



Bank Polski

Raport Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA za I kwartał 2020 roku

WYBRANE DANE FINANSOWE DOTYCZĄCE SKONSOLIDOWANEGO I JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	w mln PLN		w mln EUR	
	okres od 01.01.2020 do 31.03.2020	okres od 01.01.2019 do 31.03.2019	okres od 01.01.2020 do 31.03.2020	okres od 01.01.2019 do 31.03.2019
Wynik z tytułu odsetek	2 703	2 455	615	571
Wynik z tytułu prowizji i opłat	886	832	202	194
Wynik z działalności operacyjnej	793	1 229	180	286
Zysk brutto	797	1 234	181	287
Zysk netto (z uwzględnieniem udziałowców niesprawujących kontroli)	499	861	114	200
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	503	862	114	201
Zysk na jedną akcję - podstawowy z zysku za okres (w PLN/EUR)	0,40	0,69	0,09	0,16
Zysk na jedną akcję - rozwodniony z zysku za okres (w PLN/EUR)	0,40	0,69	0,09	0,16
Dochody całkowite netto	914	738	208	172
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 790	(4 577)	1 544	(1 065)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(8 327)	(3 813)	(1 894)	(887)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(51)	(550)	(12)	(128)
Przepływy pieniężne netto	(1 588)	(8 940)	(361)	(2 080)

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	w mln PLN		w mln EUR	
	stan na 31.03.2020	stan na 31.12.2019	stan na 31.03.2020	stan na 31.12.2019
Suma aktywów	364 638	348 044	80 100	81 729
Kapitał własny ogółem	42 492	41 578	9 334	9 764
Kapitał przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	42 505	41 587	9 337	9 766
Kapitał zakładowy	1 250	1 250	275	294
Liczba akcji (w mln)	1 250	1 250	1 250	1 250
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	33,99	33,26	7,47	7,81
Rozwodniona liczba akcji (w mln)	1 250	1 250	1 250	1 250
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	33,99	33,26	7,47	7,81
Łączny współczynnik kapitałowy	17,34%	18,42%	17,34%	18,42%
Kapitał Tier 1	36 473	36 717	8 012	8 622
Kapitał Tier 2	2 700	2 700	593	634

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	w mln PLN		w mln EUR	
	okres od 01.01.2020 do 31.03.2020	okres od 01.01.2019 do 31.03.2019	okres od 01.01.2020 do 31.03.2020	okres od 01.01.2019 do 31.03.2019
Wynik z tytułu odsetek	2 438	2 231	555	519
Wynik z tytułu prowizji i opłat	763	682	174	159
Wynik z działalności operacyjnej	553	1 057	126	246
Zysk brutto	553	1 057	126	246
Zysk netto	360	737	82	171
Zysk na jedną akcję - podstawowy z zysku za okres (w PLN/EUR)	0,29	0,59	0,07	0,14
Zysk na jedną akcję - rozwodniony z zysku za okres (w PLN/EUR)	0,29	0,59	0,07	0,14
Dochody całkowite netto	754	597	172	139
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 777	(1 430)	1 542	(333)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(8 239)	(3 767)	(1 874)	(876)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(203)	(3 736)	(46)	(869)
Przepływy pieniężne netto	(1 665)	(8 933)	(379)	(2 079)

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	w mln PLN		w mln EUR	
	stan na 31.03.2020	stan na 31.12.2019	stan na 31.03.2020	stan na 31.12.2019
Suma aktywów	333 378	317 125	73 233	74 469
Kapitał własny ogółem	41 166	40 412	9 043	9 490
Kapitał zakładowy	1 250	1 250	275	294
Liczba akcji (w mln)	1 250	1 250	1 250	1 250
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	32,93	32,33	7,23	7,59
Rozwodniona liczba akcji (w mln)	1 250	1 250	1 250	1 250
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	32,93	32,33	7,23	7,59
Łączny współczynnik kapitałowy	19,18%	20,66%	19,18%	20,66%
Kapitał Tier 1	35 606	35 890	7 822	8 428
Kapitał Tier 2	2 700	2 700	593	634

WYBRANE POZYCJE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO PRZELICZONO NA EUR WEDŁUG NASTĘPUJĄCYCH KURSÓW	od 01.01.2020 do 31.03.2020	od 01.01.2019 do 31.03.2019
	średnia kursów NBP na koniec miesięcznych okresów (pozycje rachunku zysków i strat, sprawozdania z całkowitych dochodów i sprawozdania z przepływów pieniężnych)	4,3963
	31.03.2020	31.12.2019
kurs średni NBP na dzień (pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej)	4,5523	4,2585



Bank Polski

Komentarz Zarządu do wyników
Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA
za okres trzech miesięcy zakończony
31 marca 2020 roku



SPIS TREŚCI

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

1. NIETYPOWE ZDARZENIA I REAKCJA GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU

Najważniejszym wydarzeniem I kwartału 2020 roku jest pandemia choroby COVID-19 spowodowanej wirusem SARS-CoV-2. Grupa Kapitałowa PKO Banku Polskiego SA ([Grupa Kapitałowa Banku](#)) zaangażowała się w działania związane z zapobieganiem rozprzestrzenianiu się koronawirusa oraz przeciwdziałaniem społeczno-gospodarczym skutkom pandemii.

DZIAŁANIA NA RZECZ SPOŁECZNOŚCI

W zakresie wsparcia społeczności Grupa Kapitałowa Banku:

- przekazała darowizny pieniężne o łącznej wartości ponad 6 mln PLN szpitalom, w tym jednoimiennym i laboratoriom,
- przekazała darowizny rzeczowe szpitalom, placówkom medycznym, DPS-om i domom dziecka w całej Polsce, w tym m.in. 336,5 tys. sztuk maseczek ochronnych, odzież ochronną, 141 samochodów na potrzeby szpitali, Głównego Inspektoratu Sanitarnego oraz Wojsk Obrony Terytorialnej,
- podjęła współpracę merytoryczną ws. Tarczy Antykryzysowej z instytucjami rządowymi, w tym:
 - kilkudziesięciu doradców firmowych i analityków bankowych wsparło infolinię Ministerstwa Rozwoju nt. Tarczy Antykryzysowej,
 - współtworzyła system informacyjny do zbierania i obsługi Tarczy Antykryzysowej, kalkulacji subwencji, w tym proces integracji z systemami administracji publicznej, oraz zapewniła rozwiązania do masowej wypłaty subwencji Polskiego Funduszu Rozwoju SA,
- na mocy porozumienia, zawartego pomiędzy Fundacją PKO Banku Polskiego a Warsaw Genomics, Fundacja dokonała zakupu i zleciła wykonanie bezpłatnych, zgodnych z wytycznymi Ministerstwa Zdrowia, testów diagnostycznych w kierunku SARS-CoV-2. Dodatkowo, w ramach koalicji pracodawców, zainicjowanej przez Warsaw Genomics, Fundacja udostępniła swój numer konta na rzecz koalicji pracodawców, a z pozyskanych od firm i osób fizycznych środków, sfinansowała kolejną pulę testów diagnostycznych,
- w ramach współpracy z Operatorem Chmury Krajowej sp. z o.o. wdrożyła system medycznych konsultacji video,
- prowadzi akcję informacyjno-edukacyjną w swoich placówkach na terenie kraju.

Łączna wartość pomocy udzielonej przez spółki Grupy Kapitałowej Banku wynosiła 22,8 mln PLN (bez kosztów zakupu materiałów ochronnych dla pracowników i Klientów, stan na 19 maja 2020 roku).

DZIAŁANIA NA RZECZ KLIENTÓW

Grupa Kapitałowa Banku wspiera Klientów w czasach pandemii COVID-19 i oferuje im specjalne rozwiązania.

- Wprowadzono udogodnienia kredytowe realizowane bez dodatkowych opłat i prowizji, na wniosek Klienta, w tym w szczególności w zakresie¹:
 - kredytów hipotecznych, innych kredytów i pożyczek oraz leasingu dla Klientów indywidualnych, firm i przedsiębiorstw - zawieszenie spłaty maksymalnie do 6 rat kapitałowo-odsetkowych lub kapitałowych w zależności od formy kredytowania (dla Klientów KREDOBANK SA - do 3 rat),
 - kart kredytowych typu Biznes dla firm i przedsiębiorstw oraz kart kredytowych dla Klientów indywidualnych PKO Banku Polskiego SA ([Bank](#)) - zawieszenie spłaty maksymalnie 3 następujących po sobie minimalnych kwot do zapłaty.

Wnioski mogą być składane za pomocą kanałów zdalnych.

- Dla wybranych form kredytowania firm i przedsiębiorstw oraz Klientów korporacyjnych, które zapadają do 30 czerwca 2020 roku (m.in. kredytu w rachunku bieżącym, kredytu obrotowego, limitu kredytowego wielocelowego, pożyczki MSP i pożyczki hipotecznej MSP, limitu na karcie kredytowej, dopuszczalnego salda debetowego) Bank określił zasady uproszczonego przedłużenia maksymalnie o 6 miesięcy okresu kredytowania, ważności wewnętrznych limitów klientów i ważności umów restrukturyzacyjnych, w tym przedłużenia automatycznego.
- Klienci Banku (mikrofirmy oraz małe i średnie przedsiębiorstwa) mogą skorzystać z gwarancji zabezpieczającej spłatę kredytu lub pożyczki w ramach portfelowej linii gwarancyjnej de minimis z Banku Gospodarstwa Krajowego (BGK) w wyższej kwocie i na nowych, korzystniejszych warunkach. Bank nie pobiera prowizji od wniosków.

¹ wymienione udogodnienia dotyczą Klientów, którzy nie mają zadłużenia przeterminowanego oraz w przypadku kredytów hipotecznych nie korzystają z preferencyjnych kredytów mieszkaniowych z dopłatami do oprocentowania przez Bank Gospodarstwa Krajowego, które są w okresie obowiązywania dopłat.

- Klienci Banku mogą skorzystać z Funduszu Gwarancji Płynnościowych, utworzonego przez BGK na pomoc dla średnich i dużych firm dotkniętych skutkami pandemii. Pula środków przyznanych Bankowi wynosi 18 mld PLN.
- Bank umożliwił swoim Klientom złożenie zdalnie przez iPKO i iPKO biznes wniosku o subwencję finansową z „Tarczy finansowej PFR dla Firm i Pracowników” - programu rządowego, który ma pomóc firmom zachować ciągłość finansową. Przyjmowanie wniosków od mikrofirm oraz małych i średnich przedsiębiorstw rozpoczęło się pod koniec kwietnia br.

Ponadto:

- Bank zwiększył kwotę płatności zbliżeniowej kartą bez kodu PIN do 100 PLN,
- Klienci Banku, którzy korzystają z masowych wypłat gotówkowych, mogą wykorzystać alternatywne sposoby przekazywania świadczeń gotówkowych świadczeniobiorcom w postaci np. wypłaty w bankomatach lub karty przedpłaconej,
- Klienci Banku mogą bezpłatnie korzystać z kwalifikowanego podpisu w chmurze mSzafir. Dzięki porozumieniu z Krajową Izbą Rozliczeniową SA Klienci mogą również kupić z 30% rabatem Certyfikat mSzafir dla podpisu z długim terminem ważności.

DZIAŁANIA NA RZECZ PRACOWNIKÓW

W zakresie ochrony pracowników Bank:

- wyposażył pracowników w niezbędne środki ochronne m.in. żele i płyny dezynfekcyjne, maseczki, rękawiczki oraz przyłbice ochronne, oraz stworzył instrukcję sposobu dezynfekcji stanowisk obsługi Klienta,
- zabezpieczył stanowiska doradców specjalnymi plastikowymi osłonami, zapewnił sprzątanie oddziałów z użyciem preparatów dezynfekujących i w razie potrzeby ozonowanie,
- umożliwił pracownikom realizację zadań w formule pracy zdalnej (dla około 50% pracowników), doradcom Klientów stworzył możliwość pracy w systemie rotacyjnym i poddał specjalnej ochronie pracowników szczególnie zagrożonych ze względów zdrowotnych,
- przekazał pracownikom do dyspozycji samochody służbowe do celów dojazdów praca-dom, a także umożliwił refundację kosztów opłat poniesionych za parkowanie samochodów prywatnych pod miejscem pracy,
- dostosował model opieki medycznej dla pracowników i umożliwił stały dostęp do porad telemedycznych oraz wsparcia psychologicznego,
- uruchomił specjalną kampanię informacyjną dotyczącą pandemii dla pracowników,
- udostępnił na wewnętrznym portalu instrukcje dotyczące rozwiązań ułatwiających pracę zdalną, zestawy dobrych praktyk i wskazówek dotyczących organizacji pracy,
- zapewnił dostęp do zdalnych działań rozwojowych.

2. WARUNKI PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI

Na warunki rynkowe w największym stopniu wpłynęła pandemia COVID-19 oraz działania rządów służące ograniczeniu rozprzestrzeniania się wirusa. Niepewność dotycząca czasu trwania ograniczeń oraz możliwości ich przetrwania przez część podmiotów gospodarczych wpływała na aktywność uczestników rynków walutowych i papierów wartościowych.

Pogorszenie perspektyw gospodarki oraz zaburzenia na krajowym rynku finansowym wywołały reakcję NBP. Rada Polityki Pieniężnej dwukrotnie obniżyła łącznie o 100 pb. stopy procentowe (17 marca i 8 kwietnia) oraz stopę rezerw obowiązkowych (z 3,5% do 0,5%). Wprowadziła działania, które służą wspieraniu płynności banków takie jak: operacje repo, skup obligacji skarbowych na rynku wtórnym oraz dłużnych papierów wartościowych gwarantowanych przez Skarb Państwa, oraz kredyt wekslowy na finansowanie akcji kredytowej dla przedsiębiorstw niefinansowych. Dodatkowo Komitet Stabilności Finansowej rekomendował, a Ministerstwo Finansów rozporządzeniem uchyliło obowiązek stosowania bufora ryzyka systemowego.

W konsekwencji spadły rentowności obligacji skarbowych dla wszystkich okresów zapadalności: 2-letnich o 57 pb. do 0,87%, 5-letnich o 53 pb. do 1,30% i 10-letnich o 44 pb. do 1,68%.

Wybuch pandemii COVID-19 spowodował silny wzrost globalnej awersji do ryzyka, skutkujący odpływem kapitału z rynków wschodzących. Waluty z tego koszyka, w tym złoty, gwałtownie osłabiły się wobec walut „bezpiecznych przystani”. Słabość złotego została wzmocniona cięciem stóp procentowych na tle rosnących obaw o stan

Stopy procentowe NBP:

- referencyjna 0,50%
- dyskonta weksli 0,60%
- redyskonta weksli 0,55%
- lombardowa 1,00%
- depozytowa 0,00%

gospodarki. W rezultacie kurs EURPLN zakończył kwartał w okolicach 4,55, czyli 30 groszy wyżej niż na początku roku.

Wyprzedaż akcji w obawie o gospodarcze skutki epidemii COVID-19 spowodowała silną przecenę giełdowych indeksów przy bardzo wysokiej zmienności. Warszawski Indeks Giełdowy (WIG) przez trzy pierwsze miesiące roku stracił na wartości 28%, a różnica pomiędzy maksimum i minimum wyniosła 37%.

3. CZYNNIKI, KTÓRE DETERMINUJĄ PRZYSZŁE WYNIKI

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

W GOSPODARCE ŚWIATOWEJ

- kryzys gospodarczy związany z wybuchem pandemii COVID-19, w tym recesja w krajach będących głównymi rynkami eksportowymi dla przedsiębiorstw w Polsce,
- złagodzenie polityki pieniężnej banków centralnych, głównie niestandardowymi narzędziami poprzez programy zakupu aktywów oraz programy wsparcia akcji kredytowej dla sektora niefinansowego,
- ryzyko załamania rynku obligacji korporacyjnych,
- ryzyko destabilizacji politycznej w wielu krajach i narastania napięć geopolitycznych,
- 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,
- sytuacja polityczno-gospodarcza.

W GOSPODARCE POLSKIEJ

- pierwsza recesja od prawie 30 lat,
- pogorszenie sytuacji na rynku pracy ze wzrostem stopy bezrobocia,
- ewentualne dalsze obniżki stóp procentowych przez Radę Polityki Pieniężnej,
- zmiany innych parametrów polityki pieniężnej (stopy rezerw obowiązkowych) oraz zmiany regulacyjne (obniżenie bufora na ryzyko systemowe do 0% z 3%),
- podwyżka płacy minimalnej o ponad 15%,
- znaczne zmniejszenie obrotów handlowych i wymiany walutowej w związku z kryzysem,
- spowolnienie absorpcji funduszy unijnych i obniżenie dynamiki inwestycji publicznych.

NOWE ROZWIĄZANIA REGULACYJNE

- Ustawy Tarczy Antykryzysowej z ich późniejszymi zmianami, m.in.:
 - o ustawa z 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,
 - o ustawa z 31 marca 2020 roku o zmianie ustawy o systemie instytucji rozwoju (PFR),
 - o projekt ustawy o udzielaniu pomocy publicznej w celu ratowania lub restrukturyzacji przedsiębiorców (polityka nowej szansy),które określają szereg działań wspierających przedsiębiorców i społeczeństwo w okresie epidemii,
- ustawa z 16 kwietnia 2020 roku o szczególnych instrumentach wsparcia w związku z rozprzestrzenianiem się wirusa SARS-CoV-2, która uzupełnia pakiet Tarczy Antykryzysowej i wspiera działalność przedsiębiorstw w okresie epidemii,
- projekty rekomendacji branżowych w ramach Polskiej Izby Ubezpieczeń, mające na celu ochronę klientów znajdujących się w trudnej sytuacji finansowej w wyniku pandemii oraz pozwalające kontynuować działalność przedsiębiorstwom dotkniętym skutkami COVID-19; wdrożenie rekomendacji wymaga szeregu zmian procesowych, systemowych, a także zaadresowania kwestii finansowych i rozliczeń,
- stanowiska Europejskiego Urzędu Nadzoru Bankowego (EBA) z 31 marca 2020 roku związane z łagodzeniem wpływu COVID-19 na europejski sektor bankowy; oczekiwania w zakresie polityki dywidendowej banków i wypłaty zmiennych składników wynagrodzeń, dodatkowe wytyczne w zakresie sprawozdawczości ostrożnościowej oraz raportowania w ramach filara 3, niezbędne środki przeciwdziałające praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu,
- potencjalne rozwiązania ustawowe dotyczące przeniesienia środków zgromadzonych w otwartych funduszach emerytalnych (OFE) na indywidualne konta emerytalne prowadzone przez specjalistyczny fundusz inwestycyjny

otwarty zarządzany przez towarzystwo funduszy inwestycyjnych lub przeniesienie aktywów członków funduszu do ZUS (dla tych członków otwartych funduszy emerytalnych, którzy złożą deklarację zgody o przeniesieniu środków zgromadzonych na ich rachunkach),

- 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, wyznaczającego linię interpretacyjną w przypadku stwierdzenia przez sądy krajowe abuzywnych zapisów umów kredytowych,
- stanowisko Rzecznika Finansowego i Prezesa UOKiK oraz orzeczenie TSUE z 11 września 2019 roku w sprawie interpretacji art. 49 ustawy o kredycie konsumenckim, skutkujące proporcjonalnym zwrotem kredytobiorcy kosztów związanych z tym kredytem w przypadku przedterminowej spłaty kredytu.

ZMIANY W PODATKACH

- Ustawa z 4 lipca 2019 roku o zmianie ustawy o podatku od towarów i usług oraz niektórych innych, zgodnie z którą od 1 lipca 2020 roku penalizuje się określone czyny związane z nieprawidłowościami w przekazywaniu wymaganej od podatników dokumentacji.
- Ustawa z 16 października 2019 roku o rozstrzyganiu sporów dotyczących podwójnego opodatkowania oraz zawieraniu uprzednich porozumień cenowych, która od 1 lipca 2020 roku wprowadza instytucję umowy o współdziałaniu. Podatnicy objęci umową uzyskują szereg udogodnień w procesie wywiadywania się z obowiązków podatkowych.
- Ustawa z 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, która wprowadziła liczne zmiany przepisów podatkowych, a w szczególności: wprowadziła okresowe zawieszenie biegu terminów procesowych i sądowych oraz terminów raportowania schematów podatkowych (MDR-3 i MDR-4), dała możliwość odliczenia od podstawy opodatkowania darowizn przekazywanych na przeciwdziałanie COVID-19, a także wydłużyła terminy zapłaty wybranych podatków podmiotom ponoszącym negatywne konsekwencje ekonomiczne z powodu COVID-19.
- Ustawa z 16 kwietnia 2020 roku o szczególnych instrumentach wsparcia w związku z rozprzestrzenianiem się wirusa SARS-CoV-2, która od 18 kwietnia br. wprowadza rozwiązania m.in. umożliwiające zachowanie statusu podatkowej grupy kapitałowej w przypadku niespełnienia warunku rentowności i braku zaległości podatkowych, zwolnienia od podatku od czynności cywilnoprawnych umów sprzedaży i zamiany walut wirtualnych.

Z uwagi na obowiązujący w Polsce stan epidemii i szczególnie - przyspieszony tryb uchwalania nowych ustaw lub wdrażanie istotnych zmian w drodze rozporządzeń, nie można jednoznacznie wskazać zakresu innych, potencjalnych zmian przepisów podatkowych i ich wpływu na rozliczenia podatkowe PKO Banku Polskiego SA. Wydaje się jednak, że można oczekiwać, iż ich celem będzie uproszczenie i rozłożenie w czasie obowiązków podatkowych.

