzystania rajów podatkowych) oraz unika rozwiązań, które w oczywisty sposób nie byłyby zgodne z intencjami ustawodawcy lub duchem prawa (zasadą uczciwości podatkowej).

Powyższe zobowiązania dotyczą również rozliczeń podatkowych dokonywanych w każdym kraju, w którym Bank prowadzi działalność gospodarczą.

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku oraz w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A. za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 roku szczegółowo opisano:

- kwestię wątpliwości dotyczących opodatkowania na terytorium Szwecji różnic kursowych od udzielonych przez PKO Finance AB pożyczek oraz zobowiązań z tytułu emisji,
- działania podejmowane przez Grupę Kapitałową.

Na 30 września 2020 roku wartość rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynosiła 299 milionów PLN (na 31 grudnia 2019 roku 274 miliony PLN). Grupa analizuje wpływ decyzji szwedzkiego organu podatkowego na opodatkowanie różnic kursowych PKO Finance AB, co może doprowadzić do zmiany tego osądu w kolejnych okresach raportowych.

16. NALEŻNOŚCI OD BANKÓW

NALEŻNOŚCI OD BANKÓW	30.09.2020	31.12.2019
Wyceniane według zamortyzowanego kosztu	2 638	4 093
Lokaty w bankach	1 350	2 995
Rachunki bieżące	940	997
Udzielone kredyty i pożyczki	340	99
Środki pieniężne w drodze	8	2
Razem brutto	2 638	4 093
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	(1)	(1)
Razem	2 637	4 092

Na 30 września 2020 roku i 31 grudnia 2019 roku należności od banków są w fazie 1.

17. RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ

RODZAJE STRATEGII ZABEZPIECZAJĄCYCH STOSOWANYCH PRZEZ GRUPĘ KAPITAŁOWĄ

Na 30 września 2020 roku Grupa Kapitałowa posiadała aktywne powiązania w ramach:

- 9 strategii zabezpieczających zmienność przepływów pieniężnych,
- 4 strategii zabezpieczających zmienność wartości godziwej.

W okresie dziewięciu miesięcy 2020 roku Grupa Kapitałowa wprowadziła nowe strategie zabezpieczające:

- „Zabezpieczenie zmienności wartości godziwej papieru wartościowego w PLN o stałym oprocentowaniu, wycenianego do wartości godziwej przez inne całkowite dochody, wynikającej z ryzyka zmian stóp procentowych, z wykorzystaniem transakcji IRS”,
- „Zabezpieczenie zmienności przepływów pieniężnych kredytów w walutach wymienialnych o zmiennym oprocentowaniu, wynikającej z ryzyka zmian stóp procentowych i ryzyka walutowego oraz zabezpieczenie zmienności przepływów pieniężnych zobowiązań finansowych w walucie wymienialnej, wynikającej z ryzyka walutowego, z wykorzystaniem transakcji CIRS.”

Ponadto w okresie dziewięciu miesięcy 2020 roku Grupa Kapitałowa rozwiązała, na skutek braku pozycji zabezpieczanej, dwa powiązania w ramach strategii zabezpieczającej „Zabezpieczenie zmienności przepływów pieniężnych kredytów w walutach wymienialnych o zmiennym oprocentowaniu, wynikającej z ryzyka zmian stóp procentowych i ryzyka walutowego oraz zabezpieczenie zmienności przepływów pieniężnych zobowiązań finansowych w walucie wymienialnej o stałym oprocentowaniu, wynikającej z ryzyka walutowego, z wykorzystaniem transakcji CIRS”. Łączny wpływ zaprzestania stosowania rachunkowości zabezpieczeń w ramach ww. powiązań na inne dochody całkowite wyniósł minus 33 miliony PLN przy jednoczesnym zwiększeniu wyniku odsetkowego o tę kwotę.

Ponadto w okresie dziewięciu miesięcy 2020 roku Grupa Kapitałowa rozwiązała na skutek unieważnienia powiązanie zabezpieczające w ramach strategii zabezpieczającej „Zabezpieczenie zmienności wartości godziwej papieru wartościowego w PLN o stałym oprocentowaniu, wycenianego do wartości godziwej przez inne całkowite dochody, wynikającej z ryzyka zmian stóp procentowych, z wykorzystaniem transakcji IRS”. Wpływ zaprzestania stosowania rachunkowości zabezpieczeń w ramach ww. powiązania na rachunek wyników wyniósł minus 7,7 milionów PLN.

W odniesieniu do pozostałych strategii nie wprowadzono zmian w okresie dziewięciu miesięcy 2020 roku.

W 2019 roku Grupa Kapitałowa wprowadziła dwie nowe strategie zabezpieczające stanowiące zabezpieczenie wartości godziwej.

INFORMACJE FINANSOWE

WARTOŚĆ BILANSOWA INSTRUMENTÓW ZABEZPIEZAJĄCYCH	30.09.2020		31.12.2019	
	Aktywa	Zobowiązania	Aktywa	Zobowiązania
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	1 394	608	641	582
ryzyka stopy procentowej - IRS	937	15	262	10
ryzyka walutowego i ryzyka stopy procentowej - CIRS	457	593	379	572
Zabezpieczenie wartości godziwej	-	60	4	7
ryzyka stopy procentowej - IRS	-	60	4	7
Razem	1 394	668	645	589

ZMIANA INNYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH Z TYTUŁU ZABEZPIECZEŃ PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ORAZ NIEEFEKTYWNA CZĘŚĆ ZABEZPIECZENIA PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	III kwartał okres od 01.07.2020 do 30.09.2020		3 kwartały narastająco okres od 01.01.2020 do 30.09.2020		III kwartał okres od 01.07.2019 do 30.09.2019		3 kwartały narastająco okres od 01.01.2019 do 30.09.2019	
Inne dochody całkowite na początek okresu	737	232	357	22				
Wpływ w okresie na inne dochody całkowite brutto, w tym:	(96)	528	93	422				
Zyski/straty odniesione na inne dochody całkowite w okresie	755	1 239	116	292				
Kwota przeniesiona z innych dochodów całkowitych do rachunku zysków i strat:	(851)	(711)	(23)	130				
- przychody odsetkowe	(185)	(406)	(81)	(250)				
- wynik z pozycji wymiany	(666)	(305)	58	380				
Efekt podatkowy	19	(100)	(18)	(80)				
Inne dochody całkowite na koniec okresu	660	660	432	364				
Nieefektywna część zabezpieczenia przepływów pieniężnych rozpoznana w rachunku zysków i strat, w tym kwota odniesiona na:	2	4	(2)	(21)				
Wynik z pozycji wymiany	1	2	(2)	(22)				
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej	1	2	-	1				

18. POZOSTAŁE INSTRUMENTY POCHODNE

POZOSTAŁE INSTRUMENTY POCHODNE - RODZAJ KONTRAKTU	30.09.2020		31.12.2019	
	Aktywa	Zobowiązania	Aktywa	Zobowiązania
IRS	3 771	3 861	1 523	1 624
CIRS	385	389	151	145
FX Swap	182	196	217	186
Opcje	299	276	312	336
Commodity swap	180	177	287	283
FRA	10	14	1	1
Forward	186	228	304	348
Futures	-	-	-	1
Commodity Forward	143	137	-	-
Razem	5 156	5 278	2 795	2 924

WARTOŚCI NOMINALNE INSTRUMENTÓW BAZOWYCH (RAZEM KUPNO I SPRZEDAŻ) instrumenty zabezpieczające i pozostałe instrumenty pochodne	30.09.2020	31.12.2019
IRS	547 396	480 513
zabezpieczające	148 508	102 808
Zakup	74 254	51 404
Sprzedaż	74 254	51 404
pozostałe	398 888	377 705
Zakup	199 444	188 853
Sprzedaż	199 444	188 852
CIRS	84 734	84 174
zabezpieczające	59 416	70 369
Zakup	32 256	36 115
Sprzedaż	27 160	34 254
pozostałe	25 318	13 805
Zakup	12 659	8 721
Sprzedaż	12 659	5 084
FX Swap	41 290	48 538
Zakup walut	20 675	24 305
Sprzedaż walut	20 615	24 233
Opcje	45 503	68 397
Zakup	22 718	33 965
Sprzedaż	22 785	34 432
FRA	27 321	23 211
Zakup	15 073	12 897
Sprzedaż	12 248	10 314
Forward	48 241	58 045
Zakup walut	24 091	29 004
Sprzedaż walut	24 150	29 041
Inne, w tym Commodity swap i Futures (w tym na indeks giełdowy)	6 550	4 710
Zakup	3 278	2 470
Sprzedaż	3 272	2 240
Razem	801 035	767 588

Grupa Kapitałowa posiada dostęp do dwóch izb rozliczeniowych za pośrednictwem których rozlicza określone w Rozporządzeniu EMIR transakcje pochodne na stopę procentową z wybranymi kontrahentami krajowymi i zagranicznymi. W celu ograniczenia ryzyka kredytowego transakcji pochodnych oraz transakcji na papierach wartościowych Grupa Kapitałowa zawiera z kontrahentami umowy ramowe (na standardzie ZBP, ISDA i ICMA). Umowy ramowe umożliwiają kompensację wzajemnych wymagalnych (redukcja ryzyka rozliczeniowego) oraz niewymagalnych zobowiązań stron (redukcja ryzyka przedrozliczeniowego) wynikających z transakcji, jak również skorzystanie z mechanizmu nettingu upadłościowego (close-out netting) w momencie rozwiązywania umowy ramowej na skutek wystąpienia przypadku naruszenia lub przypadku uzasadniającego rozwiązanie w stosunku do jednej lub dwóch stron umowy.

Dodatkowo Grupa Kapitałowa zawiera z kontrahentami umowy zabezpieczające (CSA –Credit Support Annex na standardzie ISDA lub Umowę zabezpieczającą według standardów ZBP), na podstawie których każda ze stron, po spełnieniu przesłanek określonych w tej umowie, zobowiązuje się do ustanowienia stosownego zabezpieczenia wraz z prawem do jego potrącenia. Wyjątek stanowią transakcje na instrumentach pochodnych zawierane pomiędzy podmiotami Grupy Kapitałowej: PKO Bank Polski SA i PKO Bank Hipoteczny SA, które zostały zwolnione z obowiązków nałożonych przez Rozporządzenie EMIR dotyczących wymiany zabezpieczeń.

19. PAPIERY WARTOŚCIOWE

PAPIERY WARTOŚCIOWE	30.09.2020	31.12.2019
Papiery wartościowe (bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej)	121 983	80 572
Korekta z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	6	1
Razem	121 989	80 573

PAPIERY WARTOŚCIOWE (bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej) 30.09.2020	przeznaczone do obrotu	nieprzeznaczone do obrotu wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Razem
Dłużne papiery wartościowe	1 264	545	75 557	43 167	120 533
obligacje skarbowe PLN	402	365	55 308	27 758	83 833
obligacje skarbowe walutowe	4	-	2 635	39	2 678
bony skarbowe PLN	749	-	499	-	1 248
obligacje korporacyjne PLN zabezpieczone gwarancjami Skarbu Państwa	-	-	8 095	9 074	17 169
obligacje komunalne PLN	15	-	4 876	4 719	9 610
obligacje korporacyjne PLN	94	180	4 144	1 212	5 630
obligacje korporacyjne walutowe	-	-	-	365	365
Kapitałowe papiery wartościowe	32	1 418	-	-	1 450
udziały i akcje w innych jednostkach - nienotowane na giełdach	-	422	-	-	422
akcje w innych jednostkach - notowane na giełdach	30	112	-	-	142
jednostki uczestnictwa w fundusze inwestycyjne oraz certyfikaty inwestycyjne, prawa do akcji, prawa poboru	2	884	-	-	886
Razem	1 296	1 963	75 557	43 167	121 983

PAPIERY WARTOŚCIOWE (bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej) 31.12.2019	przeznaczone do obrotu	nieprzeznaczone do obrotu wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Razem
Dłużne papiery wartościowe	1 095	493	63 807	13 454	78 849
bony pieniężne NBP	-	-	1 000	-	1 000
obligacje skarbowe PLN	982	301	51 541	7 406	60 230
obligacje skarbowe walutowe	2	-	2 520	60	2 582
obligacje komunalne PLN	15	-	5 232	4 563	9 810
obligacje korporacyjne PLN	95	192	3 514	1 083	4 884
obligacje korporacyjne walutowe	1	-	-	342	343
Kapitałowe papiery wartościowe	17	1 706	-	-	1 723
udziały i akcje w innych jednostkach - nienotowane na giełdach	-	436	-	-	436
akcje w innych jednostkach - notowane na giełdach	15	150	-	-	165
jednostki uczestnictwa w fundusze inwestycyjne oraz certyfikaty inwestycyjne, prawa do akcji, prawa poboru	2	1 120	-	-	1 122
Razem	1 112	2 199	63 807	13 454	80 572



Bank Polski

WEDŁUG MODELU WYCENY (bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej)	30.09.2020			31.12.2019		
WARTOŚĆ BRUTTO	faza 1	faza 2	faza 3	faza 1	faza 2	faza 3
Wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite						
bony pieniężne NBP, obligacje i bony skarbowe oraz obligacje korporacyjne PLN zabezpieczone gwarancjami Skarbu Państwa	66 537	-	-	55 061	-	-
obligacje korporacyjne i komunalne	8 354	218	465	8 229	59	463
Razem	74 891	218	465	63 290	59	463
w tym POCI	-	-	443	-	-	463
Wyceniane według zamortyzowanego kosztu						
bony pieniężne NBP, obligacje i bony skarbowe oraz obligacje korporacyjne PLN zabezpieczone gwarancjami Skarbu Państwa	36 872	-	-	7 467	-	-
obligacje korporacyjne i komunalne	6 224	91	-	5 983	20	4
Razem	43 096	91	-	13 450	20	4
ODPISY NA OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE	faza 1	faza 2	faza 3	faza 1	faza 2	faza 3
Wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite						
obligacje korporacyjne i komunalne	-	-	(17)	-	-	(5)
Razem	-	-	(17)	-	-	(5)
w tym POCI	-	-	(17)	-	-	(5)
Wyceniane według zamortyzowanego kosztu						
bony pieniężne NBP, obligacje i bony skarbowe oraz obligacje korporacyjne PLN zabezpieczone gwarancjami Skarbu Państwa	(1)	-	-	(1)	-	-
obligacje korporacyjne i komunalne	(17)	(2)	-	(15)	-	(4)
Razem	(18)	(2)	-	(16)	-	(4)
WARTOŚĆ NETTO	faza 1	faza 2	faza 3	faza 1	faza 2	faza 3
Wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite						
bony pieniężne NBP, obligacje i bony skarbowe oraz obligacje korporacyjne PLN zabezpieczone gwarancjami Skarbu Państwa	66 537	-	-	55 061	-	-
obligacje korporacyjne i komunalne	8 354	218	448	8 229	59	458
Razem	74 891	218	448	63 290	59	458
w tym POCI	-	-	426	-	-	458
Wyceniane według zamortyzowanego kosztu						
bony pieniężne NBP, obligacje i bony skarbowe oraz obligacje korporacyjne PLN zabezpieczone gwarancjami Skarbu Państwa	36 871	-	-	7 466	-	-
obligacje korporacyjne i komunalne	6 207	89	-	5 968	20	-
Razem	43 078	89	-	13 434	20	-

20. KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM

KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM	30.09.2020	31.12.2019
	Wartość netto	Wartość netto
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej)	229 250	230 202
Korekta z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	5	4
Razem kredyty i pożyczki udzielone klientom	229 255	230 206

KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM (bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej) 30.09.2020	nieprzeznaczone do obrotu wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Razem
bankowości detalicznej i prywatnej	6 350	138 312	144 662
na nieruchomości	9	115 532	115 541
należności z tytułu leasingu finansowego	-	111	111
konsumpcyjne	6 341	22 669	29 010
firm i przedsiębiorstw	45	30 337	30 382
gospodarcze	45	13 065	13 110
na nieruchomości	-	5 677	5 677
należności z tytułu leasingu finansowego	-	11 442	11 442
należności z tytułu faktoringu	-	153	153
korporacyjne	74	54 132	54 206
gospodarcze	74	48 005	48 079
należności z tytułu leasingu finansowego	-	4 850	4 850
na nieruchomości	-	19	19
należności z tytułu faktoringu	-	1 258	1 258
Razem	6 469	222 781	229 250

KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM (bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej) 31.12.2019	nieprzeznaczone do obrotu wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Razem
bankowości detalicznej i prywatnej	8 138	134 051	142 189
na nieruchomości	15	112 397	112 412
należności z tytułu leasingu finansowego	-	115	115
konsumpcyjne	8 123	21 539	29 662
firm i przedsiębiorstw	54	30 700	30 754
gospodarcze	54	13 314	13 368
na nieruchomości	-	5 769	5 769
należności z tytułu leasingu finansowego	-	11 425	11 425
należności z tytułu faktoringu	-	192	192
korporacyjne	94	57 165	57 259
gospodarcze	94	50 980	51 074
należności z tytułu leasingu finansowego	-	4 784	4 784
na nieruchomości	-	282	282
należności z tytułu faktoringu	-	1 119	1 119
Razem	8 286	221 916	230 202



Bank Polski

WEDŁUG MODELU WYCENY (bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej)	30.09.2020			31.12.2019		
WARTOŚĆ BRUTTO	faza 1	faza 2	faza 3	faza 1	faza 2	faza 3
Wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite						
kredyty konsumpcyjne	-	-	1	-	-	1
Razem	-	-	1	-	-	1
Wyceniane według zamortyzowanego kosztu						
kredyty	188 631	16 507	9 032	191 000	12 446	8 903
na nieruchomości	114 740	6 565	2 121	112 498	5 806	2 110
gospodarcze	52 237	7 406	5 322	57 503	4 837	5 506
konsumpcyjne	20 336	2 446	1 565	19 801	1 722	1 236
należności z tytułu faktoringu	1 318	90	24	1 198	81	51
należności z tytułu leasingu finansowego	13 195	2 918	824	13 589	2 377	822
Razem	201 826	19 425	9 856	204 589	14 823	9 725
w tym POCI	-	-	304	-	-	387
ODPISY NA OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE	faza 1	faza 2	faza 3	faza 1	faza 2	faza 3
Wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite						
kredyty konsumpcyjne	-	-	(1)	-	-	(1)
Razem	-	-	(1)	-	-	(1)
Wyceniane według zamortyzowanego kosztu						
kredyty	(687)	(1 422)	(5 683)	(584)	(1 072)	(5 101)
na nieruchomości	(70)	(597)	(1 531)	(55)	(527)	(1 384)
gospodarcze	(412)	(435)	(3 048)	(363)	(314)	(2 875)
konsumpcyjne	(203)	(390)	(1 085)	(164)	(231)	(825)
należności z tytułu faktoringu	(2)	-	(19)	(2)	-	(17)
należności z tytułu leasingu finansowego	(40)	(89)	(405)	(35)	(70)	(359)
Razem	(727)	(1 511)	(6 088)	(619)	(1 142)	(5 460)
w tym POCI	-	-	(43)	-	-	(67)
WARTOŚĆ NETTO	faza 1	faza 2	faza 3	faza 1	faza 2	faza 3
Wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite						
kredyty konsumpcyjne	-	-	-	-	-	-
Razem	-	-	-	-	-	-
Wyceniane według zamortyzowanego kosztu						
kredyty	187 944	15 085	3 349	190 416	11 374	3 802
na nieruchomości	114 670	5 968	590	112 443	5 279	726
gospodarcze	51 825	6 971	2 274	57 140	4 523	2 631
konsumpcyjne	20 133	2 056	480	19 637	1 491	411
należności z tytułu faktoringu	1 316	90	5	1 196	81	34
należności z tytułu leasingu finansowego	13 155	2 829	419	13 554	2 307	463
Razem	201 099	17 914	3 768	203 970	13 681	4 265
w tym POCI	-	-	261	-	-	320



21. INNE AKTYWA

INNE AKTYWA	30.09.2020	31.12.2019
Rozrachunki z tytułu transakcji zrealizowanych przy użyciu kart	958	1 301
Rozliczenie instrumentów finansowych	99	73
Należności z tytułu rozliczeń gotówkowych	99	193
Należności i rozliczenia z tytułu obrotu papierami wartościowymi	11	3
Należności z tytułu dywidend do otrzymania	9	-
Rozliczenia z tytułu sprzedaży walutowych znaków pieniężnych	47	-
Zapasy	137	141
Aktywa do zbycia	149	140
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	204	186
Należności od odbiorców	210	146
Należności z tytułu podatku VAT	303	270
Rozrachunki z budżetem z tytułu zryczałtowanego podatku dochodowego	-	115
Pozostałe	155	145
Razem	2 381	2 713
w tym: inne aktywa finansowe	1 501	1 766

INNE AKTYWA FINANSOWE	30.09.2020	31.12.2019
Wartość brutto	1 640	1 858
Faza 1	1 502	1 766
Faza 3	138	92
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	(139)	(92)
Faza 1	(1)	-
Faza 3	(138)	(92)
Wartość netto	1 501	1 766
Faza 1	1 501	1 766
Faza 3	-	-

22. ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW

ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW	30.09.2020	31.12.2019
Wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	9	45
zobowiązania z tytułu krótkiej pozycji w papierach wartościowych	9	45
Wyceniane według zamortyzowanego kosztu	279 044	256 125
Zobowiązania wobec gospodarstw domowych	215 698	193 449
Środki na rachunkach bieżących i depozyty O/N, w tym:	163 016	127 521
rachunki oszczędnościowe i inne środki oprocentowane	48 060	45 177
Depozyty terminowe	51 756	65 535
Pozostałe zobowiązania	926	393
Zobowiązania wobec podmiotów gospodarczych	48 383	49 648
Środki na rachunkach bieżących i depozyty O/N, w tym:	46 195	40 381
rachunki oszczędnościowe i inne środki oprocentowane	22 370	16 799
Depozyty terminowe	1 469	8 435
Pozostałe zobowiązania	719	832
Zobowiązania wobec jednostek budżetowych	13 459	11 354
Środki na rachunkach bieżących i depozyty O/N	13 374	10 997
Depozyty terminowe	63	331
Pozostałe zobowiązania	22	26
Zobowiązania z tytułu produktów ubezpieczeniowych	1 504	1 674
Razem	279 053	256 170
ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW WEDŁUG SEGMENTU KLIENTA	30.09.2020	31.12.2019
bankowości detalicznej i prywatnej	192 553	175 776
korporacyjne	47 353	49 918
firm i przedsiębiorstw	39 147	30 476
Razem	279 053	256 170

23. FINANSOWANIE GRUPY KAPITAŁOWEJ

OTRZYMANE FINANSOWANIE	30.09.2020	31.12.2019
Otrzymane kredyty i pożyczki od:	2 452	2 779
banków	923	750
międzynarodowych instytucji finansowych	1 517	2 029
innych instytucji finansowych	12	
Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych:	30 568	31 148
hipoteczne listy zastawne wyemitowane przez PKO Bank Hipoteczny SA	16 946	16 198
obligacje wyemitowane przez PKO Bank Hipoteczny SA	3 345	3 947
obligacje wyemitowane przez PKO Bank Polski SA	3 944	4 769
obligacje wyemitowane przez PKO Finance AB	3 338	4 057
obligacje wyemitowane przez Grupę Kapitałową PKO Leasing SA	2 942	2 132
obligacje wyemitowane przez KREDOBANK SA	53	45
Zobowiązania podporządkowane - obligacje podporządkowane w PLN	2 704	2 730
Razem	35 724	36 657

• **OTRZYMANE KREDYTY I POŻYCZKI OD BANKÓW**

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2020 roku Grupa Kapitałowa zaciągnęła kredyty o łącznej wartości 1700 milionów UAH i 4 milionów PLN.