4. ISTOTNE DOKONANIA I NAJWAŻNIEJSZE ZDARZENIA

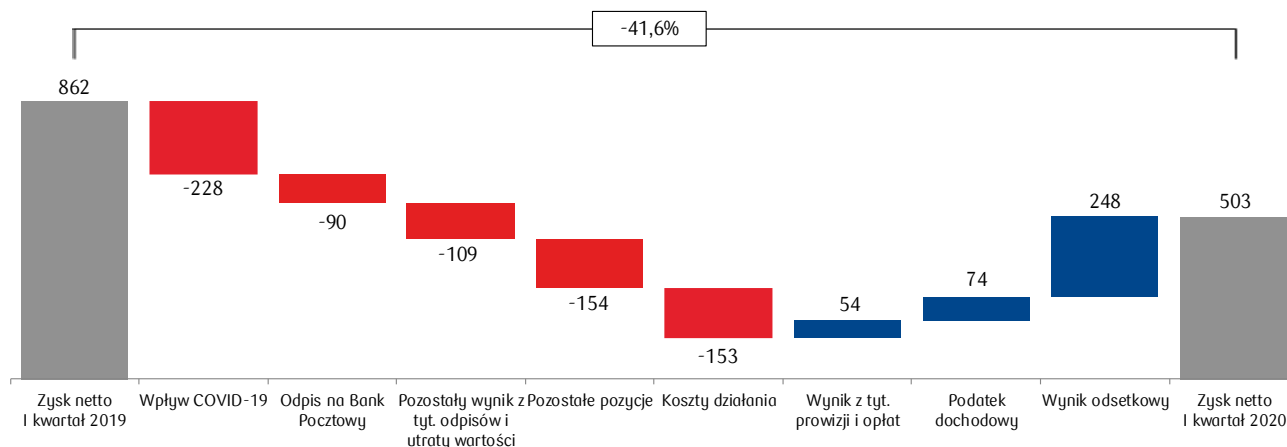
WYBRANE DANE FINANSOWE

Wypracowany w I kwartale 2020 roku zysk netto Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA wyniósł 503 mln PLN, co oznacza spadek o 41,6% w relacji do wyniku analogicznego okresu roku ubiegłego. Spadek zysku netto był determinowany przez:

- 1) pogorszenie wyniku z tytułu odpisów i utraty wartości² łącznie z kosztami ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach wymiennalnych o 427 mln PLN,
- 2) wzrost kosztów działania o 153 mln PLN, głównie regulacyjnych i amortyzacji,
- 3) poprawę wyniku na działalności biznesowej, który osiągnął poziom 3 658 mln PLN (+4,6% r/r), głównie w efekcie wzrostu r/r wyniku z tytułu odsetek o 10,1% oraz wzrostu wyniku z tytułu prowizji i opłat o 6,5% przy spadku wyniku pozostałego o 67,4%.

² 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 oraz wynik na kredytach wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

Zmiana zysku netto Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA (mln PLN)



Zdarzenia, które miały istotny wpływ na osiągnięty w I kwartale 2020 roku poziom zysku netto Grupy Kapitałowej Banku:

- ujęcie wpływu COVID-19 na pogorszenie jakości portfela kredytowego Grupy Kapitałowej Banku oraz innych aktywów finansowych w wysokości -228 mln PLN,
- ujęcie odpisu z tytułu utraty wartości posiadanych akcji Banku Poczтового SA w wysokości -90 mln PLN,
- 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 -138 mln PLN,
- ujęcie kosztów ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach wymienialnych w wysokości -85 mln PLN,
- wzrost o 88 mln PLN kosztów podatku u źródła od emisji obligacji zagranicznych związany z ujętą w I kwartale 2019 roku korektą ubruttowania odsetek za lata 2017-2019 oraz ujęciem 3% podatku od odsetek wypłaconych za okres 2014 - I kwartał 2019 roku,
- ujęcie w wyniku z operacji finansowych wyceny akcji VISA Inc. w kwocie -55 mln PLN,
- ujęcie w skonsolidowanym wyniku roku 2020 wpływu przejętej w czerwcu 2019 roku spółki Prime Car Management SA - głównie wpływ na wynik pozostały +55 mln PLN, oraz na koszty działania -54 mln PLN (w tym: - 39 mln PLN koszty amortyzacji, -12 mln PLN koszty osobowe oraz -4 mln PLN koszty rzeczowe).

W efekcie działań podejmowanych w I kwartale 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 365 mld PLN, co oznacza wzrost o 39 mld PLN w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego oraz wzrost o 17 mld PLN w stosunku do poziomu aktywów na koniec 2019 roku,
- finansowanie udzielone Klientom zwiększyło się do około 253 mld PLN i wzrosło o 19 mld PLN w stosunku do końca marca 2019 roku oraz o 7 mld PLN w odniesieniu do końca 2019 roku - głównie w efekcie wzrostu finansowania udzielonego Klientom korporacyjnym oraz kredytów mieszkaniowych,
- depozyty Klientów wzrosły do 266 mld PLN o 29 mld PLN w porównaniu do stanu na koniec marca 2019 roku i o 10 mld PLN w odniesieniu do stanu na koniec grudnia 2019 roku - głównie w efekcie wzrostu depozytów ludności przy spadku depozytów podmiotów gospodarczych oraz przy stabilnym poziomie depozytów jednostek budżetowych.

W I kwartale 2020 roku Grupa Kapitałowa Banku:

- zachowała wysoki udział w rynku kredytów i oszczędności na poziomie odpowiednio 17,8% i 18,3%,
- zajmowała pozycję lidera rynku funduszy inwestycyjnych osób fizycznych z udziałem w wysokości 19,6%.

GRUPA KAPITAŁOWA BANKU POPRAWIA EFEKTYWNOŚĆ WYKORZYSTANIA ZASOBÓW

Bank prowadził działania na rzecz poprawy efektywności energetycznej:

- rozpoczął analizę przygotowującą wdrożenie w Banku Systemu Zarządzania Energią wg normy ISO 50001,
- uzyskał dla budynku PKO Rotunda certyfikat LEED Gold,



- w 20 lokalizacjach Banku w pomieszczeniach socjalnych i sanitarnych zamontowano czujniki ruchu, które ograniczają zużycie energii elektrycznej,
- rozpoczął proces likwidacji ostatniego kotła węglowego.

Bank wdrożył działania na rzecz ochrony środowiska:

- segregację odpadów komunalnych w kolejnych 143 lokalizacjach Banku,
- kontynuował montaż filtrów do wody w pomieszczeniach socjalnych,
- rozszerzył możliwość korzystania z kubeczków biodegradowalnych.



Bank Polski

Skrócone śródroczne
skonsolidowane sprawozdanie
finansowe Grupy Kapitałowej
PKO Banku Polskiego SA
za okres trzech miesięcy
zakończony 31 marca 2020 roku

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Nota	01.01- 31.03.2020	01.01- 31.03.2019
Przychody z tytułu odsetek	6	3 289	3 031
Przychody z tytułu odsetek obliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej od instrumentów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu		3 008	2 921
do wartości godziwej przez inne dochody całkowite		2 672	2 614
Przychody o charakterze zbliżonym do odsetek od instrumentów wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		336	307
Koszty z tytułu odsetek	6	(586)	(576)
Wynik z tytułu odsetek		2 703	2 455
Przychody z tytułu prowizji i opłat	7	1 157	1 075
Koszty z tytułu prowizji i opłat	7	(271)	(243)
Wynik z tytułu prowizji i opłat		886	832
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym z tytułu:	8	(150)	24
wpływu COVID-19 na portfel kredytowy		(22)	
Wynik z pozycji wymiany		16	54
Zyski lub straty z tytułu zaprzestania ujmowania instrumentów finansowych niewycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		43	53
wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite		56	50
wycenianych według zamortyzowanego kosztu		(13)	3
Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe, w tym z tytułu:	9	(507)	(325)
wpływu COVID-19 na portfel kredytowy		(206)	
Wynik z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	9	(100)	(7)
Koszt ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach wymienialnych	39	(85)	(4)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	10	87	80
Ogólne koszty administracyjne	11	(1 387)	(1 326)
Wynik z tytułu obciążeń regulacyjnych	12	(451)	(359)
Podatek od niektórych instytucji finansowych		(262)	(248)
Wynik z działalności operacyjnej		793	1 229
Udział w zyskach i stratach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć		4	5
Zysk brutto		797	1 234
Podatek dochodowy	13	(298)	(373)
Zysk netto (z uwzględnieniem udziałowców niesprawujących kontroli)		499	861
Zyski i straty udziałowców niesprawujących kontroli		(4)	(1)
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		503	862
Zysk na jedną akcję			
- podstawowy z zysku za okres (PLN)		0,40	0,69
- rozwodniony z zysku za okres (PLN)		0,40	0,69
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w okresie (w mln)		1 250	1 250
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych w okresie (w mln)		1 250	1 250

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	Nota	01.01- 31.03.2020	01.01- 31.03.2019
Zysk netto (z uwzględnieniem udziałowców niesprawujących kontroli)		499	861
Inne dochody całkowite		415	(123)
Pozycje, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat		415	(123)
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych, brutto	16	558	149
Podatek odroczony	13,16	(106)	(28)
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych, netto		452	121
Aktualizacja wartości godziwej aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite, brutto		35	(264)
Zyski/straty przeniesione do rachunku zysków i strat (z tytułu zbycia)		(56)	(50)
Podatek odroczony	13	5	58
Wartość godziwa aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite, netto		(16)	(256)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		(21)	10
Udział w innych dochodach całkowitych jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć		-	2
Dochody całkowite netto, razem		914	738
Dochody całkowite netto, razem przypadające na:		914	738
akcjonariuszy jednostki dominującej		918	739
udziałowców niesprawujących kontroli		(4)	(1)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	31.03.2020	31.12.2019
AKTYWA			
Kasa, środki w Banku Centralnym	14	11 410	14 677
Należności od banków	15	5 699	4 092
Pochodne instrumenty zabezpieczające	16	1 317	645
Pozostałe instrumenty pochodne	17	5 924	2 795
Papiery wartościowe	18	89 098	80 573
- przeznaczone do obrotu		828	1 112
- nieprzeznaczone do obrotu wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		1 918	2 199
- wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite		66 851	63 807
- wyceniane według zamortyzowanego kosztu		19 501	13 455
Transakcje z przyrzeczeniem sprzedaży		112	1 081
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	19	237 209	230 353
- nieprzeznaczone do obrotu wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		7 413	8 286
- wyceniane według zamortyzowanego kosztu		229 796	222 067
Należności z tytułu działalności ubezpieczeniowej		845	858
Rzeczowe aktywa trwale oddane w leasing operacyjny		1 292	1 300
Rzeczowe aktywa trwale		3 069	3 142
Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży		10	12
Wartości niematerialne		3 129	3 178
Inwestycje w jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia		291	377
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		6	5
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		2 250	2 243
Inne aktywa	20	2 977	2 713
SUMA AKTYWÓW		364 638	348 044

	Nota	31.03.2020	31.12.2019
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY			
Zobowiązania			
Zobowiązania wobec Banku Centralnego		7	-
- wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		7	-
Zobowiązania wobec banków	21	2 106	2 135
- wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		5	317
- wyceniane według zamortyzowanego kosztu		2 101	1 818
Pochodne instrumenty zabezpieczające	16	1 248	589
Pozostałe instrumenty pochodne	17	5 765	2 924
Zobowiązania wobec klientów	22	266 155	256 170
- wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		26	45
- wyceniane według zamortyzowanego kosztu		266 129	256 125
Zobowiązania z tytułu działalności ubezpieczeniowej		1 785	1 777
Otrzymane kredyty i pożyczki		2 787	2 779
Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych	23	32 937	31 148
Zobowiązania podporządkowane		2 708	2 730
Pozostałe zobowiązania	24	5 494	4 938
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		117	324
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego		399	370
Rezerwy	25	638	582
SUMA ZOBOWIĄZAŃ		322 146	306 466
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy		1 250	1 250
Pozostałe kapitały		34 709	34 205
Niepodzielony wynik finansowy		6 043	2 101
Wynik roku bieżącego		503	4 031
Kapitał przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej		42 505	41 587
Udziały niekontrolujące		(13)	(9)
KAPITAŁ WŁASNY OGÓŁEM		42 492	41 578
SUMA ZOBOWIĄZAŃ I KAPITAŁU WŁASNEGO		364 638	348 044
Łączny współczynnik kapitałowy	42	17,34%	18,42%
Wartość księgowa (w mln PLN)		42 492	41 578
Liczba akcji (w mln)		1 250	1 250
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN)		33,99	33,26
Rozwodniona liczba akcji (w mln)		1 250	1 250
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w PLN)		33,99	33,26



SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM

ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 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							
31 grudnia 2019 roku	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:	-	-	-	-	415	415	-	503	918	(4)	914
Zysk netto	-	-	-	-	-	-	-	503	503	(4)	499
Inne dochody całkowite	-	-	-	-	415	415	-	-	415	-	415
Transfer zysku z przeznaczeniem na kapitał	-	89	-	-	-	89	(89)	-	-	-	-
31 marca 2020 roku	1 250	29 518	1 070	3 237	884	34 709	6 043	503	42 505	(13)	42 492

ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 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:	-	(16)	452	-	(21)	415
Inne dochody całkowite	-	(16)	452	-	(21)	415
31 marca 2020 roku	(13)	440	684	(15)	(212)	884

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ
PKO BANKU POLSKIEGO SA ZA OKRES TRZECH MIESIĘCY
ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2020 ROKU
(W MILIONACH ZŁOTYCH)



Bank Polski

ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 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)	-	-	-	
Dochody całkowite razem, w tym:	-	-	-	-	(123)	(123)	-	862	739	(1)	738	
Zysk netto	-	-	-	-	-	-	-	862	862	(1)	861	
Inne dochody całkowite	-	-	-	-	(123)	(123)	-	-	(123)	-	(123)	
Transfer zysku z przeznaczeniem na kapitał	-	74	-	-	-	74	(74)	-	-	-	-	
31 marca 2019 roku	1 250	29 428	1 070	3 831	127	34 456	3 171	862	39 739	(11)	39 728	

ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 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:	2	(256)	121	-	10	(123)
Inne dochody całkowite	2	(256)	121	-	10	(123)
31 marca 2019 roku	(11)	236	143	(10)	(231)	127

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	01.01- 31.03.2020	01.01- 31.03.2019
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk brutto		797	1 234
Korekty razem:		5 993	(5 811)
Amortyzacja	11	293	240
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej		(3)	(4)
Odsetki i dywidendy		(30)	(35)
Zmiana stanu:			
należności od banków		76	21
pochodnych instrumentów zabezpieczających		(13)	(12)
pozostałych instrumentów pochodnych		(288)	(109)
papierów wartościowych		(20)	(1 636)
- przeznaczonych do obrotu		284	(1 153)
- nieprzeznaczonych do obrotu wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		281	(33)
- wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite		(450)	(379)
- wycenianych według zamortyzowanego kosztu		(135)	(71)
kredytów i pożyczek udzielonych klientom		(7 465)	(3 154)
- nieprzeznaczonych do obrotu wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		873	45
- wycenianych według zamortyzowanego kosztu		(8 338)	(3 199)
transakcji z przyrzeczeniem sprzedaży		969	(1 345)
należności z tytułu działalności ubezpieczeniowej		13	(56)
aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży		2	5
innych aktywów		(337)	143
skumulowanych odpisów na oczekiwane straty kredytowe		732	292
skumulowanych odpisów na aktywa niefinansowe i innych rezerw		83	19
zobowiązań wobec Banku Centralnego		7	(1)
- wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		7	-
- wycenianych według zamortyzowanego kosztu		-	(1)
zobowiązań wobec banków		(29)	783
- wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		(312)	191
- wycenianych według zamortyzowanego kosztu		283	592
zobowiązań wobec klientów		9 985	(1 695)
- wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		(19)	69
- wycenianych według zamortyzowanego kosztu		10 004	(1 764)
zobowiązań z tytułu działalności ubezpieczeniowej		8	143
otrzymanych kredytów i pożyczek		139	(47)
zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych		1 408	(94)
zobowiązań podporządkowanych		(22)	(24)
pozostałych zobowiązań		617	775
Zapłacony podatek dochodowy		(563)	(132)
Inne korekty		431	112
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		6 790	(4 577)

	Nota	01.01- 31.03.2020	01.01- 31.03.2019
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływy z działalności inwestycyjnej		23 039	85 484
Wykup i odsetki od papierów wartościowych wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite		22 807	85 148
Wykup i odsetki od papierów wartościowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu		146	269
Zbycie wartości niematerialnych, rzeczowych aktywów trwałych, w tym oddanych w leasing operacyjny oraz aktywów do zbycia		86	46
Inne wpływy inwestycyjne (dywidendy)		-	21
Wydatki z działalności inwestycyjnej		(31 366)	(89 297)
Nabycie papierów wartościowych wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite		(25 132)	(83 172)
Nabycie papierów wartościowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu		(6 014)	(5 960)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych, w tym oddanych w leasing operacyjny		(220)	(165)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(8 327)	(3 813)

	Nota	01.01- 31.03.2020	01.01- 31.03.2019
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		1 979	4 239
Wykup/umorzenie dłużnych papierów wartościowych		(1 598)	(2 984)
Splata kredytów i pożyczek		(131)	(1 498)
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu		(61)	(55)
Splata odsetek od zobowiązań długoterminowych		(240)	(252)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(51)	(550)
Przepływy pieniężne netto		(1 588)	(8 940)
w tym z tytułu różnic kursowych od środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		273	67
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		18 681	30 526
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu		17 093	21 586

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
Gotówka i rachunek bieżący w Banku Centralnym	11 410	14 677	14 570
Lokaty w Banku Centralnym	-	-	850
Bieżące należności od banków	5 453	3 768	5 978
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	230	236	188
Razem	17 093	18 681	21 586

SPIS TREŚCI

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.....	2
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	3
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	4
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM.....	6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	8
NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	12
1. INFORMACJE OGÓLNE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ	12
2. ZATWIERDZENIE SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	13
3. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	14
4. OBJAŚNIENIE RÓŻNIC MIĘDZY WCZEŃNIEJ PUBLIKOWANYMI SPRAWOZDANIAMI A NINIEJSZYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM.....	16
5. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI.....	20
6. PRZYCHODY I KOSZTY Z TYTUŁU ODSETEK.....	22
7. PRZYCHODY I KOSZTY Z TYTUŁU PROWIZJI I OPŁAT.....	23
8. WYNIK NA INSTRUMENTACH FINANSOWYCH WYCENIANYCH DO WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	24
9. WYNIK Z TYTUŁU ODPISÓW NA OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE ORAZ WYNIK Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH.....	24
10. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE.....	26
11. OGÓLNE KOSZTY ADMINISTRACYJNE.....	26
12. WYNIK Z TYTUŁU OBCIĄŻEŃ REGULACYJNYCH	27
13. PODATEK DOCHODOWY	27
14. KASA, ŚRODKI W BANKU CENTRALNYM	29
15. NALEŻNOŚCI OD BANKÓW	29
16. RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ.....	29
17. POZOSTAŁE INSTRUMENTY POCHODNE	30
18. PAPIERY WARTOŚCIOWE.....	31
19. KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM.....	33
20. INNE AKTYWA.....	35
21. ZOBOWIĄZANIA WOBEC BANKÓW.....	36
22. ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW.....	36
23. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU EMISJI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	37
24. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	38
25. REZERWY	39
26. AKCJONARIAT BANKU	39
27. INFORMACJE O PODMIOTACH GRUPY KAPITAŁOWEJ PKO BANKU POLSKIEGO SA, WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH I JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH	40
28. ZMIANY W SPÓŁKACH WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ.....	42
29. DYWIDENDY	42
30. ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE ZOBOWIĄZANIA OTRZYMANE I UDZIELONE	43
31. SPRAWY SPORNE	45
32. TRANSAKCJE ZE SKARBEM PAŃSTWA I JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI	48
33. HIERARCHIA WARTOŚCI GODZIWEJ.....	50
34. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE, KTÓRE W SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ NIE SĄ PREZENTOWANE W WARTOŚCI GODZIWEJ	52
35. POZOSTAŁE INFORMACJE	53

36.	CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM	54
37.	RYZYKO KREDYTOWE – INFORMACJE FINANSOWE.....	55
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
43.	ZDARZENIA, KTÓRE WYSTĄPIŁY PO DNIU, NA KTÓRY SPORZĄDZONO SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	64
	JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	65
	JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	66
	JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	67
	JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	69
	JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	71
	NOTY DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	73
1.	OBJAŚNIENIE RÓŻNIC MIĘDZY WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYMI SPRAWOZDANIAMI A NINIEJSZYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM.....	73
2.	PRZYCHODY I KOSZTY Z TYTUŁU ODSETEK	75
3.	PRZYCHODY I KOSZTY Z TYTUŁU PROWIZJI I OPŁAT.....	76
4.	WYNIK Z TYTUŁU ODPISÓW NA STRATY KREDYTOWE.....	78
5.	PODATEK DOCHODOWY	78
6.	PAPIERY WARTOŚCIOWE.....	79
7.	KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM.....	80
8.	ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW	81
9.	INWESTYCJE W JEDNOSTKI ZALEŻNE, STOWARZYSZONE I WSPÓLNE PRZEDSIĘWZIĘCIA.....	82
10.	TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI KAPITAŁOWO.....	83
11.	ADEKWATNOŚĆ KAPITAŁOWA.....	85

NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. INFORMACJE OGÓLNE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ

DZIAŁALNOŚĆ GRUPY KAPITAŁOWEJ

Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski Spółka Akcyjna (**PKO BANK POLSKI SA** 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 Poczta 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 Cedulą Giełdową Bank zaklasyfikowany jest do makrosektora „Finanse”, sektor „Banki”.

Grupa Kapitałowa Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego Spółki Akcyjnej (**GRUPA KAPITAŁOWA PKO BANKU POLSKIEGO SA**, **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) i Republice Czeskiej (Oddział w Czechach).

PKO Bank Polski SA 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

Skład Rady Nadzorczej Banku na 31 marca 2020 roku:

- Piotr Sadownik - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Grażyna Ciurzyńska - Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej
- Zbigniew Hajłasz - Sekretarz Rady Nadzorczej
- Mariusz Andrzejewski - Członek Rady Nadzorczej
- Mirosław Barszcz - Członek Rady Nadzorczej
- Adam Budnikowski - Członek Rady Nadzorczej
- Wojciech Jasiński - Członek Rady Nadzorczej
- Andrzej Kisielewicz - Członek Rady Nadzorczej
- Elżbieta Mączyńska-Ziemacka - Członek Rady Nadzorczej
- Krzysztof Michalski - Członek Rady Nadzorczej.

Skład Zarządu Banku na 31 marca 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 Emaryk Rościszewski - Wiceprezes Zarządu.

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

Lp.	Imię i nazwisko	Liczba akcji na 31.03.2020	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 Emaryk Rościszewski, Wiceprezes Zarządu Banku	0	0	0	0

Na 31 marca 2020 roku i 31 grudnia 2019 roku członkowie Rady Nadzorczej nie posiadali akcji PKO BP SA.