• **OTRZYMANE KREDYTY I POŻYCZKI OD MIĘDZYNARODOWYCH INSTYTUCJI FINANSOWYCH**

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2020 roku Grupa Kapitałowa dokonała spłaty poniższych kredytów i pożyczek od międzynarodowych instytucji finansowych:

Data otrzymania kredytu i pożyczki	Wartość nominalna	Waluta	Termin zapadalności	Wartość bilansowa na 30.09.2020	Wartość bilansowa na 31.12.2019
28.12.2006	5	EUR	30.04.2022	-	21
28.12.2006	97	PLN	30.04.2020	-	97
28.12.2006	7	CHF	30.04.2020	-	28
23.12.2010	75	EUR	23.12.2020	68	64
25.09.2013	75	EUR	25.09.2023	204	256
11.06.2015	132	PLN	31.07.2021	26	46
11.06.2015	42	PLN	30.09.2020	-	6
11.06.2015	10	EUR	30.09.2020	-	6
11.06.2015	10	EUR	31.03.2021	5	11
11.06.2015	20	EUR	30.04.2021	14	26
25.09.2015	15	EUR	30.11.2020	4	16
25.09.2015	25	EUR	30.09.2021	28	47
25.09.2015	43	PLN	30.11.2020	3	11
16.03.2016	175	PLN	01.12.2020	9	34
18.03.2016	66	EUR	31.12.2022	42	120
28.10.2016	20	EUR	31.12.2021	23	34
28.10.2016	20	EUR	31.01.2022	27	39
28.09.2017	50	EUR	30.11.2022	127	159
28.11.2018	50	EUR	30.11.2022	184	213
08.12.2017	40	EUR	31.01.2022	106	130
23.10.2018	646	PLN	23.10.2023	647	649
10.10.2019	100	UAH	08.10.2021	-	16
Razem				1 517	2 029

• **LISTY ZASTAWNE WYEMITOWANE PRZEZ PKO BANK HIPOTECZNY SA**

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2020 roku PKO Bank Hipoteczny SA nie przeprowadził nowych emisji listów zastawnych oraz w okresie tym nie zapadały terminy wykupu listów zastawnych wyemitowanych przez spółkę.

• **OBLIGACJE WYEMITOWANE PRZEZ PKO BANK HIPOTECZNY SA**

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2020 roku łączna wartość zapadłych emisji obligacji wyemitowanych przez PKO Bank Hipoteczny SA wyniosła 3 813 milionów PLN a nowych emisji 3 192 miliony PLN.

Data emisji	Rodzaj oprocentowania	Oprocentowanie (indeks + marża)	Wartość nominalna	Waluta	Termin zapadalności	Wartość bilansowa na 30.09.2020	Wartość bilansowa na 31.12.2019
21.12.2018	zerokuponowe	-	350	PLN	21.02.2020	-	351
05.02.2019	zerokuponowe	-	102	PLN	05.02.2020	-	102
10.07.2019	zmienne	WIBOR6M + 0,30	162	PLN	10.01.2020	-	163
11.07.2019	zmienne	WIBOR3M + 0,60	49	PLN	12.07.2021	49	46
23.07.2019	zerokuponowe	-	634	PLN	23.01.2020	-	633
23.08.2019	zerokuponowe	-	200	PLN	21.02.2020	-	200
28.08.2019	zmienne	WIBOR3M + 0,60	43	PLN	30.08.2021	43	44
02.10.2019	zerokuponowe	-	900	PLN	01.04.2020	-	895
17.10.2019	zmienne	WIBOR3M + 0,60	38	PLN	18.10.2021	38	40
06.11.2019	zerokuponowe	-	727	PLN	08.05.2020	-	722
06.12.2019	zerokuponowe	-	738	PLN	08.06.2020	-	731
18.12.2019	zmienne	WIBOR3M + 0,60	28	PLN	20.12.2021	29	20
05.02.2020	zerokuponowe	-	25	PLN	03.02.2021	24	-
24.02.2020	zmienne	-	350	PLN	24.02.2021	350	-
08.06.2020	zerokuponowe	-	838	PLN	07.12.2020	837	-
29.06.2020	zerokuponowe	-	254	PLN	28.10.2020	254	-
23.07.2020	zerokuponowe	-	820	PLN	20.01.2021	818	-
24.08.2020	zerokuponowe	-	555	PLN	08.03.2021	554	-
11.09.2020	zerokuponowe	-	350	PLN	29.03.2021	349	-
Razem						3 345	3 947

- OBLIGACJE WYEMITOWANE PRZEZ PKO BANK POLSKI S.A.**

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2020 roku Bank dokonał wcześniejszego częściowego wykupu wyemitowanych obligacji (termin wykupu 25 lipca 2021 roku) na kwotę 250 milionów EUR. Pozostająca w obiegu wartość nominalna tej emisji na 30 września 2020 roku to 500 milionów EUR.

- OBLIGACJE WYEMITOWANE PRZEZ PKO FINANCE AB**

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2020 roku Bank przeprowadził transakcję wcześniejszego częściowego wykupu, od podmiotów trzecich, obligacji wyemitowanych przez PKO Finance AB (termin wykupu 26 września 2022 roku) na kwotę 195 milionów USD. Wykupione obligacje pozostają w posiadaniu PKO Banku Polskiego S.A., przy czym Bank zastrzegł sobie prawo ich odsprzedaży lub przedstawienia ich do umorzenia w przyszłości. Obligacje są nadal notowane na rynku regulowanym prowadzonym przez luksemburską giełdę papierów wartościowych. Pozostająca w obiegu wartość nominalna tej emisji na 30 września 2020 to 805 milionów USD.

- OBLIGACJE WYEMITOWANE PRZEZ SPÓŁKI GRUPY KAPITAŁOWEJ PKO LEASING SA**

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2020 roku Grupa Kapitałowa PKO Leasing SA dokonała wcześniejszego wykupu obligacji o wartości nominalnej 146 milionów PLN oraz wykupu zapadłej emisji o wartości nominalnej 150 milionów PLN. Wartość nominalna nowych emisji obligacji wyniosła 1 108 milionów PLN.

Data emisji	Rodzaj oprocentowania	Wartość nominalna	Waluta	Termin zapadalności	Wartość bilansowa na 30.09.2020	Wartość bilansowa na 31.12.2019
01.12.2014 ¹	zmienne	146	PLN	02.10.2025	-	147
30.08.2019	zmienne	150	PLN	28.02.2020	-	149
26.09.2019 ¹	zmienne	2 475	PLN	28.12.2029	2 475	1 836
28.08.2020	zmienne	324	PLN	26.02.2021	323	-
25.09.2020	zmienne	144	PLN	23.12.2020	144	-
Razem					2 942	2 132

¹ obligacje objęte przez Grupę Kapitałową PKO Leasing SA odpowiednio w ramach nabycia Raiffeisen-Leasing Polska SA oraz w ramach transakcji sekurytyzacji wierzytelności leasingowych przeprowadzonej we wrześniu 2019 roku. Zabezpieczeniem spłaty obligacji są należności leasingowe będące przedmiotem sekurytyzacji.

- OBLIGACJE WYEMITOWANE PRZEZ KREDOBANK SA**

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2020 roku spółka nie przeprowadziła nowych emisji obligacji oraz w okresie tym nie zapadały terminy wykupu obligacji wyemitowanych przez spółkę.

24. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	30.09.2020	31.12.2019
Koszty do zapłacenia	505	567
Przychody pobierane z góry	501	454
Zobowiązanie z tytułu podatku od niektórych instytucji finansowych	87	86
Rozliczenia międzybankowe	578	461
Zobowiązania w zakresie działalności inwestycyjnej i gospodarki własnej	54	251
Zobowiązania wobec dostawców	140	204
Zobowiązania i rozliczenia z tytułu obrotu papierami wartościowymi	864	586
Rozliczenia instrumentów finansowych	34	22
Zobowiązania z tytułu składki na Bankowy Fundusz Gwarancyjny, w tym:	563	394
utrzymywane w formie zobowiązań do zapłaty, w tym:	563	394
na fundusz przymusowej restrukturyzacji	308	217
na fundusz gwarancyjny banków	255	177
Rozliczenia publiczno-prawne	73	158
Zobowiązania z tytułu działalności dewizowej	400	201
Zobowiązania z tytułu kart płatniczych	54	20
Zobowiązania z tytułu leasingu	902	894
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	112	99
Pozostałe	511	394
Razem	5 378	4 791
w tym: inne zobowiązania finansowe	3 643	3 305



Bank Polski

25. REZERWY

ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2020 ROKU	Rezerwy na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	Rezerwy na nierozstrzygnięte sprawy sporne z wyłączeniem spraw spornych dotyczących spłaconych kredytów hipotecznych w walutach wymienialnych	Rezerwy na sprawy sporne przeciwko bankowi dotyczące spłaconych kredytów hipotecznych w walutach wymienialnych	Rezerwy na zwrot kosztów dla klientów z tytułu przedterminowej spłaty kredytów konsumenckich i hipotecznych	Rezerwy na emerytury i inne zobowiązania z tytułu zdefiniowanych świadczeń po okresie zatrudnienia	Restrukturyzacja	Inne rezerwy, w tym rezerwy na sprawy sporne pracownicze	Razem
1 stycznia 2020 roku	269	52	29	105	57	41	29	582
Zwiększenia rezerw	176	47	117	105	-	-	3	448
Wykorzystane kwoty	-	(3)	-	(168)	(2)	(4)	(3)	(180)
Niewykorzystane kwoty rozwiązane w okresie	-	(4)	-	-	(2)	(8)	(2)	(16)
Inne zmiany i reklasyfikacje	3	-	4	-	-	-	-	7
30 września 2020 roku	448	92	150	42	53	29	27	841
Rezerwa krótkoterminowa	396	4	-	41	6	29	5	481
Rezerwa długoterminowa	52	88	150	1	47	-	22	360

ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2019 ROKU	Rezerwy na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	Rezerwy na nierozstrzygnięte sprawy sporne z wyłączeniem spraw spornych dotyczących spłaconych kredytów hipotecznych w walutach wymienialnych	Rezerwy na sprawy sporne przeciwko bankowi dotyczące spłaconych kredytów hipotecznych w walutach wymienialnych	Rezerwy na zwrot kosztów dla klientów z tytułu przedterminowej spłaty kredytów konsumenckich i hipotecznych	Rezerwy na emerytury i inne zobowiązania z tytułu zdefiniowanych świadczeń po okresie zatrudnienia	Restrukturyzacja	Inne rezerwy, w tym rezerwy na sprawy sporne pracownicze	Razem
1 stycznia 2019 roku	227	54	-	-	50	24	91	446
Objęcie kontrolą jednostek zależnych	-	-	-	-	-	-	3	3
Zwiększenia rezerw	154	6	5	69	-	23	4	261
Wykorzystane kwoty	-	(3)	-	-	(1)	(14)	(4)	(22)
Niewykorzystane kwoty rozwiązane w okresie	(132)	(6)	-	-	(2)	-	(61)	(201)
Inne zmiany i reklasyfikacje	1	-	-	-	-	-	-	1
30 września 2019 roku	250	51	5	69	47	33	33	488
Rezerwa krótkoterminowa	200	51	5	69	8	33	33	399
Rezerwa długoterminowa	50	-	-	-	39	-	-	89

26. AKCJONARIAT BANKU

Zgodnie z informacjami PKO Banku Polskiego S.A. na dzień przekazania raportu akcjonariuszami posiadającymi bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji (co najmniej 5%) są trzy podmioty: Skarb Państwa, Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny, Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny.

Według informacji posiadanych na 30 września 2020 roku i 31 grudnia 2019 roku akcjonariat Banku jest następujący:

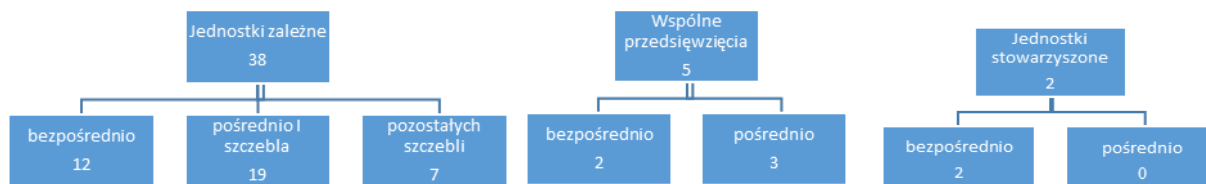
NAZWA PODMIOTU	liczba akcji	liczba głosów %	Wartość nominalna 1 akcji	Udział w kapitale podstawowym %
Na 30 września 2020 roku				
Skarb Państwa	367 918 980	29,43%	1 zł	29,43%
Nationale Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny ¹	100 883 023	8,07%	1 zł	8,07%
Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny ¹	91 910 319	7,35%	1 zł	7,35%
Pozostali akcjonariusze ²	689 287 678	55,15%	1 zł	55,15%
Razem	1 250 000 000	100,00%	---	100,00%
Na 31 grudnia 2019 roku				
Skarb Państwa	367 918 980	29,43%	1 zł	29,43%
Nationale Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny ¹	94 500 000	7,56%	1 zł	7,56%
Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny ¹	88 010 319	7,04%	1 zł	7,04%
Pozostali akcjonariusze ²	699 570 701	55,97%	1 zł	55,97%
Razem	1 250 000 000	100,00%	---	100,00%

¹ Wyliczenia według stanów posiadania akcji na koniec danego półrocza publikowanych przez PTE w informacjach półrocznych o strukturze aktywów funduszu i kursu z Cedyu Giełdowej.

² w tym Bank Gospodarstwa Krajowego, który na 30 września 2020 roku posiadał 24.487.297 akcji, co stanowi 1,96% udziału w liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu.

27. INFORMACJE O PODMIOTACH GRUPY KAPITAŁOWEJ PKO BANKU POLSKIEGO S.A., WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH I JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH

PKO BANK POLSKI S.A. – jednostka dominująca



W skład Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A. wchodzi następujące jednostki zależne:

Lp.	NAZWA JEDNOSTKI	SIEDZIBA	DZIAŁALNOŚĆ	% UDZIAŁ W KAPITALE	
JEDNOSTKI ZALÉŻNE BEZPOŚREDNIO				30.09.2020	31.12.2019
1	PKO Bank Hipoteczny S.A.	Warszawa	działalność bankowa	100	100
2	PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	Warszawa	zarządzanie funduszami inwestycyjnymi	100	100
3	PKO Leasing S.A.	Łódź	działalność leasingowa i udzielanie pożyczek	100	100
4	PKO BP BANKOWY PTE S.A.	Warszawa	zarządzanie funduszami emerytalnymi	100	100
5	PKO BP Finat sp. z o.o.	Warszawa	działalność usługowa, w tym usługi agenta transferowego oraz outsourcing specjalistów IT	100	100
6	PKO Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.	Warszawa	ubezpieczenia na życie	100	100
7	PKO Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.	Warszawa	pozostałe ubezpieczenia osobowe i ubezpieczenia majątkowe	100	100
8	PKO Finance AB	Sztokholm, Szwecja	usługi finansowe	100	100
9	KREDOBANK S.A.	Lwów, Ukraina	działalność bankowa	100	100
10	Merkury - fiz an ¹	Warszawa		100	100
11	NEPTUN - fiz an ¹	Warszawa	lokowanie środków zebranych od uczestników funduszu	100	100
12	PKO VC - fiz an ¹	Warszawa		100	100
	ZenCard sp. z o.o. ²	Warszawa	usługi i produkty IT do wspomagania handlu i usług	-	100

¹ PKO Bank Polski S.A. posiada certyfikaty inwestycyjne funduszu; w pozycji udział w kapitale prezentowany jest udział posiadanych certyfikatów inwestycyjnych funduszu.

² 31 lipca 2020 roku nastąpiło połączenie ZenCard sp. z o.o. jako spółki przejmowanej oraz PKO BP Finat sp. z o.o. jako spółki przejmującej.

Lp.	NAZWA JEDNOSTKI	SIEDZIBA	DZIAŁALNOŚĆ	% UDZIAŁ W KAPITAŁE *	
	JEDNOSTKI ZALÉŻNE POŚREDNIO			30.09.2020	31.12.2019
	GRUPA PKO Leasing S.A.				
1	PKO Agencja Ubezpieczeniowa sp. z o.o.	Warszawa	działalność agencyjna w zakresie zawierania umów ubezpieczenia	100	100
	1.1 PKO Leasing Finanse sp. z o.o.	Warszawa	sprzedaż przedmiotów poleasingowych	100	100
2	PKO Leasing Sverige AB	Sztokholm, Szwecja	działalność leasingowa	100	100
3	Prime Car Management S.A.	Gdańsk	działalność leasingowa oraz usługi zarządzania flotą	100	100
	3.1 Futura Leasing S.A.	Gdańsk	działalność leasingowa oraz sprzedaż przedmiotów poleasingowych	100	100
	3.2 Masterlease sp. z o.o.	Gdańsk	działalność leasingowa	100	100
	3.3 MasterRent24 sp. z o.o.	Gdańsk	wynajem krótkoterminowy pojazdów	100	100
4	PKO Faktoring S.A.	Warszawa	działalność faktoringowa	100	100
5	ROOF Poland Leasing 2014 DAC ¹	Dublin, Irlandia	spółka celowa utworzona na potrzeby	-	-
6	Polish Lease Prime 1 DAC ¹	Dublin, Irlandia	sekurytyzacji wierzytelności leasingowych	-	-
	PKO Leasing Nieruchomości sp. z o.o. ²	Warszawa	działalność leasingowa	-	100
	GRUPA PKO Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.				
7	Ubezpieczeniowe Usługi Finansowe sp. z o.o.	Warszawa	działalność usługowa	100	100
	GRUPA KREDOBANK S.A.				
8	Finansowa Kompania „Idea Kapital” sp. z o.o.	Lwów, Ukraina	działalność usługowa	100	100
	Merkury - fiz an				
9	„Zarząd Majątkiem Górczewska” sp. z o.o.	Warszawa	zarządzanie nieruchomościami	100	100
10	Molina sp. z o.o.	Warszawa	komplementariusz w spółkach komandytowo-akcyjnych funduszu	100	100
11	Molina spółka z ograniczoną odpowiedzialnością 1 S.K.A.	Warszawa	kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek, zarządzanie nieruchomościami	100	100
12	Molina spółka z ograniczoną odpowiedzialnością 2 S.K.A.	Warszawa		100	100
13	Molina spółka z ograniczoną odpowiedzialnością 4 S.K.A.	Warszawa		100	100
14	Molina spółka z ograniczoną odpowiedzialnością 5 S.K.A. w likwidacji ³	Warszawa		100	100
15	Molina spółka z ograniczoną odpowiedzialnością 6 S.K.A. w likwidacji ³	Warszawa		100	100
	Molina spółka z ograniczoną odpowiedzialnością 3 S.K.A. w likwidacji ⁴	Warszawa		-	100
	NEPTUN - fiz an				
16	Qualia sp. z o.o.	Warszawa	obsługa posprzedażowa produktów deweloperskich	100	100
17	Sarnia Dolina sp. z o.o.	Warszawa	działalność deweloperska	100	100
18	Bankowe Towarzystwo Kapitałowe S.A.	Warszawa	działalność usługowa	100	100
	18.1 „Inter-Risk Ukraina” spółka z dodatkową odpowiedzialnością ⁵	Kijów, Ukraina	działalność windykacyjna	99,90	99,90
	18.2 Finansowa Kompania „Prywatne Inwestycje” sp. z o.o. ⁶	Kijów, Ukraina	usługi finansowe	95,4676	95,4676
19	„CENTRUM HAFFNERA” sp. z o.o.	Sopot	zarządzanie spółką zależną	72,9766	72,9766
	19.1 „Sopot Zdróji” sp. z o.o.	Sopot	zarządzanie nieruchomościami	100	100

* udział podmiotu bezpośrednio dominującego w kapitale jednostki

¹⁾ PKO Leasing S.A., zgodnie z MSSF 10, sprawuje kontrolę nad spółką, mimo że nie posiada w spółce zaangażowania kapitałowego.

²⁾ 28 lutego 2020 roku nastąpiło połączenie PKO Leasing Nieruchomości sp. z o.o. jako spółki przejmowanej oraz PKO Leasing S.A. jako spółki przejmującej.

³⁾ Spółka postawiona w stan likwidacji z dniem 1 września 2020 roku - zmiana do 30 września 2020 roku nie została zarejestrowana w KRS.

⁴⁾ 18 czerwca 2020 roku likwidacja spółki została zakończona, spółka została wykreślona z KRS.

⁵⁾ Drugim udziałowcem spółki jest Finansowa Kompania „Prywatne Inwestycje” sp. z o.o.

⁶⁾ Drugim udziałowcem spółki jest „Inter-Risk Ukraina” spółka z dodatkową odpowiedzialnością.

Grupa Kapitałowa posiada następujące jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia.

Lp.	NAZWA JEDNOSTKI	SIEDZIBA	DZIAŁALNOŚĆ	% UDZIAŁ W KAPITAŁE*	
				30.09.2020	31.12.2019
Wspólne przedsięwzięcia PKO Banku Polskiego S.A.					
1	Operator Chmury Krajowej sp. z o.o.	Warszawa	usługi chmury obliczeniowej	50	50
2	Centrum Elektronicznych Usług Płatniczych eService sp. z o.o.	Warszawa	działalność wspomagająca usługi finansowe, w tym obsługa transakcji dokonywanych przy użyciu instrumentów płatniczych	34	34
	1 EVO Payments International s.r.o.	Praga, Czechy	działalność wspomagająca usługi finansowe	100	100
Wspólne przedsięwzięcie NEPTUN - fizan					
	2 „Centrum Obsługi Biznesu” sp. z o.o.	Poznań	zarządzanie nieruchomościami	41,45	41,45
Wspólne przedsięwzięcie PKO VC - fizan					
	3 BSAfer sp. z o.o. ¹	Stalowa Wola	zarządzanie zgodami marketingowymi	35,06	-
Jednostki stowarzyszone PKO Banku Polskiego S.A.					
1	Bank Poczty S.A.	Bydgoszcz	działalność bankowa	25,0001	25,0001
2	„Poznański Fundusz Poreczeń Kredytowych” sp. z o.o.	Poznań	poreczenia	33,33	33,33

* udział podmiotu sprawującego współkontrolę/mającego znaczący wpływ/bezpośrednio dominującego w kapitale jednostki

¹⁾ Wspólne przedsięwzięcie PKO VC - fiz an od 18 marca 2020 roku.

28. ZMIANY W SPÓŁKACH WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2020 roku nie było istotnych zmian w strukturze Grupy Kapitałowej (informacje szczegółowe zostały przedstawione w zestawieniach ww. podmiotów w nocy poprzedniej).

Nastąpiło połączenie spółek PKO Leasing Nieruchomości sp. z o.o. (jako spółki przejmowanej) z PKO Leasing S.A. (jako spółką przejmującą) oraz ZenCard sp. z o.o. (jako spółki przejmowanej) z PKO BP Finat sp. z o.o. (jako spółką przejmującą).

Zakończono likwidację spółki Molina spółka z ograniczoną odpowiedzialnością 3 S.K.A. oraz postawiono w stan likwidacji spółkę Molina spółka z ograniczoną odpowiedzialnością 5 S.K.A. i Molina spółka z ograniczoną odpowiedzialnością 6 S.K.A.

Na początku lipca 2020 roku w związku z zamknięciem transakcji sekurytyzacji wierzytelności leasingowych PKO Leasing S.A. prowadzonej we współpracy ze spółką celową ROOF Poland Leasing 2014 DAC, rozpoczęto działania operacyjne związane z likwidacją spółki celowej.

29. DYWIDENDY I PODZIAŁ ZYSKU

26 sierpnia 2020 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Bank podjęło uchwałę o zatrzymaniu całości zysku netto osiągniętego przez Bank w latach poprzednich:

- w odniesieniu do zysku za rok 2019 - przeznaczenie na kapitał rezerwowy kwoty 2 155 113 PLN oraz pozostawienie jako niepodzielonej kwoty 3 832 348 976 PLN,
- pozostawienie wciąż niepodzielonego zysku z lat wcześniejszych w kwocie 1 667 651 024 PLN.

30. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE ORAZ POZABILANSOWE ZOBOWIĄZANIA UDZIELONE ORAZ OTRZYMANE

• POZABILANSOWE ZOBOWIĄZANIA OTRZYMANE

POZABILANSOWE ZOBOWIĄZANIA OTRZYMANE WEDŁUG WARTOŚCI NOMINALNEJ	30.09.2020	31.12.2019
Finansowe	93	119
Gwarancyjne	3 895	2 478
Razem	3 988	2 597



Bank Polski

• UDZIELONE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE I GWARANCYJNE

UDZIELONE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE I GWARANCYJNE NA 30.09.2020	Wartość nominalna zobowiązań (faza 1)	Rezerwa na oczekiwane straty kredytowe (faza 1)	Wartość nominalna zobowiązań (faza 2)	Rezerwa na oczekiwane straty kredytowe (faza 2)	Wartość nominalna zobowiązań (faza 3)	Rezerwa na oczekiwane straty kredytowe (faza 3)	Razem wartość nominalna	Razem rezerwa	Razem wartość netto
Udzielone zobowiązania finansowe:									
Linie i limity kredytowe	52 647	(99)	4 687	(96)	115	(40)	57 449	(235)	57 214
Pozostałe	3 919	(16)	-	-	-	-	3 919	(16)	3 903
Razem udzielone zobowiązania finansowe	56 566	(115)	4 687	(96)	115	(40)	61 368	(251)	61 117
Udzielone gwarancje i poręczenia:									
Udzielone gwarancje w obrocie krajowym i zagranicznym	8 024	(9)	446	(14)	318	(172)	8 788	(195)	8 593
Udzielone gwarancje i poręczenia - obligacje korporacyjne krajowe	28	-	-	-	-	-	28	-	28
Udzielone akredytywy	1 416	-	75	-	25	(1)	1 516	(1)	1 515
Gwarancja zapłaty dla podmiotów finansowych	41	-	-	-	-	-	41	-	41
Udzielone gwarancje i poręczenia - obligacje komunalne krajowe	890	(1)	-	-	-	-	890	(1)	889
Razem udzielone gwarancje i poręczenia	10 399	(10)	521	(14)	343	(173)	11 263	(197)	11 066

UDZIELONE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE I GWARANCYJNE NA 31.12.2019	Wartość nominalna zobowiązań (faza 1)	Rezerwa na oczekiwane straty kredytowe (faza 1)	Wartość nominalna zobowiązań (faza 2)	Rezerwa na oczekiwane straty kredytowe (faza 2)	Wartość nominalna zobowiązań (faza 3)	Rezerwa na oczekiwane straty kredytowe (faza 3)	Razem wartość nominalna	Razem rezerwa	Razem wartość netto
Udzielone zobowiązania finansowe:									
Linie i limity kredytowe	48 365	(91)	2 812	(77)	183	(28)	51 360	(196)	51 164
Pozostałe	4 005	(13)	3	-	-	-	4 008	(13)	3 995
Razem udzielone zobowiązania finansowe	52 370	(104)	2 815	(77)	183	(28)	55 368	(209)	55 159
Udzielone gwarancje i poręczenia:									
Udzielone gwarancje w obrocie krajowym i zagranicznym	9 345	(6)	501	(11)	291	(40)	10 137	(57)	10 080
Udzielone gwarancje i poręczenia - obligacje korporacyjne krajowe	36	-	-	-	-	-	36	-	36
Udzielone akredytywy	1 188	(1)	-	-	13	(2)	1 201	(3)	1 198
Gwarancja zapłaty dla podmiotów finansowych	35	-	-	-	-	-	35	-	35
Udzielone gwarancje i poręczenia - obligacje komunalne krajowe	101	-	-	-	-	-	101	-	101
Razem udzielone gwarancje i poręczenia	10 705	(7)	501	(11)	304	(42)	11 510	(60)	11 450

- **INFORMACJA O ZNAČĄCYCH UMOWACH DOTYCZĄCYCH UDZIELENIA PRZEZ SPÓŁKI GRUPY KAPITAŁOWEJ PORĘCZEŃ KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB UDZIELENIA GWARANCJI**

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2020 roku PKO Bank Polski S.A. oraz jednostki zależne PKO Banku Polskiego S.A. nie zawarły znaczących umów dotyczących udzielenia gwarancji spłaty kredytu lub pożyczki oraz udzielenia poręczeń spłaty kredytu lub pożyczki poza normalną działalnością.

31. SPRAWY SPORNE

Na 30 września 2020 roku łączna wartość przedmiotu sporu w postępowaniach sądowych (procesach) w toku, w których spółki Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A. są pozwanym, wynosiła 1 689 milionów PLN (na 31 grudnia 2019 roku: 1 194 miliony PLN), a łączna wartość przedmiotu sporu w postępowaniach sądowych (procesach) w toku z powództwa spółek Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A. na 30 września 2020 roku wynosiła 2 533 miliony PLN (na 31 grudnia 2019 roku: 2 527 milionów PLN).

- **POSTĘPOWANIA SĄDOWE PRZECIWKO BANKOWI DOTYCZĄCE KREDYTÓW HIPOTECZNYCH W WALUTACH WYMIENIALNYCH**

Na 30 września 2020 roku przeciwko Bankowi toczyły się 4 122 postępowania sądowe (na 31 grudnia 2019 roku: 1 645) dotyczące kredytów hipotecznych udzielonych w ubiegłych latach w walucie obcej o łącznej wartości przedmiotu sporu 1 mld 67 milionów PLN (na 31 grudnia 2019 roku: 392 miliony PLN), w tym jedno postępowanie grupowe, w którym liczba umów kredytowych wynosi 73. Przedmiotem wystąpień klientów Banku są przede wszystkim roszczenia o stwierdzenie nieważności całości lub części umowy lub o zapłatę z tytułu zwrotu rzekomo nienależnego świadczenia w związku z abuzywnym charakterem klauzul walutowych. Żadna z klauzul stosowanych przez Bank w umowach nie została wpisana do rejestru klauzul niedozwolonych. Na liczbę pozwów wnoszonych przez klientów przeciwko Bankowi istotny wpływ ma intensywna kampania reklamowa kancelarii prawnych, która zachęca kredytobiorców do zlecenia im - za wynagrodzeniem - usług prowadzenia spraw przeciwko bankom.

3 października 2019 roku Trybunał Sprawiedliwości Unii Europejskiej („TSUE”) wydał wyrok w sprawie C 260/18 zainicjowanej pytaniami prejudycjalnymi sformułowanymi przez Sąd Okręgowy w Warszawie. Bank nie był stroną postępowania przed TSUE. Szczegółowy opis skutków, jakie na sprawy Banku może wywrzeć to orzeczenie, zaprezentowano w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A. za rok 2019.

Do 30 września 2020 roku w sprawach z udziałem PKO Banku Polskiego SA sądy wydały 63 prawomocne orzeczenia (w tym 19 orzeczeń po 3 października 2019 roku). W 48 orzeczeniach (w tym w 7 orzeczeniach wydanych po 3 października 2019 roku) sądy oddaliły pozwy klientów. PKO Bank Polski wnosi skargi kasacyjne do Sądu Najwyższego od prawomocnych orzeczeń niekorzystnych dla Banku.

Z uwagi na: 1) brak reprezentatywnej próby ostatecznych rozstrzygnięć sądowych dla szacowania kosztów ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach wymienialnych i 2) dużą liczbę złożonych zagadnień prawnych, jakie powstają na gruncie tych spraw, Grupa Kapitałowa uwzględnia ekspercki osąd w zakresie prawdopodobnych przyszłych rozstrzygnięć sądów powszechnych. W ocenie Grupy Kapitałowej linia orzecznicza będzie ewoluować, a istotny wpływ będą wywierały na nią zapadające w konkretnych stanach faktycznych orzeczenia TSUE oraz wyroki i uchwały Sądu Najwyższego, które będą uwzględniały różne konstrukcje umów kredytowych, okoliczności udzielenia kredytu oraz wykonywania umowy, a także dobre obyczaje i zasady sprawiedliwości społecznej. Grupa ocenia, że orzecznictwo sądów powszechnych będzie zmierzać w kierunku społecznie akceptowalnych zasad wyłączających możliwość stosowania prawa w taki sposób, że kredytobiorcy, którzy zawarli umowy kredytów w złotych polskich znaleźliby się w sytuacji, w której ponoszą rażąco większe obciążenia niż kredytobiorcy, którzy w tym samym czasie zawarli umowy kredytów w walutach wymienialnych.

Przyjmując ostrożnościowe podejście do zabezpieczenia ryzyka prawnego spraw sądowych, które nie były rozstrzygnięte na 30 września 2020 roku Grupa Kapitałowa utrzymywała rezerwę na te postępowania w wysokości 394 milionów PLN, z czego 341 milionów PLN pomniejszyło wartość bilansową brutto kredytów z tytułu ryzyka prawnego kredytów hipotecznych, a 53 miliony PLN zostało ujęte w pozycji „Rezerwy na sprawy sporne przeciwko bankowi dotyczące spłaconych kredytów hipotecznych w walutach wymienialnych”.

Grupa Kapitałowa wyceniła ryzyko prawne odnoszące się do całego portfela kredytów hipotecznych udzielonych w walutach obcych, a wynikające z potencjalnych przyszłych spraw sądowych, na kwotę 515 milionów PLN. Ze względu na fakt, iż kwota ta dotyczy nowego szacunku przepływów pieniężnych z aktywnego portfela kredytów hipotecznych, w związku z zapisami MSSF 9.B.5.4.6, kwota ta pomniejszyła saldo brutto tych kredytów na 30 września 2020 roku (nota „Kredyty i pożyczki udzielone klientom”).

Dodatkowo Grupa Kapitałowa utrzymywała na 30 września 2020 roku rezerwę w kwocie 97 milionów PLN na potencjalne sprawy sporne dotyczące spłaconych kredytów hipotecznych (nota „Rezerwy”, pozycja „Rezerwy na sprawy sporne przeciwko bankowi dotyczące spłaconych kredytów hipotecznych w walutach wymienialnych”).

- **POSTĘPOWANIA SĄDOWE PRZECIWKO BANKOWI DOTYCZĄCE ZWROTU PROWIZJI W PRZYPADKU PRZEDTERMINOWEJ SPŁATY KREDYTU**

Na 30 września 2020 roku przeciwko Bankowi toczyło się 177 postępowań sądowych o łącznej wartości przedmiotu sporu 940 tysięcy PLN, dotyczących zwrotu prowizji w przypadku przedterminowej spłaty przez klienta całości lub części zobowiązania kredytowego (na 31 grudnia 2019 roku: 102 postępowania sądowe o łącznej wartości przedmiotu sporu 640 tysięcy PLN).

Rezerwa na te postępowania na 30 września 2020 roku wynosi 299 tysięcy PLN (na 31 grudnia 2019 roku: 355 tysięcy PLN).

11 września 2019 roku Trybunał Sprawiedliwości Unii Europejskiej wydał wyrok w sprawie C-383/18 z wniosku o wydanie orzeczenia w trybie prejudycjalnym, złożonym przez Sąd Rejonowy Lublin-Wschód w Lublinie z siedzibą w Świdniku. Bank nie był stroną postępowania przed TSUE. Szczegółowy opis skutków, jakie na sprawy Banku może wyrzucić to orzeczenie, zaprezentowano w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A. za rok 2019.

Grupa Kapitałowa dokonała szacunku możliwych przedpłat, które mogą wydarzyć się w przyszłości a dotyczą portfela kredytów konsumenckich i hipotecznych, ujmując ich wpływ jako pomniejszenie wartości bilansowej brutto kredytów konsumpcyjnych i na nieruchomości w wysokości 149 milionów PLN na 30 września 2020 roku. Dodatkowo, Grupa Kapitałowa dokonała oszacowania prawdopodobnych kosztów zaspokojenia reklamacji klientów dotyczących zwrotu prowizji z tytułu dokonanych w przeszłości przedpłat. Zostały one ujęte w saldzie rezerw na 30 września 2020 roku w kwocie 42 milionów PLN (nota „Rezerwy”).

POSTĘPOWANIA PROWADZONE PRZED PREZESEM URZĘDU OCHRONY KONKURENCJI I KONSUMENTÓW (UOKiK)

Przed Prezesem UOKiK prowadzone są trzy postępowania wszczęte z urzędu przez Prezesa UOKiK:

- Postępowanie wszczęte z urzędu 28 czerwca 2017 roku o uznanie postanowień wzorca umowy za niedozwolone. Zarzucane Bankowi naruszenie polega na stosowaniu we wzorcach umów kredytów i pożyczek hipotecznych waloryzowanych/indeksowanych/denominowanych do walut obcych i załącznikach do nich postanowień umownych dotyczących sposobu ustalania kursów kupna i sprzedaży walut obcych, które zdaniem Prezesa UOKiK mogą zostać uznane za niedozwolone w świetle art. 385 § 1 Kodeksu cywilnego. Decyzją z 16 października 2020 roku Prezes UOKiK uznał postanowienia wzorca umowy „Aneks do umowy kredytu mieszkaniowego/pożyczki hipotecznej” w części „Załącznik do aneksu Zasady ustalania spreadu walutowego w PKO BP SA” za postanowienia niedozwolone i zakazał ich wykorzystywania. Dodatkowo Prezes UOKiK nakazał poinformować wszystkich konsumentów będących stronami ocenianych aneksów o uznaniu ich za niedozwolone i skutkach z tego wynikających, najpóźniej w terminie 3 miesięcy od dnia uprawomocnienia się decyzji oraz nakazał złożyć oświadczenie, o treści wskazanej w decyzji, w terminie najpóźniej 1 miesiąca od uprawomocnienia się decyzji, utrzymywanego na stronie internetowej przez okres 4 miesięcy. Ponadto Prezes UOKiK nałożył na Bank karę w wysokości 41 milionów PLN, płatną na rzecz Funduszu Edukacji Finansowej. Bank zamierza odwołać się od decyzji Prezesa UOKiK w terminie 30 dni od dnia otrzymania decyzji. Na 30 września 2020 roku Bank ujęła rezerwę na to postępowanie w wysokości 41 milionów PLN.

- Postępowanie wszczęte z urzędu 26 lipca 2017 roku w sprawie stosowania praktyk naruszających zbiorowe interesy konsumentów. Zarzucane Bankowi naruszenie polega na pobieraniu od konsumentów wyższych rat kredytów oraz pożyczek denominowanych do walut obcych niż wynikających z informacji o ryzyku kursowym przedstawianych konsumentom przed zawarciem umów oraz przerzucenia na konsumenta możliwego ryzyka walutowego. Bank ustosunkował się do zarzutów w piśmie z 23 września 2017 roku. Pismem z 14 marca 2019 roku Prezes UOKiK wezwał Bank do udzielenia odpowiedzi na 16 szczegółowych pytań w celu ustalenia okoliczności niezbędnych dla rozstrzygnięcia sprawy, na które Bank udzielił odpowiedzi pismem z 10 maja 2019 roku. Na 30 września 2020 roku Prezes UOKiK nie podjął dalszych czynności w sprawie. Na 30 września 2020 roku Grupa Kapitałowa nie utworzyła rezerwy na to postępowanie.
- Postępowanie wszczęte z urzędu 12 marca 2019 roku o uznanie postanowień wzorca umowy za niedozwolone. Postępowanie dotyczy klauzul modyfikacyjnych wskazujących okoliczności, w których Bank jest uprawniony do zmiany warunków umownych, w tym wysokości opłat i prowizji. W ocenie Prezesa UOKiK stosowane przez Bank klauzule modyfikacyjne umożliwiają Bankowi jednostronną, nieograniczoną i dowolną możliwość zmiany sposobu wykonania umowy. W konsekwencji Prezes UOKiK stoi na stanowisku, że klauzule stosowane przez Bank kształtują prawa i obowiązki konsumentów w sposób sprzeczny z dobrymi obyczajami i rażąco naruszają ich interesy, co uzasadnia stwierdzenie ich abuzywności. Pismem z 31 maja 2019 roku Bank ustosunkował się do zarzutów Prezesa UOKiK. Pismem z 12 sierpnia 2019 roku Prezes UOKiK przedłużył termin zakończenia postępowania do 31 grudnia 2019 roku, a następnie pismem z 19 grudnia 2019 roku, do 30 kwietnia 2020 roku. Na 30 września 2020 roku Prezes UOKiK nie podjął dalszych czynności w sprawie. Na 30 września 2020 roku Grupa Kapitałowa nie utworzyła rezerwy na to postępowanie.