2. ZATWIERDZENIE SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej (dalej **SPRAWOZDANIE FINANSOWE**), poddane przeglądowi Komitetu Audytu Rady Nadzorczej oraz przeglądowi Rady Nadzorczej 27 maja 2020 roku, zostało przyjęte do publikacji przez Zarząd Banku 27 maja 2020 roku.

3. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej obejmuje okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2020 roku oraz zawiera dane porównawcze:

- za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 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.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości nr 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” zatwierdzonego przez Unię Europejską.

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 „Objaśnienia różnic między wcześniej publikowanymi sprawozdaniami a niniejszym sprawozdaniem finansowym” dotyczących ujmowania marż transakcyjnych (kursowych) uzyskanych na transakcjach wymiany walut z klientami w ramach prowadzenia przez Bank kupna, sprzedaży walut obcych oraz ujmowania różnic kursowych dotyczących przychodów i kosztów (naliczone odsetki, dyskonto, premia, wycena) od aktywów finansowych i zobowiązań finansowych w walutach obcych w wyniku z pozycji wymiany”. Dodatkowo począwszy od 2020 roku w odniesieniu do sprawozdań śródrocznych Grupa Kapitałowa stosuje zasadę 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.

Prezentowane sprawozdanie finansowe za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 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 SA za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku sporządzonym zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

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.

STANDARDY I INTERPRETACJE ORAZ ZMIANY DO NICH OBOWIĄZUJĄCE OD 1 STYCZNIA 2020 ROKU

STANDARDY I INTERPRETACJE	DATA WYDANIA / PUBLIKACJI	DATA WEJŚCIA W ŻYCIE W UE / DATA ZATWIERDZENIA PRZEZ UE	OPIS ZMIAN I WPŁYWU
ZMIANY ODNIESIEN DO ZAŁOŻEŃ KONCEPCYJNYCH ZAWARTYCH W MSSF	29.03.2018	1.01.2020/ 29.11.2019	<p>Celem zmian jest zastąpienie odniesień do poprzednich założeń, istniejących w szeregu standardów i interpretacji, odniesieniami do zmienionych założeń koncepcyjnych.</p> <p>Implementacja założeń koncepcyjnych nie wywarła wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.</p>
ZMIANY MSR 1 I MSR 8: DEFINICJA TERMINU „ISTOTNY”	31.10.2018	1.01.2020/ 29.11.2019	<p>Zmiany do MSR 1 i MSR 8 ujednolicają i wyjaśniają definicję pojęcia „istotny” oraz zawierają wytyczne w celu zwiększenia spójności stosowania tego konceptu w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej.</p> <p>Grupa Kapitałowa na bieżąco dokonuje oceny istotności ujawnień zgodnie z wymogami MSR 1, na podstawie której wprowadza odpowiednie zmiany w prezentacji danych w sprawozdaniu finansowym. Zmiany w prezentacji wprowadzone w niniejszym sprawozdaniu finansowym opisano w nocie „Objaśnienie różnic między wcześniej publikowanymi sprawozdaniami a niniejszym sprawozdaniem finansowym”.</p>
ZMIANY DO MSSF 9, MSR 39 ORAZ MSSF 7 – REFORMA IBOR	26.09.2019	1.01.2020/ 15.01.2020	<p>Wprowadzone zmiany przewidują tymczasowe i wąskie odstępstwa od wymogów prospektywnej weryfikacji efektywności relacji zabezpieczających zawartych w MSR 39 oraz MSSF 9, dzięki którym przedsiębiorstwa będą mogły nadal spełniać obowiązujące wymogi, przy założeniu, że istniejące wskaźniki referencyjne stopy procentowej nie ulegają zmianie w następstwie przeprowadzonej reformy oprocentowania depozytów międzybankowych.</p> <p>Grupa Kapitałowa jest w trakcie szacowania wpływu zmian na skonsolidowane sprawozdanie finansowe planowanej reformy IBOR.</p>
ZMIANY MSSF 3 POŁĄCZENIA JEDNOSTEK	22.10.2018	1.01.2020/ 21.04.2020	<p>Zmiany do MSSF 3 zawężają i wyjaśniają definicję przedsięwzięcia. Umożliwiają również przeprowadzenie uproszczonej oceny czy zespół aktywów i działań stanowi grupę aktywów a nie przedsięwzięcie. Do zmian obowiązywać będzie podejście prospektywne.</p> <p>Grupa Kapitałowa nie oczekuje, że wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe tych zmian będzie istotny.</p>

NOWE STANDARDY I INTERPRETACJE ORAZ ZMIANY DO NICH, KTÓRE ZOSTAŁY OPUBLIKOWANE I NIE SĄ ZATWIERDZONE PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ

STANDARDY I INTERPRETACJE	DATA WYDANIA / DATA WEJŚCIA W ŻYCIE	DATA WEJŚCIA W ŻYCIE W UE (DATA ZATWIERDZENIA PRZEZ UE)	OPIS ZMIAN I WPŁYWU
MSSF 17 UMOWY UBEZPIECZENIOWE	18.05.2017/ 1.01.2023*	Brak danych	MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” zastąpi standard MSSF 4 „Umowy Ubezpieczeniowe”, który umożliwia kontynuowanie ujmowania umów ubezpieczeniowych według zasad rachunkowości obowiązujących w krajowych standardach, co w rezultacie oznacza stosowanie wielu różnych rozwiązań. MSSF 17 wprowadza wymóg spójnego ujmowania wszystkich umów ubezpieczeniowych, w tym m.in. w zakresie metody wyceny zobowiązań ubezpieczeniowych, rozpoznawania zysku lub straty w czasie, ujmowania reasekuracji, wydzielenia komponentu inwestycyjnego. Zastosowanie standardu ma nastąpić w podejściu retrospektywnym pełnym. Grupa Kapitałowa jest w trakcie szacowania wpływu MSSF 17 na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.
ZMIANY DO MSR 1 – KLASYFIKACJA ZOBOWIĄZAŃ	23.01.2020/ 1.01.2023*	Brak danych	Zmiany do MSR 1 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 obowiązywać będzie podejście prospektywne. Grupa Kapitałowa nie oczekuje, że wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe tych zmian będzie istotny.

*Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości odroczyła datę wejścia w życie do 1 stycznia 2023 roku.

4. OBJAŚNIENIE RÓŻNIC MIĘDZY WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYMI SPRAWOZDANIAMI A NINIEJSZYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM

W celu lepszego odzwierciedlenia działalności Grupy Kapitałowej, w sprawozdaniu finansowym dokonano następujących zmian w prezentacji aktywów i zobowiązań Grupy:

- „Rzeczowe aktywa trwale oddane w leasing operacyjny”: W celu wyodrębnienie rzeczowych aktywów trwałych wykorzystywanych na użytek własny od rzeczowych aktywów trwałych oddanych klientom Grupy Kapitałowej w ramach leasingu operacyjnego, Grupa Kapitałowa zdecydowała się na prezentację wyodrębnionej linii „Rzeczowe aktywa trwale oddane w leasing operacyjny. Dane porównywalne zostały odpowiednio skorygowane.
- „Należności z tytułu działalności ubezpieczeniowej” oraz „Zobowiązania z działalności ubezpieczeniowej”: Dotychczas Grupa Kapitałowa prezentowała udział reasekuratora w rezerwach techniczno – ubezpieczeniowych oraz prowizje reasekuracyjne odpowiednio w pozycji „Inne aktywa” i „Pozostałe zobowiązania”. Poczynając od niniejszego sprawozdania finansowego wartości te prezentowane są odpowiednio w pozycjach „Należności z tytułu działalności ubezpieczeniowej” oraz „Zobowiązania z tytułu działalności ubezpieczeniowej”, celem pełniejszego odzwierciedlenia działalności ubezpieczeniowej prowadzonej przez Grupę Kapitałową. Dane porównywalne zostały odpowiednio skorygowane.

- „Transakcje z przyrzeczeniem sprzedaży” oraz „Transakcje z przyrzeczeniem odkupu”: Począwszy od niniejszego sprawozdania finansowego Grupa Kapitałowa prezentuje w wyodrębnionej linii „transakcje z przyrzeczeniem odkupu i sprzedaży”, które wcześniej prezentowane były w zależności od tego, czy transakcja dotyczyła klienta rynku międzybankowego czy też pozostałych klientów odpowiednio w pozycjach: „Należności od banków”, „Kredyty i pożyczki udzielone klientom”, „Zobowiązania wobec banków”, „Zobowiązania wobec klientów”. Dane porównywalne zostały odpowiednio skorygowane. Na 31 grudnia 2019 roku Grupa Kapitałowa nie rozpoznała transakcji z przyrzeczeniem odkupu.
- „Otrzymane kredyty i pożyczki”: Do roku 2019 włącznie otrzymane przez Grupę Kapitałową kredyty i pożyczki prezentowane były w ramach pozycji „Zobowiązania wobec banków” i „Zobowiązania wobec klientów”. Począwszy od niniejszego sprawozdania finansowego, w celu ujednoczenia z prezentacją kosztów odsetek od otrzymanych kredytów i pożyczek oraz w związku z faktem, że ww. kredyty i pożyczki stanowią element działalności finansowej w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych, Grupa Kapitałowa zdecydowała o wyodrębnieniu oddzielnej pozycji w zobowiązaniach.

Dodatkowo, Grupa Kapitałowa reklasyfikowała kwotę 131 milionów PLN dotyczącą podatku z tytułu różnic kursowych na terytorium Szwecji (patrz nota „Podatek dochodowy”) rozpoznaną na 31 grudnia 2019 roku jako „Zobowiązanie z tytułu bieżącego podatku dochodowego”. Grupa Kapitałowa zrewidowała swój osąd i reklasyfikowała ww. kwotę do pozycji „Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego”.

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	31.12.2019 przed przekształceniem	Rzeczowe aktywa trwale oddane w leasing operacyjny	Należności z tytułu działalności ubezpieczeniowej	Transakcje z przyrzeczeniem sprzedaży	31.12.2019 przekształcone
Kasa, środki w Banku Centralnym	14 677	-	-	-	14 677
Należności od banków	4 092	-	-	-	4 092
Pochodne instrumenty zabezpieczające	645	-	-	-	645
Pozostałe instrumenty pochodne	2 795	-	-	-	2 795
Papiery wartościowe	80 573	-	-	-	80 573
- przeznaczone do obrotu	1 112	-	-	-	1 112
- nieprzeznaczone do obrotu wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	2 199	-	-	-	2 199
- wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	63 807	-	-	-	63 807
- wyceniane według zamortyzowanego kosztu	13 455	-	-	-	13 455
Transakcje z przyrzeczeniem sprzedaży	-	-	-	1 081	1 081
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	231 434	-	-	(1 081)	230 353
- nieprzeznaczone do obrotu wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	8 286	-	-	-	8 286
- wyceniane według zamortyzowanego kosztu	223 148	-	-	(1 081)	222 067
Należności z tytułu działalności ubezpieczeniowej	-	-	858	-	858
Rzeczowe aktywa trwale oddane w leasing operacyjny	-	1 300	-	-	1 300
Rzeczowe aktywa trwale	4 442	(1 300)	-	-	3 142
Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży	12	-	-	-	12
Wartości niematerialne	3 178	-	-	-	3 178
Inwestycje w jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	377	-	-	-	377
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	5	-	-	-	5
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 243	-	-	-	2 243
Inne aktywa	3 571	-	(858)	-	2 713
SUMA AKTYWÓW	348 044	-	-	-	348 044

ZOBOWIĄZANIA	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"	31.12.2019 przekształcone
Zobowiązania wobec banków	2 885	(750)	-	-	2 135
- wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	317	-	-	-	317
- wyceniane według zamortyzowanego kosztu	2 568	(750)	-	-	1 818
Pochodne instrumenty zabezpieczające	589	-	-	-	589
Pozostałe instrumenty pochodne	2 924	-	-	-	2 924
Zobowiązania wobec klientów	258 199	(2 029)	-	-	256 170
- wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	45	-	-	-	45
- wyceniane według zamortyzowanego kosztu	258 154	(2 029)	-	-	256 125
Zobowiązania z tytułu działalności ubezpieczeniowej	1 640	-	137	-	1 777
Otrzymane kredyty i pożyczki	-	2 779	-	-	2 779
Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych	31 148	-	-	-	31 148
Zobowiązania podporządkowane	2 730	-	-	-	2 730
Pozostałe zobowiązania	5 075	-	(137)	-	4 938
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	455	-	-	(131)	324
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	239	-	-	131	370
Rezerwy	582	-	-	-	582
SUMA ZOBOWIĄZAŃ	306 466	-	-	-	306 466

W celu lepszego odzwierciedlenia działalności Grupy Kapitałowej, w sprawozdaniu finansowym dokonano następujących zmian w rachunku zysków i strat:

- „Reklasyfikacja premii od dłużnych papierów wartościowych” – Grupa Kapitałowa zdecydowała się na prezentację kosztów z tytułu premii od dłużnych papierów wartościowych, począwszy od 2020 w pozycji „Przychody z tytułu odsetek”, linia „dłużne papiery wartościowe”. Wcześniej premia prezentowana była w pozycji „Koszty z tytułu odsetek”, linia „dłużne papiery wartościowe”.
- „Reklasyfikacja marży transakcyjnej”: W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2020 roku Grupa Kapitałowa podjęła decyzję o reklasyfikacji marży kursowej uwzględnionej w kursach walut oferowanych klientom Banku w ramach świadczenia usług kupna/sprzedaży walut obcych, dotychczas prezentowanej w pozycji „Wynik z pozycji wymiany”, do pozycji „Przychody z tytułu prowizji i opłat”. W ocenie Grupy Kapitałowej, marża kursowa ma charakter zbliżony do innych opłat i prowizji pobieranych przez Grupę za świadczone usługi.
- „Prezentacja różnic kursowych dotyczących przychodów i kosztów (naliczone odsetki, dyskonto, premia, wycena) od aktywów finansowych i zobowiązań finansowych wyrażonych w walutach obcych”: W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2020 roku Grupa Kapitałowa podjęła decyzję o reklasyfikacji różnic kursowych dotyczących kosztów i przychodów naliczonych od aktywów finansowych (np. kredyty, papiery wartościowe, pozostałe należności) i zobowiązań finansowych walutowych, z pozycji „Przychody z tytułu odsetek” do pozycji „Wynik z pozycji wymiany”. Zgodnie z dotychczasowym podejściem ww. koszty i przychody ujmowane były w wyniku finansowym w walucie kontraktu, a ich przewalutowanie na walutę bazową odbywało się w procesie zamknięć rocznych albo w momencie dopisania lub spłaty odsetek przez klienta, przy wykorzystaniu kursu średniego fixing NBP. Oznaczało to jednocześnie, że w ciągu roku obrotowego ww. koszty i przychody ujmowane były łącznie z różnicami kursowymi. Obecnie ujmowanie ww. przychodów i kosztów będzie następowało w wyniku finansowym według kursu średniego fixing NBP z dnia ich ujęcia, co pozwoli na ujmowanie elementu różnic kursowych z ww. poszczególnych pozycji kosztów i przychodów w wyniku z wymiany walutowej. Wartość reklasyfikowana pomiędzy pozycjami rachunku zysków i strat w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2019 roku to 255 tysięcy PLN.

- „Reklasyfikacja kosztów ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach wymiernych”: Grupa Kapitałowa począwszy od grudnia 2019 roku prezentuje w oddzielnej linii „Koszt ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach wymiernych” (szczegóły w nocie „Ryzyko prawne kredytów hipotecznych w walutach wymiernych”). W śródrocznych sprawozdaniach w roku 2019 kwoty prezentowane były w pozycji „Pozostałe koszty operacyjne”. W celu zachowania spójności prezentacji dokonano niezbędnej reklasyfikacji danych porównywalnych.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	01.01-31.03.2019 przed przekształceniem	reklasyfikacja premii od dłużnych papierów wartościowych	reklasyfikacja marży transakcyjnych	prezentacja przychodów i kosztów dotyczących kontraktów walutowych	reklasyfikacja kosztów ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach wymiernych	01.01-31.03.2019 przekształcone
Przychody z tytułu odsetek	3 058	(27)	-	(0,3)	-	3 031
Koszty z tytułu odsetek	(603)	27	-	-	-	(576)
Wynik z tytułu odsetek	2 455	-	-	(0,3)	-	2 455
Przychody z tytułu prowizji i opłat	989	-	86	-	-	1 075
Koszty z tytułu prowizji i opłat	(243)	-	-	-	-	(243)
Wynik z tytułu prowizji i opłat	746	-	86	-	-	832
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	24	-	-	-	-	24
Wynik z pozycji wymiany	140	-	(86)	0,3	-	54
Zyski lub straty z tytułu zaprzestania ujmowania instrumentów finansowych niewycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	53	-	-	-	-	53
Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe	(325)	-	-	-	-	(325)
Wynik z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	(7)	-	-	-	-	(7)
Koszt ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach wymiernych	-	-	-	-	(4)	(4)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	76	-	-	-	4	80
Ogólne koszty administracyjne	(1 326)	-	-	-	-	(1 326)
Wynik z tytułu obciążeń regulacyjnych	(359)	-	-	-	-	(359)
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(248)	-	-	-	-	(248)
Wynik z działalności operacyjnej	1 229	-	-	-	-	1 229
Udział w zyskach i stratach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć	5	-	-	-	-	5
Zysk brutto	1 234	-	-	-	-	1 234
Podatek dochodowy	(373)	-	-	-	-	(373)
Zysk netto (z uwzględnieniem udziałowców niesprawujących kontroli)	861	-	-	-	-	861
Zyski i straty udziałowców niesprawujących kontroli	(1)	-	-	-	-	(1)
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	862	-	-	-	-	862

Odpowiednie zmiany danych porównywalnych zostały ujęte w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych:

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01-31.03.2019 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"	01.01-31.03.2019 przekształcone
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej						
Zmiana stanu:						
kredytów i pożyczek udzielonych klientom	(4 499)	-	-	-	1 345	(3 154)
transakcji z przyrzeczeniem sprzedaży	-	-	-	-	(1 345)	(1 345)
należności z tytułu działalności ubezpieczeniowej	-	-	(56)	-	-	(56)
innych aktywów	87	-	56	-	-	143
zobowiązań wobec klientów	(1 742)	47	-	-	-	(1 695)
zobowiązań z tytułu działalności ubezpieczeniowej	84	-	-	59	-	143
otrzymanych kredytów i pożyczek	-	(47)	-	-	-	(47)
pozostałych zobowiązań	834	-	-	(59)	-	775
RAZEM	(5 236)	-	-	-	-	(5 236)

5. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

Grupa Kapitałowa PKO Banku Polskiego SA 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 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 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	2 254	494	(45)	2 703
Wynik z tytułu prowizji i opłat	674	215	(3)	886
Wynik pozostały	(4)	(9)	9	(4)
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	(39)	(113)	2	(150)
Wynik z pozycji wymiany	(21)	35	2	16
Zyski lub straty z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów i zobowiązań finansowych niewycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	(7)	50	-	43
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	57	25	5	87
Przychody/koszty na rzecz klientów wewnętrznych	6	(6)	-	-
Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe	(367)	(140)	-	(507)
Wynik z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	(5)	(5)	(90)	(100)
Koszt ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach wymiennalnych	(85)	-	-	(85)
Ogólne koszty administracyjne, w tym:	(1 151)	(236)	-	(1 387)
amortyzacja	(241)	(52)	-	(293)
Wynik z tytułu obciążeń regulacyjnych	(265)	(154)	(32)	(451)
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(185)	(82)	5	(262)
Udział w zyskach i stratach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć	-	-	-	4
Wynik segmentu (brutto)	866	83	(156)	797
Podatek dochodowy (obciążenie podatkowe)	-	-	-	(298)
Zyski i straty udziałowców niesprawujących kontroli	-	-	-	(4)
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	866	83	(156)	503

31 MARCA 2020 ROKU	Segment detaliczny	Segment korporacyjny i inwestycyjny	Centrum transferowe i pozostały	Działalność ogółem Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA
Aktywa	186 510	170 553	5 319	362 382
Aktywa niealokowane	-	-	-	2 256
Suma aktywów	186 510	170 553	5 319	364 638
Zobowiązania	218 415	64 466	38 749	321 630
Zobowiązania niealokowane	-	-	-	516
Suma zobowiązań	218 415	64 466	38 749	322 146

ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 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	2 037	447	(29)	2 455
Wynik z tytułu prowizji i opłat	661	175	(4)	832
Wynik pozostały	102	82	27	211
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	13	9	2	24
Wynik z pozycji wymiany	11	13	30	54
Zyski lub straty z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów i zobowiązań finansowych niewycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	4	49	-	53
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	68	17	(5)	80
Przychody/koszty na rzecz klientów wewnętrznych	6	(6)	-	-
Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe	(250)	(75)	-	(325)
Wynik z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	(1)	(6)	-	(7)
Koszt ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach wymiennalnych	(4)	-	-	(4)
Ogólne koszty administracyjne, w tym:	(1 100)	(226)	-	(1 326)
amortyzacja	(202)	(38)	-	(240)
Wynik z tytułu obciążeń regulacyjnych	(335)	(110)	86	(359)
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(168)	(76)	(4)	(248)
Udział w zyskach i stratach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć	-	-	-	5
Wynik segmentu (brutto)	942	211	76	1 234
Podatek dochodowy (obciążenie podatkowe)	-	-	-	(373)
Zyski i straty udziałowców niesprawujących kontroli	-	-	-	(1)
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	942	211	76	862

W 2020 roku Bank wprowadził 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 trzech miesięcy zakończony 31 marca 2019 roku zostały w tym zakresie doprowadzone do porównywalności.

31 GRUDNIA 2019 ROKU	Segment detałiczny	Segment korporacyjny i inwestycyjny	Centrum transferowe i pozostały	Działalność ogółem Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA
Aktywa	183 962	154 769	7 065	345 796
Aktywa niealokowane	-	-	-	2 248
Suma aktywów	183 962	154 769	7 065	348 044
Zobowiązania	208 771	59 030	37 971	305 772
Zobowiązania niealokowane	-	-	-	694
Suma zobowiązań	208 771	59 030	37 971	306 466

6. PRZYCHODY I KOSZTY Z TYTUŁU ODSETEK

PRZYCHODY Z TYTUŁU ODSETEK OD:	01.01- 31.03.2020	01.01- 31.03.2019
kredytów i innych należności udzielonych bankom	21	27
pochodnych instrumentów zabezpieczających	72	89
dłużnych papierów wartościowych	439	383
wycenianych według zamortyzowanego kosztu	95	66
wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	336	307
wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	8	10
kredytów i pożyczek udzielonych klientom (z wyłączeniem należności z tytułu leasingu finansowego)	2 565	2 367
wycenianych według zamortyzowanego kosztu	2 364	2 356
wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	201	11
należności z tytułu leasingu finansowego	192	165
Razem	3 289	3 031
w tym: przychody z tytułu odsetek od instrumentów finansowych z utratą wartości	78	64

Przychody odsetkowe w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2020 roku zostały pomniejszone o 68 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:	01.01- 31.03.2020	01.01- 31.03.2019
zobowiązań wobec banków	(3)	(4)
lokata	(4)	(3)
kredytów i pożyczek otrzymanych	(10)	(8)
leasingu	(5)	(6)
zobowiązań wobec klientów	(404)	(408)
emisji papierów wartościowych	(138)	(125)
zobowiązań podporządkowanych	(22)	(22)
Razem	(586)	(576)

PRZYCHODY Z TYTUŁU ODSETEK WEDŁUG SEGMENTÓW OD:	01.01-31.03.2020			
	Segment detaiczny	Segment korporacyjny i inwestycyjny	Centrum transferowe i pozostały	Razem
kredytów i innych należności udzielonych bankom	-	1	20	21
pochodnych instrumentów zabezpieczających	-	-	72	72
dłużnych papierów wartościowych	5	428	6	439
kredytów i pożyczek udzielonych klientom (z wyłączeniem należności z tytułu leasingu finansowego)	2 183	382	-	2 565
należności z tytułu leasingu finansowego	140	52	-	192
Razem	2 328	863	98	3 289

PRZYCHODY Z TYTUŁU ODSETEK WEDŁUG SEGMENTÓW OD:	01.01-31.03.2019			
	Segment detaiczny	Segment korporacyjny i inwestycyjny	Centrum transferowe i pozostały	Razem
kredytów i innych należności udzielonych bankom	-	17	10	27
pochodnych instrumentów zabezpieczających	-	-	89	89
dłużnych papierów wartościowych	5	374	4	383
kredytów i pożyczek udzielonych klientom (z wyłączeniem należności z tytułu leasingu finansowego)	1 929	438	-	2 367
należności z tytułu leasingu finansowego	117	48	-	165
Razem	2 051	877	103	3 031

7. PRZYCHODY I KOSZTY Z TYTUŁU PROWIZJI I OPŁAT

PRZYCHODY Z TYTUŁU PROWIZJI I OPŁAT	01.01- 31.03.2020	01.01- 31.03.2019
Kredyty i ubezpieczenia	217	204
udzielanie kredytów i pożyczek	177	167
oferowanie produktów ubezpieczeniowych	40	37
Fundusze inwestycyjne, emerytalne i działalność maklerska	216	198
obsługa funduszy inwestycyjnych oraz OFE (w tym opłaty za zarządzanie)	123	142
obsługa i sprzedaż produktów inwestycyjno-ubezpieczeniowych	9	12
prowadzenie działalności maklerskiej	84	44
Karty	321	297
Marże na transakcjach wymiany walut	110	86
Rachunki bankowe i pozostałe	293	290
obsługa rachunków bankowych	217	210
operacje kasowe	20	19
obsługa masowych operacji zagranicznych	17	23
zlecenia klientowskie	12	11
usługi powiernicze	2	1
inne	25	26
Razem	1 157	1 075

KOSZTY Z TYTUŁU PROWIZJI I OPŁAT	01.01- 31.03.2020	01.01- 31.03.2019
Kredyty i ubezpieczenia	(42)	(36)
prowinzje poniesione na rzecz podmiotów zewnętrznych za sprzedaż produktów	(11)	(10)
kontrola inwestycji budowlanych i wycena nieruchomości	(9)	(10)
opłaty na rzecz Biura Informacji Kredytowej	(8)	(4)
obsługa kredytów	(14)	(12)
Fundusze inwestycyjne, emerytalne i działalność maklerska	(9)	(10)
Karty	(186)	(171)
Rachunki bankowe i pozostałe	(34)	(26)
usługi rozliczeniowe	(10)	(7)
prowinzje za usługi operacyjne banków	(4)	(3)
wysyłka SMS	(11)	(8)
sprzedaż produktów bankowych	(3)	(2)
inne	(6)	(6)
Razem	(271)	(243)

PRZYCHODY Z TYTUŁU PROWIZJI I OPŁAT WEDŁUG SEGMENTÓW	01.01-31.03.2020			
	Segment detałiczny	Segment korporacyjny i inwestycyjny	Centrum transferowe i pozostały	Razem
Kredyty i ubezpieczenia	157	60	-	217
udzielanie kredytów i pożyczek	120	57	-	177
oferowanie produktów ubezpieczeniowych	37	3	-	40
Fundusze inwestycyjne, emerytalne i działalność maklerska	145	71	-	216
obsługa funduszy inwestycyjnych oraz OFE (w tym opłaty za zarządzanie)	107	16	-	123
obsługa i sprzedaż produktów inwestycyjno-ubezpieczeniowych	9	-	-	9
prowadzenie działalności maklerskiej	29	55	-	84
Karty	308	13	-	321
Marże na transakcjach wymiany walut	72	38	-	110
Rachunki bankowe i pozostałe	238	55	-	293
obsługa rachunków bankowych	187	30	-	217
operacje kasowe	13	7	-	20
obsługa masowych operacji zagranicznych	9	8	-	17
zlecenia klientowskie	7	5	-	12
usługi powiernicze	-	2	-	2
inne	22	3	-	25
Razem	920	237	-	1 157

PRZYCHODY Z TYTUŁU PROWIZJI I OPŁAT WEDŁUG SEGMENTÓW	01.01-31.03.2019				
	Segment detaiczny	Segment korporacyjny i inwestycyjny	Centrum transferowe i pozostały	Razem	
Kredyty i ubezpieczenia		145	59	-	204
udzielanie kredytów i pożyczek		111	56	-	167
oferowanie produktów ubezpieczeniowych		34	3	-	37
Fundusze inwestycyjne, emerytalne i działalność maklerska		147	51	-	198
obsługa funduszy inwestycyjnych oraz OFE (w tym opłaty za zarządzanie)		124	18	-	142
obsługa i sprzedaż produktów inwestycyjno-ubezpieczeniowych		12	-	-	12
prowadzenie działalności maklerskiej		11	33	-	44
Karty		286	11	-	297
Marże na transakcjach wymiany walut		49	37	-	86
Rachunki bankowe i pozostałe		234	56	-	290
obsługa rachunków bankowych		186	24	-	210
operacje kasowe		12	7	-	19
obsługa masowych operacji zagranicznych		12	11	-	23
zlecenia klientowskie		6	5	-	11
usługi powiernicze		-	1	-	1
inne		18	8	-	26
Razem		861	214	-	1 075

8. WYNIK NA INSTRUMENTACH FINANSOWYCH WYCENIANYCH DO WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

WYNIK NA INSTRUMENTACH FINANSOWYCH WYCENIANYCH DO WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	01.01-31.03.2020	01.01-31.03.2019
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	(2)	3
Instrumenty finansowe nieprzeznaczone do obrotu wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	(153)	22
Dłużne papiery wartościowe	(15)	(3)
Kapitałowe papiery wartościowe	(66)	27
Kredyty ¹	(72)	(2)
Rachunkowość zabezpieczeń	5	(1)
Razem	(150)	24

¹ W pozycji Kredyty została ujęta kwota 22 miliony PLN z tytułu wpływu COVID-19 na pogorszenie jakości portfela kredytowego.

9. WYNIK Z TYTUŁU ODPISÓW NA OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE ORAZ WYNIK Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH

WYNIK Z TYTUŁU ODPISÓW NA OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE	01.01-31.03.2020	01.01-31.03.2019
Dłużne papiery wartościowe	(1)	2
wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	(2)	-
wyceniane według zamortyzowanego kosztu	1	2
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	(432)	(319)
wyceniane według zamortyzowanego kosztu	(432)	(319)
na nieruchomości	(122)	(10)
gospodarcze	(80)	(134)
konsumpcyjne	(206)	(156)
należności z tytułu leasingu finansowego	(23)	(15)
faktoring	(1)	(4)
Inne aktywa finansowe	(17)	-
Rezerwa na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	(57)	(8)
Razem	(507)	(325)

Grupa Kapitałowa ujęła w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2020 roku wpływ COVID-19 na pogorszenie jakości portfela kredytowego Grupy w wysokości 228 milionów PLN, z czego wpływ:

- na wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe wyniósł 206 milionów PLN (dotyczy portfela kredytów wycenianych według zamortyzowanego kosztu oraz wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite),
- na wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat wyniósł 22 miliony PLN (dotyczy portfela kredytów wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat).

SKUMULOWANE ODPISY NA OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE (STAN)	31.03.2020	31.12.2019
Należności od banków	1	1
Dłużne papiery wartościowe	23	25
wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	3	5
wyceniane według zamortyzowanego kosztu	20	20
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	7 826	7 222
wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	-	1
wyceniane według zamortyzowanego kosztu	7 826	7 221
Rezerwa na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancje	328	269
Inne aktywa finansowe	163	92
Razem	8 341	7 609

WYNIK Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH	01.01- 31.03.2020	01.01- 31.03.2019
Rzeczowe aktywa trwałe	(8)	-
Inwestycje w jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	(90)	(4)
Inne aktywa niefinansowe	(2)	(3)
Razem	(100)	(7)

SKUMULOWANE ODPISY Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH	31.03.2020	31.12.2019
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	1	1
Rzeczowe aktywa trwałe oddane w leasing operacyjny	7	7
Rzeczowe aktywa trwałe	54	52
Wartości niematerialne	270	274
Inwestycje w jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	269	183
Inne aktywa niefinansowe	194	192
Razem	795	709

Na 31 marca 2020 roku Grupa Kapitałowa przeprowadziła test na utratę wartości posiadanych akcji Banku Pocztowego SA. Wycena została przeprowadzona metodą zdyskontowanych dywidend. Model wyceny uwzględnił wpływ obniżek stóp procentowych NBP dokonanych przez RPP w marcu i kwietniu br. (łącznie o 100 pb) oraz wpływ pandemii na projekcje finansowe, w tym zwłaszcza oczekiwany wzrost kosztu ryzyka kredytowego.

Bank Pocztowy SA prowadzi działalność w modelu agencyjnym z Poczta Polska (jego dominującym akcjonariuszem) oraz w oparciu o sieć własną w segmencie detalicznym i instytucjonalnym. Model agencyjny z Poczta Polska jest stale dochodowy, podczas gdy sieć własna Banku Pocztowego SA nie jest rentowna. Obniżki stóp procentowych NBP oraz wzrost kosztu ryzyka w następstwie COVID-19 dodatkowo pogłębią jej nierentowność.

Pomimo dochodowego modelu agencyjnego z Poczta Polska wynik testu na utratę wartości posiadanych przez Grupę Kapitałową akcji Banku Pocztowego SA skutkowało dokonaniem dalszego odpisu na zaangażowanie kapitałowe Grupy Kapitałowej w Bank Pocztowy SA w wysokości 90 milionów PLN.

10. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01- 31.03.2020	01.01- 31.03.2019
Przychody z tytułu leasingu operacyjnego	100	23
Przychody z działalności ubezpieczeniowej	69	48
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	15	20
Zyski ze sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz aktywów do zbycia	11	9
Otrzymane odszkodowania, kary i grzywny	6	6
Przychody uboczne	3	4
Odzyskane należności przedawnione, umorzone, nieściągalne	1	1
Rozwiązanie rezerwy na sprawy sporne z wyłączeniem spraw spornych dotyczących kredytów hipotecznych w walutach wymiennalnych	4	4
Inne	21	16
Razem	230	131

Wzrost przychodów z tytułu leasingu operacyjnego jest wynikiem nabycia przez Grupę Kapitałową w drugim kwartale 2019 roku Grupy Prime Car Management SA, co szczegółowo opisane zostało w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej PKO BP SA za 2019 rok.

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	01.01- 31.03.2020	01.01- 31.03.2019
Koszty sprzedanych produktów i usług	(3)	(4)
Straty na sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz aktywów do zbycia	(8)	(5)
Przekazane odszkodowania, kary i grzywny oraz koszty uboczne	-	(9)
Koszty przekazanych darowizn	(20)	(5)
Koszty uboczne	(3)	(3)
Utworzenie rezerwy na potencjalny zwrot klientom prowizji i opłat	(70)	-
Utworzenie rezerwy na sprawy sporne z wyłączeniem spraw spornych dotyczących kredytów hipotecznych w walutach wymiennalnych	(3)	(2)
Inne	(36)	(23)
Razem	(143)	(51)

Szczegółowy opis utworzonych rezerw na sprawy sporne zamieszczony został w notcie „Sprawy sporne”.

11. OGÓLNE KOSZTY ADMINISTRACYJNE

OGÓLNE KOSZTY ADMINISTRACYJNE	01.01- 31.03.2020	01.01- 31.03.2019
Świadczenia pracownicze	(776)	(771)
Koszty rzeczowe, w tym:	(318)	(315)
wynajmu	(22)	(21)
informatyczne	(81)	(75)
Amortyzacja	(293)	(240)
rzeczowe aktywa trwałe, w tym:	(186)	(146)
informatyczne	(26)	(31)
aktywa z tytułu prawa do użytkowania	(55)	(49)
aktywów oddanych w leasing operacyjny	(50)	(18)
wartości niematerialne, w tym:	(107)	(94)
informatyczne	(98)	(86)
Razem	(1 387)	(1 326)

ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	01.01- 31.03.2020	01.01- 31.03.2019
Wynagrodzenia, w tym:	(641)	(641)
koszty składek pracowniczego programu emerytalnego	(18)	(16)
koszty restrukturyzacji	-	(23)
Ubezpieczenia, w tym:	(114)	(109)
składki na świadczenia emerytalne i rentowe	(103)	(96)
Inne świadczenia na rzecz pracowników	(21)	(21)
Razem	(776)	(771)

12. WYNIK Z TYTUŁU OBCIĄŻEŃ REGULACYJNYCH

WYNIK Z TYTUŁU OBCIĄŻEŃ REGULACYJNYCH	01.01- 31.03.2020	01.01- 31.03.2019
Składka i wpłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny (BFG), w tym:	(401)	(388)
na fundusz przymusowej restrukturyzacji	(318)	(348)
na fundusz gwarancyjny banków	(83)	(40)
Opłaty na rzecz KNF	(31)	(40)
Zryczałtowany podatek dochodowy, w tym:	(2)	86
podatek potrącony u źródła 20%	-	138
zryczałtowany podatek dochodowy 3%	(2)	(52)
Pozostałe podatki i opłaty	(17)	(17)
Razem	(451)	(359)

Z uwagi na to, że w odniesieniu do odsetek wypłacanych PKO Finance AB za lata 2017-2018 Grupa Kapitałowa dokonywała poboru 20% podatku u źródła, 12 lutego 2019 roku Grupa Kapitałowa złożyła wniosek o stwierdzenie nadpłaty wraz z korektami deklaracji. Wniosek został rozpatrzony pozytywnie, co nastąpiło bez wydawania decyzji w tym przedmiocie. Organ podatkowy poinformował Grupę Kapitałową o pozytywnym rozpatrzeniu wniosku o stwierdzenie nadpłaty, wnosząc o przekazanie dyspozycji co do sposobu zaliczenia kwoty nadpłaty. Grupa Kapitałowa dokonała rozliczenia nadpłaty w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2020 roku zaliczając ją na poczet zobowiązania z tytułu podatku od niektórych instytucji finansowych.

Korekta 20% podatku potrąconego u źródła in plus 138 milionów PLN oraz rozpoznanie podatku 3% od odsetek naliczonych za lata 2014-2018 w wysokości 50 milionów PLN stanowią zdarzenia jednorazowe. Możliwość opodatkowania odsetek od pożyczek wypłacanych PKO Finance AB 3% podatkiem wynika z art. 21 ustawy z 23 października 2018 roku o zmianie ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, ustawy - Ordynacja podatkowa oraz niektórych innych ustaw (Dz. U. z 2018 poz. 2193 z późn. zm.). Grupa Kapitałowa dokonała płatności podatku w ustawowym terminie, tj. do 31 lipca 2019 roku oraz do 31 marca 2020 roku.

13. PODATEK DOCHODOWY

• OBCIĄŻENIE PODATKOWE

	01.01- 31.03.2020	01.01- 31.03.2019
Bieżące obciążenie podatkowe	(377)	(361)
Odroczony podatek dochodowy z tytułu różnic przejściowych	79	(12)
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	(298)	(373)
Obciążenie podatkowe wykazane w innych dochodach całkowitych z tytułu różnic przejściowych	(101)	30
Razem	(399)	(343)

Począwszy od 2020 roku w odniesieniu do sprawozdań śródrocznych Grupa Kapitałowa stosuje zasadę 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.

• **UZGODNIENIE EFEKTYWNEJ STOPY PODATKOWEJ**

	01.01- 31.03.2020	01.01- 31.03.2019
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem	797	1 234
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce wynoszącej 19%	(151)	(234)
Efekt innych stawek podatkowych jednostek zagranicznych	-	(1)
Wpływ trwałych różnic pomiędzy wynikiem finansowym brutto a dochodem do opodatkowania podatkiem dochodowym, w tym:	(149)	(140)
odpisy na oczekiwane straty kredytowe od ekspozycji kredytowych i papierów wartościowych niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	(17)	-
odpisy na oczekiwane straty kredytowe niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	(12)	(7)
składka i wpłaty na BFG	(76)	(69)
podatek od instytucji finansowych	(50)	(47)
koszt ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach wymiennalnych	(16)	-
podatek z tytułu różnic kursowych na terytorium Szwecji	(53)	-
aktywo od uśrednionej stawki podatkowej	83	-
pozostałe różnice trwałe	(8)	(17)
Wpływ innych różnic pomiędzy wynikiem finansowym brutto a dochodem do opodatkowania podatkiem dochodowym, w tym ulga na nowe technologie i darowizny	2	2
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	(298)	(373)
Efektywna stopa podatkowa	37,39%	30,23%

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej za rok zakończony 31 grudnia 2019 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.

5 maja 2020 szwedzki Naczelny Sąd Administracyjny oddalił z powodów formalnych odwołanie PKO Finance AB, co skutkuje wygaśnięciem obowiązywania interpretacji z 14 marca 2019 roku. 13 maja 2020 roku spółka PKO Finance AB otrzymała dwie decyzje szwedzkiego organu podatkowego, które potwierdziły prawidłowość jej rozliczeń podatkowych za lata 2015 i 2016. PKO Finance AB przyjęła w nich symetryczne rozliczenie różnic kursowych od udzielonych i zapadłych pożyczek oraz zobowiązań z tytułu emisji euroobligacji. Decyzje te są korzystne dla Grupy Kapitałowej, jednakże są niespójne z dotychczasową praktyką interpretacyjną tego organu. Zgodnie z KIMSF 23 „Niepewność co do traktowania podatkowego dochodu”, Grupa Kapitałowa dokonała osądu co do niepewnego traktowania podatkowego dochodu osiąganego na terytorium Szwecji z tytułu różnic kursowych od udzielonych Bankowi pożyczek oraz zobowiązań z tytułu emisji. Grupa Kapitałowa odzwierciedliła efekt niepewności stosując metodę najbardziej prawdopodobnej kwoty. Na 31 grudnia 2019 roku Grupa Kapitałowa ujęła rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości 274 milionów PLN. Na 31 marca 2020 roku wartość rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego wzrosła do 327 milionów 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.

14. KASA, ŚRODKI W BANKU CENTRALNYM

KASA, ŚRODKI W BANKU CENTRALNYM	31.03.2020	31.12.2019
Rachunek bieżący w Banku Centralnym	7 737	10 777
Gotówka	3 673	3 900
Razem	11 410	14 677

15. NALEŻNOŚCI OD BANKÓW

NALEŻNOŚCI OD BANKÓW	31.03.2020	31.12.2019
Wyceniane według zamortyzowanego kosztu	5 700	4 093
Lokaty w bankach	4 556	2 995
Rachunki bieżące	1 119	997
Udzielone kredyty i pożyczki	22	99
Środki pieniężne w drodze	3	2
Razem brutto	5 700	4 093
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	(1)	(1)
Razem	5 699	4 092

NALEŻNOŚCI OD BANKÓW	31.03.2020	31.12.2019
Wartość brutto	5 700	4 093
Faza 1	5 700	4 093
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	(1)	(1)
Faza 1	(1)	(1)
Wartość netto	5 699	4 092
Faza 1	5 699	4 092

16. RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ

RODZAJE STRATEGII ZABEZPIECZAJĄCYCH STOSOWANYCH PRZEZ GRUPĘ KAPITAŁOWĄ

Na 31 marca 2020 roku Grupa Kapitałowa posiadała aktywne powiązania w ramach:

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

W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2020 roku Grupa Kapitałowa wprowadziła nową strategię zabezpieczającą stanowiącą zabezpieczenie wartości godziwej, tj. „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”. W odniesieniu do pozostałych strategii nie wprowadzono zmian.