POSTĘPOWANIE DOTYCZĄCE STOSOWANIA PRAKTYK OGRANICZAJĄCYCH KONKURENCJĘ NA RYNKU PŁATNOŚCI ZA POMOCĄ KART PŁATNICZYCH W POLSCE

Bank jest stroną postępowania wszczętego przez Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów (UOKiK) postanowieniem z 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 Europay/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. 29 grudnia 2006 roku UOKiK uznał praktyki polegające na wspólnym ustalaniu opłaty „interchange” za ograniczające konkurencję oraz nakazał ich zaniechania, jednocześnie nakładając m.in. na Bank karę pieniężną w kwocie 16,6 miliona PLN. Bank odwołał się od wyżej wymienionej decyzji Prezesa UOKiK do Sądu Ochrony Konkurencji i Konsumentów (SOKiK). Wyrokiem z 21 listopada 2013 roku SOKiK zmniejszył karę wymierzoną Bankowi do kwoty 10,4 miliona PLN. Strony postępowania wniosły apelacje. Sąd Apelacyjny w Warszawie w wyroku z 6 października 2015 roku przywrócił pierwotną wysokość nałożonych kar pieniężnych określonych w decyzji UOKiK, tj. karę w kwocie 16,6 miliona PLN (kara nałożona na PKO Bank Polski S.A.) i karę w kwocie 4,8 miliona PLN (kara nałożona na Nordea Bank Polska SA. PKO Bank Polski S.A. jest następcą prawnym Nordea Bank Polska SA w drodze połączenia w trybie art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych). Kara została zapłacona przez Bank w październiku 2015 roku. Na skutek wniesionej przez Bank skargi kasacyjnej Sąd Najwyższy wyrokiem z 25 października 2017 roku uchylił zaskarżony wyrok Sądu Apelacyjnego w Warszawie i przekazał sprawę do ponownego rozpatrzenia. Kara zapłacona przez Bank została zwrócona Bankowi 21 marca 2018 roku. Sprawa toczy się obecnie przed Sądem Apelacyjnym w Warszawie, który po przeprowadzeniu dwóch rozpraw odroczył rozprawę bez terminu. Na 30 września 2020 roku Bank ujął rezerwę na to postępowanie w wysokości 21 milionów PLN.

- **ROSZCZENIA ODSZKODOWAWCZE ZWIĄZANE Z OPŁATĄ INTERCHANGE**

Bankowi doręczono sześć wezwań do wzięcia udziału w charakterze interwenienta ubocznego po stronie pozwanej w sprawach dotyczących opłaty interchange. Po stronie pozwanej występują inne banki. Roszczenia wobec pozwanych banków opiewają na łączną kwotę 783 milionów PLN i dochodzone są tytułem odszkodowania za różnice w wysokości opłat interchange wynikających z zastosowania praktyk ograniczających konkurencję. Ponieważ postępowania te nie toczą się przeciwko Bankowi, ich wartość nie została uwzględniona w łącznej wartości przedmiotu sporu spraw przeciwko Bankowi.

Konsekwencją uznania przez sądy roszczeń za zasadne może być wystąpienie przez pozwanych w odrębnym procesie z roszczeniami regresowymi m.in. przeciwko innym bankom, w tym PKO Bankowi Polskiemu S.A. Na 30 września 2020 roku Bank wstąpił do czterech postępowań w charakterze interwenienta ubocznego.

• **ROSZCZENIA REPRYWATYZACYJNE W STOSUNKU DO NIERUCHOMOŚCI UŻYTKOWANYCH PRZEZ GRUPĘ KAPITAŁOWĄ**

Na dzień sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego prowadzone są:

- trzy postępowania, których przedmiotem są roszczenia reprywatyzacyjne. Jedno z tych postępowań jest zawieszone; w drugim postępowaniu zakończonym prawomocnym wyrokiem korzystnym dla Banku, strona przeciwna wniosła skargę kasacyjną, a Sąd Najwyższy przyjął ją do rozpoznania; w trzecim postępowaniu, którego przedmiotem jest stwierdzenie nieważności decyzji odmawiającej wnioskodawcy przyznania prawa własności czasowej do nieruchomości Banku, strona przeciwna złożyła skargę do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego na ostateczną decyzję umarzającą postępowanie jako bezprzedmiotowe; skarga ta została przez WSA odrzucona, jednak przeciwnik zaskarżył to postanowienie;
- siedem postępowań, w tym jedno zawieszone w stosunku do nieruchomości pozostałych spółek Grupy Kapitałowej Banku, których przedmiotem jest stwierdzenie nieważności decyzji administracyjnych lub zwrot nieruchomości.

Zarząd PKO Banku Polskiego S.A. uważa, że prawdopodobieństwo zaistnienia poważnych roszczeń wobec Grupy Kapitałowej z tytułu powyższych postępowań jest niewielkie.

32. TRANSAKcje ZE SKARBEM PAŃSTWA I JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI

• **TRANSAKcje ZE SKARBEM PAŃSTWA**

Skarb Państwa posiada 29,43% udziału w kapitale zakładowym Banku.

Na mocy ustawy z 30 listopada 1995 roku o pomocy państwa w spłacie niektórych kredytów mieszkaniowych, refundacji bankom wypłaconych premii gwarancyjnych oraz zmianie niektórych ustaw, Bank otrzymuje środki z budżetu państwa tytułem wykupu odsetek od kredytów mieszkaniowych.

PRZYCHODY Z TYTUŁU PRZEJŚCIOWEGO WYKUPU PRZEZ BUDŻET PAŃSTWA ODSETEK OD KREDYTÓW MIESZKANIOWYCH „STAREGO” PORTFELA	01.01- 30.09.2020	01.01- 30.09.2019
Przychody memoriałowe	81	67
Przychody otrzymane kasowo	62	46
Różnica – pozycja „Kredyty i pożyczki udzielone klientom”	19	21

Od 1 stycznia 2018 roku w oparciu o przepisy ustawy z 30 listopada 1995 roku o pomocy państwa w spłacie niektórych kredytów mieszkaniowych, udzielaniu premii gwarancyjnych oraz refundacji bankom wypłaconych premii gwarancyjnych, kredytobiorcy nabyli prawo do umorzenia w ciężar budżetu państwa pozostałego zadłużenia, co skutować będzie sukcesywnym (do 2026 roku) całkowitym rozliczaniem zadłużenia z tytułu kredytów mieszkaniowych tzw. „starego” portfela. Bank prowadzi rozliczenia związane z wykupem odsetek od kredytów mieszkaniowych przez Budżet Państwa i z tego tytułu Bank w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2020 roku oraz w analogicznym okresie 2019 roku otrzymał prowizję w wysokości poniżej 1 miliona PLN.

Od 1 stycznia 1996 roku Bank jest generalnym dystrybutorem znaków wartościowych i z tego tytułu w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2020 roku oraz w analogicznym okresie 2019 roku Bank otrzymał prowizję w wysokości poniżej 1 miliona PLN.

Biuro Maklerskie PKO BP pełni funkcję agenta emisji skarbowych obligacji detalicznych na podstawie umowy zawartej 11 lutego 2003 roku z Ministrem Finansów. Biuro Maklerskie PKO BP na podstawie tej umowy otrzymuje wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji agenta emisji - w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2020 roku wynosiło ono 108 milionów PLN, a w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2019 roku wynosiło 61 milionów PLN.

• **TRANSAKcje Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI KAPITAŁOWO – JEDNOSTKI STOWARZYSZONE I WSPÓLNE PRZEDSIĘWZIĘCIA**

30 WRZEŚNIA 2020 ROKU/ PODMIOT	Należności	w tym kredyty	Zobowiązania	Udzielone zobowiązania pozabilansowe
Centrum Elektronicznych Usług Płatniczych eService sp. z o.o.	75	4	187	54
„Centrum Obsługi Biznesu” sp. z o.o.	20	20	5	-
Bank Poczty SA	-	-	-	1
„Poznański Fundusz Poręczeń Kredytowych” sp. z o.o.	-	-	-	-
Operator Chmury Krajowej sp. z o.o.	1	-	4	782
Razem wspólne przedsięwzięcia i jednostki stowarzyszone	96	24	196	837

31 GRUDNIA 2019 ROKU/ PODMIOT	Należności	w tym kredyty	Zobowiązania	Udzielone zobowiązania pozabilansowe
Centrum Elektronicznych Usług Płatniczych eService sp. z o.o.	80	26	43	32
„Centrum Obsługi Biznesu” sp. z o.o.	19	19	6	-
Bank Poczty SA	-	-	-	1
„Poznański Fundusz Poręczeń Kredytowych” sp. z o.o.	-	-	1	-
Operator Chmury Krajowej sp. z o.o.	-	-	59	769
Razem wspólne przedsięwzięcia i jednostki stowarzyszone	99	45	109	802

ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2020 ROKU/ PODMIOT	Przychody ogółem	w tym z tytułu odsetek i prowizji	Koszty ogółem	w tym z tytułu odsetek i prowizji
Centrum Elektronicznych Usług Płatniczych eService sp. z o.o.	354	350	72	71
Razem wspólne przedsięwzięcia i jednostki stowarzyszone	354	350	72	71

ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2019 ROKU/ PODMIOT	Przychody ogółem	w tym z tytułu odsetek i prowizji	Koszty ogółem	w tym z tytułu odsetek i prowizji
Centrum Elektronicznych Usług Płatniczych eService sp. z o.o.	362	335	93	93
„Centrum Obsługi Biznesu” sp. z o.o.	1	1	-	-
Razem wspólne przedsięwzięcia i jednostki stowarzyszone	363	336	93	93

33. HIERARCHIA WARTOŚCI GODZIWEJ

Klasyfikacja instrumentów finansowych oraz metody ustalania wartości godziwej opisane zostały w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej za rok 2019.

AKTYWA WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ 30.09.2020	Wartość bilansowa	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
		Ceny kwotowane na aktywnych rynkach	Techniki wyceny oparte na obserwowalnych danych rynkowych	Pozostałe techniki wyceny
Pochodne instrumenty zabezpieczające	1 394	-	1 394	-
Pozostałe instrumenty pochodne	5 156	1	5 155	-
Papiery wartościowe	78 816	63 475	13 970	1 371
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	6 469	-	-	6 469
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej razem	91 835	63 476	20 519	7 840

ZOBOWIĄZANIA WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ 30.09.2020	Wartość bilansowa	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
		Ceny kwotowane na aktywnych rynkach	Techniki wyceny oparte na obserwowalnych danych rynkowych	Pozostałe techniki wyceny
Pochodne instrumenty zabezpieczające	668	-	668	-
Pozostałe instrumenty pochodne	5 278	-	5 278	-
Zobowiązania z tytułu krótkiej pozycji w papierach wartościowych	9	9	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej razem	5 955	9	5 946	-

AKTYWA WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ 31.12.2019	Wartość bilansowa	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
		Ceny kwotowane na aktywnych rynkach	Techniki wyceny oparte na obserwowalnych danych rynkowych	Pozostałe techniki wyceny
Pochodne instrumenty zabezpieczające	645	-	645	-
Pozostałe instrumenty pochodne	2 795	1	2 794	-
Papiery wartościowe	67 118	57 089	7 206	2 823
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	8 286	-	-	8 286
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej razem	78 844	57 090	10 645	11 109

ZOBOWIĄZANIA WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ 31.12.2019	Wartość bilansowa	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
		Ceny kwotowane na aktywnych rynkach	Techniki wyceny oparte na obserwowalnych danych rynkowych	Pozostałe techniki wyceny
Pochodne instrumenty zabezpieczające	589	-	589	-
Pozostałe instrumenty pochodne	2 924	-	2 924	-
Zobowiązania z tytułu krótkiej pozycji w papierach wartościowych	362	362	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej razem	3 875	362	3 513	-

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2020 roku nie nastąpiły zmiany w technikach wyceny oraz danych wejściowych dla poszczególnych poziomów hierarchii wartości godziwej.

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2020 roku nastąpił transfer obligacji korporacyjnych w kwocie 1 457 milionów PLN z poziomu 3 do poziomu 2 na skutek zmiany sposobu wyliczania marży ryzyka.

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2019 roku nastąpił transfer obligacji korporacyjnych jednego z podmiotów w kwocie 1 466 milionów PLN z poziomu 2 do poziomu 3 na skutek zmiany sposobu wyliczania marży ryzyka.

WPŁYW PARAMETRÓW ESTYMOVANYCH NA WYCENĘ DO WARTOŚCI GODZIWEJ INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH NA POZIOMIE 3	30.09.2020		31.12.2019	
	Wartość godziwa według		Wartość godziwa według	
	scenariusza pozytywnego	scenariusza negatywnego	scenariusza pozytywnego	scenariusza negatywnego
Kredyty i pożyczki udzielone klientom ¹	7 070	5 890	8 526	8 054
Akcje Visa Inc. ²	228	217	225	199
Obligacje korporacyjne ³	950	948	2 392	2 382
Inwestycje kapitałowe ⁴	201	182	226	204

¹ scenariusz zakładający zmianę stopy dyskontowej o +/- 0,5 p.p.

² scenariusz zakładający współczynnik z tytułu dyskonta dotyczącego przyszłych warunków zamiany akcji serii C na akcje zwykłe na poziomie odpowiednio 0%/100%

³ scenariusz zakładający zmianę spreadu kredytowego o +/- 10%

⁴ scenariusz zakładający zmianę wartości wyceny o +/-5%

UZGODNIENIE ZMIAN W TRAKCIE OKRESÓW WARTOŚCI GODZIWEJ NA POZIOMIE 3 HIERARCHII WARTOŚCI GODZIWEJ	01.01- 30.09.2020	01.01- 30.09.2019
Bilans otwarcia na początek okresu	11 109	3 025
Różnice kursowe	7	12
Zwiększenie zaangażowania w instrumenty kapitałowe	4	-
Emisje i wykupy obligacji korporacyjnych	114	(440)
Przeniesienie z poziomu 3 do poziomu 2	(1 457)	-
Przeniesienie z poziomu 2 do poziomu 3	-	1 466
Reklasyfikacja ekspozycji kredytowych z kategorii wycenianych według zamortyzowanego kosztu do wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	8 204
Zmiana z tytułu nowej sprzedaży, spłat i spisań w trakcie okresu	(1 645)	(139)
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	(174)	34
Zmiana wyceny ujęta w innych dochodach całkowitych	(118)	10
Stan na koniec okresu	7 840	12 172

34. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE, KTÓRE W SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ NIE SĄ PREZENTOWANE W WARTOŚCI GODZIWEJ

Metody i założenia ustalania wartości godziwej opisane zostały w sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej za rok 2019.

	poziom hierarchii wartości godziwej	30.09.2020	
		wartość bilansowa	wartość godziwa
Kasa, środki w Banku Centralnym	nd	3 736	3 736
Należności od banków	2	2 637	2 637
Papiery wartościowe (bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej)	1, 3	43 167	43 762
Transakcje z przyrzeczeniem sprzedaży	2	8	8
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej)	3	222 781	221 157
Należności z tytułu działalności ubezpieczeniowej	3	819	819
Inne aktywa finansowe	3	1 501	1 501
Zobowiązania wobec banków	2	2 629	2 629
Zobowiązania wobec klientów	3	277 540	277 548
Zobowiązania z tytułu działalności ubezpieczeniowej	3	1 754	1 754
Otrzymane kredyty i pożyczki	3	2 452	2 567
Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych	1, 2	30 568	30 921
Zobowiązania podporządkowane	2	2 704	2 732
Inne zobowiązania finansowe	3	3 643	3 643

	poziom hierarchii wartości godziwej	31.12.2019	
		wartość bilansowa	wartość godziwa
Kasa, środki w Banku Centralnym	nd	14 677	14 677
Należności od banków	2	4 092	4 092
Papiery wartościowe (bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej)	1, 3	13 454	13 518
Transakcje z przyrzeczeniem sprzedaży	2	1 081	1 081
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej)	3	221 916	220 927
Należności z tytułu działalności ubezpieczeniowej	3	858	858
Inne aktywa finansowe	3	1 766	1 766
Zobowiązania wobec banków	2	1 818	1 818
Zobowiązania wobec klientów	3	254 451	254 397
Zobowiązania z tytułu działalności ubezpieczeniowej	3	1 777	1 777
Otrzymane kredyty i pożyczki	3	2 779	2 779
Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych	1, 2	31 148	31 595
Zobowiązania podporządkowane	2	2 730	2 730
Inne zobowiązania finansowe	3	3 305	3 305

35. POZOSTAŁE INFORMACJE

SEZONOWOŚĆ LUB CYKLICZNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM

Działalność Banku i pozostałych spółek Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA nie wykazuje istotnych cech sezonowości lub cykliczności.

WSKAZANIE ISTOTNYCH POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2020 roku PKO Bank Polski SA oraz jednostki zależne PKO Banku Polskiego SA nie prowadziły istotnych z punktu widzenia Grupy Kapitałowej postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczących zobowiązań albo wierzytelności. Przez istotne uznano zobowiązania albo wierzytelności, których wartość stanowi co najmniej 5% kapitałów własnych PKO Banku Polskiego S.A.

Opis spraw spornych został przedstawiony w nocie „Sprawy sporne”.

ZACIĄGNIĘTE KREDYTY I UMOWY POŻYCZEK, GWARANCJI I PORĘCZEŃ NIEDOTYCZĄCE DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2020 roku PKO Bank Polski SA oraz jednostki zależne PKO Banku Polskiego SA nie zaciągały kredytów, pożyczek, a także nie otrzymały gwarancji i poręczeń niedotyczących działalności operacyjnej.

ZNACZĄCE UMOWY ORAZ ISTOTNE UMOWY Z BANKIEM CENTRALNYM LUB ORGANAMI NADZORU

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2020 roku PKO Bank Polski S.A. oraz krajowe jednostki zależne PKO Banku Polskiego S.A. nie zawarły istotnych umów z bankiem centralnym lub organami nadzoru. KREDOBANK S.A. w sierpniu 2020 roku podpisał z Narodowym Bankiem Ukrainy aneks do generalnej umowy kredytowej dotyczącej refinansowania z 2018 roku, zgodnie z którym kwota umowy została zwiększona z 600 milionów UAH do 1 700 milionów UAH. Według stanu na 30 września 2020 roku zadłużenie KREDOBANK S.A. z tytułu ww. umowy wynosi 1 700 milionów UAH (232 miliony PLN według średniego kursu NBP z 30 września 2020 roku).

STANOWISKO ZARZĄDU PKO BANKU POLSKIEGO SA W ZAKRESIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK

PKO Bank Polski S.A. nie przekazywał do publicznej wiadomości prognozy wyników na 2020 rok.

INNE INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO EMITENTA I ICH ZMIAN

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2020 roku w PKO Banku Polskim SA oraz jednostkach zależnych PKO Banku Polskiego SA nie wystąpiły inne znaczące zdarzenia istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej i wyniku finansowego.

INFORMACJE O ZAWARCIU PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALĘŻNĄ TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI, JEŻELI ZOSTAŁY ZAWARTE NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE

W okresie styczeń-wrzesień 2020 roku PKO Bank Polski S.A. i jednostki zależne PKO Banku Polskiego S.A. nie zawarły istotnych transakcji z podmiotami powiązanyymi na innych warunkach niż rynkowe.

POZOSTAŁE INFORMACJE

Grupa Kapitałowa PKO Banku Polskiego SA nie identyfikuje niespłaconych kredytów lub pożyczek lub naruszenia istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do 30 września 2020 roku.

36. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM

Zarządzanie ryzykiem jest jednym z najważniejszych procesów wewnętrznych zarówno w PKO Banku Polskim S.A., w jak i w pozostałych podmiotach Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A. Zarządzanie ryzykiem ma na celu zapewnienie rentowności działalności biznesowej, przy zapewnieniu kontroli poziomu ryzyka i jego utrzymaniu w ramach przyjętej przez Bank i Grupę Kapitałową tolerancji na ryzyko i systemu limitów, w zmieniającym się otoczeniu makroekonomicznym i prawnym. Poziom ryzyka stanowi ważny składnik procesu planistycznego.

Grupa Kapitałowa identyfikuje ryzyka w swojej działalności oraz analizuje wpływ poszczególnych rodzajów ryzyka na działalność biznesową Grupy Kapitałowej. Wszystkie ryzyka podlegają zarządzaniu, część z nich ma istotny wpływ w odniesieniu do dochodowości i kapitału niezbędnego do ich pokrycia. Za istotne Grupa Kapitałowa uznaje ryzyko kredytowe, ryzyko walutowych kredytów hipotecznych dla gospodarstw domowych, ryzyko walutowe, ryzyko stopy procentowej, ryzyko płynności, w tym ryzyko finansowania, ryzyko operacyjne, ryzyko biznesowe, ryzyko zmian makroekonomicznych oraz ryzyko modeli. Regularnie, co najmniej w cyklu rocznym, Grupa Kapitałowa przeprowadza ocenę istotności wszystkich zidentyfikowanych ryzyk.

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej za rok 2019 oraz w raporcie Adekwatność kapitałowa oraz inne informacje podlegające ogłaszaniu Grupy Kapitałowej według stanu na 31 grudnia 2019 roku opisane zostały szczegółowo następujące elementy systemu zarządzania ryzykiem: definicja ryzyka, cel zarządzania określonym ryzykiem, identyfikacja ryzyka, pomiar i ocena, kontrola, prognozowanie i monitorowanie, raportowanie i działania zarządcze dla zidentyfikowanych istotnych rodzajów ryzyka.

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2020 roku główne cele, zasady i organizacja procesu zarządzania ryzykiem w Grupie Kapitałowej nie uległy zmianie w stosunku do zasad opisanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej za rok 2019, za wyjątkiem wpływu działań opisanych poniżej.

37. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM KREDYTOWYM

Wybuch pandemii COVID-19 ma istotny wpływ na sytuację ekonomiczną wielu przedsiębiorstw i osób prywatnych, prowadząc do braku płynności finansowej i trudności w terminowym regulowaniu ich zobowiązań finansowych. Grupa niezwłocznie podjęła szereg działań wspierających klientów w walce ze skutkami gospodarczymi pandemii COVID i tym samym zminimalizowanie pogorszenia się jakości portfela kredytowego. Obejmowały one m.in.: moratoria kredytowe zgodne z wytycznymi Europejskiego Urzędu Nadzoru Bankowego lub udzielanie kredytów i zaliczek, objętych programami gwarancji publicznych w kontekście kryzysu związanego z COVID-19.

- W ramach moratoriów kredytowych, Grupa Kapitałowa wprowadziła udogodnienia, których wspólnym elementem jest umożliwienie kredytobiorcom i leasingobiorcom, na ich wniosek, zawieszenia lub przedłużenia płatności rat (kapitałowych lub kapitałowo-odsetkowych lub odsetkowych - w zależności od formy finansowania) maksymalnie na okres 6 miesięcy. Osoby prywatne posiadające kredyty hipoteczne mogą zawiesić spłatę rat a osoby posiadające pożyczki gotówkowe lub umowy leasingowe zawiesić spłatę rat z możliwością wydłużenia okresu kredytowania.
- Firmy, przedsiębiorstwa i klienci korporacyjni (w tym jednostki samorządu terytorialnego oraz jednostki szczebla rządowego) mogą skorzystać z zawieszenia płatności rat z możliwością wydłużenia okresu kredytowania (m.in.: kredyty obrotowe, w rachunku bieżącym, inwestycyjne i inwestorskie, umowy leasingowe).
- Bank zaoferował także możliwość zawieszenia spłaty kart kredytowych posiadanych przez Klientów indywidualnych oraz kart kredytowych typu Biznes posiadanych przez firmy i przedsiębiorstwa.
- W ramach finansowania firm, przedsiębiorstw oraz podmiotów korporacyjnych, wprowadzono uproszczone zasady przedłużenia maksymalnie o 6 miesięcy (lub odnowienia na umowny okres kredytowania) wybranych produktów o charakterze odnawialnym, a także wewnętrznych limitów klientów i umów restrukturyzacyjnych (dotyczy produktów, limitów i umów, które zapadają do 30 września 2020 roku).
- KREDOBANK S.A. przygotował programy ulg kredytowych dotyczące zawieszenia, na wniosek Klienta, części lub całości rat lub rat kapitałowych maksymalnie do 3 miesięcy oraz wdrożył szybkie ścieżki decyzyjne dla odnowień linii kredytowych.

- Od 24 czerwca 2020 roku klienci Grupy Kapitałowej (Banku oraz PKO Banku Hipotecznego SA), którzy po 13 marca 2020 roku, utracili pracę lub inne główne źródło dochodu posiadający zadłużenie z tytułu kredytów hipotecznych oraz konsumenckich (w tym: kredytów/pożyczek gotówkowych, limitu odnawialnego i karty kredytowej) mogą zawiesić wykonanie umowy, maksymalnie na 3 miesiące. W okresie zawieszenia wykonania umowy nie są naliczane odsetki, ani nie pobiera się innych opłat związanych z realizacją umowy, za wyjątkiem rat składek ubezpieczeniowych płatnych miesięcznie.
- Klienci Banku (mikro, małe i średnie przedsiębiorstwa) mają możliwość złożenia kanałami elektronicznymi Banku wniosku o subwencję finansową z Tarczy Finansowej PFR w ramach programu rządowego, który ma pomóc firmom zachować ciągłość finansową. W sumie, za pośrednictwem Banku, środki o łącznej wartości 10,5 mld PLN, otrzymało ponad 67 tys. przedsiębiorstw.
- Od 16 czerwca 2020 roku firmy mogą składać w Polskim Funduszu Rozwoju S.A. wnioski o preferencyjnie oprocentowane pożyczki płynnościowe i preferencyjne w ramach Tarczy Finansowej PFR przeznaczonej dla dużych firm. Rolą Banku jest m.in.: prowadzenie rachunków przeznaczonych do wypłaty środków przyznanych w ramach programu, rejestracja i monitoring pożyczki oraz zabezpieczeń, jak również obsługa operacyjna.
- 18 marca 2020 roku Bank zawarł aneks do umowy portfelowej linii gwarancyjnej de minimis z 22 czerwca 2018 roku (z późn. zm.), na mocy którego w związku z pandemią COVID-19, Bank Gospodarstwa Krajowego wprowadził szczególne warunki udzielania gwarancji (obowiązujące do 31 grudnia 2020 roku):
 - 1) prowizja za nowe i przedłużane gwarancje de minimis stanowiące zabezpieczenie kredytów wynosi 0 PLN, zamiast dotychczasowego 0,5%,
 - 2) nie będzie pobierana prowizja rocznicowa za kontynuowane gwarancje de minimis,
 - 3) gwarancja może być udzielona do wysokości 80% kwoty kredytu,
 - 4) okres obowiązywania gwarancji został wydłużony z 27 miesięcy do 39 miesięcy.
- 10 kwietnia 2020 roku Bank zawarł z Bankiem Gospodarstwa Krajowego umowę portfelowej linii gwarancyjnej Funduszu Gwarancji Płynnościowych. Na mocy umowy, gwarancją może być objęte do 80% kwoty każdego kredytu udzielonego przez Bank do 31 grudnia 2020 roku, spełniającego warunki umowy. Limit w ramach Funduszu Gwarancji Płynnościowych wynosi 18 miliardów PLN.



Bank Polski

Ekspozycje podlegające działaniom zaradczym prezentują poniższe tabele:

Kredyty i zaliczki objęte moratoriami zgodnymi z wytycznymi EUNB (ustawowymi i pozastawowymi)	30.09.2020						
	Wartość bilansowa brutto						
		Obsługiwane			Nieobsługiwane		
			w tym: ekspozycje objęte działaniami restrukturyzacyjnymi	w tym: instrumenty, w przypadku których nastąpił znaczny wzrost ryzyka kredytowego od momentu ich początkowego ujęcia, lecz które nie są dotknięte utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe (faza 2)		w tym: ekspozycje objęte działaniami restrukturyzacyjnymi	w tym: istnieje małe prawdopodobieństwo wywiązania się z zobowiązania, ale zobowiązanie nie jest przeterminowane albo jest przeterminowane < = 90 dni
Kredyty i zaliczki objęte moratoriami zgodnymi z wytycznymi EUNB	18 767	18 440	136	3 812	327	174	139
bankowości detalicznej i prywatnej	8 085	8 030	117	1 526	55	4	49
na nieruchomości	6 132	6 121	104	1 093	11	2	9
konsumpcyjne	1 953	1 909	13	433	44	2	40
firm i przedsiębiorstw	4 757	4 662	10	1 166	95	-	84
gospodarcze	1 335	1 316	5	323	19	-	19
na nieruchomości	1 316	1 303	5	166	13	-	13
należności z tytułu leasingu finansowego	2 106	2 043	-	677	63	-	52
korporacyjne	5 925	5 748	9	1 120	177	170	6
gospodarcze	3 635	3 635	9	310	-	-	-
należności z tytułu leasingu finansowego	697	690	-	254	7	-	6
na nieruchomości	1 593	1 423	-	556	170	170	-



30.09.2020							
Kredyty i zaliczki objęte moratoriami zgodnymi z wytycznymi EUNB (ustawowymi i pozastawowymi)	Skumulowana utrata wartości, skumulowane ujemne zmiany wartości godziwej z tytułu ryzyka kredytowego						Wartość bilansowa brutto
	Obsługiwane			Nieobsługiwane			Wpływ ekspozycji nieobsługiwanych
		w tym: ekspozycje objęte działaniami restrukturyzacyjnymi	w tym: instrumenty, w przypadku których nastąpił znaczny wzrost ryzyka kredytowego od momentu ich początkowego ujęcia, lecz które nie są dotknięte utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe (faza 2)		w tym: ekspozycje objęte działaniami restrukturyzacyjnymi	w tym: istnieje małe prawdopodobieństwo wywiązania się z zobowiązania, ale zobowiązanie nie jest przeterminowane albo jest przeterminowane < = 90 dni	
Kredyty i zaliczki objęte moratoriami zgodnymi z wytycznymi EUNB	532	465	9	346	67	18	45
bankowości detalicznej i prywatnej	259	241	9	205	18	2	15
na nieruchomości	134	130	6	121	4	1	3
konsumpcyjne	125	111	3	84	14	1	12
firm i przedsiębiorstw	120	89	-	68	31	-	28
gospodarcze	48	39	-	31	9	-	9
na nieruchomości	33	28	-	19	5	-	5
należności z tytułu leasingu finansowego	39	22	-	18	17	-	14
korporacyjne	153	135	-	73	18	16	2
gospodarcze	63	63	-	18	-	-	-
należności z tytułu leasingu finansowego	13	11	-	9	2	-	2
na nieruchomości	77	61	-	46	16	16	-

Podział kredytów i zaliczek objętych moratoriami ustawowymi i pozastawowymi według rezydualnego terminu moratoriów	30.09.2020								
	Liczba dłużników	Wartość bilansowa brutto		Rezydualny termin moratoriów					
		W tym: moratoria ustawowe	W tym: wygasłe	<= 3 miesiące	> 3 miesiące <= 6 miesięcy	> 6 miesięcy <= 9 miesięcy	> 9 miesięcy <= 12 miesięcy	> 1 rok	
Kredyty i pożyczki w odniesieniu do których zaproponowano moratoria	201 101	36 042							
Kredyty i zaliczki objęte moratoriami zgodnymi z wytycznymi EUNB	197 878	34 941	26	16 174	10 646	8 075	25	6	15
bankowości detalicznej i prywatnej		21 466	26	13 382	7 537	544	1	2	
na nieruchomości		16 785	15	10 654	6 101	29	1	-	-
należności z tytułu leasingu finansowego		3	-	3	-	-	-	-	-
konsumpcyjne		4 678	11	2 725	1 436	515	-	2	-
firm i przedsiębiorstw		6 878	-	2 122	2 284	2 431	24	2	15
gospodarcze		2 060	-	725	76	1 240	2	2	15
na nieruchomości		1 315	-	-	119	1 175	21	-	-
należności z tytułu leasingu finansowego		3 503	-	1 397	2 089	16	1	-	-
korporacyjne		6 597	-	670	825	5 100	-	2	-
gospodarcze		3 687	-	52	124	3 509	-	2	-
należności z tytułu leasingu finansowego		1 314	-	618	694	2	-	-	-
na nieruchomości		1 596	-	-	7	1 589	-	-	-



Bank Polski

Nowo udzielone kredyty i zaliczki w ramach nowych programów gwarancji publicznych wprowadzonych w związku z kryzysem spowodowanym przez COVID-19	30.09.2020			
	Wartość bilansowa brutto		Maksymalna uznawalna kwota gwarancji	Wartość bilansowa brutto
		W tym: ekspozycje objęte działaniami restrukturyzacyjnymi	Gwarancja publiczna otrzymana w związku z kryzysem spowodowanym przez COVID-19	Wpływ do ekspozycji nieobsługiwanych
Nowo udzielone kredyty i zaliczki objęte programami gwarancji publicznych	2 445	-	1 956	-
firm i przedsiębiorstw	1 710	-	1 369	-
gospodarcze	1 709	-	1 368	-
należności z tytułu faktoringu	1	-	1	-
korporacyjne	735	-	587	-
gospodarcze	735	-	587	-

WPŁYW COVID-19 NA POGORSZENIE JAKOŚCI PORTFELA KREDYTOWEGO	III kwartał okres od 01.07.2020 do 30.09.2020	3 kwartały narastająco okres od 01.01.2020 do 30.09.2020
wycenianego według zamortyzowanego kosztu oraz wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite - wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe	(66)	(384)
wycenianego do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat - wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków	(18)	(44)

Grupa Kapitałowa oszacowała wpływ pandemii COVID-19 na pogorszenie jakości portfela kredytowego Grupy oraz innych aktywów finansowych w wysokości 428 milionów PLN. Grupa Kapitałowa rozpoznając wpływ COVID-19 na portfel kredytowy wzięła pod uwagę bieżące prognozy rozwoju głównych parametrów makroekonomicznych ujęte w trzech scenariuszach. Oszacowanie wpływu pandemii odbywa się na bazie zależności pomiędzy stratą oczekiwaną a zmianą parametrów makroekonomicznych ujętych w każdym z trzech scenariuszy opracowanych na podstawie własnych wewnętrznych prognoz Grupy. Zakres prognozowanych wskaźników obejmuje m.in. wskaźniki dynamiki PKB oraz stopę bezrobocia, które to parametry mają najistotniejszy wpływ na poziom rozpoznanych zmian wyceny aktywów Grupy. W modelach parametrów ryzyka, a w szczególności parametru prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania (PD) w celu adekwatnego uwzględnienia dużej kwartalnej zmienności wskaźników makroekonomicznych przyjęto uśrednione wartości tych wskaźników w 2 letnim okresie. Dodatkowy odpis z tytułu COVID-19 wynika z istotnego pogorszenia prognoz makroekonomicznych we wszystkich trzech przyjętych scenariuszach oraz oznaczenia istotnego wzrostu ryzyka kredytowego dla ekspozycji objętych moratoriami z najwyższymi wartościami PD. Wynikający z prognoz wzrost parametru PD powoduje wzrost oczekiwanej straty na poszczególnych kredytach dla części z nich skutkując zwiększonymi migracjami do Fazy 2.

Poniższe tabele prezentują przyjęte na 30 września 2020 roku i na 31 grudnia 2019 prognozy głównych wskaźników makroekonomicznych wraz z przyjętymi dla nich prawdopodobieństwami realizacji.

scenariusz na 30.09.2020	bazowy	optymistyczny	pesymistyczny
prawdopodobieństwo	75%	5%	20%
	średnia z okresu 2Q2020-1Q2022	średnia z okresu 2Q2020-1Q2022	średnia z okresu 2Q2020-1Q2022
Dynamika PKB r/r	1,8	5,8	(2,1)
Stopa bezrobocia	5,2	4,6	6,6
WIBOR 3M	0,3	1,6	(0,2)
Indeks zmian cen nieruchomości	97,8	104,8	94,6
CHF/PLN	4,1	4,0	4,2

scenariusz na 31.12.2019	bazowy	optymistyczny	pesymistyczny
prawdopodobieństwo	75%	5%	20%
	średnia z okresu 4Q2019-3Q2021	średnia z okresu 4Q2019-3Q2021	średnia z okresu 4Q2019-3Q2021
Dynamika PKB r/r	3,9	5,7	2,1
Stopa bezrobocia	3,3	2,5	4,5
WIBOR 3M	1,7	2,7	0,9
Indeks zmian cen nieruchomości	112,1	120,7	91,5
CHF/PLN	4,0	3,7	4,2

• **AKTYWA FINANSOWE SPISANE W OKRESIE PODLEGAJĄCYM DZIAŁANIOM WINDYKACYJNYM**

W poniższej tabeli zaprezentowano kwoty pozostałe do spłaty z tytułu aktywów finansowych, które zostały odpisane w trakcie okresu sprawozdawczego i w dalszym ciągu są przedmiotem działań służących odzyskaniu należności.

SPISANE NALEŻNOŚCI	01.01-30.09.2020		01.01-30.09.2019	
	Częściowo spisane	Całkowicie spisane	Częściowo spisane	Całkowicie spisane
Papiery wartościowe				
wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	-	3	9	-
Kredyty i pożyczki udzielone klientom				
wyceniane według zamortyzowanego kosztu	17	216	100	561
na nieruchomości	2	7	60	26
gospodarcze	3	49	27	310
konsumpcyjne	12	124	13	155
należności z tytułu leasingu finansowego	-	36	-	70
Inne aktywa finansowe	-	1	-	1
Razem	17	220	109	562

38. RYZYKO PRAWNE KREDYTÓW HIPOTECZNYCH W WALUTACH WYMIENIALNYCH

Grupa Kapitałowa w sposób szczególny analizuje portfel kredytów na nieruchomości dla osób prywatnych w walutach wymienialnych. Grupa Kapitałowa na bieżąco monitoruje jakość tego portfela i analizuje ryzyko pogorszenia się jego jakości.