INFORMACJE FINANSOWE

WARTOŚĆ BILANSOWA INSTRUMENTÓW ZABEZPIECZAJĄCYCH	31.03.2020		31.12.2019	
	Aktywa	Zobowiązania	Aktywa	Zobowiązania
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	1 316	1 201	641	582
ryzyka stopy procentowej - IRS	770	5	262	10
ryzyka walutowego i ryzyka stopy procentowej - CIRS	546	1 196	379	572
Zabezpieczenie wartości godziwej	1	47	4	7
ryzyka stopy procentowej - IRS	1	47	4	7
Razem	1 317	1 248	645	589

ZMIANA INNYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH Z TYTUŁU ZABEZPIECZEŃ PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ORAZ NIEEFEKTYWNA CZĘŚĆ ZABEZPIECZENIA PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01-31.03.2020	01.01-31.03.2019
Inne dochody całkowite na początek okresu	232	22
Wpływ w okresie na inne dochody całkowite brutto, w tym:	558	149
Zyski/straty odniesione na inne dochody całkowite w okresie	119	96
Kwota przeniesiona z innych dochodów całkowitych do rachunku zysków i strat:	439	53
- przychody odsetkowe	(72)	(89)
- wynik z pozycji wymiany	511	142
Efekt podatkowy	(106)	(28)
Inne dochody całkowite na koniec okresu	684	143
Nieefektywna część zabezpieczenia przepływów pieniężnych rozpoznana w rachunku zysków i strat, w tym kwota odniesiona na:	2	5
Wynik z pozycji wymiany	1	4
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej	1	1

17. POZOSTAŁE INSTRUMENTY POCHODNE

POZOSTAŁE INSTRUMENTY POCHODNE - RODZAJ KONTRAKTU	31.03.2020		31.12.2019	
	Aktywa	Zobowiązania	Aktywa	Zobowiązania
IRS	3 195	3 296	1 523	1 624
CIRS	450	462	151	145
FX Swap	698	539	217	186
Opcje	520	383	312	336
Commodity swap	556	548	287	283
FRA	32	46	1	1
Forward	469	484	304	348
Futures	-	4	-	1
Commodity Forward	4	3		
Razem	5 924	5 765	2 795	2 924

WARTOŚCI NOMINALNE INSTRUMENTÓW BAZOWYCH (RAZEM KUPNO I SPRZEDAŻ) instrumenty zabezpieczające i pozostałe instrumenty pochodne	31.03.2020	31.12.2019
IRS	524 114	480 513
Zakup	262 057	240 257
Sprzedaż	262 057	240 256
CIRS	86 887	84 174
Zakup	44 542	44 836
Sprzedaż	42 345	39 338
FX Swap	54 346	48 538
Zakup walut	27 252	24 305
Sprzedaż walut	27 094	24 233
Opcje	47 708	68 397
Zakup	26 128	33 965
Sprzedaż	21 580	34 432
FRA	27 394	23 211
Zakup	18 476	12 897
Sprzedaż	8 918	10 314
Forward	54 377	58 045
Zakup walut	27 171	29 004
Sprzedaż walut	27 206	29 041
Inne, w tym Commodity swap i Futures (w tym na indeks giełdowy)	12 128	4 710
Zakup	6 071	2 470
Sprzedaż	6 057	2 240
Razem	806 954	767 588

18. PAPIERY WARTOŚCIOWE

PAPIERY WARTOŚCIOWE	31.03.2020	31.12.2019
Papiery wartościowe (bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej)	89 094	80 572
Korekta z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	4	1
Razem	89 098	80 573

PAPIERY WARTOŚCIOWE (bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej) 31.03.2020	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	812	585	66 851	19 497	87 745
obligacje skarbowe PLN	770	409	54 270	13 444	68 893
obligacje skarbowe walutowe	2	-	3 379	66	3 447
obligacje komunalne PLN	15	-	5 134	4 571	9 720
obligacje korporacyjne PLN	25	176	4 068	1 051	5 320
obligacje korporacyjne walutowe	-	-	-	365	365
Kapitałowe papiery wartościowe	16	1 333	-	-	1 349
udziały i akcje w innych jednostkach – nienotowane na giełdach	-	404	-	-	404
akcje w innych jednostkach – notowane na giełdach	12	113	-	-	125
jednostki uczestnictwa w fundusze inwestycyjne oraz certyfikaty inwestycyjne, prawa do akcji, prawa poboru	4	816	-	-	820
Razem	828	1 918	66 851	19 497	89 094

PAPIERY WARTOŚCIOWE (bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej) 31.12.2019	przeznaczone do obrotu	nieprzeznaczone do obrotu	wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Razem
		wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat				
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 – niotowane 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

PAPIERY WARTOŚCIOWE 31.03.2020	wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite		wyceniane według zamortyzowanego kosztu			
	Wartość brutto	Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	Wartość netto	Wartość brutto	Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	Wartość netto
Dłużne papiery wartościowe	66 854	(3)	66 851	19 517	(20)	19 497
obligacje skarbowe PLN	54 270	-	54 270	13 444	-	13 444
obligacje skarbowe walutowe	3 379	-	3 379	67	(1)	66
obligacje komunalne PLN	5 134	-	5 134	4 582	(11)	4 571
obligacje korporacyjne PLN	4 071	(3)	4 068	1 055	(4)	1 051
obligacje korporacyjne walutowe	-	-	-	369	(4)	365
Razem	66 854	(3)	66 851	19 517	(20)	19 497

PAPIERY WARTOŚCIOWE 31.12.2019	wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite		wyceniane według zamortyzowanego kosztu			
	Wartość brutto	Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	Wartość netto	Wartość brutto	Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	Wartość netto
Dłużne papiery wartościowe	63 812	(5)	63 807	13 474	(20)	13 454
bony pieniężne NBP	1 000	-	1 000	-	-	-
obligacje skarbowe PLN	51 541	-	51 541	7 406	-	7 406
obligacje skarbowe walutowe	2 520	-	2 520	61	(1)	60
obligacje komunalne PLN	5 232	-	5 232	4 574	(11)	4 563
obligacje korporacyjne PLN	3 519	(5)	3 514	1 087	(4)	1 083
obligacje korporacyjne walutowe	-	-	-	346	(4)	342
Razem	63 812	(5)	63 807	13 474	(20)	13 454

W pozycji obligacje skarbowe PLN i walutowe ujmuje się obligacje Skarbu Państwa Rzeczypospolitej Polskiej. Na 31 marca 2020 roku i 31 grudnia 2019 roku pozycja obligacje skarbowe walutowe obejmuje również obligacje Skarbu Państwa Ukrainy odpowiednio w kwocie 537 milionów PLN i 492 milionów PLN.

Informacje w zakresie ekspozycji na ryzyko kredytowe dla papierów wartościowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu oraz do wartości godziwej przez inne dochody całkowite zaprezentowano poniżej:

WEDŁUG MODELU WYCENY (bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej)	31.03.2020			31.12.2019		
	faza 1	faza 2	faza 3	faza 1	faza 2	faza 3
Wartość brutto						
bony pieniężne NBP	-	-	-	1 000	-	-
obligacje skarbowe	57 649	-	-	54 061	-	-
pozostałe	8 637	113	455	8 229	59	463
Razem wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	66 286	113	455	63 290	59	463
w tym POCI	-	-	455	-	-	464
obligacje skarbowe	13 511	-	-	7 467	-	-
pozostałe	5 935	67	4	5 983	20	4
Razem wyceniane według zamortyzowanego kosztu	19 446	67	4	13 450	20	4
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe						
pozostałe	-	-	(3)	-	-	(5)
Razem wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	-	-	(3)	-	-	(5)
w tym POCI	-	-	(3)	-	-	(6)
obligacje skarbowe	(1)	-	-	(1)	-	-
pozostałe	(15)	-	(4)	(15)	-	(4)
Razem wyceniane według zamortyzowanego kosztu	(16)	-	(4)	(16)	-	(4)
Wartość netto						
bony pieniężne NBP	-	-	-	1 000	-	-
obligacje skarbowe	57 649	-	-	54 061	-	-
pozostałe	8 637	113	452	8 229	59	458
Razem wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	66 286	113	452	63 290	59	458
w tym POCI	-	-	452	-	-	458
obligacje skarbowe	13 510	-	-	7 466	-	-
pozostałe	5 920	67	-	5 968	20	-
Razem wyceniane według zamortyzowanego kosztu	19 430	67	-	13 434	20	-

19. KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM

KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM	31.03.2020	31.12.2019
	Wartość netto	Wartość netto
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej)	237 205	230 349
Korekta z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	4	4
Razem kredyty i pożyczki udzielone klientom	237 209	230 353

KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM (bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej) 31.03.2020	nieprzeznaczone do obrotu wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		wyceniane według zamortyzowanego kosztu		Razem
	Wartość netto	Wartość brutto	Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	Wartość netto	Wartość netto
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	7 413	237 618	(7 826)	229 792	237 205
bankowości detalicznej i prywatnej	7 273	141 115	(3 427)	137 688	144 961
na nieruchomości	12	117 251	(1 999)	115 252	115 264
konsumpcyjne	7 261	23 753	(1 427)	22 326	29 587
należności z tytułu leasingu finansowego	-	111	(1)	110	110
korporacyjne	88	62 883	(1 858)	61 025	61 113
na nieruchomości	-	458	(25)	433	433
gospodarcze	88	56 427	(1 725)	54 702	54 790
faktoring	-	1 230	(13)	1 217	1 217
należności z tytułu leasingu finansowego	-	4 768	(95)	4 673	4 673
firm i przedsiębiorstw	52	33 620	(2 541)	31 079	31 131
na nieruchomości	-	5 870	(134)	5 736	5 736
gospodarcze	52	15 554	(2 008)	13 546	13 598
faktoring	-	191	(7)	184	184
należności z tytułu leasingu finansowego	-	12 005	(392)	11 613	11 613
Razem	7 413	237 618	(7 826)	229 792	237 205

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
		Wartość netto	Wartość brutto	Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	Wartość netto
Kredyty i pożyczki udzielone klientom		8 286	229 284	(7 221)	222 063
bankowości detalicznej i prywatnej		8 138	137 225	(3 027)	134 198
na nieruchomości		15	114 233	(1 806)	112 427
konsumpcyjne		8 123	22 876	(1 220)	21 656
należności z tytułu leasingu finansowego korporacyjne		-	116	(1)	115
na nieruchomości		-	308	(26)	282
gospodarcze		94	52 615	(1 635)	50 980
faktoring		-	1 130	(11)	1 119
należności z tytułu leasingu finansowego firm i przedsiębiorstw		-	4 881	(97)	4 784
na nieruchomości		54	33 125	(2 425)	30 700
gospodarcze		-	5 903	(134)	5 769
faktoring		54	15 231	(1 917)	13 314
należności z tytułu leasingu finansowego		-	200	(8)	192
		-	11 791	(366)	11 425
Razem		8 286	229 284	(7 221)	222 063

W pozycji wartość brutto kredytów na nieruchomości wycenianych według zamortyzowanego kosztu ujęta została korekta pomniejszająca wartość bilansową kredytów z tytułu ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walucie wymienialnej w wysokości 504 milionów PLN na 31 marca 2020 roku i 422 milionów PLN na 31 grudnia 2019 roku (patrz szczegóły nota „Ryzyko prawne kredytów hipotecznych w walutach wymienialnych”).

Informacje w zakresie ekspozycji na ryzyko kredytowe dla kredytów i pożyczek udzielonych klientom wycenianych według zamortyzowanego kosztu i do wartości godziwej przez inne dochody całkowite zaprezentowano poniżej:

WEDŁUG MODELU WYCENY (bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej)	31.03.2020			31.12.2019		
	faza 1	faza 2	faza 3	faza 1	faza 2	faza 3
Wartość brutto						
kredyty konsumpcyjne	-	-	-	-	-	1
Razem wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	-	-	-	-	-	1
kredyty i pożyczki udzielone klientom	211 105	16 666	9 847	204 736	14 823	9 725
na nieruchomości	115 171	6 192	2 216	112 528	5 806	2 110
gospodarcze	60 873	5 747	5 361	57 503	4 837	5 506
konsumpcyjne	20 200	2 180	1 373	19 918	1 722	1 236
faktoring	1 240	159	22	1 198	81	51
należności z tytułu leasingu finansowego	13 621	2 388	875	13 589	2 377	822
Razem wyceniane według zamortyzowanego kosztu	211 105	16 666	9 847	204 736	14 823	9 725
w tym POCl	-	-	457	-	-	386
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe						
kredyty konsumpcyjne	-	-	-	-	-	(1)
Razem wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	-	-	-	-	-	(1)
kredyty i pożyczki udzielone klientom	(662)	(1 356)	(5 808)	(619)	(1 142)	(5 460)
na nieruchomości	(61)	(589)	(1 508)	(55)	(527)	(1 384)
gospodarcze	(398)	(376)	(2 959)	(363)	(314)	(2 875)
konsumpcyjne	(173)	(317)	(937)	(164)	(231)	(825)
faktoring	(2)	-	(18)	(2)	-	(17)
należności z tytułu leasingu finansowego	(28)	(74)	(386)	(35)	(70)	(359)
Razem wyceniane według zamortyzowanego kosztu	(662)	(1 356)	(5 808)	(619)	(1 142)	(5 460)
w tym POCl	-	-	(60)	-	-	(66)
Wartość netto						
kredyty konsumpcyjne	-	-	-	-	-	-
Razem wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	-	-	-	-	-	-
kredyty i pożyczki udzielone klientom	210 443	15 310	4 039	204 117	13 681	4 265
na nieruchomości	115 110	5 603	708	112 473	5 279	726
gospodarcze	60 475	5 371	2 402	57 140	4 523	2 631
konsumpcyjne	20 027	1 863	436	19 754	1 491	411
faktoring	1 238	159	4	1 196	81	34
należności z tytułu leasingu finansowego	13 593	2 314	489	13 554	2 307	463
Razem wyceniane według zamortyzowanego kosztu	210 443	15 310	4 039	204 117	13 681	4 265
w tym POCl	-	-	397	-	-	320

20. INNE AKTYWA

INNE AKTYWA	31.03.2020	31.12.2019
Rozrachunki z tytułu transakcji zrealizowanych przy użyciu kart	1 183	1 301
Rozliczenie instrumentów finansowych	96	73
Należności z tytułu rozliczeń gotówkowych	73	193
Należności i rozliczenia z tytułu obrotu papierami wartościowymi	12	3
Należności z tytułu dywidend do otrzymania	5	-
Rozliczenia z tytułu sprzedaży walutowych znaków pieniężnych	490	-
Zapasy	120	141
Aktywa do zbycia	142	140
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	230	186
Należności od odbiorców	184	146
Należności z tytułu podatku VAT	262	270
Rozrachunki z budżetem z tytułu zryczałtowanego podatku dochodowego	-	115
Pozostałe	180	145
Razem	2 977	2 713
w tym: inne aktywa finansowe	2 387	2 624

INNE AKTYWA FINANSOWE	31.03.2020	31.12.2019
Wartość brutto	2 549	2 716
Faza 1	2 411	2 624
Faza 3	138	92
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	(162)	(92)
Faza 1	(24)	-
Faza 3	(138)	(92)
Wartość netto	2 387	2 624
Faza 1	2 387	2 624
Faza 3	-	-

21. ZOBOWIĄZANIA WOBEC BANKÓW

ZOBOWIĄZANIA WOBEC BANKÓW	31.03.2020	31.12.2019
Wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	5	317
zobowiązania z tytułu krótkiej pozycji w papierach wartościowych	5	317
Wyceniane według zamortyzowanego kosztu	2 101	1 818
Depozyty banków	1 160	786
Rachunki bieżące	756	915
Inne depozyty z rynku pieniężnego	185	117
Razem	2 106	2 135

22. ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW

ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW	31.03.2020	31.12.2019
Wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	26	45
zobowiązania z tytułu krótkiej pozycji w papierach wartościowych	26	45
Wyceniane według zamortyzowanego kosztu	266 129	256 125
Zobowiązania wobec gospodarstw domowych	202 990	193 449
Środki na rachunkach bieżących i depozyty O/N, w tym:	135 369	127 521
rachunki oszczędnościowe i inne środki oprocentowane	47 486	45 177
Depozyty terminowe	67 164	65 535
Pozostałe zobowiązania	457	393
Zobowiązania wobec podmiotów gospodarczych	49 790	49 648
Środki na rachunkach bieżących i depozyty O/N, w tym:	35 277	40 381
rachunki oszczędnościowe i inne środki oprocentowane	17 940	16 799
Depozyty terminowe	13 747	8 435
Pozostałe zobowiązania	766	832
Zobowiązania wobec jednostek budżetowych	11 899	11 354
Środki na rachunkach bieżących i depozyty O/N	10 680	10 997
Depozyty terminowe	1 197	331
Pozostałe zobowiązania	22	26
Zobowiązania z tytułu produktów ubezpieczeniowych	1 450	1 674
Razem	266 155	256 170

ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW WEDŁUG SEGMENTU KLIENTA	31.03.2020	31.12.2019
bankowości detalicznej i prywatnej	184 654	175 776
korporacyjne	51 178	49 918
firm i przedsiębiorstw	30 323	30 476
Razem	266 155	256 170

23. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU EMISJI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU EMISJI DŁUŻNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	31.03.2020	31.12.2019
Wyceniane według zamortyzowanego kosztu	32 937	31 148
hipoteczne listy zastawne wyemitowane przez PKO Bank Hipoteczny SA	16 981	16 198
obligacje wyemitowane przez PKO Bank Hipoteczny SA	3 631	3 947
obligacje wyemitowane przez PKO Bank Polski SA	5 150	4 769
obligacje wyemitowane przez PKO Finance AB	4 379	4 057
obligacje wyemitowane przez Grupę Kapitałową PKO Leasing SA	2 738	2 132
obligacje wyemitowane przez KREDOBANK SA	58	45
Razem	32 937	31 148

- LISTY ZASTAWNE WYEMITOWANE PRZEZ PKO BANK HIPOTECZNY SA**

W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 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**

Data emisji	Rodzaj oprocentowania	Oprocentowanie (indeks + marża)	Wartość nominalna			Termin zapadalności	Wartość bilansowa na 31.03.2020	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	zmiennie	WIBOR6M + 0,30	162	PLN	10.01.2020	-	163	
11.07.2019	zmiennie	WIBOR3M + 0,60	46	PLN	12.07.2021	46	46	
23.07.2019	zerokuponowe	-	634	PLN	23.01.2020	-	633	
23.08.2019	zerokuponowe	-	200	PLN	21.02.2020	-	200	
28.08.2019	zmiennie	WIBOR3M + 0,60	44	PLN	30.08.2021	44	44	
02.10.2019	zerokuponowe	-	900	PLN	01.04.2020	900	895	
17.10.2019	zmiennie	WIBOR3M + 0,60	40	PLN	18.10.2021	40	40	
06.11.2019	zerokuponowe	-	727	PLN	08.05.2020	725	722	
06.12.2019	zerokuponowe	-	709	PLN	08.06.2020	706	731	
18.12.2019	zmiennie	WIBOR3M + 0,60	29	PLN	20.12.2021	29	20	
10.01.2020	zerokuponowe	-	100	PLN	08.06.2020	100	-	
23.01.2020	zerokuponowe	-	599	PLN	23.07.2020	594	-	
05.02.2020	zerokuponowe	-	25	PLN	03.02.2021	23	-	
21.02.2020	zerokuponowe	-	74	PLN	24.08.2020	73	-	
24.02.2020	zmiennie	-	350	PLN	24.02.2021	351	-	
Razem						3 631	3 947	

- OBLIGACJE WYEMITOWANE PRZEZ PKO BANK POLSKI SA**

W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2020 roku Bank nie przeprowadził nowych emisji obligacji oraz w okresie tym nie zapadały terminy wykupu obligacji wyemitowanych przez Bank.

- OBLIGACJE WYEMITOWANE PRZEZ PKO FINANCE AB**

W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2020 roku spółka nie przeprowadziła nowych emisji obligacji oraz w okresie tym nie zapadały terminy wykupu obligacji wyemitowanych przez spółkę.

• **OBLIGACJE WYEMITOWANE PRZEZ GRUPĘ KAPITAŁOWĄ PKO LEASING SA**

Data emisji	Rodzaj oprocentowania	Wartość nominalna	Waluta	Termin zapadalności	Wartość bilansowa na 31.03.2020	Wartość bilansowa na 31.12.2019
01.12.2014 ¹	zmienne	61	PLN	02.10.2025	62	147
30.08.2019	zmienne	150	PLN	28.02.2020	-	149
26.09.2019 ¹	zmienne	2 475	PLN	28.12.2029	2 478	1 836
28.02.2020	zmienne	200	PLN	28.08.2020	198	-
Razem					2 738	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 trzech miesięcy zakończonym 31 marca 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	31.03.2020	31.12.2019
Koszty do zapłacenia	762	813
Przychody pobierane z góry	490	454
Zobowiązanie z tytułu podatku od niektórych instytucji finansowych	88	86
Rozliczenia międzybankowe	684	461
Zobowiązania w zakresie działalności inwestycyjnej i gospodarki własnej	76	251
Zobowiązania wobec dostawców	178	204
Zobowiązania i rozliczenia z tytułu obrotu papierami wartościowymi	719	586
Rozliczenia instrumentów finansowych	29	22
Zobowiązania z tytułu składki na Bankowy Fundusz Gwarancyjny, w tym:	733	394
z tytułu składki naliczonej przez BFG/do wniesienia na rzecz BFG (fundusz przymusowej restrukturyzacji)	318	-
utrzymywane w formie zobowiązań do zapłaty, w tym:	415	394
na fundusz przymusowej restrukturyzacji	213	217
na fundusz gwarancyjny banków	202	177
Rozliczenia publiczno-prawne	185	158
Zobowiązania z tytułu działalności dewizowej	277	201
Zobowiązania z tytułu kart płatniczych	56	20
Zobowiązania z tytułu leasingu	905	894
Pozostałe	312	394
Razem	5 494	4 938
w tym: inne zobowiązania finansowe	3 686	3 452

W pozycji „Koszty do zapłacenia” uwzględniono wpływ potencjalnych zwrotów kosztów dla klientów z tytułu przewidywanej przedterminowej spłaty w przyszłości czynnych kredytów konsumenckich i hipotecznych w kwocie 148 milionów PLN na 31 marca 2020 roku i 147 milionów na 31 grudnia 2019 roku.