KREDYTY I POŻYCZKI NA NIERUCHOMOŚCI DLA OSÓB PRYWATNYCH (BANKOWOŚĆ DETALICZNA I PRYWATNA) WEDŁUG WALUT	30.09.2020			31.12.2019		
	brutto	odpis	netto	brutto	odpis	netto
w walutach lokalnych	93 608	(1 180)	92 428	89 924	(1 055)	88 869
PLN	93 379	(1 162)	92 217	89 715	(1 034)	88 681
UAH	229	(18)	211	209	(21)	188
w walutach obcych	23 976	(863)	23 113	24 294	(751)	23 543
CHF	21 129	(798)	20 331	21 410	(692)	20 718
EUR	2 800	(61)	2 739	2 825	(53)	2 772
USD	39	(4)	35	50	(6)	44
INNE	8	-	8	9	-	9
RAZEM	117 584	(2 043)	115 541	114 218	(1 806)	112 412

KREDYTY I POŻYCZKI NA NIERUCHOMOŚCI WALUTOWE UDZIELONE OSOBOM PRYWATNYM WEDŁUG DATY UDZIELENIA 30.09.2020		INDEKSOWANE	DENOMINOWANE	Razem
do 2002 roku	Wartość brutto	-	82	82
	Odpisy na straty kredytowe	-	(2)	(2)
	Wartość netto	-	80	80
	Liczba udzielonych kredytów (w sztukach)	-	5 870	5 870
od 2003 roku do 2006 roku	Wartość brutto	-	4 758	4 758
	Odpisy na straty kredytowe	-	(122)	(122)
	Wartość netto	-	4 636	4 636
	Liczba udzielonych kredytów (w sztukach)	-	44 146	44 146
od 2007 roku do 2009 roku	Wartość brutto	-	12 716	12 716
	Odpisy na straty kredytowe	-	(627)	(627)
	Wartość netto	-	12 089	12 089
	Liczba udzielonych kredytów (w sztukach)	-	52 755	52 755
od 2010 roku do 2012 roku	Wartość brutto	3 344	3 057	6 401
	Odpisy na straty kredytowe	(45)	(65)	(110)
	Wartość netto	3 299	2 992	6 291
	Liczba udzielonych kredytów (w sztukach)	10 792	12 149	22 941
od 2013 roku do 2016 roku	Wartość brutto	5	14	19
	Odpisy na straty kredytowe	-	(2)	(2)
	Wartość netto	5	12	17
	Liczba udzielonych kredytów (w sztukach)	16	46	62
Razem	Wartość brutto	3 349	20 627	23 976
	Odpisy na straty kredytowe	(45)	(818)	(863)
	Wartość netto	3 304	19 809	23 113
	Liczba udzielonych kredytów (w sztukach)	10 808	114 966	125 774

KREDYTY I POŻYCZKI NA NIERUCHOMOŚCI WALUTOWE UDZIELONE OSOBOM PRYWATNYM WEDŁUG DATY UDZIELENIA 31.12.2019		INDEKSOWANE	DENOMINOWANE	Razem
do 2002 roku	Wartość brutto	-	98	98
	Odpisy na straty kredytowe	-	(2)	(2)
	Wartość netto	-	96	96
	Liczba udzielonych kredytów (w sztukach)	-	6 704	6 704
od 2003 roku do 2006 roku	Wartość brutto	-	4 974	4 974
	Odpisy na straty kredytowe	-	(107)	(107)
	Wartość netto	-	4 867	4 867
	Liczba udzielonych kredytów (w sztukach)	-	47 821	47 821
od 2007 roku do 2009 roku	Wartość brutto	-	12 756	12 756
	Odpisy na straty kredytowe	-	(544)	(544)
	Wartość netto	-	12 212	12 212
	Liczba udzielonych kredytów (w sztukach)	-	54 056	54 056
od 2010 roku do 2012 roku	Wartość brutto	3 362	3 085	6 447
	Odpisy na straty kredytowe	(39)	(57)	(96)
	Wartość netto	3 323	3 028	6 351
	Liczba udzielonych kredytów (w sztukach)	11 115	12 709	23 824
od 2013 roku do 2016 roku	Wartość brutto	5	14	19
	Odpisy na straty kredytowe	-	(2)	(2)
	Wartość netto	5	12	17
	Liczba udzielonych kredytów (w sztukach)	18	47	65
Razem	Wartość brutto	3 367	20 927	24 294
	Odpisy na straty kredytowe	(39)	(712)	(751)
	Wartość netto	3 328	20 215	23 543
	Liczba udzielonych kredytów (w sztukach)	11 133	121 337	132 470

WPŁYW RYZYKA PRAWNEGO DOTYCZĄCEGO KREDYTÓW HIPOTECZNYCH W WALUTACH WYMIENIALNYCH	30.09.2020	31.12.2019
Kredyty i pożyczki udzielone klientom - korekta pomniejszająca wartość bilansową kredytów, z tytułu:	856	422
- potencjalnych przyszłych spraw sądowych	515	281
- toczących się postępowań	341	141
Rezerwy, z tytułu:	150	29
- potencjalnych przyszłych spraw sądowych	97	29
- toczących się postępowań	53	-
RAZEM	1 006	451

WPŁYW RYZYKA PRAWNEGO DOTYCZĄCEGO KREDYTÓW HIPOTECZNYCH W WALUTACH WYMIENIALNYCH	III kwartał okres od 01.07.2020 do 30.09.2020	3 kwartały narastająco okres od 01.01.2020 do 30.09.2020	III kwartał okres od 01.07.2019 do 30.09.2019	3 kwartały narastająco okres od 01.01.2019 do 30.09.2019
Koszt ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach wymiennalnych	(345)	(535)	(1)	(5)

39. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM STOPY PROCENTOWEJ

WRAŻLIWOŚĆ DOCHODU ODSETKOWEGO

Wrażliwość dochodu odsetkowego w portfelu bankowym Grupy Kapitałowej na skokowe przesunięcie krzywej dochodowości o -100 p.b. w horyzoncie jednego roku we wszystkich walutach przedstawia poniższa tabela:

NAZWA MIARY	30.09.2020	31.12.2019
Wrażliwość dochodu odsetkowego (mln PLN)	(558)	(907)

Poniższa tabela przedstawia miarę wrażliwości wartości ekonomicznej przy przesunięciu krzywej dochodowości o +1 p.b. (BPV) portfela bankowego Grupy Kapitałowej we wszystkich walutach:

NAZWA MIARY	30.09.2020	31.12.2019
Wrażliwość wartości ekonomicznej (mln PLN)	(5)	3

WARTOŚĆ ZAGROŻONA

IR VaR w portfelu handlowym Banku przedstawia poniższa tabela:

NAZWA MIARY	30.09.2020	31.12.2019
IR VaR 10 - dniowy przy poziomie ufności 99% (mln PLN):		
Wartość średnia	10	5
Wartość maksymalna	16	10
Wartość na koniec okresu	7	6

40. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM WALUTOWYM

MIARY WRAŻLIWOŚCI

FX VaR Banku, łącznie dla wszystkich walut przedstawia poniższa tabela:

NAZWA MIARY WRAŻLIWOŚCI	30.09.2020	31.12.2019
VaR 10 - dniowy przy poziomie ufności 99% (mln PLN) ¹	5	9

¹ Biorąc pod uwagę charakter prowadzonej działalności pozostałych spółek Grupy Kapitałowej generujących istotne ryzyko walutowe oraz specyfikę rynku, na którym działają, Podmiot dominujący nie wyznacza skonsolidowanej miary wrażliwości VaR. Spółki te wykorzystują własne miary ryzyka do zarządzania ryzykiem walutowym. Miarę VaR 10-dniowy stosuje KREDO BANK SA, jej wartość na 30 września 2020 roku wyniosła ok. 0,2 miliona PLN, a na 31 grudnia 2019 roku ok. 0,1 miliona PLN.

• **POZYCJA WALUTOWA**

Wielkość pozycji walutowych w Grupie Kapitałowej prezentuje poniższa tabela:

POZYCJA WALUTOWA	30.09.2020	31.12.2019
EUR	(46)	(152)
CHF	(218)	(238)
Pozostałe (Globalna Netto)	57	7

41. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM PŁYNNOŚCI

• **LUKA PŁYNNOŚCI**

	a'vista	0 - 1 miesiąc	1 - 3 miesiące	3 - 6 miesiące	6 - 12 miesiące	12 - 24 miesiące	24 - 60 miesiące	pow. 60 miesiące
30.09.2020								
Urealniona luka okresowa	3 065	70 090	(7 052)	(8 700)	4 940	638	19 649	(82 630)
Urealniona skumulowana luka okresowa	3 065	73 155	66 103	57 403	62 343	62 981	82 630	-
31.12.2019								
Urealniona luka okresowa	11 355	30 783	(8 092)	(7 285)	(3 317)	5 024	18 205	(46 673)
Urealniona skumulowana luka okresowa	11 355	42 138	34 046	26 761	23 444	28 468	46 673	-

We wszystkich przedziałach urealniona skumulowana luka płynności Grupy Kapitałowej, która wyznaczona została jako suma urealnionej luki płynności Banku, PKO Banku Hipotecznego SA, PKO Leasing SA, KREDO BANK SA i PKO Życie Towarzystwo Ubezpieczeń SA oraz kontraktowych luk płynności pozostałych spółek Grupy Kapitałowej wykazywała wartości dodatnie na 30 września 2020 roku i 31 grudnia 2019 roku. Oznacza to nadwyżkę zapadających aktywów nad wymagalnymi zobowiązaniami.

• **NADZORCZE MIARY PŁYNNOŚCI**

NADZORCZE MIARY PŁYNNOŚCI	30.09.2020	31.12.2019
M3 - współczynnik pokrycia aktywów niepłynnych funduszami własnymi	14,76	14,92
M4 - współczynnik pokrycia aktywów niepłynnych i aktywów o ograniczonej płynności funduszami własnymi i środkami obcymi stabilnymi	1,36	1,25
NSFR - wskaźnik pokrycia stabilnego finansowania	133,1%	123,1%
LCR - wskaźnik pokrycia płynności	215,5%	146,3%

Wartości wskaźników miar nadzorczych utrzymywały się powyżej limitów nadzorczych. Wskazane w tabeli wskaźniki LCR oraz NSFR przedstawiają wartości dla Grupy Kapitałowej, zaś wskaźniki M3-M4 to wartości dla Banku.

42. ADEKWATNOŚĆ KAPITAŁOWA

• ADEKWATNOŚĆ KAPITAŁOWA

Minimalny poziom współczynników kapitałowych utrzymywanych przez Grupę Kapitałową, zgodnie z art. 92 rozporządzenia CRR

• łączny współczynnik kapitałowy (TCR)	8,0%
• współczynnik kapitału Tier 1 (T1)	6,0%
• współczynnik kapitału podstawowego Tier 1 (CET1)	4,5%

Wymóg połączonego bufora ponad minima określone w art. 92 rozporządzenia CRR, stanowiący sumę obowiązujących buforów	30.09.2020	31.12.2019
Łącznie:	3,51%	6,51%
• zabezpieczającego	2,5%	2,5%
• antycyklicznego	0,01%	0,01%
• ryzyka systemowego	0% ¹	3% ²
• z tytułu zidentyfikowania Banku jako instytucji o znaczeniu systemowym („O-SII”)	1% ³	1% ³

¹ W dniu 19 marca 2020 roku, w związku z epidemią COVID-19, weszło w życie Rozporządzenie Ministra Finansów znoszące bufor ryzyka systemowego.

² Bufor jest kalkulowany dla ekspozycji na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej. Ze względu na fakt, iż Grupa Kapitałowa prowadzi także działalność zagraniczną, bufor ryzyka systemowego dla Grupy Kapitałowej Banku na koniec grudnia 2019 roku wynosił 2,88%.

³ łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko obliczonej zgodnie z rozporządzeniem CRR.

Domiar kapitałowy (dodatkowy wymóg kapitałowy w celu zabezpieczenia ryzyka wynikającego z zabezpieczonych hipotek walutowych kredytów i pożyczek dla gospodarstw domowych)	30.09.2020	31.12.2019
• dla łącznego współczynnika kapitałowego:	0,36 p.p.	0,36 p.p.
• dla współczynnika kapitału Tier 1	0,27 p.p.	0,27 p.p.
• dla współczynnika kapitału podstawowego Tier 1	0,20 p.p.	0,20 p.p.

Niezależnie od powyższych, do spełnienia warunków do wypłaty do 100% zysku, KNF ustalił wymagany narzut z tytułu wrażliwości Banku na niekorzystny scenariusz makroekonomiczny, wynoszący 0,10 p.p.

• **FUNDUSZE WŁASNE DLA POTRZEB ADEKWATNOŚCI KAPITAŁOWEJ**

Poziom adekwatności kapitałowej Grupy Kapitałowej utrzymywał się na bezpiecznym poziomie, istotnie powyżej limitów nadzorczych.

	30.09.2020	31.12.2019
Kapitał własny	44 776	41 578
kapitały: zakładowy, zapasowy, rezerwowy i fundusz ogólnego ryzyka	34 980	34 986
niepodzielony wynik finansowy	6 138	2 101
w tym przekształcenia MSSF16	-	(111)
wynik roku bieżącego	2 018	4 031
inne całkowite dochody oraz udziały niekontrolujące	1 640	460
Wyłączenia z kapitału własnego:	2 409	4 015
dekonsolidacja - korekty z tytułu konsolidacji ostrożnościowej	(253)	(267)
wynik roku bieżącego z konsolidacji ostrożnościowej	2 004	4 050
niepodzielony wynik finansowy za rok poprzedni	-	-
zabezpieczenie przepływów pieniężnych	658	232
Inne pomniejszenia funduszy:	3 012	2 914
wartość firmy	961	1 109
inne wartości niematerialne	1 707	1 711
pozycje sekurytyzacyjne	70	-
dodatkowe korekty aktywów (AVA, DVA)	274	94
Przejściowe odwrócenie wpływu MSSF 9	765	1 030
Wynik roku bieżącego zaliczony za zgodą KNF	-	1 038
Fundusze Tier 1	40 120	36 717
Fundusze Tier 2 (dług podporządkowany)	2 700	2 700
Fundusze własne	42 820	39 417
Wymogi w zakresie funduszy własnych	17 498	17 120
Ryzyko kredytowe	15 669	15 835
Ryzyko operacyjne ¹	1 308	843
Ryzyko rynkowe	495	419
Ryzyko korekty wyceny kredytowej	26	23
Łączny współczynnik kapitałowy	19,58%	18,42%
Współczynnik kapitału Tier 1	18,34%	17,16%

¹ W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2020 roku nastąpił wzrost wymogu w zakresie funduszy własnych z tytułu ryzyka operacyjnego o 465 milionów PLN będący w głównej mierze konsekwencją ujęcia w IV kwartale 2019 roku kosztów ryzyka prawnego dotyczącego portfela kredytów hipotecznych w walutach wymienialnych.

Wpływ MSSF 9 na fundusze własne i mierniki adekwatności kapitałowej reguluje Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady 2017/2395 z 12 grudnia 2017 roku zmieniające rozporządzenie (UE) nr 575/2013 w odniesieniu do rozwiązań przejściowych dotyczących złagodzenia wpływu wprowadzenia MSSF 9 na fundusze własne oraz dotyczących traktowania jako duże ekspozycje niektórych ekspozycji wobec podmiotów sektora publicznego denominowanych w walucie krajowej dowolnego państwa członkowskiego. Zgodnie z tą regulacją banki mogą stosować przepisy przejściowe w zakresie funduszy własnych i powiększać kapitał podstawowy Tier I związany z wdrożeniem nowego modelu utraty wartości w okresie kolejnych 5 lat od daty 1 stycznia 2018 roku, przy czym współczynnik korygujący maleje z okresu na okres. Ponadto, 27 czerwca 2020 roku weszło w życie Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady 2020/873 z 24 czerwca 2020 roku zmieniające rozporządzenia (UE) nr 575/2013 i (UE) 2019/876 w odniesieniu do niektórych dostosowań w odpowiedzi na pandemię COVID-19. Przepis ten pozwala na złagodzenie wpływu na kapitał Tier 1 kwoty odpisów utworzonych od 1 stycznia 2020 roku.

Rozwiązanie takie może być stosowane do 2024 roku włącznie, przy czym przyporządkowany to tej wartości współczynnik korygujący maleje z okresu na okres. Bank podjął decyzję, w świetle art. 473a ust. 7a CRR wprowadzonego powyższym Rozporządzeniem, o skorzystaniu z opcji, zgodnie z którą do korekty łagodzącej wpływ wprowadzenia MSSF 9 na fundusze własne przypisywana jest waga ryzyka równa 100 % i uzyskana wartość dodawana jest do miary ekspozycji całkowitej. Dla danych za grudzień 2019 roku stosowany był współczynnik korygujący do korekt ryzyka szczególnego, o które pomniejsza się wartość ekspozycji, obliczony wg postanowień art. 473a ust. 7b CRR.

Grupę Kapitałową na potrzeby konsolidacji ostrożnościowej stanowią: PKO Bank Polski S.A., Grupa Kapitałowa PKO Leasing SA, PKO BP BANKOWY PTE SA, PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA, Grupa Kapitałowa KREDOBANK SA, PKO Finance AB, PKO BP Finat sp. z o.o., PKO Bank Hipoteczny SA, Grupa Kapitałowa Bankowe Towarzystwo Kapitałowe SA.

Z konsolidacji ostrożnościowej wyłączone są podmioty niefinansowe i ubezpieczeniowe.

• **SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZGODNY Z ROZPORZĄDZENIEM CRR**

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	01.01.2020- 30.09.2020	01.01.2019- 30.09.2019
Przychody z tytułu odsetek	9 037	9 474
Koszty z tytułu odsetek	(1 377)	(1 842)
Wynik z tytułu odsetek	7 660	7 633
Przychody z tytułu prowizji i opłat	3 543	3 156
Koszty z tytułu prowizji i opłat	(780)	(795)
Wynik z tytułu prowizji i opłat	2 763	2 361
Przychody z tytułu dywidend	15	13
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	(160)	55
Wynik z pozycji wymiany	90	364
Zyski lub straty z tytułu zaprzestania ujmowania instrumentów finansowych niewycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	135	141
Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe	(1 249)	(915)
Wynik z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	(341)	(31)
Koszt ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach wymienialnych	(535)	(5)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	(121)	215
Ogólne koszty administracyjne	(3 813)	(4 032)
Wynik z tytułu obciążeń regulacyjnych	(663)	(473)
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(788)	(758)
Wynik z działalności operacyjnej	2 994	4 567
Udział w zyskach i stratach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć	90	58
Zysk brutto	3 084	4 625
Podatek dochodowy	(1 080)	(1 304)
Zysk netto (z uwzględnieniem udziałowców niesprawujących kontroli)	2 004	3 321
Zyski i straty udziałowców niesprawujących kontroli	-	-
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	2 004	3 321



Bank Polski

Poniższa tabela prezentuje uzgodnienie pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej wykorzystywanych do obliczania funduszy własnych z regulacyjnymi funduszami własnymi według stanu na 30 września 2020 roku i 31 grudnia 2019 roku.

30.09.2020	Sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone według MSSF	Dekonsolidacja spółek nieobjętych konsolidacją ostrożnościową	Konsolidacja ostrożnościowa/ Sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone zgodnie z Rozporządzeniem CRR	Pozycje nieujmowane w regulacyjnych funduszach własnych	Pozycje ujmowane w regulacyjnych funduszach własnych
AKTYWA					
Wartości niematerialne	3 023	(173)	2 850	(182)	2 668
ZOBOWIĄZANIA					
Zobowiązania podporządkowane	2 704	-	2 704	(4)	2 700
KAPITAŁY					
Kapitał zakładowy	1 250	-	1 250	-	1 250
Kapitał zapasowy	29 519	1	29 520	-	29 520
Fundusz ogólnego ryzyka bankowego	1 070	-	1 070	-	1 070
Pozostałe kapitały rezerwowe	3 141	(85)	3 056	-	3 056
Skumulowane inne dochody całkowite	1 652	(7)	1 645	(658)	987
Wynik okresu bieżącego	2 018	(14)	2 004	(2 004)	-
Niepodzielony wynik finansowy	6 138	346	6 484	-	6 484
Udziały niekontrolujące	(12)	12	-	-	-
KAPITAŁ WŁASNY RAZEM	44 776	253	45 029	(2 662)	42 367
DODATKOWE KOREKTY					421
FUNDUSZE WŁASNE RAZEM PRZYJĘTE DO KALKULACJI ŁĄCZNEGO WSPÓŁCZYNNIKA KAPITAŁOWEGO					42 820



Bank Polski

31.12.2019	Sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone według MSSF	Dekonsolidacja spółek nieobjętych konsolidacją ostrożnościową	Konsolidacja ostrożnościowa/ Sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone zgodnie z Rozporządzeniem CRR	Pozycje nieujmowane w regulacyjnych funduszach własnych	Pozycje ujmowane w regulacyjnych funduszach własnych
AKTYWA					
Wartości niematerialne	3 178	(164)	3 014	(194)	2 820
ZOBOWIĄZANIA					
Zobowiązania podporządkowane	2 730	-	2 730	(30)	2 700
KAPITAŁY					
Kapitał zakładowy	1 250	-	1 250	-	1 250
Kapitał zapasowy	29 429	(1)	29 428	-	29 428
Fundusz ogólnego ryzyka bankowego	1 070	-	1 070	-	1 070
Pozostałe kapitały rezerwowe	3 237	(77)	3 160	-	3 160
Skumulowane inne dochody całkowite	469	-	469	(231)	238
Wynik okresu bieżącego	4 031	19	4 050	(3 012)	1 038
Niepodzielony wynik finansowy	2 101	316	2 417	-	2 417
Udziały niekontrolujące	(9)	9	-	-	-
KAPITAŁ WŁASNY RAZEM	41 578	266	41 844	(3 243)	38 601
DODATKOWE KOREKTY					936
FUNDUSZE WŁASNE RAZEM PRZYJĘTE DO KALKULACJI ŁĄCZNEGO WSPÓŁCZYNNIKA KAPITAŁOWEGO					39 417

- **PORÓWNANIE FUNDUSZY WŁASNYCH ORAZ WSPÓŁCZYNNIKA KAPITAŁOWEGO, WSKAŹNIKA DŹWIGNI FINANSOWEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ Z UWZGLĘDNIENIEM I BEZ UWZGLĘDNIENIA ZASTOSOWANIA ROZWIĄZAŃ PRZEJŚCIOWYCH DOTYCZĄCYCH MSSF 9 I ANALOGICZNYCH OCZEKIWANYCH STRAT Z TYTUŁU KREDYTÓW.**

	30.09.2020		31.12.2019	
	z zastosowaniem rozwiązań przejściowych dotyczących MSSF 9 lub analogicznych oczekiwanych strat z tytułu kredytów	gdyby nie stosowano rozwiązań przejściowych dotyczących MSSF 9 lub analogicznych oczekiwanych strat z tytułu kredytów	z zastosowaniem rozwiązań przejściowych dotyczących MSSF 9 lub analogicznych oczekiwanych strat z tytułu kredytów	gdyby nie stosowano rozwiązań przejściowych dotyczących MSSF 9 lub analogicznych oczekiwanych strat z tytułu kredytów
Dostępny kapitał (kwoty)				
Kapitał podstawowy Tier 1 (CET1) / Kapitał Tier 1	40 120	39 355	36 717	35 687
Łączny kapitał	42 820	42 055	39 417	38 387
Aktywa ważone ryzykiem (kwoty)				
Aktywa ważone ryzykiem ogółem	218 725	217 960	214 005	213 152
Współczynniki kapitałowe				
Kapitał podstawowy Tier 1 / Kapitał Tier 1 (jako procent kwoty ekspozycji na ryzyko)	18,34%	18,06%	17,16%	16,74%
Łączny kapitał (jako procent kwoty ekspozycji na ryzyko)	19,58%	19,29%	18,42%	18,01%
Wskaźnik dźwigni finansowej				
Miara ekspozycji całkowitej składającej się na wskaźnik dźwigni	395 233	394 467	364 618	363 782
Wskaźnik dźwigni finansowej	10,15%	9,98%	10,07%	9,81%