25. REZERWY

ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2020 ROKU	Rezerwy na nierozstrzygnięte sprawy sporne z wyłączeniem spraw spornych dotyczących kredytów hipotecznych w walutach wymiennalnych	Rezerwy na emerytury i inne zobowiązania z tytułu zdefiniowanych świadczeń po okresie zatrudnienia	Restrukturyzacja	Rezerwy na zwrot kosztów dla klientów z tytułu przedterminowej spłaty kredytów konsumenckich i hipotecznych	Rezerwy na sprawy sporne przeciwko bankowi dotyczące spłaconych kredytów hipotecznych w walutach wymiennalnych	Rezerwy na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	Inne rezerwy, w tym rezerwy na sprawy sporne pracownicze	Razem
1 stycznia 2020 roku, w tym:	52	57	41	105	29	269	29	582
Rezerwa krótkoterminowa	2	7	41	105	-	226	5	386
Rezerwa długoterminowa	50	50	-	-	29	43	24	196
Zwiększenia rezerw	3	-	-	70	40	58	3	174
Wykorzystane kwoty	(1)	-	(5)	(106)	-	-	(3)	(115)
Niewykorzystane kwoty rozwiązane w okresie	(4)	-	-	-	-	(1)	(2)	(7)
Inne zmiany i reklasyfikacje	-	-	-	-	3	2	(1)	4
31 marca 2020 roku, w tym:	50	57	36	69	72	328	26	638
Rezerwa krótkoterminowa	2	7	36	69	-	285	3	402
Rezerwa długoterminowa	48	50	-	-	72	43	23	236

ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2019 ROKU	Rezerwy na nierozstrzygnięte sprawy sporne z wyłączeniem spraw spornych dotyczących kredytów hipotecznych w walutach wymiennalnych	Rezerwy na emerytury i inne zobowiązania z tytułu zdefiniowanych świadczeń po okresie zatrudnienia	Restrukturyzacja	Rezerwy na zwrot kosztów dla klientów z tytułu przedterminowej spłaty kredytów konsumenckich i hipotecznych	Rezerwy na sprawy sporne przeciwko bankowi dotyczące spłaconych kredytów hipotecznych w walutach wymiennalnych	Rezerwy na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	Inne rezerwy, w tym rezerwy na sprawy sporne pracownicze	Razem
1 stycznia 2019 roku, w tym:	54	50	24	-	-	227	91	446
Rezerwa krótkoterminowa	54	8	24	-	-	177	91	354
Rezerwa długoterminowa	-	42	-	-	-	50	-	92
Zwiększenia rezerw	2	-	23	-	4	58	1	88
Wykorzystane kwoty	-	(1)	(5)	-	-	-	(3)	(9)
Niewykorzystane kwoty rozwiązane w okresie	(4)	-	-	-	-	(50)	-	(54)
Inne zmiany i reklasyfikacje	-	-	-	-	-	-	-	-
31 marca 2019 roku, w tym:	52	49	42	-	4	235	89	471
Rezerwa krótkoterminowa	-	8	42	-	-	182	63	295
Rezerwa długoterminowa	52	41	-	-	4	53	26	176

26. AKCJONARIAT BANKU

Zgodnie z wiedzą 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.

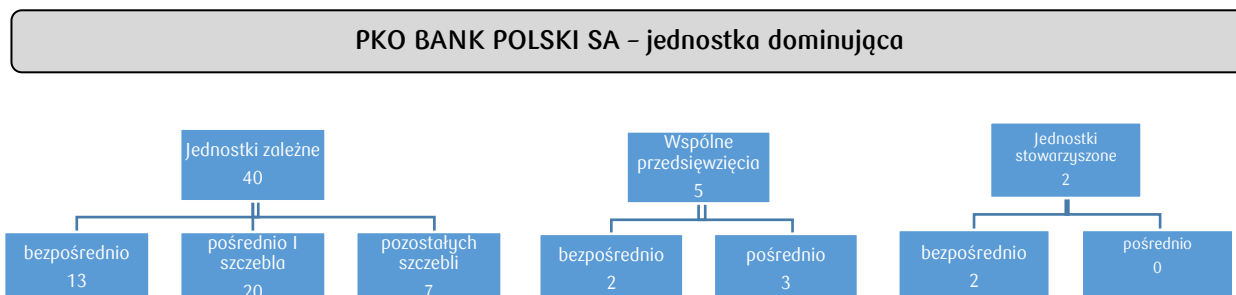
Według informacji posiadanych na 31 marca 2020 roku i 31 grudnia 2019 roku akcjonariat Banku jest następujący:

NAZWA PODMIOTU	liczba akcji	liczba głosów %	Wartość nominalna 1 akcji	Udział w kapitale podstawowym %
Na 31 marca 2020 roku				
Skarb Państwa	367 918 980	29,43%	1 zł	29,43%
Nationale Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny	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%
Na 31 grudnia 2019 roku				
Skarb Państwa	367 918 980	29,43%	1 zł	29,43%
Nationale Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny	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 Wyczenia według stanów posiadania akcji na koniec danego roku publikowanych przez PTE w informacjach rocznych o strukturze aktywów funduszu i kursu z Ceduty Giełdowej.

² w tym Bank Gospodarstwa Krajowego, który na 31.03.2020 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 SA, WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH I JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH



W skład Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA wchodzi następujące jednostki zależne:

Lp.	NAZWA JEDNOSTKI JEDNOSTKI ZALEŻNE BEZPOŚREDNIO	SIEDZIBA	DZIAŁALNOŚĆ	% UDZIAŁ W KAPITALE	
				31.03.2020	31.12.2019
1	PKO Bank Hipoteczny SA	Gdynia	działalność bankowa	100	100
2	PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA	Warszawa	zarządzanie funduszami inwestycyjnymi	100	100
3	PKO Leasing SA	Łódź	działalność leasingowa i udzielanie pożyczek	100	100
4	PKO BP BANKOWY PTE SA	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 SA	Warszawa	ubezpieczenia na życie	100	100
7	PKO Towarzystwo Ubezpieczeń SA	Warszawa	pozostałe ubezpieczenia osobowe i ubezpieczenia majątkowe	100	100
8	PKO Finance AB	Sztokholm, Szwecja	usługi finansowe	100	100
9	KREDOBANK SA	Lwów, Ukraina	działalność bankowa	100	100
10	ZenCard sp. z o.o.	Warszawa	usługi i produkty IT do wspomaganie handlu i usług	100	100
11	Merkury - fiz an ¹	Warszawa		100	100
12	NEPTUN - fiz an ¹	Warszawa	lokowanie środków zebranych od uczestników funduszu	100	100
13	PKO VC - fiz an ¹	Warszawa		100	100

¹⁾ Bank posiada certyfikaty inwestycyjne funduszu; w pozycji udział w kapitale prezentowany jest udział posiadanych certyfikatów inwestycyjnych funduszu.

Lp.	NAZWA JEDNOSTKI JEDNOSTKI ZALEŻNE POŚREDNIO	SIEDZIBA	DZIAŁALNOŚĆ	% UDZIAŁ W KAPITAŁE *	
				31.03.2020	31.12.2019
	GRUPA PKO Leasing SA				
1	PKO Agencja Ubezpieczeniowa sp. z o.o.	Warszawa	działalność agencyjna w sprzedaży przedmiotów poleasingowych	100	100
	1.1 PKO Leasing Finanse sp. z o.o.	Warszawa		100	100
2	PKO Leasing Sverige AB	Sztokholm, Szwecja	działalność leasingowa	100	100
3	Prime Car Management SA	Gdańsk	działalność leasingowa oraz usługi zarządzania flotą	100	100
	3.1 Futura Leasing SA	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 SA	Warszawa	działalność faktoringowa	100	100
5	ROOF Poland Leasing 2014 DAC ¹	Dublin, Irlandia	spółka celowa utworzona na potrzeby sekurytyzacji wierzycielności leasingowych	-	-
6	Polish Lease Prime 1 DAC ¹	Dublin, Irlandia		-	-
	PKO Leasing Nieruchomości sp. z o.o. ²	Warszawa	działalność leasingowa	-	100
	GRUPA PKO Życie Towarzystwo Ubezpieczeń SA				
7	Ubezpieczeniowe Usługi Finansowe sp. z o.o.	Warszawa	działalność usługowa	100	100
	GRUPA KREDOBANK SA				
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		100	100
12	Molina spółka z ograniczoną odpowiedzialnością 2 S.K.A.	Warszawa		100	100
13	Molina spółka z ograniczoną odpowiedzialnością 3 S.K.A. w likwidacji	Warszawa	kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek,	100	100
14	Molina spółka z ograniczoną odpowiedzialnością 4 S.K.A.	Warszawa	zarządzanie nieruchomościami	100	100
15	Molina spółka z ograniczoną odpowiedzialnością 5 S.K.A.	Warszawa		100	100
16	Molina spółka z ograniczoną odpowiedzialnością 6 S.K.A.	Warszawa		100	100
	NEPTUN - fiz an				
17	Qualia sp. z o.o.	Warszawa	obsługa posprzedażowa produktów deweloperskich	100	100
18	Sarnia Dolina sp. z o.o.	Warszawa	działalność deweloperska	100	100
19	Bankowe Towarzystwo Kapitałowe SA	Warszawa	działalność usługowa	100	100
	19.1 „Inter-Risk Ukraina” spółka z dodatkową odpowiedzialnością ³	Kijów, Ukraina	działalność windykacyjna	99,90	99,90
	19.2 Finansowa Kompania „Prywatne Inwestycje” sp. z o.o. ⁴	Kijów, Ukraina	usługi finansowe	95,4676	95,4676
20	„CENTRUM HAFFNERA” sp. z o.o.	Sopot	zarządzanie spółką zależną	72,9766	72,9766
	20.1 „Sopot Zdrój” sp. z o.o.	Sopot	zarządzanie nieruchomością	100	100

* udział podmiotu bezpośrednio dominującego w kapitale jednostki

¹⁾ PKO Leasing SA, 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 SA jako spółki przejmującej.

³⁾ Drugim udziałowcem spółki jest Finansowa Kompania „Prywatne Inwestycje” sp. z o.o.

⁴⁾ 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*	
				31.03.2020	31.12.2019
Wspólne przedsięwzięcia PKO Banku Polskiego SA					
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 nieruchomością	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 SA					
1	Bank Pocztowy SA	Bydgoszcz	działalność bankowa	25,0001	25,0001
2	„Poznański Fundusz Poręczeń Kredytowych” sp. z o.o.	Poznań	poręczenia	33,33	33,33

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

¹⁾ Wspólne przedsięwzięcie PKO VC - fizan od 18 marca 2020 roku

28. ZMIANY W SPÓŁKACH WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ

W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2020 roku 2020 roku nie było istotnych zmian w strukturze Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA. Informacje dotyczące wszystkich zmian w strukturze Grupy Kapitałowej oraz wspólnych przedsięwzięć i jednostek stowarzyszonych zostały przedstawione w zestawieniach wyżej wymienionych podmiotów w nocie poprzedniej.

29. DYWIDENDY

9 marca 2020 r. Bank otrzymał indywidualne zalecenie Komisji Nadzoru Finansowego dotyczące zwiększenia funduszy własnych poprzez zatrzymanie przez Bank co najmniej 50% zysku wypracowanego w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku. Jednocześnie KNF potwierdziła, że Bank spełnia wymogi do wypłaty dywidendy na poziomie do 50% zysku netto za 2019 rok.

Zarówno Zarząd Banku jak i Rada Nadzorcza podjęły uchwały, iż w granicach swoich kompetencji będą realizować zalecenie KNF. Jednocześnie zgodnie z art. 395 § 2 pkt 2 Kodeksu spółek handlowych decyzja dotycząca podziału zysku pozostaje w kompetencjach Walnego Zgromadzenia.

26 marca 2020 roku Bank otrzymał od KNF pismo dotyczące wypłaty przez banki dywidendy. W piśmie tym KNF wskazuje, że mając na uwadze obecną sytuację, związaną z ogłoszonym w Polsce stanem epidemii oraz możliwymi dalszymi negatywnymi konsekwencjami gospodarczymi tego stanu, jak również ich spodziewanym wpływem na sektor bankowy, KNF oczekuje, że banki - niezależnie od podjętych już w tym zakresie działań - zatrzymają całość wypracowanego w poprzednich latach zysku.

30. ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE ZOBOWIĄZANIA OTRZYMANE I UDZIELONE

- UDZIELONE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE I GWARANCYJNE

UDZIELONE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE I GWARANCYJNE NA 31.03.2020	Udzielone zobowiązania w wartości nominalnej	Rezerwy na udzielone zobowiązania według MSSF 9	Udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne netto
Udzielone zobowiązania finansowe:			
Linie i limity kredytowe	49 138	(211)	48 927
na nieruchomości	1 963	(28)	1 935
gospodarcze	35 321	(123)	35 198
konsumpcyjne	10 165	(60)	10 105
faktoring	1 613	-	1 613
leasing finansowy	76	-	76
Pozostałe	4 095	(28)	4 067
Razem	53 233	(239)	52 994
w tym: udzielone zobowiązania nieodwołalne	21 033	(109)	20 924
Udzielone gwarancje i poręczenia:			
Udzielone gwarancje w obrocie krajowym i zagranicznym	9 406	(86)	9 320
dla podmiotów finansowych	627	-	627
dla podmiotów niefinansowych	8 546	(86)	8 460
dla podmiotów budżetowych	233	-	233
Udzielone gwarancje i poręczenia - obligacje korporacyjne krajowe	33	-	33
dla podmiotów niefinansowych	33	-	33
Udzielone akredytywy	1 545	(3)	1 542
dla podmiotów niefinansowych	1 545	(3)	1 542
dla podmiotów budżetowych	-	-	-
Gwarancja zapłaty dla podmiotów finansowych	241	-	241
Udzielone gwarancje i poręczenia - obligacje komunalne krajowe	101	-	101
Razem	11 326	(89)	11 237
w tym: udzielone zobowiązania nieodwołalne	7 720	(85)	7 635
w tym: udzielone gwarancje dobrego wykonania umowy	2 561	(62)	2 499
Razem udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	64 559	(328)	64 231

UDZIELONE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE I GWARANCYJNE NA 31.12.2019	Udzielone zobowiązania w wartości nominalnej	Rezerwy na udzielone zobowiązania według MSSF 9	Udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne netto
Udzielone zobowiązania finansowe:			
Linie i limity kredytowe	51 360	(196)	51 164
na nieruchomości	3 329	(30)	3 299
gospodarcze	36 428	(119)	36 309
konsumpcyjne	9 765	(47)	9 718
faktoring	1 551	-	1 551
leasing finansowy	287	-	287
Pozostałe	4 008	(13)	3 995
Razem	55 368	(209)	55 159
w tym: udzielone zobowiązania nieodwołalne	22 756	(87)	22 669
Udzielone gwarancje i poręczenia:			
Udzielone gwarancje w obrocie krajowym i zagranicznym	10 137	(57)	10 080
dla podmiotów finansowych	595	-	595
dla podmiotów niefinansowych	9 383	(57)	9 326
dla podmiotów budżetowych	159	-	159
Udzielone gwarancje i poręczenia - obligacje korporacyjne krajowe	36	-	36
dla podmiotów niefinansowych	36	-	36
Udzielone akredytywy - dla podmiotów niefinansowych	1 201	(3)	1 198
Gwarancja zapłaty dla podmiotów finansowych	35	-	35
Udzielone gwarancje i poręczenia - obligacje komunalne krajowe	101	-	101
Razem	11 510	(60)	11 450
w tym: udzielone zobowiązania nieodwołalne	8 147	(56)	8 091
w tym: udzielone gwarancje dobrego wykonania umowy	2 560	(14)	2 546
Razem udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	66 878	(269)	66 609

UDZIELONE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE I GWARANCYJNE NA 31.03.2020	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)
Udzielone zobowiązania finansowe:						
Linie i limity kredytowe	46 016	(82)	2 928	(84)	194	(45)
Pozostałe	4 095	(28)	-	-	-	-
Razem udzielone zobowiązania finansowe	50 111	(110)	2 928	(84)	194	(45)
Udzielone gwarancje i poręczenia:						
Udzielone gwarancje w obrocie krajowym i zagranicznym	8 378	(6)	660	(14)	368	(66)
Udzielone gwarancje i poręczenia - obligacje korporacyjne krajowe	33	-	-	-	-	-
Udzielone akredytywy	1 465	(1)	62	-	18	(2)
Gwarancja zapłaty dla podmiotów finansowych	241	-	-	-	-	-
Udzielone gwarancje i poręczenia - obligacje komunalne krajowe	101	-	-	-	-	-
Razem udzielone gwarancje i poręczenia	10 218	(7)	722	(14)	386	(68)

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)
Udzielone zobowiązania finansowe:						
Linie i limity kredytowe	48 365	(91)	2 812	(77)	183	(28)
Pozostałe	4 005	(13)	3	-	-	-
Razem udzielone zobowiązania finansowe	52 370	(104)	2 812	(77)	183	(28)
Udzielone gwarancje i poręczenia:						
Udzielone gwarancje w obrocie krajowym i zagranicznym	9 345	(6)	501	(11)	291	(40)
Udzielone gwarancje i poręczenia - obligacje korporacyjne krajowe	36	-	-	-	-	-
Udzielone akredytywy	1 188	(1)	-	-	13	(2)
Gwarancja zapłaty dla podmiotów finansowych	35	-	-	-	-	-
Udzielone gwarancje i poręczenia - obligacje komunalne krajowe	101	-	-	-	-	-
Razem udzielone gwarancje i poręczenia	10 705	(7)	501	(11)	304	(42)

• **POZABILANSOWE ZOBOWIĄZANIA OTRZYMANE**

POZABILANSOWE ZOBOWIĄZANIA OTRZYMANE WEDŁUG WARTOŚCI NOMINALNEJ	31.03.2020	31.12.2019
Finansowe	100	119
Gwarancyjne	2 048	2 478
Razem	2 148	2 597

• **INFORMACJE O ZNACZĄCYCH UMOWACH DOTYCZĄCYCH UDZIELENIA PRZEZ EMITENTA LUB PRZEZ JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ PORĘCZEŃ KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB UDZIELENIA GWARANCJI**

W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2020 roku PKO Bank Polski SA oraz jednostki zależne PKO Banku Polskiego SA nie zawarły znaczących umów dotyczących udzielenia gwarancji spłaty kredytu lub pożyczki oraz udzielenia poręczeń spłaty kredytu lub pożyczki.

31. SPRAWY SPORNE

Według stanu na 31 marca 2020 roku, łączna wartość przedmiotu sporu w postępowaniach sądowych (procesach) w toku, w których spółki Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA (łącznie z Bankiem) są pozwanym wynosiła 1 334 miliony PLN (na 31 grudnia 2019 roku łączna wartość przedmiotu sporu w wyżej wymienionych postępowaniach sądowych (procesach) w toku wynosiła 1 194 miliony PLN), a łączna wartość przedmiotu sporu w postępowaniach sądowych (procesach) w toku z powództwa spółek Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA (łącznie z Bankiem) na 31 marca 2020 roku wynosiła 2 269 milionów PLN (na 31 grudnia 2019 roku łączna wartość przedmiotu sporu w wyżej wymienionych postępowaniach sądowych (procesach) w toku wynosiła 2 527 milionów PLN).

POSTĘPOWANIA SĄDOWE PRZECIWKO BANKOWI DOTYCZĄCE KREDYTÓW UDZIELONYCH W WALUCIE OBCEJ

Na 31 marca 2020 roku przeciwko Bankowi toczyło się 2110 postępowań sądowych (na 31 grudnia 2019 roku – 1645 postępowań sądowych) dotyczących kredytów hipotecznych udzielonych w ubiegłych latach w walucie obcej o łącznej wartości przedmiotu sporu 505 milionów PLN (na 31 grudnia 2019 roku wartość przedmiotu sporu w tych postępowaniach wynosiła 392 miliony PLN), w tym dwa postępowania grupowe, w których liczba umów kredytowych wynosi 75 w jednym i 8 w drugim postępowaniu. Postępowania te wszczęte zostały przez klientów Banku w związku z zawartymi umowami o kredyt hipoteczny udzielony w walucie obcej. 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. Przyjmując ostrożnościowe podejście do zabezpieczenia ryzyka prawnego spraw sądowych, które nie były rozstrzygnięte na 31 marca 2020 roku Grupa Kapitałowa utrzymywała rezerwę na te postępowania w wysokości 228 milionów PLN, z czego 204 miliony PLN pomniejszyło wartość bilansową brutto kredytów z tytułu ryzyka prawnego kredytów hipotecznych, a 24 miliony PLN zostało ujęte w pozycji „Rezerwy na sprawy sporne przeciwko bankowi dotyczące spłaconych kredytów hipotecznych w walutach wymienialnych”.

3 października 2019 roku Trybunał Sprawiedliwości Unii Europejskiej (dalej „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 BP SA za rok 2019.

Grupa wyceniła ryzyko prawne odnoszące się do całego portfela kredytów hipotecznych udzielonych w walutach obcych, a wynikające z potencjalnych przyszłych spraw sądowych, na kwotę 299 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 dzień 31 marca 2020 roku (Nota „Kredyty i pożyczki udzielone klientom”).

Dodatkowo Grupa Kapitałowa utrzymywała na 31 marca 2020 roku rezerwę w kwocie 48 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 wymiernalnych”).

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

Na 31 marca 2020 roku przeciwko Bankowi toczyło się 119 postępowań sądowych (na 31 grudnia 2019 roku – 102 postępowania sądowe) o łącznej wartości przedmiotu sporu 763 tysięcy PLN (na 31 grudnia 2019 roku wartość przedmiotu sporu w tych postępowaniach wynosiła 640 tysięcy PLN), dotyczących zwrotu prowizji w przypadku przedterminowej spłaty przez klienta całości lub części zobowiązania kredytowego.

Rezerwa na te postępowania na 31 marca 2020 roku wynosi 223 tysiące PLN (na 31 grudnia 2019 roku – 355 tysięcy PLN).

11 września 2019 roku Trybunał Sprawiedliwości Unii Europejskiej (dalej „TSUE”) 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 BP SA za rok 2019.

Grupa Kapitałowa dokonała szacunku możliwych przedpłat, które mogą wydarzyć się w przyszłości a dotyczyć portfela kredytów konsumenckich i hipotecznych, ujmując ich wpływ w pozycji „Pozostałe zobowiązania” w wysokości 148 milionów PLN na 31 marca 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 31 marca 2020 roku w kwocie 69 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. W ocenie Prezesa UOKiK część postanowień zawartych w załączniku do aneksu jest nieprecyzyjna, a sposób ustalenia kursów na ich podstawie zależy od czynników dowolnie przyjętych przez Bank. Zdaniem Prezesa UOKiK konsekwencją tak sformułowanych postanowień jest uniemożliwienie konsumentom weryfikacji, czy Bank prawidłowo oszacował kurs po którym przelicza raty kredytów/pożyczek hipotecznych. Pismem z 9 sierpnia 2017 roku Bank ustosunkował się do zarzutów Prezesa UOKiK. 31 lipca 2018 roku Bank złożył wniosek o wydanie decyzji zobowiązującej. Pismem z 20 września 2019 roku Prezes UOKiK przedłużył termin zakończenia postępowania do 31 grudnia 2019 roku. 23 grudnia 2019 roku Bank złożył pismo, w którym poinformował o woli zakończenia postępowania poprzez wydanie decyzji zobowiązującej oraz zwrócił się z prośbą o spotkanie z przedstawicielami UOKiK w celu omówienia stanowiska Banku w przedmiocie zobowiązań. Pismem z 26 lutego 2020 r. UOKiK przedłużył termin zakończenia postępowania do 30 czerwca 2020 roku. Na 31 marca 2020 roku Grupa Kapitałowa nie utworzyła rezerwy na to postępowanie.

- 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 przerwania 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 31 marca 2020 roku Prezes UOKiK nie podjął dalszych czynności w sprawie. Na 31 marca 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 31 marca 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 SA) i karę w kwocie 4,8 miliona PLN (kara nałożona na Nordea Bank Polska SA; PKO Bank Polski SA 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 31 marca 2020 roku Bank utrzymywał rezerwę na to postępowanie w wysokości 21 milionów PLN.

POZOSTAŁE POSTĘPOWANIA W SPRAWIE STOSOWANIA PRAKTYK NARUSZAJĄCYCH KONKURENCJĘ

Według stanu na 31 marca 2020 roku nie były prowadzone postępowania w sprawie stosowania praktyk naruszających konkurencję wobec pozostałych spółek Grupy Kapitałowej Banku. W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2020 roku spółki te nie prowadziły także uzgodnień z UOKiK w zakresie postępowania wyjaśniających i wystąpień Prezesa UOKiK bez wszczynania postępowania (w trybie art. 49a ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów).

ROSZCZENIA ODSZKODAWCZE ZWIĄZANE Z OPŁATĄ INTERCHANGE

Bankowi doręczono cztery wezwania 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 146 milionów PLN i dochodzone są tytułem odszkodowania za różnice w wysokości opłat interchange wynikających z zastosowania praktyk ograniczających konkurencję.

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 SA. Bank wstąpił do postępowania w charakterze interwenienta ubocznego.

ROSZCZENIA REPRYWATYZACYJNE W STOSUNKU DO NIERUCHOMOŚCI UŻYTKOWANYCH PRZEZ BANK

Na dzień sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego prowadzone są:

- trzy postępowania, których przedmiotem są roszczenia reprivatyzacyjne. Jedno z tych postępowań jest zawieszono; 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;
- siedem postępowań, w tym jedno zawieszono w stosunku do nieruchomości pozostałych spółek Grupy Kapitałowej Banku, których przedmiotem jest stwierdzenie nieważności decyzji administracyjnych lub zwrot nieruchomości.

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

32. TRANSAKJE ZE SKARBEM PAŃSTWA I JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI

• TRANSAKJE 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, PKO Bank Polski SA 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	01.01-31.03.2020	01.01-31.03.2019
Przychody memoriałowe	76	65
Przychody otrzymane kasowo	10	7
Różnica – pozycja „Kredyty i pożyczki udzielone klientom”	66	58

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 skutkować będzie sukcesywnym (do 2026 roku) całkowitym rozliczeniem 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 w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2020 roku oraz w analogicznym okresie 2019 roku Bank nie otrzymał prowizji z tego tytułu.

Od 1 stycznia 1996 roku Bank jest generalnym dystrybutorem znaków wartościowych i z tego tytułu w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2020 roku oraz w analogicznym okresie 2019 roku Bank nie otrzymał prowizji z tego tytułu.

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 trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2020 roku wynosiło ono 58 milionów PLN, a w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2019 roku wynosiło 21 milionów PLN.

- **TRANSAKcje Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI KAPITAŁOWO**

Transakcje Banku jako jednostki dominującej z jednostkami stowarzyszonymi i wspólnymi przedsięwzięciami zostały przedstawione w tabeli poniżej. Wszystkie opisane poniżej transakcje ze wspólnymi przedsięwzięciami i jednostkami stowarzyszonymi zostały zawarte na warunkach nieodbiegających od warunków rynkowych. Terminy spłat transakcji mieszczą się w przedziale od jednego miesiąca do siedemnastu lat.

31 MARCA 2020 ROKU/ PODMIOT	Należności	w tym kredyty	Zobowiązania	Udzielone zobowiązania pozabilansowe
Centrum Elektronicznych Usług Płatniczych eService sp. z o.o.	1	-	111	58
„Centrum Obsługi Biznesu” sp. z o.o.	19	19	6	-
Bank Pocztowy SA	-	-	-	1
„Poznański Fundusz Poręczeń Kredytowych” sp. z o.o.	-	-	1	-
Operator Chmury Krajowej sp. z o.o.	-	-	25	830
Razem wspólne przedsięwzięcia i jednostki stowarzyszone	20	19	143	889

ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 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.	89	87	21	21
Razem wspólne przedsięwzięcia i jednostki stowarzyszone	89	87	21	21

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 Pocztowy 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 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 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.	82	81	19	19
„Centrum Obsługi Biznesu” sp. z o.o.	1	1	-	-
Razem wspólne przedsięwzięcia i jednostki stowarzyszone	83	82	19	19

- **INFORMACJE O ZAWARCIU PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ TRANSAKcji Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI, JEŻELI ZOSTAŁY ZAWARTE NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE**

W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2020 roku PKO Bank Polski SA i jednostki zależne PKO Banku Polskiego SA nie zawarły istotnych transakcji z podmiotami powiązanyymi na innych warunkach niż rynkowe.

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 31.03.2020	Poziom 1		Poziom 2		Poziom 3	
	Wartość bilansowa	Ceny kwotowane na aktywnych rynkach	Techniki wyceny oparte na obserwowalnych danych rynkowych	Pozostałe techniki wyceny		
Pochodne instrumenty zabezpieczające	1 317	-	-	1 317	-	-
Pozostałe instrumenty pochodne	5 924	-	3	5 921	-	-
Papiery wartościowe	69 597	62 694	-	5 622	1 281	-
przeznaczone do obrotu	828	828	-	-	-	-
dłużne papiery wartościowe	812	812	-	-	-	-
akcje w innych jednostkach - notowane na giełdach	12	12	-	-	-	-
jednostki uczestnictwa w fundusze inwestycyjne oraz certyfikaty inwestycyjne, prawa do akcji, prawa poboru	4	4	-	-	-	-
nieprzeznaczone do obrotu wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	1 918	1 336	-	14	-	568
dłużne papiery wartościowe	585	410	-	11	-	164
akcje w innych jednostkach - notowane na giełdach	113	113	-	-	-	-
udziały i akcje w innych jednostkach - nienotowane na giełdach	404	-	-	-	-	404
jednostki uczestnictwa w fundusze inwestycyjne oraz certyfikaty inwestycyjne, prawa do akcji, prawa poboru	816	813	-	3	-	-
wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	66 851	60 530	-	5 608	-	713
dłużne papiery wartościowe	66 851	60 530	-	5 608	-	713
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	7 413	-	-	-	-	7 413
nieprzeznaczone do obrotu wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	7 413	-	-	-	-	7 413
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej razem	84 251	62 697	-	12 860	-	8 694

ZOBOWIĄZANIA WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ 31.03.2020	Poziom 1		Poziom 2		Poziom 3	
	Wartość bilansowa	Ceny kwotowane na aktywnych rynkach	Techniki wyceny oparte na obserwowalnych danych rynkowych	Pozostałe techniki wyceny		
Pochodne instrumenty zabezpieczające	1 248	-	-	1 248	-	-
Pozostałe instrumenty pochodne	5 765	-	1	5 764	-	-
Zobowiązania z tytułu krótkiej pozycji w papierach wartościowych	38	38	-	-	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej razem	7 051	39	-	7 012	-	-

AKTYWA WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ 31.12.2019	Poziom 1		Poziom 2		Poziom 3	
	Wartość bilansowa	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	-
przeznaczone do obrotu	1 112	1 112	-	-	-	-
dłużne papiery wartościowe	1 095	1 095	-	-	-	-
akcje w innych jednostkach - notowane na giełdach	15	15	-	-	-	-
jednostki uczestnictwa w fundusze inwestycyjne oraz certyfikaty inwestycyjne, prawa do akcji, prawa poboru	2	2	-	-	-	-
nieprzeznaczone do obrotu wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	2 199	1 439	-	144	-	616
dłużne papiery wartościowe	493	301	-	12	-	180
akcje w innych jednostkach - notowane na giełdach	150	150	-	-	-	-
udziały i akcje w innych jednostkach - nienotowane na giełdach	436	-	-	-	-	436
jednostki uczestnictwa w fundusze inwestycyjne oraz certyfikaty inwestycyjne, prawa do akcji, prawa poboru	1 120	988	-	132	-	-
wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	63 807	54 538	-	7 062	-	2 207
dłużne papiery wartościowe	63 807	54 538	-	7 062	-	2 207
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	8 286	-	-	-	-	8 286
nieprzeznaczone do obrotu wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	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 trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2020 roku nastąpił transfer obligacji korporacyjnych w kwocie 1 491 milionów PLN z poziomu 3 do poziomu 2 na skutek zmiany sposobu wyliczania marży ryzyka. W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2019 roku nastąpił transfer obligacji korporacyjnych w kwocie 1 461 milionów PLN z poziomu 2 do poziomu 3 na skutek zmiany sposobu wyliczania marży ryzyka.

WPŁYW PARAMETRÓW ESTYMOWANYCH NA WYCENĘ DO WARTOŚCI GODZIWEJ INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH NA POZIOMIE 3	31.03.2020		31.12.2019	
	Wartość godziwa według		Wartość godziwa według	
	scenariusza pozytywnego	scenariusza negatywnego	scenariusza pozytywnego	scenariusza negatywnego
Nieprzeznaczone do obrotu wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat				
Kredyty i pożyczki udzielone klientom ¹	7 628	7 502	8 526	8 054
Akcje Visa Inc. ²	189	170	225	199
Obligacje korporacyjne ³	164	164	180	180
Inwestycje kapitałowe ⁴	224	202	226	204
Wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite				
Obligacje korporacyjne ³	717	709	2 212	2 202

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	01.01-31.03.2020	01.01-31.03.2019
Bilans otwarcia na początek okresu	11 109	3 025
Różnice kursowe	20	3
Zwiększenie zaangażowania w instrumenty kapitałowe	5	-
Emisje i wykupy obligacji korporacyjnych	-	(589)
Przeniesienie z poziomu 2 do poziomu 3	-	1 461
Przeniesienie z poziomu 3 do poziomu 2	(1 491)	-
Reklasyfikacja ekspozycji kredytowych z kategorii wycenianych według zamortyzowanego kosztu do wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	5	-
Kredyty udzielone klientom w trakcie okresu	9	4
Spisanie/spłata kredytów w trakcie okresu	(814)	(63)
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	(129)	26
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	(73)	(2)
Pozostałe instrumenty kapitałowe	(56)	28
Zmiana wyceny ujęta w innych dochodach całkowitych	(20)	(111)
Stan na koniec okresu	8 694	3 756

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

	poziom hierarchii wartości godziwej	31.03.2020	
		wartość bilansowa	wartość godziwa
Kasa, środki w Banku Centralnym	nd	11 410	11 410
Należności od banków	2	5 699	5 699
Papiery wartościowe (bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej)	1, 3	19 497	19 789
Transakcje z przyrzeczeniem sprzedaży	2	112	112
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej)	3	229 792	229 533
kredyty na nieruchomości	3	121 421	120 037
kredyty gospodarcze	3	68 248	69 069
kredyty konsumpcyjne	3	22 326	22 593
faktoring	3	1 401	1 401
należności z tytułu leasingu finansowego	3	16 396	16 433
Inne aktywa finansowe	3	2 387	2 387
Zobowiązania wobec banków	2	2 106	2 106
Zobowiązania wobec klientów	3	264 679	264 615
zobowiązania wobec gospodarstw domowych	3	202 990	202 926
zobowiązania wobec podmiotów gospodarczych	3	49 790	49 790
zobowiązania wobec jednostek budżetowych	3	11 899	11 899
Otrzymane kredyty i pożyczki	3	2 787	2 787
Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych	1, 2	32 937	33 021
Zobowiązania podporządkowane	2	2 708	2 708
Inne zobowiązania finansowe	3	3 686	3 686

	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	222 063	221 074
kredyty na nieruchomości	3	118 478	116 435
kredyty gospodarcze	3	64 294	65 074
kredyty konsumpcyjne	3	21 656	21 926
faktoring	3	1 311	1 311
należności z tytułu leasingu finansowego	3	16 324	16 328
Inne aktywa finansowe	3	2 624	2 624
Zobowiązania wobec banków	2	2 135	2 135
Zobowiązania wobec klientów	3	254 451	254 397
zobowiązania wobec gospodarstw domowych	3	193 449	193 395
zobowiązania wobec podmiotów gospodarczych	3	49 648	49 648
zobowiązania wobec jednostek budżetowych	3	11 354	11 354
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	3 452	3 452

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 trzech miesięcy zakończonym 31 marca 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 SA).

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

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

W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 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

PKO Bank Polski SA oraz jednostki zależne PKO Banku Polskiego SA nie zawarły w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2020 roku znaczących umów oraz istotnych umów z bankiem centralnym lub organami nadzoru.

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

PKO Bank Polski SA nie przekazywał do publicznej wiadomości prognozy wyników na 2020 rok. W raportach bieżących nr 13/2020 z 20 marca 2020 roku oraz 19/2020 z 20 kwietnia 2020 roku informował o wpływie rozprzestrzeniania się koronawirusa, decyzji Rady Polityki Pieniężnej i innych instytucji na działalność Grupy Kapitałowej Banku.

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

W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 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.

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 31 marca 2020 roku.

36. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM

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 uznaje się 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, przeprowadza się ocenę istotności wszystkich zidentyfikowanych ryzyk.

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej za rok 2019 oraz w raporcie Adekwatność kapitałowa oraz inne informacje podlegające ogłoszeniu 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 trzech miesięcy zakończonym 31 marca 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 PKO Banku Polskiego SA za rok 2019.

SPECYFICZNE DZIAŁANIA W ZAKRESIE ZARZĄDZANIA RYZYKIEM W GRUPIE KAPITAŁOWEJ PODJĘTE W OKRESIE TRZECH MIESIĘCY ZAKOŃCZONYM 31 MARCA 2020 ROKU

- Grupa Kapitałowa ujęła wpływ pandemii COVID-19 na pogorszenie jakości portfela kredytowego Grupy oraz innych aktywów finansowych w wysokości 228 milionów PLN. Grupa Kapitałowa szacując wpływ COVID-19 na portfel kredytowy wzięła pod uwagę negatywne scenariusze makroekonomiczne, uwzględniające recesję gospodarczą, wzrost bezrobocia a także znaczne pogorszenie jakości portfela kredytowego sektora bankowego. Jednocześnie Grupa Kapitałowa uwzględniła niższy koszt ryzyka Grupy Kapitałowej w stosunku do grupy rówieśniczej w roku 2019 oraz relatywnie niższą ekspozycję Grupy Kapitałowej na sektory gospodarki najbardziej zagrożone z powodu pandemii.
- Ze względu na osłabienie złotego wobec walut obcych Grupa Kapitałowa odnotowała wzrost o 360 milionów PLN wymogu w zakresie funduszy własnych z tytułu ryzyka kredytowego dotyczącego ekspozycji walutowych.
- Grupa Kapitałowa, w celu złagodzenia skutków gospodarczych rozprzestrzeniania się COVID-19 wprowadziła szereg działań zaradczych dla klientów indywidualnych, firm, przedsiębiorstw, klientów korporacyjnych i jednostek samorządu terytorialnego umożliwiających powrót do regularnych płatności po opanowaniu COVID-19. Wspólnym elementem tych działań jest umożliwienie wszystkim kredytobiorcom na ich wniosek zawieszenia lub przedłużenia płatności rat na okres do 6 miesięcy.

Grupa Kapitałowa oferuje klientom indywidualnym posiadającym:

- 1) kredyty hipoteczne - zawieszenie spłat rat kapitałowo-odsetkowych lub rat odsetkowych,
- 2) pożyczki gotówkowe - zawieszenie spłat rat kapitałowo-odsetkowych lub zawieszenie spłat z jednoczesnym przedłużeniem okresu kredytowania do 6 miesięcy.

Firmy, przedsiębiorstwa, klienci korporacyjni i jednostki samorządu terytorialnego mogą skorzystać z zawieszenia płatności z możliwością wydłużenia okresu kredytowania o maksymalnie 6 miesięcy.

Grupa Kapitałowa w okresie COVID-19 zachęca klientów do korzystania z elektronicznych kanałów do zatwierdzania zmian umownych warunków transakcji kredytowych.

- W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2020 roku Europejski Bank Inwestycyjny objął transzę mezzanine w ramach programu sekurytyzacji aktywów PKO Leasing S.A. uruchomionego w 2019 roku, co pozwoliło na przeniesienie części ryzyka kredytowego i poprawę współczynników kapitałowych.

- 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 zł, 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.

37. RYZYKO KREDYTOWE – INFORMACJE FINANSOWE

MAKSYMALNE NARAŻENIE NA RYZYKO KREDYTOWE - INSTRUMENTY FINANSOWE, DLA KTÓRYCH NIE MAJĄ ZASTOSOWANIA WYMOGI ZWIĄZANE Z UTRATĄ WARTOŚCI	31.03.2020	31.12.2019
Pochodne instrumenty zabezpieczające	1 317	645
Pozostałe instrumenty pochodne	5 924	2 795
Papiery wartościowe:	2 746	3 311
przeznaczone do obrotu	828	1 112
nieprzeznaczone do obrotu wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	1 918	2 199
Kredyty i pożyczki udzielone klientom nieprzeznaczone do obrotu wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	7 413	8 286
na nieruchomości	12	15
gospodarcze	140	148
konsumpcyjne	7 261	8 123
Razem	17 400	15 037

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	01.01-31.03.2020		01.01-31.03.2019	
	Częściowo spisane	Całkowicie spisane	Częściowo spisane	Całkowicie spisane
Papiery wartościowe				
wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	-	-	4	-
Kredyty i pożyczki udzielone klientom				
wyceniane według zamortyzowanego kosztu	4	46	119	49
na nieruchomości	1	-	32	-
gospodarcze	1	17	67	17
konsumpcyjne	2	28	20	23
należności z tytułu leasingu finansowego	-	1	-	9
Inne aktywa finansowe	-	1	-	-
Razem	4	47	123	49

WSKAŹNIKI JAKOŚCI KREDYTOWEJ (bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej)	31.03.2020	31.12.2019
Udział ekspozycji z rozpoznaną utratą wartości ¹	4,0%	4,1%
Wskaźnik pokrycia kredytów z rozpoznaną utratą wartości ²	79,6%	74,4%
Udział kredytów opóźnionych w spłacie powyżej 90 dni w stosunku do wartości brutto kredytów i pożyczek	2,6%	2,6%

¹ Wskaźnik udziału ekspozycji z rozpoznaną utratą wartości został wyznaczony dla kredytów i papierów wartościowych (z wyłączeniem bonów pieniężnych NBP i obligacji skarbowych) wycenianych według zamortyzowanego kosztu oraz kredytów wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite jako stosunek wartości brutto ekspozycji z rozpoznaną utratą wartości do wartości brutto razem kredytów i papierów wartościowych z wyłączeniem bonów pieniężnych NBP i obligacji skarbowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu oraz kredytów i pożyczek wycenianych do wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

² Wskaźnik pokrycia kredytów z rozpoznaną utratą wartości został wyznaczony jako stosunek odpisów na oczekiwane straty kredytowe ogółem dla kredytów i papierów wartościowych (z wyłączeniem bonów pieniężnych NBP i obligacji skarbowych) wycenianych według zamortyzowanego kosztu oraz kredytów wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite do wartości brutto ekspozycji z tego portfela z rozpoznaną utratą wartości.