	Aktywa ważone ryzykiem		Minimalne wymagania kapitałowe	
	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2020	31.12.2019
Ryzyko kredytowe (z wyjątkiem ryzyka kredytowego kontrahenta)	193 321	195 614	15 466	15 650
w tym metoda standardowa	193 321	195 614	15 466	15 650
Ryzyko kredytowe kontrahenta	2 858	2 610	229	208
w tym metoda wyceny według wartości rynkowej	2 441	1 917	195	153
w tym kwota ekspozycji z tytułu swoich wkładów do funduszu kontrahenta centralnego na wypadek niewykonania zobowiązania oraz pozostałych ekspozycji wobec kontrahenta centralnego	97	403	8	32
w tym aktualizacja wyceny kredytowej	320	290	26	23
Ryzyko rynkowe	6 192	5 241	495	419
w tym metoda standardowa	6 192	5 241	495	419
Ryzyko operacyjne	16 354	10 540	1 308	843
w tym metoda wskaźnika bazowego	3 631	3 277	290	262
w tym metoda zaawansowanego pomiaru	12 723	7 263	1 018	581
Kwoty poniżej progów dla odliczenia (podlegające wadze ryzyka 250%) - uwzględnione w wymogu na ryzyko kredytowe	7 266	8 375	-	-
Razem	218 725	214 005	17 498	17 120

- **WSKAŹNIK DŹWIGNI**

	Ekspozycje wskaźnika dźwigni określone w rozporządzeniu w sprawie wymogów kapitałowych	
	30.09.2020	31.12.2019
Kapitał i miara ekspozycji całkowitej		
Kapitał Tier I	40 120	36 717
Miara ekspozycji całkowitej składającej się na wskaźnik dźwigni	395 233	364 618
Wskaźnik dźwigni		
Wskaźnik dźwigni	10,15%	10,07%

JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Nota	III kwartał okres od 01.07.2020 do 30.09.2020	3 kwartały narastająco okres od 01.01.2020 do 30.09.2020	III kwartał okres od 01.07.2019 do 30.09.2019	3 kwartały narastająco okres od 01.01.2019 do 30.09.2019
Przychody z tytułu odsetek	44	2 355	7 913	2 892	8 394
obliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej od instrumentów finansowych		2 026	6 907	1 974	7 161
przychody o charakterze zbliżonym do odsetek od instrumentów wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		329	1 006	918	1 233
Koszty z tytułu odsetek	44	(182)	(1 008)	(491)	(1 460)
Wynik z tytułu odsetek		2 173	6 905	2 401	6 934
Przychody z tytułu prowizji i opłat	45	1 055	3 021	1 003	2 907
Koszty z tytułu prowizji i opłat	45	(270)	(746)	(279)	(785)
Wynik z tytułu prowizji i opłat		785	2 275	724	2 122
Przychody z tytułu dywidend		80	281	130	512
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym z tytułu:		(8)	(145)	(1)	59
wpływu COVID-19 na portfel kredytowy		(18)	(44)		
Wynik z pozycji wymiany		30	49	13	91
Zyski lub straty z tytułu zaprzestania ujmowania instrumentów finansowych niewycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		68	133	57	141
Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe, w tym z tytułu:		(323)	(1 096)	(243)	(815)
wpływu COVID-19 na portfel kredytowy		(42)	(325)		
Wynik z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych		(61)	(318)	(18)	(23)
Koszt ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach wymienialnych		(345)	(535)	(1)	(5)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto		(82)	(137)	(60)	3
Ogólne koszty administracyjne		(1 066)	(3 331)	(1 166)	(3 496)
Wynik z tytułu obciążeń regulacyjnych		(103)	(626)	(54)	(438)
Podatek od niektórych instytucji finansowych		(236)	(720)	(237)	(697)
Wynik z działalności operacyjnej		912	2 735	1 545	4 388
Zysk brutto		912	2 735	1 545	4 388
Podatek dochodowy		(300)	(938)	(389)	(1 157)
Zysk netto		612	1 797	1 156	3 231
Zysk na jedną akcję					
- podstawowy z zysku za okres (PLN)		0,49	1,44	0,92	2,58
- rozwodniony z zysku za okres (PLN)		0,49	1,44	0,92	2,58
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w okresie (w mln)		1 250	1 250	1 250	1 250
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych w okresie (w mln)		1 250	1 250	1 250	1 250

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	III kwartał okres od 01.07.2020 do 30.09.2020	3 kwartały narastająco okres od 01.01.2020 do 30.09.2020	III kwartał okres od 01.07.2019 do 30.09.2019	3 kwartały narastająco okres od 01.01.2019 do 30.09.2019
Zysk netto	612	1 797	1 156	3 231
Inne dochody całkowite:	(126)	1 064	130	212
Pozycje, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat	(126)	1 064	130	212
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych, brutto	(103)	500	52	248
Podatek odroczone	20	(95)	(10)	(47)
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych, netto	(83)	405	42	201
Aktualizacja wartości godziwej aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite, brutto	186	974	163	149
Zyski/straty przeniesione do rachunku zysków i strat (z tytułu zbycia)	(72)	(161)	(55)	(139)
Podatek odroczone	(157)	(154)	(20)	1
Wartość godziwa aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite, netto	(43)	659	88	11
Dochody całkowite netto, razem	486	2 861	1 286	3 443

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	30.09.2020	31.12.2019
AKTYWA			
Kasa, środki w Banku Centralnym		3 663	14 602
Należności od banków		6 347	7 953
Pochodne instrumenty zabezpieczające		1 112	594
Pozostałe instrumenty pochodne		5 175	2 798
Papiery wartościowe	46	118 754	76 422
Transakcje z przyrzeczeniem sprzedaży		9	1 081
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	47	199 601	200 867
Rzeczowe aktywa trwałe		2 576	2 738
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		18	9
Wartości niematerialne		2 483	2 606
Inwestycje w jednostki zależne, stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	49	3 892	3 994
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		13	-
- jednostek zależnych wchodzących w skład Podatkowej Grupy Kapitałowej		13	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		1 044	1 290
Inne aktywa		1 600	2 024
SUMA AKTYWÓW		346 287	316 978

	Nota	30.09.2020	31.12.2019
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY			
Zobowiązania			
Zobowiązania wobec banków		2 535	1 976
Pochodne instrumenty zabezpieczające		1 314	668
Pozostałe instrumenty pochodne		5 279	2 927
Zobowiązania wobec klientów	48	275 943	252 943
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu		47	46
Otrzymane kredyty i pożyczki		5 016	5 026
Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych		3 944	4 769
Zobowiązania podporządkowane		2 704	2 730
Pozostałe zobowiązania		5 274	4 597
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		130	311
- Banku		130	282
- jednostek zależnych wchodzących w skład Podatkowej Grupy Kapitałowej		-	29
Rezerwy		828	573
SUMA ZOBOWIĄZAŃ		303 014	276 566
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy		1 250	1 250
Pozostałe kapitały		34 726	33 771
Niepodzielony wynik finansowy		5 500	1 556
Wynik roku bieżącego		1 797	3 835
KAPITAŁ WŁASNY OGÓŁEM		43 273	40 412
SUMA ZOBOWIĄZAŃ I KAPITAŁU WŁASNEGO		346 287	316 978
Łączny współczynnik kapitałowy	51	21,55%	20,66%
Wartość księgowa (w mln PLN)		43 273	40 412
Liczba akcji (w mln)		1 250	1 250
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN)		34,62	32,33
Rozwodniona liczba akcji (w mln)		1 250	1 250
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w PLN)		34,62	32,33



Bank Polski

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2020 ROKU	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały Kapitały rezerwowe				Razem pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik okresu bieżącego	Kapitał własny ogółem
		Kapitał zapasowy	Fundusz ogólnego ryzyka bankowego	Pozostałe kapitały rezerwowe	Skumulowane inne dochody całkowite				
1 stycznia 2020 roku	1 250	29 168	1 070	3 099	434	33 771	1 556	3 835	40 412
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-	3 835	(3 835)	-
Dochody całkowite razem, w tym:	-	-	-	-	1 064	1 064	-	1 797	2 861
Zysk netto	-	-	-	-	-	-	-	1 797	1 797
Inne dochody całkowite	-	-	-	-	1 064	1 064	-	-	1 064
Pokrycie straty z lat ubiegłych ¹	-	-	-	(111)	-	(111)	111	-	-
Transfer zysku z przeznaczeniem na kapitał	-	-	-	2	-	2	(2)	-	-
30 września 2020 roku	1 250	29 168	1 070	2 990	1 498	34 726	5 500	1 797	43 273

¹ pozycja obejmuje pokrycie z pozostałych kapitałów rezerwowych straty z lat ubiegłych Banku w wysokości 111 milionów PLN powstałej w wyniku zmian zasad rachunkowości w związku z zastosowaniem po raz pierwszy MSSF 16.

ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2020 ROKU	Skumulowane inne dochody całkowite			
	Wartość godziwa aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	Zyski i straty aktuarialne	Razem
1 stycznia 2020 roku	354	95	(15)	434
Inne dochody całkowite	659	405	-	1 064
30 września 2020 roku	1 013	500	(15)	1 498



Bank Polski

ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2019 ROKU	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały				Razem pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik okresu bieżącego	Kapitał własny ogółem
		Kapitały rezerwowe							
		Kapitał zapasowy	Fundusz ogólnego ryzyka bankowego	Pozostałe kapitały rezerwowe	Skumulowane inne dochody całkowite				
31 grudnia 2018 roku	1 250	29 168	1 070	3 629	443	34 310	(535)	3 335	38 360
Zmiany wynikające z wdrożenia MSSF 16	-	-	-	-	-	-	(111)	-	(111)
1 stycznia 2019 roku (zmieniony)	1 250	29 168	1 070	3 629	443	34 310	(646)	3 335	38 249
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-	3 335	(3 335)	-
Wypłacona dywidenda	-	-	-	-	-	-	(1 662)	-	(1 662)
Dochody całkowite razem, w tym:	-	-	-	-	212	212	-	3 231	3 443
Zysk netto	-	-	-	-	-	-	-	3 231	3 231
Inne dochody całkowite	-	-	-	-	212	212	-	-	212
Pokrycie straty z lat ubiegłych ¹	-	-	-	(535)	-	(535)	535	-	-
Transfer zysku z przeznaczeniem na kapitał	-	-	-	6	-	6	(6)	-	-
30 września 2019 roku	1 250	29 168	1 070	3 100	655	33 993	1 556	3 231	40 030

¹pozycja obejmuje pokrycie z pozostałych kapitałów rezerwowych straty z lat ubiegłych Banku w wysokości 535 milionów PLN powstałej w wyniku zmian zasad rachunkowości w związku z zastosowaniem po raz pierwszy MSSF 9.

ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2019 ROKU	Skumulowane inne dochody całkowite			
	Wartość godziwa aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	Zyski i straty aktuarialne	Razem
1 stycznia 2019 roku	471	(18)	(10)	443
Inne dochody całkowite	11	201	-	212
30 września 2019 roku	482	183	(10)	655

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.01- 30.09.2020	01.01- 30.09.2019
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk brutto	2 735	4 388
Korekty razem:	24 937	(3 224)
Amortyzacja	632	610
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	(6)	(14)
Odsetki i dywidendy	(1 116)	(1 081)
Zmiana stanu:		
należności od banków	(110)	(441)
pochodnych instrumentów zabezpieczających	128	397
pozostałych instrumentów pochodnych	(26)	(451)
papierów wartościowych	(1 824)	(1 284)
kredytów i pożyczek udzielonych klientom	254	(8 419)
transakcji z przyrzeczeniem sprzedaży	1 072	(1 320)
aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	(11)	(2)
innych aktywów	340	(825)
skumulowanych odpisów na oczekiwane straty kredytowe	1 265	(565)
skumulowanych odpisów na aktywa niefinansowe i innych rezerw	355	13
zobowiązań wobec banków	559	125
zobowiązań wobec klientów	23 068	13 206
otrzymanych kredytów i pożyczek	(9)	(3 535)
transakcji z przyrzeczeniem odkupu	1	1
zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych	304	146
zobowiązań podporządkowanych	(26)	(23)
pozostałych zobowiązań	837	1 084
Zapłacony podatek dochodowy	(1 093)	(985)
Inne korekty	343	139
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	27 672	1 164

	01.01- 30.09.2020	01.01- 30.09.2019
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy z działalności inwestycyjnej	44 839	183 632
Wykup i odsetki od papierów wartościowych wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	43 807	177 203
Wykup i odsetki od papierów wartościowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu	783	5 963
Zbycie wartości niematerialnych, rzeczowych aktywów trwałych oraz aktywów do zbycia	19	51
Inne wpływy inwestycyjne (dywidendy)	230	415
Wydatki z działalności inwestycyjnej	(83 486)	(192 505)
Podwyższenie kapitału jednostek zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć	(5)	(306)
Nabycie papierów wartościowych wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	(52 293)	(181 419)
Nabycie papierów wartościowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu	(30 710)	(10 495)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(478)	(285)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(38 647)	(8 873)
	01.01- 30.09.2020	01.01- 30.09.2019
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	596
Wykup/umorzenie dłużnych papierów wartościowych	(1 129)	(615)
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom	-	(1 662)
Spłata kredytów i pożyczek	(68)	(3 657)
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu	(161)	(151)
Spłata odsetek od zobowiązań długoterminowych	(319)	(342)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(1 677)	(5 831)
Przepływy pieniężne netto	(12 652)	(13 540)
w tym z tytułu różnic kursowych od środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	102	87
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	17 993	30 024
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	5 341	16 484

NOTY DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

43. ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI OBOWIĄZUJĄCE OD 1 STYCZNIA 2020 ROKU I OBJAŚNIENIE RÓŻNIC MIĘDZY WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYMI SPRAWOZDANIAMI A NINIEJSZYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM

Bank, w celu lepszego odzwierciedlenia swej działalności, dokonał zmian zasad rachunkowości i prezentacji, które szczegółowo opisane zostały skróconym śródrocznym sprawozdaniem finansowym PKO Banku Polskiego S.A. za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 roku:

PRZEKSZTAŁCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – AKTYWA, ZOBOWIĄZANIA NA 31 GRUDNIA 2019

AKTYWA	31.12.2019 przed przekształceniem	Transakcje z przyrzeczeniem sprzedaży	Reklasyfikacja potencjalnych zwrotów kosztów dla klientów z tytułu przewidywanej przedterminowej spłaty w przyszłości czynnych kredytów konsumenckich i hipotecyjnych	31.12.2019 przekształcone
Transakcje z przyrzeczeniem sprzedaży	-	1 081	-	1 081
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	202 095	(1 081)	(147)	200 867
SUMA AKTYWÓW	317 125	-	(147)	316 978

ZOBOWIĄZANIA	31.12.2019 przed przekształceniem	"Otrzymane kredyty i pożyczki"	"Transakcje z przyrzeczeniem odkupu"	Reklasyfikacja potencjalnych zwrotów kosztów dla klientów z tytułu przewidywanej przedterminowej spłaty w przyszłości czynnych kredytów konsumenckich i hipotecyjnych	31.12.2019 przekształcone
Zobowiązania wobec klientów	258 015	(5 026)	(46)	-	252 943
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	-	-	46	-	46
Otrzymane kredyty i pożyczki	-	5 026	-	-	5 026
Pozostałe zobowiązania	4 744	-	-	(147)	4 597
SUMA ZOBOWIĄZAŃ	276 713	-	-	(147)	276 566



Bank Polski

PRZEKSZTAŁCONY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT – OKRES 1 STYCZNIA – 30 WRZEŚNIA 2019, 1 LIPCA – 30 WRZEŚNIA 2019

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	01.01- 30.09.2019 przed przekształceniem	Reklasyfikacja premií od dłużnych papierów wartościowych	Reklasyfikacja marży transakcyjnych	Prezentacja przychodów i kosztów dotyczących kontraktów walutowych	Reklasyfikacja kosztów ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach wymiennalnych	01.01- 30.09.2019 przekształcone
Przychody z tytułu odsetek	8 478	(82)	-	(2,0)	-	8 394
Koszty z tytułu odsetek	(1 542)	82	-	-	-	(1 460)
Wynik z tytułu odsetek	6 936	-	-	(2,0)	-	6 934
Przychody z tytułu prowizji i opłat	2 631	-	276	-	-	2 907
Koszty z tytułu prowizji i opłat	(785)	-	-	-	-	(785)
Wynik z tytułu prowizji i opłat	1 846	-	276	-	-	2 122
Wynik z pozycji wymiany	365	-	(276)	2,0	-	91
Koszt ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach wymiennalnych	-	-	-	-	(5)	(5)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	(2)	-	-	-	5	3
Zysk netto	3 231	-	-	-	-	3 231

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	01.07- 30.09.2019 przed przekształceniem	Reklasyfikacja premií od dłużnych papierów wartościowych	Reklasyfikacja marży transakcyjnych	Prezentacja przychodów i kosztów dotyczących kontraktów walutowych	Reklasyfikacja kosztów ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach wymiennalnych	01.07- 30.09.2019 przekształcone
Przychody z tytułu odsetek	2 923	(29)	-	(2,0)	-	2 892
Koszty z tytułu odsetek	(520)	29	-	-	-	(491)
Wynik z tytułu odsetek	2 403	-	-	(2,0)	-	2 401
Przychody z tytułu prowizji i opłat	906	-	97	-	-	1 003
Koszty z tytułu prowizji i opłat	(279)	-	-	-	-	(279)
Wynik z tytułu prowizji i opłat	627	-	97	-	-	724
Wynik z pozycji wymiany	108	-	(97)	2,0	-	13
Koszt ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach wymiennalnych	-	-	-	-	(1)	(1)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	(61)	-	-	-	1	(60)
Zysk netto	1 156	-	-	-	-	1 156

PRZEKSZTAŁCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH – OKRES 1 STYCZNIA – 30 WRZEŚNIA 2019

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01- 30.09.2019 przed przekształceniem	wyodrębnienie pozycji "Otrzymane kredyty i pożyczki"	wyodrębnienie pozycji "Transakcje z przyrzeczeniem sprzedaży" i "Transakcje z przyrzeczeniem odkupu"	01.01- 30.09.2019 przekształcone
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zmiana stanu:				
kredytów i pożyczek udzielonych klientom	(9 739)	-	1 320	(8 419)
transakcji z przyrzeczeniem sprzedaży	-	-	(1 320)	(1 320)
zobowiązań wobec klientów	9 672	3 535	(1)	13 206
otrzymanych kredytów i pożyczek	-	(3 535)	-	(3 535)
transakcje z przyrzeczeniem odkupu	-	-	1	1
RAZEM	(67)	-	-	(67)

44. PRZYCHODY I KOSZTY Z TYTUŁU ODSETEK

PRZYCHODY Z TYTUŁU ODSETEK OD:	III kwartał okres od 01.07.2020 do 30.09.2020	3 kwartały narastająco okres od 01.01.2020 do 30.09.2020	III kwartał okres od 01.07.2019 do 30.09.2019	3 kwartały narastająco okres od 01.01.2019 do 30.09.2019
kredytów i innych należności udzielonych bankom	12	86	49	126
pochodnych instrumentów zabezpieczających	201	512	135	406
dłużnych papierów wartościowych	452	1 328	369	1 113
wycenianych według zamortyzowanego kosztu	174	401	75	212
wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	275	909	290	873
wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	3	18	4	28
kredytów i pożyczek udzielonych klientom	1 690	5 987	2 339	6 749
wycenianych według zamortyzowanego kosztu	1 473	5 207	1 487	5 755
wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	92	304	73	195
wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	125	476	779	799
Razem	2 355	7 913	2 892	8 394
w tym: przychody z tytułu odsetek od instrumentów finansowych z utratą wartości	50	171	48	173

KOSZTY Z TYTUŁU ODSETEK OD:	III kwartał okres od 01.07.2020 do 30.09.2020	3 kwartały narastająco okres od 01.01.2020 do 30.09.2020	III kwartał okres od 01.07.2019 do 30.09.2019	3 kwartały narastająco okres od 01.01.2019 do 30.09.2019
zobowiązań wobec banków	(2)	(7)	(3)	(9)
lokata międzybankowych	(1)	(8)	(2)	(10)
kredytów i pożyczek otrzymanych	(49)	(154)	(56)	(160)
leasingu	(3)	(11)	(5)	(15)
zobowiązań wobec klientów	(102)	(743)	(392)	(1 167)
emisji papierów wartościowych	(6)	(21)	(11)	(32)
zobowiązań podporządkowanych	(19)	(64)	(22)	(67)
Razem	(182)	(1 008)	(491)	(1 460)

45. PRZYCHODY I KOSZTY Z TYTUŁU PROWIZJI I OPŁAT

PRZYCHODY Z TYTUŁU PROWIZJI I OPŁAT	III kwartał okres od 01.07.2020 do 30.09.2020	3 kwartały narastająco okres od 01.01.2020 do 30.09.2020	III kwartał okres od 01.07.2019 do 30.09.2019	3 kwartały narastająco okres od 01.01.2019 do 30.09.2019
Kredyty i ubezpieczenia	218	645	228	664
udzielanie kredytów i pożyczek	171	504	177	519
oferowanie produktów ubezpieczeniowych	47	141	51	145
Fundusze inwestycyjne i działalność maklerska	65	238	48	161
obsługa funduszy inwestycyjnych oraz OFE (w tym opłaty za zarządzanie)	11	27	8	32
obsługa i sprzedaż produktów inwestycyjno-ubezpieczeniowych	3	8	3	9
prowadzenie działalności maklerskiej	51	203	37	120
Karty	365	969	354	974
Marże na transakcjach wymiany walut	127	342	97	276
Rachunki bankowe i pozostałe	280	827	276	832
obsługa rachunków bankowych	216	636	201	611
operacje kasowe	14	47	16	48
obsługa masowych operacji zagranicznych	19	52	26	74
zlecenia klientów	12	37	12	35
usługi powiernicze	2	5	1	4
inne	17	50	20	60
Razem	1 055	3 021	1 003	2 907

KOSZTY Z TYTUŁU PROWIZJI I OPŁAT	III kwartał okres od 01.07.2020 do 30.09.2020	3 kwartały narastająco okres od 01.01.2020 do 30.09.2020	III kwartał okres od 01.07.2019 do 30.09.2019	3 kwartały narastająco okres od 01.01.2019 do 30.09.2019
Kredyty i ubezpieczenia	(33)	(102)	(47)	(138)
prowinizje poniesione na rzecz podmiotów zewnętrznych za sprzedaż produktów	(9)	(27)	(18)	(51)
kontrola inwestycji budowlanych i wyceny nieruchomości	(10)	(26)	(11)	(35)
opłaty na rzecz Biura Informacji Kredytowej	(2)	(12)	(4)	(13)
obsługa kredytów	(12)	(37)	(14)	(39)
Fundusze inwestycyjne i działalność maklerska	(6)	(18)	(4)	(13)
Karty	(202)	(543)	(202)	(555)
Rachunki bankowe i pozostałe	(29)	(83)	(26)	(79)
usługi rozliczeniowe	(7)	(24)	(7)	(21)
prowinizje za usługi operacyjne banków	(2)	(6)	(2)	(6)
wysyłka SMS	(10)	(29)	(9)	(25)
obsługa masowych operacji zagranicznych	(3)	(9)	(2)	(7)
sprzedaż produktów bankowych	(2)	(5)	(2)	(6)
inne	(5)	(10)	(4)	(14)
Razem	(270)	(746)	(279)	(785)

46. PAPIERY WARTOŚCIOWE

PAPIERY WARTOŚCIOWE	30.09.2020	31.12.2019
Papiery wartościowe (bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości)	118 748	76 421
Korekta z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	6	1
Razem	118 754	76 422

PAPIERY WARTOŚCIOWE (bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej) 30.09.2020	przeznaczone do obrotu	nieprzeznaczone do obrotu wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	wyceniane według amortyzowanego kosztu	Razem
Dłużne papiery wartościowe	1 307	286	72 816	43 876	118 285
obligacje skarbowe PLN	402	119	53 124	27 725	81 370
obligacje skarbowe walutowe	4	-	2 078	-	2 082
bony skarbowe PLN	749	-	499	-	1 248
obligacje korporacyjne PLN zabezpieczone gwarancjami Skarbu Państwa	-	-	8 095	9 074	17 169
obligacje komunalne PLN	15	-	4 876	4 719	9 610
obligacje korporacyjne PLN	101	167	4 144	1 212	5 624
obligacje korporacyjne walutowe	-	-	-	1 146	1 146
hipoteczne listy zastawne	36	-	-	-	36
Kapitałowe papiery wartościowe	32	431	-	-	463
udziały i akcje w innych jednostkach - nienotowane na giełdach	-	415	-	-	415
akcje w innych jednostkach - notowane na giełdach	30	16	-	-	46
certyfikaty inwestycyjne, prawa do akcji, prawa poboru	2	-	-	-	2
Razem	1 339	717	72 816	43 876	118 748

PAPIERY WARTOŚCIOWE (bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej) 31.12.2019	przeznaczone do obrotu	nieprzeznaczone do obrotu wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	wyceniane według amortyzowanego kosztu	Razem
Dłużne papiery wartościowe	1 158	298	61 130	13 361	75 947
bony pieniężne NBP	-	-	1 000	-	1 000
obligacje skarbowe PLN	982	118	49 299	7 373	57 772
obligacje skarbowe walutowe	2	-	2 085	-	2 087
obligacje komunalne PLN	15	-	5 232	4 563	9 810
obligacje korporacyjne PLN	111	180	3 514	1 083	4 888
obligacje korporacyjne walutowe	1	-	-	342	343
hipoteczne listy zastawne	47	-	-	-	47
Kapitałowe papiery wartościowe	17	457	-	-	474
udziały i akcje w innych jednostkach - nienotowane na giełdach	-	433	-	-	433
akcje w innych jednostkach - notowane na giełdach	15	24	-	-	39
certyfikaty inwestycyjne, prawa do akcji, prawa poboru	2	-	-	-	2
Razem	1 175	755	61 130	13 361	76 421

47. KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM

KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM	30.09.2020	31.12.2019
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej)	199 596	200 863
Korekta z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	5	4
Razem kredyty i pożyczki udzielone klientom	199 601	200 867

KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM (bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej) 30.09.2020	nieprzeznaczone do obrotu wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Razem
bankowości detalicznej i prywatnej	6 350	13 531	98 320	118 201
na nieruchomości	9	13 531	76 225	89 765
konsumpcyjne	6 341	-	22 095	28 436
firm i przedsiębiorstw	45	-	17 100	17 145
na nieruchomości	-	-	5 677	5 677
gospodarcze	45	-	11 423	11 468
korporacyjne	74	-	64 176	64 250
na nieruchomości	-	-	252	252
gospodarcze	74	-	63 924	63 998
Razem	6 469	13 531	179 596	199 596

KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM (bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej) 31.12.2019	nieprzeznaczone do obrotu wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Razem
bankowości detalicznej i prywatnej	8 138	9 623	97 765	115 526
na nieruchomości	15	9 623	76 890	86 528
konsumpcyjne	8 123	-	20 875	28 998
firm i przedsiębiorstw	54	-	17 791	17 845
na nieruchomości	-	-	5 768	5 768
gospodarcze	54	-	12 023	12 077
korporacyjne	94	-	67 398	67 492
na nieruchomości	-	-	283	283
gospodarcze	94	-	67 115	67 209
Razem	8 286	9 623	182 954	200 863

48. ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW

ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW	30.09.2020	31.12.2019
Wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat:	9	45
Zobowiązania z tytułu krótkiej pozycji w papierach wartościowych	9	45
Wyceniane według zamortyzowanego kosztu	275 934	252 898
Zobowiązania wobec gospodarstw domowych	214 402	192 391
Środki na rachunkach bieżących i depozyty O/N, w tym:	162 290	127 159
rachunki oszczędnościowe i inne środki oprocentowane	48 008	45 134
Depozyty terminowe	51 203	64 855
Pozostałe zobowiązania	909	377
Zobowiązania wobec podmiotów gospodarczych	48 073	49 153
Środki na rachunkach bieżących i depozyty O/N, w tym:	45 994	39 835
rachunki oszczędnościowe i inne środki oprocentowane	22 276	16 799
Depozyty terminowe	1 361	8 486
Pozostałe zobowiązania	718	832
Zobowiązania wobec jednostek budżetowych	13 459	11 354
Środki na rachunkach bieżących i depozyty O/N	13 374	10 997
Depozyty terminowe	63	331
Pozostałe zobowiązania	22	26
Razem	275 943	252 943

49. INWESTYCJE W JEDNOSTKI ZALEŻNE, STOWARZYSZONE I WSPÓLNE PRZEDSIĘWZIĘCIA

NA 30 WRZEŚNIA 2020 ROKU	Wartość brutto	Utrata wartości	Wartość bilansowa
JEDNOSTKI ZALEŻNE			
PKO Bank Hipoteczny SA	1 650	-	1 650
KREDOBANK SA	1 072	(793)	279
PKO Leasing SA	496	-	496
PKO Życie Towarzystwo Ubezpieczeń SA	241	-	241
PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA	225	-	225
PKO VC - fizan ¹	200	-	200
PKO BP BANKOWY PTE SA	151	(15)	136
NEPTUN - fizan ¹	132	-	132
Merkury - fiz an ¹	120	-	120
PKO Towarzystwo Ubezpieczeń SA	110	-	110
PKO Finance AB	23	-	23
PKO BP Finat sp. z o.o.	23	-	23
WSPÓLNE PRZEDSIĘWZIĘCIA			
Centrum Elektronicznych Usług Płatniczych eService sp. z o.o.	197	-	197
Operator Chmury Krajowej sp. z o.o.	60	-	60
JEDNOSTKI STOWARZYSZONE			
Bank Pocztowy SA	184	(184)	-
„Poznański Fundusz Poręczeń Kredytowych” sp. z o.o.	2	(2)	-
Razem	4 886	(994)	3 892

¹ Bank posiada certyfikaty inwestycyjne funduszu umożliwiające, zgodnie z MSSF, sprawowanie kontroli nad funduszem.

NA 31 GRUDNIA 2019 ROKU	Wartość brutto	Utrata wartości	Wartość bilansowa
JEDNOSTKI ZALEŻNE			
PKO Bank Hipoteczny SA	1 650	-	1 650
KREDOBANK SA	1 072	(793)	279
PKO Leasing SA	496	-	496
PKO Życie Towarzystwo Ubezpieczeń SA	241	-	241
PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA	225	-	225
PKO VC - fizan ¹	200	-	200
PKO BP BANKOWY PTE SA	151	-	151
NEPTUN - fizan ¹	132	-	132
Merkury - fiz an ¹	120	-	120
PKO Towarzystwo Ubezpieczeń SA	110	-	110
PKO Finance AB	24	-	24
ZenCard sp. z o.o.	24	(23)	1
PKO BP Finat sp. z o.o.	21	-	21
WSPÓLNE PRZEDSIĘWZIĘCIA			
Centrum Elektronicznych Usług Płatniczych eService sp. z o.o.	197	-	197
Operator Chmury Krajowej sp. z o.o.	60	-	60
JEDNOSTKI STOWARZYSZONE			
Bank Pocztowy SA	184	(97)	87
„Poznański Fundusz Poręczeń Kredytowych” sp. z o.o.	2	(2)	-
Razem	4 909	(915)	3 994

¹ Bank posiada certyfikaty inwestycyjne funduszu umożliwiające, zgodnie z MSSF, sprawowanie kontroli nad funduszem.

50. TRANSAKcje Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI KAPITAŁOWO – JEDNOSTKI ZALEŻNE

Bank świadczył na warunkach rynkowych na rzecz jednostek powiązanych (podporządkowanych) usługi w zakresie prowadzenia rachunków bankowych, przyjmowania lokat, udzielania kredytów i pożyczek, obejmowania emisji dłużnych papierów wartościowych, udzielania gwarancji i bieżących operacji wymiany oraz oferowania jednostek uczestnictwa i certyfikatów inwestycyjnych funduszy, produktów leasingowych, produktów faktoringowych i produktów ubezpieczeniowych spółek z Grupy Kapitałowej Banku, a także usługi oferowane przez Biuro Maklerskie PKO Banku Polskiego.

Bank świadczył na rzecz PKO Banku Hipotecznego S.A. usługi w zakresie pośrednictwa w sprzedaży kredytów mieszkaniowych dla osób fizycznych, realizacji czynności obsługi posprzedażowej tych kredytów oraz czynności wspomagających w ramach umowy outsourcingowej.

Transakcje z jednostkami stowarzyszonymi i wspólnymi przedsięwzięciami zostały opisane w nocie „Transakcje ze Skarbem Państwa i jednostkami powiązanyymi”.

NA 30 WRZEŚNIA 2020 ROKU/ PODMIOT	Należności	w tym kredyty	Zobowiązania	Udzielone zobowiązania pozabilansowe
KREDOBANK SA i jego spółka zależna	54	-	19	120
Merkury - fiz an i jego spółki zależne	-	-	31	-
NEPTUN - fizan i jego spółki zależne	154	154	63	-
PKO Bank Hipoteczny SA	4 429	4 179	934	5 965
PKO BP BANKOWY PTE SA	-	-	26	-
PKO BP Finat sp. z o.o.	-	-	3	10
PKO Finance AB	755	-	4 396	-
PKO Leasing SA i jego spółki zależne	16 612	16 612	31	4 831
PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA	-	-	180	-
PKO Towarzystwo Ubezpieczeń SA	-	-	23	1
PKO Życie Towarzystwo Ubezpieczeń SA i jego spółka zależna	-	-	510	1
Razem jednostki zależne	22 004	20 945	6 216	10 928

NA 31 GRUDNIA 2019 ROKU/ PODMIOT	Należności	w tym kredyty	Zobowiązania	Udzielone zobowiązania pozabilansowe
KREDOBANK SA i jego spółka zależna	82	-	16	115
Merkury - fiz an i jego spółki zależne	-	-	36	-
NEPTUN - fiz an i jego spółki zależne	148	148	62	-
PKO Bank Hipoteczny SA	4 681	2 282	174	4 231
PKO BP BANKOWY PTE SA	-	-	21	-
PKO BP Finat sp. z o.o.	-	-	38	13
PKO Finance AB	-	-	4 331	-
PKO Leasing SA i jego spółki zależne	17 172	17 172	9	5 541
PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA	38	-	245	-
PKO Towarzystwo Ubezpieczeń SA	-	-	45	-
PKO Życie Towarzystwo Ubezpieczeń SA i jego spółka zależna	-	-	501	-
ZenCard sp. z o.o.	4	4	1	-
Razem jednostki zależne	22 125	19 606	5 479	9 900

ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2020 ROKU/ PODMIOT	Przychody ogółem	w tym z tytułu odsetek i prowizji	Koszty ogółem	w tym z tytułu odsetek i prowizji
NEPTUN - fiz an i jego spółki zależne	2	2	-	-
PKO Bank Hipoteczny SA	196	180	3	3
PKO BP Finat sp. z o.o.	2	-	4	-
PKO Finance AB	16	16	146	146
PKO Leasing SA i jego spółki zależne	192	190	-	-
PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA	222	5	1	1
PKO Towarzystwo Ubezpieczeń SA	42	42	-	-
PKO Życie Towarzystwo Ubezpieczeń SA i jego spółka zależna	40	40	8	8
Razem jednostki zależne	712	475	162	158

ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2019 ROKU/ PODMIOT	Przychody ogółem	w tym z tytułu odsetek i prowizji	Koszty ogółem	w tym z tytułu odsetek i prowizji
KREDOBANK SA i jego spółka zależna	2	2	-	-
NEPTUN - fiz an i jego spółki zależne	2	2	-	-
PKO Bank Hipoteczny SA	290	276	1	1
PKO BP BANKOWY PTE	13	-	-	-
PKO BP Finat sp. z o.o.	38	-	4	1
PKO Finance AB	-	-	143	143
PKO Leasing SA i jego spółki zależne	433	273	1	1
PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA	251	7	2	2
PKO Towarzystwo Ubezpieczeń SA	89	65	9	9
PKO Życie Towarzystwo Ubezpieczeń SA	45	44	18	18
Operator Chmury Krajowej sp. z o.o.	1	1	1	-
Razem jednostki zależne	1 164	670	179	175

51. ADEKWATNOŚĆ KAPITAŁOWA

	30.09.2020	31.12.2019
Kapitał własny	43 273	40 412
kapitały: zakładowy, zapasowy, rezerwowy i fundusz ogólnego ryzyka	34 478	34 587
niepodzielony wynik finansowy	5 500	1 556
w tym przekształcenia MSSF16	-	(111)
wynik roku bieżącego	1 797	3 835
inne całkowite dochody	1 498	434
Wyłączenia z kapitału własnego:	2 297	3 930
wynik roku bieżącego	1 797	3 835
zabezpieczenie przepływów pieniężnych	500	95
Inne pomniejszenia funduszy:	2 567	2 518
wartość firmy	755	871
inne wartości niematerialne	1 547	1 540
dodatkowe korekty aktywów (AVA, DVA, zaangażowania kapitałowe)	265	107
Przejściowe odwrócenie wpływu MSSF 9	663	884
Wynik bieżący zaliczony za zgodą KNF	-	1 042
Fundusze Tier 1	39 072	35 890
Fundusze Tier 2 (dług podporządkowany)	2 700	2 700
Fundusze własne	41 772	38 590
Wymogi w zakresie funduszy własnych	15 507	14 946
Ryzyko kredytowe	13 947	13 900
Ryzyko operacyjne	1 018	582
Ryzyko rynkowe	516	441
Ryzyko korekty wyceny kredytowej	26	23
Łączny współczynnik kapitałowy	21,55%	20,66%
Współczynnik kapitału Tier 1	20,16%	19,21%

52. ZDARZENIA, KTÓRE WYSTĄPIŁY PO DNIU, NA KTÓRY SPORZĄDZONO SPRAWOZDANIE FINANSOWE

- 15 października 2020 roku Komisja Nadzoru Finansowego wydała zezwolenie na dokonanie większości zmian w statucie PKO Banku Polskiego S.A. objętych Uchwałą nr 3/2019 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku z 17 września 2019 roku (Uchwała). Organ nadzoru pozytywnie odniósł się do zmian wdrażających ustawę o zasadach zarządzania mieniem państwowym (m.in. rozszerzenie kompetencji Rady Nadzorczej) oraz zmian aktualizacyjno-porządkujących – tj. zmian w statucie zawartych w § 1 pkt 1, pkt 3, pkt 4, pkt 5, pkt 6, pkt 7 i pkt 8 Uchwały (raport bieżący nr 16/2019 z 17 września 2019 roku). Zmiana statutu wymaga rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym.
- 29 października 2020 roku PKO Bank Polski SA otrzymał decyzję Prezesa Rady Ministrów, działającego na podstawie art. 11h ust. 3 i 4 ustawy z 2 marca 2020 roku o szczególnych rozwiązaniach związanych z zapobieganiem, przeciwdziałaniem i zwalczaniem COVID-19, innych chorób zakaźnych oraz wywołanych nimi sytuacji kryzysowych, zobowiązującą Bank do podjęcia działań w zakresie przeciwdziałania COVID -19.

Działania obejmować będą niezwłoczne zorganizowanie i utworzenie dwóch szpitali tymczasowych w lokalizacjach uzgodnionych z właściwym wojewodą, zgodnie z wytycznymi przekazywanymi przez szpital wyznaczony jako właściwy dla danej lokalizacji oraz utrzymanie funkcjonowania tych szpitali. Finansowanie realizacji budowy i utrzymania szpitali nastąpi z środków Funduszu Przeciwdziałania COVID -19 (art. 65 Ustawy z dnia 31 marca 2020 roku o zmianie ustawy o szczególnych rozwiązaniach związanych z zapobieganiem, przeciwdziałaniem i zwalczaniem COVID-19, innych chorób zakaźnych oraz wywołanych nimi sytuacji kryzysowych oraz niektórych innych ustaw) na podstawie umowy zawartej przez Bank z Ministrem Aktywów Państwowych.

- W dniu 29 października 2020 roku Komisja Nadzoru Finansowego wydała zezwolenia na zaliczenie do kapitału podstawowego Tier I zysku netto Banku oraz zysku Grupy Kapitałowej Banku w ujęciu konsolidacji ostrożnościowej, osiągniętego za okres od 1 stycznia 2020 roku do 30 czerwca 2020 roku, pomniejszonego o wszelkie możliwe do przewidzenia obciążenia i dywidendy, zweryfikowanego przez podmiot odpowiedzialny za badanie sprawozdań finansowych Banku. Powyższa zgoda będzie miała wpływ na wzrost wartości funduszy własnych kalkulowanych dla potrzeb adekwatności kapitałowej Grupy Kapitałowej o 1 019 milionów PLN oraz Banku o 890 milionów PLN.

PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU BANKU

03.11.2020	ZBIGNIEW JAGIEŁŁO	PREZES ZARZĄDU
03.11.2020	RAFAŁ ANTCAK	WICEPREZES ZARZĄDU
03.11.2020	RAFAŁ KOZŁOWSKI	WICEPREZES ZARZĄDU
03.11.2020	MAKS KRACZKOWSKI	WICEPREZES ZARZĄDU
03.11.2020	MIECZYŚŁAW KRÓL	WICEPREZES ZARZĄDU
03.11.2020	ADAM MARCINIAK	WICEPREZES ZARZĄDU
03.11.2020	PIOTR MAZUR	WICEPREZES ZARZĄDU
03.11.2020	JAKUB PAPIERSKI	WICEPREZES ZARZĄDU
03.11.2020	JAN EMERYK ROŚCISZEWSKI	WICEPREZES ZARZĄDU

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO

PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH

DANUTA SZYMAŃSKA

DYREKTOR PIONU RACHUNKOWOŚCI