38. RYZYKO PRAWNE KREDYTÓW HIPOTECZNYCH W WALUTACH WYMIENIALNYCH

Grupa Kapitałowa w sposób szczególny analizuje portfel kredytów na nieruchomości dla osób prywatnych w walutach wymiennalnych. 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	31.03.2020			31.12.2019		
	brutto	odpis	netto	brutto	odpis	netto
w walutach lokalnych	91 310	(1 127)	90 183	89 954	(1 055)	88 899
PLN	91 093	(1 105)	89 988	89 745	(1 034)	88 711
UAH	217	(22)	195	209	(21)	188
w walutach obcych	25 953	(872)	25 081	24 294	(751)	23 543
CHF	22 959	(806)	22 153	21 410	(692)	20 718
EUR	2 939	(62)	2 877	2 825	(53)	2 772
USD	46	(4)	42	50	(6)	44
INNE	9	-	9	9	-	9
RAZEM	117 263	(1 999)	115 264	114 248	(1 806)	112 442

KREDYTY I POŻYCZKI NA NIERUCHOMOŚCI WALUTOWE UDZIELONE OSOBOM PRYWATNYM WEDŁUG DATY UDZIELENIA 31.03.2020		INDEKSOWANE	DENOMINOWANE	Razem
	Wartość brutto	-	98	98
do 2002 roku	Odpisy na straty kredytowe	-	(2)	(2)
	Wartość netto	-	96	96
	Liczba udzielonych kredytów (w sztukach)	-	6 451	6 451
	Wartość brutto	-	5 269	5 269
od 2003 roku do 2006 roku	Odpisy na straty kredytowe	-	(124)	(124)
	Wartość netto	-	5 145	5 145
	Liczba udzielonych kredytów (w sztukach)	-	46 610	46 610
	Wartość brutto	-	13 737	13 737
od 2007 roku do 2009 roku	Odpisy na straty kredytowe	-	(634)	(634)
	Wartość netto	-	13 103	13 103
	Liczba udzielonych kredytów (w sztukach)	-	53 621	53 621
	Wartość brutto	3 593	3 236	6 829
od 2010 roku do 2012 roku	Odpisy na straty kredytowe	(46)	(65)	(111)
	Wartość netto	3 547	3 171	6 718
	Liczba udzielonych kredytów (w sztukach)	9 952	13 552	23 504
	Wartość brutto	5	15	20
od 2013 roku do 2016 roku	Odpisy na straty kredytowe	-	(1)	(1)
	Wartość netto	5	14	19
	Liczba udzielonych kredytów (w sztukach)	15	49	64
Razem	Wartość brutto	3 598	22 355	25 953
	Odpisy na straty kredytowe	(46)	(826)	(872)
	Wartość netto	3 552	21 529	25 081
	Liczba udzielonych kredytów (w sztukach)	9 967	120 283	130 250

KREDYTY I POŻYCZKI NA NIERUCHOMOŚCI WALUTOWE UDZIELONE OSOBOM PRYWATNYM WEDŁUG DATY UDZIELENIA 31.12.2019		INDEKSOWANE	DENOMINOWANE	Razem
	Wartość brutto	-	98	98
do 2002 roku	Odpisy na straty kredytowe	-	(2)	(2)
	Wartość netto	-	96	96
	Liczba udzielonych kredytów (w sztukach)	-	6 704	6 704
	Wartość brutto	-	4 974	4 974
od 2003 roku do 2006 roku	Odpisy na straty kredytowe	-	(107)	(107)
	Wartość netto	-	4 867	4 867
	Liczba udzielonych kredytów (w sztukach)	-	47 821	47 821
	Wartość brutto	-	12 756	12 756
od 2007 roku do 2009 roku	Odpisy na straty kredytowe	-	(544)	(544)
	Wartość netto	-	12 212	12 212
	Liczba udzielonych kredytów (w sztukach)	-	54 056	54 056
	Wartość brutto	3 362	3 085	6 447
od 2010 roku do 2012 roku	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
	Wartość brutto	5	14	19
od 2013 roku do 2016 roku	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	31.03.2020	31.12.2019
Kredyty i pożyczki udzielone klientom - korekta pomniejszająca wartość bilansową kredytów, z tytułu:	503	422
- potencjalnych przyszłych spraw sądowych	299	281
- toczących się postępowań	204	141
Rezerwy	72	29
- potencjalnych przyszłych spraw sądowych	48	29
- toczących się postępowań	24	
RAZEM	575	451
	01.01-31.03.2020	01.01-31.03.2019
Koszt ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach wymiennalnych	(85)	(4)

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	31.03.2020	31.12.2019
Wrażliwość dochodu odsetkowego (mln PLN)	963	907

Poniższa tabela przedstawia miarę wrażliwości wartości ekonomicznej (BPV) portfela bankowego Grupy Kapitałowej we wszystkich walutach:

NAZWA MIARY	31.03.2020	31.12.2019
Wrażliwość wartości ekonomicznej (mln PLN)	0,4	3

- WARTOŚĆ ZAGROŻONA**

IR VaR w portfelu handlowym Banku przedstawia poniższa tabela:

NAZWA MIARY	31.03.2020	31.12.2019
IR VaR 10 - dniowy przy poziomie ufności 99% (mln PLN):		
Wartość średnia	6	5
Wartość maksymalna	13	10
Wartość na koniec okresu	12	6

40. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM WALUTOWYM

- MIARY WRAŻLIWOŚCI**

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

NAZWA MIARY WRAŻLIWOŚCI	31.03.2020	31.12.2019
VaR 10 - dniowy przy poziomie ufności 99% (mln PLN) ¹	10	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 KREDOBANK SA, jej wartość na 31 marca 2020 roku wyniosła ok. 0,1 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	31.03.2020	31.12.2019
EUR	(184)	(152)
CHF	(152)	(238)
Pozostałe (Globalna Netto)	(277)	7

Wielkość pozycji walutowych jest kluczowym (poza zmiennościami kursów walutowych) czynnikiem determinującym poziom ryzyka walutowego, na jakie narażona jest Grupa Kapitałowa. Na poziom pozycji walutowych wpływają wszystkie transakcje walutowe, jakie zostają zawarte, bilansowe i pozabilansowe. Narażenie Grupy Kapitałowej na ryzyko walutowe jest niskie.

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
31.03.2020								
Urealniona luka okresowa	7 635	42 037	(9 258)	(7 590)	4 484	6 485	17 533	(61 326)
Urealniona skumulowana luka okresowa	7 635	49 672	40 414	32 824	37 308	43 793	61 326	-
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, KREDOBANK SA i PKO Życie Towarzystwo Ubezpieczeń SA oraz kontraktowych luk płynności pozostałych spółek Grupy Kapitałowej wykazywała wartości dodatnie na 31 marca 2020 roku i 31 grudnia 2019 roku. Oznacza to nadwyżkę zapadających aktywów nad wymagalnymi zobowiązaniami.

- NADZORCZE MIARY PŁYNNOŚCI**

NADZORCZE MIARY PŁYNNOŚCI	31.03.2020	31.12.2019
M3 - współczynnik pokrycia aktywów nie płynnych funduszami własnymi	13,22	14,92
M4 - współczynnik pokrycia aktywów nie płynnych i aktywów o ograniczonej płynności funduszami własnymi i środkami obcymi stabilnymi	1,25	1,25
NSFR - wskaźnik pokrycia stabilnego finansowania	124,0%	123,1%
LCR - wskaźnik pokrycia płynności	164,8%	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

Zgodnie z art. 92 rozporządzenia CRR, minimalny poziom współczynników kapitałowych utrzymywanych przez Grupę Kapitałową wynosi:

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

Zgodnie z ustawą o nadzorze makroostrożnościowym, Grupa Kapitałowa ma obowiązek utrzymywania wymogu połączonego bufora ponad minima określone w art. 92 rozporządzenia CRR, który stanowi sumę obowiązujących buforów, tj.:

- bufora zabezpieczającego, który obowiązuje wszystkie banki. Według stanu na 31 marca 2020 roku bufor zabezpieczający wynosił 2,5%.
- bufora antycyklicznego, który nakładany jest w celu ograniczenia ryzyka systemowego wynikającego z cyklu kredytowego. Grupa Kapitałowa wylicza wskaźnik bufora antycyklicznego w wartości wyznaczonej przez właściwy organ państwa, w którym Grupa Kapitałowa posiada ekspozycje. Bufor antycykliczny dla ekspozycji kredytowych na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej jest równy 0%. Ze względu na fakt, iż Grupa Kapitałowa prowadzi także działalność zagraniczną, specyficzny dla Grupy Kapitałowej poziom bufora antycyklicznego na 31 marca 2020 roku wynosi 0,01%.
- bufora ryzyka systemowego, który służy do zapobiegania i ograniczania długoterminowego ryzyka niecyklicznego lub ryzyka makroostrożnościowego, które może spowodować silne negatywne konsekwencje dla systemu finansowego i gospodarki danego kraju. W dniu 19 marca 2020 roku, w związku z epidemią COVID-19, weszło w życie Rozporządzenie Ministra Finansów znoszące bufor ryzyka systemowego. W związku z tym, według stanu na 31 marca 2020 roku bufor ryzyka systemowego wynosił 0%.
- bufora z tytułu zidentyfikowania Banku jako instytucji o znaczeniu systemowym („O-SII”), który na 31 marca 2020 roku nie uległ zmianie i wynosi 1% łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko obliczonej zgodnie z rozporządzeniem CRR.

Dodatkowo, Grupa Kapitałowa jest zobowiązana utrzymywać fundusze własne na pokrycie dodatkowego wymogu kapitałowego w celu zabezpieczenia ryzyka wynikającego z zabezpieczonych hipoteką walutowych kredytów i pożyczek dla gospodarstw domowych, tzw. domiar kapitałowy, który dla skonsolidowanych współczynników kapitałowych na 31 marca 2020 roku wynosi: dla łącznego współczynnika kapitałowego: 0,36 p.p., dla współczynnika kapitału Tier 1: 0,27 p.p. oraz dla współczynnika kapitału podstawowego Tier 1: 0,20 p.p.

Niezależnie od powyższych, do spełnienia warunków do wypłaty do 100% zysku, Komisja Nadzoru Finansowego ustaliła 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.

	31.03.2020	31.12.2019
Fundusze własne razem	39 173	39 417
Kapitał Tier 1	36 473	36 717
Kapitał zakładowy	1 250	1 250
Kapitał zapasowy	29 517	29 428
Fundusz ogólnego ryzyka bankowego	1 070	1 070
Pozostałe kapitały rezerwowe	3 160	3 160
Skumulowane inne dochody całkowite (bez zabezpieczenia przepływów pieniężnych)	200	238
Udział w innych dochodach całkowitych jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć	(12)	(12)
Wartość godziwa aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	441	459
Zyski i straty aktuarialne	(16)	(16)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(213)	(193)
Wynik okresu bieżącego (po pomniejszeniu o przewidywane obciążenia, zaliczony za zgodą KNF)	-	1 038
Niepodzielony wynik finansowy (w tym kwota wyniku za 2019 r. zaliczona za zgodą KNF)	3 455	2 417
Wartości niematerialne	(2 777)	(2 820)
(-) wartość firmy	(1 109)	(1 109)
(-) inne wartości niematerialne	(1 668)	(1 711)
Korekty ujęte w kapitale Tier 1	598	936
zyski i straty wycenione według wartości godziwej, wynikające z własnego ryzyka kredytowego instytucji związanego z instrumentami pochodnymi będącymi zobowiązaniami (DVA)	(10)	(10)
korekta z tytułu ostrożnej wyceny (AVA)	(170)	(84)
korekta wynikająca z zastosowania rozwiązań przejściowych dotyczących złagodzenia wpływu wprowadzenia MSSF 9 na fundusze własne ¹	848	1 030
pozycje sekurytyzacyjne	(70)	-
Kapitał Tier 2	2 700	2 700
Instrumenty kapitałowe i pożyczki podporządkowane kwalifikujące się jako kapitał Tier 2	2 700	2 700
Wymogi w zakresie funduszy własnych	18 069	17 120
Ryzyko kredytowe	16 451	15 835
Ryzyko operacyjne ²	1 178	843
Ryzyko rynkowe	409	419
Ryzyko korekty wyceny kredytowej	31	23
Łączny współczynnik kapitałowy	17,34%	18,42%
Współczynnik kapitału Tier 1	16,15%	17,16%

¹ 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 CRR w odniesieniu do rozwiązań przejściowych dotyczących złagodzenia wpływu wprowadzenia MSSF 9 (...). 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.

² W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2020 roku nastąpił wzrost skonsolidowanego wymogu w zakresie funduszy własnych z tytułu ryzyka operacyjnego o 335 milionów PLN będący w głównej mierze konsekwencją ujęcia w IV kwartale 2019 roku kosztów ryzyka prawnego dotyczącego portfela kredytów hipotecznych w walutach wymienialnych

Grupę Kapitałową na potrzeby konsolidacji ostrożnościowej stanowią:

- PKO Bank Polski SA,
- 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.

31.03.2020	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	3 129	(163)	2 966	(189)	2 777
ZOBOWIĄZANIA					
Zobowiązania podporządkowane	2 708	-	2 708	(8)	2 700
KAPITAŁY					
Kapitał zakładowy	1 250	-	1 250	-	1 250
Kapitał zapasowy	29 518	(1)	29 517	-	29 517
Fundusz ogólnego ryzyka bankowego	1 070	-	1 070	-	1 070
Pozostałe kapitały rezerwowe	3 237	(77)	3 160	-	3 160
Skumulowane inne dochody całkowite	884	(1)	883	(683)	200
udział w innych dochodach całkowitych jednostek zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć	(13)	1	(12)	-	(12)
wartość godziwa aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	440	1	441	-	441
zabezpieczenie przepływów pieniężnych	684	(1)	683	(683)	-
zyski i straty aktuarialne	(15)	(1)	(16)	-	(16)
różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(212)	(1)	(213)	-	(213)
Wynik okresu bieżącego	503	(42)	461	(461)	-
Niepodzielony wynik finansowy	6 043	335	6 378	(2 923)	3 455
Udziały niekontrolujące	(13)	13	-	-	-
KAPITAŁ WŁASNY RAZEM	42 492	227	42 719	(4 067)	38 652
DODATKOWE KOREKTY					598
zyski i straty wycenione według wartości godziwej, wynikające z własnego ryzyka kredytowego instytucji związanego z instrumentami pochodnymi będącymi zobowiązaniami (DVA)					(10)
korekta z tytułu ostrożnej wyceny (AVA)					(170)
korekta wynikająca z zastosowania rozwiązań przejściowych dotyczących złagodzenia wpływu wprowadzenia MSSF 9 na fundusze własne ¹					848
pozycje sekurytyzacyjne					(70)
FUNDUSZE WŁASNE RAZEM PRZYJĘTE DO KALKULACJI ŁĄCZNEGO WSPÓŁCZYNNIKA KAPITAŁOWEGO					39 173

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ
PKO BANKU POLSKIEGO SA ZA OKRES TRZECH MIESIĘCY
ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2020 ROKU
(W MILIONACH ZŁOTYCH)



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
udział w innych dochodach całkowitych jednostek zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć	(13)	1	(12)	-	(12)
wartość godziwa aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	456	3	459	-	459
zabezpieczenie przepływów pieniężnych	232	(1)	231	(231)	-
zyski i straty aktuarialne	(15)	(1)	(16)	-	(16)
różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(191)	(2)	(193)	-	(193)
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
zyski i straty wycenione według wartości godziwej, wynikające z własnego ryzyka kredytowego instytucji związane z instrumentami pochodnymi będącymi zobowiązaniami (DVA)					(10)
korekta z tytułu ostrożnej wyceny (AVA)					(84)
korekta wynikająca z zastosowania rozwiązań przejściowych dotyczących złagodzenia wpływu wprowadzenia MSSF 9 na fundusze własne1					1 030
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.**

	31.03.2020		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	36 473	35 625	36 717	35 687
Łączny kapitał	39 173	38 325	39 417	38 387
Aktywa ważone ryzykiem (kwoty)				
Aktywa ważone ryzykiem ogółem	225 857	225 081	214 005	213 152
Współczynniki kapitałowe				
Kapitał podstawowy Tier 1 / Kapitał Tier 1 (jako procent kwoty ekspozycji na ryzyko)	16,15%	15,83%	17,16%	16,74%
Łączny kapitał (jako procent kwoty ekspozycji na ryzyko)	17,34%	17,03%	18,42%	18,01%
Wskaźnik dźwigni finansowej				
Miara ekspozycji całkowitej składającej się na wskaźnik dźwigni	376 535	375 763	364 618	363 782
Wskaźnik dźwigni finansowej	9,69%	9,48%	10,07%	9,81%

	Aktywa ważone ryzykiem		Minimalne wymogi kapitałowe
	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2020
Ryzyko kredytowe (z wyjątkiem ryzyka kredytowego kontrahenta)	202 151	195 614	16 172
w tym metoda standardowa	202 151	195 614	16 172
Ryzyko kredytowe kontrahenta	3 874	2 610	310
w tym metoda wyceny według wartości rynkowej	2 726	1 917	218
w tym kwota ekspozycji z tytułu swoich wkładów do funduszu kontrahenta centralnego na wypadek niewykonania zobowiązania oraz pozostałych ekspozycji wobec kontrahenta centralnego	761	403	61
w tym aktualizacja wyceny kredytowej	387	290	31
Ryzyko rynkowe	5 111	5 241	409
w tym metoda standardowa	5 111	5 241	409
Ryzyko operacyjne	14 721	10 540	1 178
w tym metoda wskaźnika bazowego	3 631	3 277	291
w tym metoda standardowa	-	-	-
w tym metoda zaawansowanego pomiaru	11 090	7 263	887
Kwoty poniżej progów dla odliczenia (podlegające wadze ryzyka 250%) - uwzględnione w wymogu na ryzyko kredytowe	8 466	8 375	677
Razem	225 857	214 005	18 069

• **WSKAŹNIK DŹWIGNI**

	Ekspozycje wskaźnika dźwigni określone w rozporządzeniu w sprawie wymogów kapitałowych	
	31.03.2020	31.12.2019
Kapitał i miara ekspozycji całkowitej		
Kapitał Tier I	36 473	36 717
Miara ekspozycji całkowitej składającej się na wskaźnik dźwigni	376 535	364 618
Wskaźnik dźwigni		
Wskaźnik dźwigni	9,69%	10,07%

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

- Bank, w ramach ogłoszonego 8 kwietnia 2020 roku zaproszenia do przedstawienia obligacji wybranych emisji Banku i spółki zależnej PKO Finance AB do wykupu (oferta wykupu), przyjął do wykupu:
 - obligacje wyemitowane przez Bank 25 lipca 2017 roku, o terminie wykupu przypadającym w 2021 roku (Obligacje 2021) o łącznej wartości nominalnej 250 milionów EUR,
 - obligacje wyemitowane przez PKO Finance AB 26 września 2012 roku, o terminie wykupu przypadającym w 2022 roku (Obligacje 2022) o łącznej wartości nominalnej 195 milionów USD.

17 kwietnia 2020 roku Bank opublikował wyniki publicznej oferty skupu obligacji. 21 kwietnia 2020 roku oferta wykupu została rozliczona. Bank zapłacił również narosłe i niewypłacone odsetki od wykupionych obligacji. Obligacje 2021 wykupione przez Bank zostały umorzone, a Obligacje 2022 wykupione przez Bank pozostają w posiadaniu Banku, przy czym Bank zastrzegł sobie prawo ich odsprzedania lub przedstawienia ich do umorzenia w przyszłości. Obligacje, które nie zostały umorzone są nadal notowane na rynku regulowanym prowadzonym przez luksemburską giełdę papierów wartościowych.
- 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. Przyznany limit w ramach Funduszu Gwarancji Płynnościowych wyniósł 18 miliardów PLN.
- Od 29 kwietnia 2020 roku Grupa Kapitałowa umożliwiła przedsiębiorcom z segmentu mikro oraz MSP składanie poprzez serwisy bankowości elektronicznej iPKO i iPKO biznes wniosków o subwencje finansowe w ramach Tarczy Finansowej PFR. Według stanu na 27 maja 2020 roku pomoc wypłacona naszym klientom wyniosła łącznie 6,3 miliarda PLN w tym 2,1 miliarda PLN dla mikroprzedsiębiorstw i 4,2 miliarda PLN dla małych i średnich przedsiębiorstw.

JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Nota	01.01- 31.03.2020	01.01- 31.03.2019
Przychody z tytułu odsetek	2	2 912	2 721
Przychody z tytułu odsetek obliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej od instrumentów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu		2 578	2 564
do wartości godziwej przez inne dochody całkowite		2 155	2 206
Przychody o charakterze zbliżonym do odsetek od instrumentów wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		423	358
Koszty z tytułu odsetek	2	(474)	(490)
Wynik z tytułu odsetek		2 438	2 231
Przychody z tytułu prowizji i opłat	3	1 024	921
Koszty z tytułu prowizji i opłat	3	(261)	(239)
Wynik z tytułu prowizji i opłat		763	682
Przychody z tytułu dywidend		-	21
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym z tytułu:		(135)	25
wpływu COVID-19 na portfel kredytowy		(22)	
Wynik z pozycji wymiany		6	42
Zyski lub straty z tytułu zaprzestania ujmowania instrumentów finansowych niewycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		35	52
wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite		49	49
wycenianych według zamortyzowanego kosztu		(14)	3
Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe, w tym z tytułu:	4	(453)	(286)
wpływu COVID-19 na portfel kredytowy		(197)	
Wynik z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych		(99)	(3)
Koszt ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach wymienialnych		(85)	(4)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto		(116)	2
Ogólne koszty administracyjne		(1 143)	(1 148)
Wynik z tytułu obciążeń regulacyjnych		(421)	(329)
Podatek od niektórych instytucji finansowych		(237)	(228)
Wynik z działalności operacyjnej		553	1 057
Zysk brutto		553	1 057
Podatek dochodowy	5	(193)	(320)
Zysk netto		360	737
Zysk na jedną akcję			
- podstawowy z zysku za okres (PLN)		0,29	0,59
- rozwodniony z zysku za okres (PLN)		0,29	0,59
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w okresie (w mln)		1 250	1 250
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych w okresie (w mln)		1 250	1 250

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	01.01- 31.03.2020	01.01- 31.03.2019
Zysk netto	360	737
Inne dochody całkowite	394	(140)
Pozycje, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat	394	(140)
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych, brutto	609	155
Podatek odroczoney	(116)	(29)
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych, netto	493	126
Aktualizacja wartości godziwej aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite, brutto	(74)	(279)
Zyski/straty przeniesione do rachunku zysków i strat (z tytułu zbycia)	(49)	(49)
Podatek odroczoney	24	62
Wartość godziwa aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite, netto	(99)	(266)
Pozycje, które nie mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat	-	-
Zyski i straty aktuarialne, brutto	-	-
Podatek odroczoney	-	-
Zyski i straty aktuarialne, netto	-	-
Dochody całkowite netto, razem	754	597

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	31.03.2020	31.12.2019
AKTYWA			
Kasa, środki w Banku Centralnym		11 326	14 602
Należności od banków		9 676	7 953
Pochodne instrumenty zabezpieczające		1 048	594
Pozostałe instrumenty pochodne		5 945	2 798
Papiery wartościowe	6	85 283	76 422
- przeznaczone do obrotu		997	1 175
- nieprzeznaczone do obrotu wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		701	755
- wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite		64 183	61 130
- wyceniane według zamortyzowanego kosztu		19 402	13 362
Transakcje z przyrzeczeniem sprzedaży		112	1 081
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	7	207 297	201 014
- nieprzeznaczone do obrotu wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		7 413	8 286
- wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite		11 033	9 623
- wyceniane według zamortyzowanego kosztu		188 851	183 105
Rzeczowe aktywa trwałe		2 669	2 738
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		8	9
Wartości niematerialne		2 559	2 606
Inwestycje w jednostki zależne, stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	9	3 907	3 994
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		1 321	1 290
Inne aktywa		2 227	2 024
SUMA AKTYWÓW		333 378	317 125

	Nota	31.03.2020	31.12.2019
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY			
Zobowiązania			
Zobowiązania wobec Banku Centralnego		7	-
- wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		7	-
Zobowiązania wobec banków		2 021	1 976
- wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		5	317
- wyceniane według zamortyzowanego kosztu		2 016	1 659
Pochodne instrumenty zabezpieczające		1 877	668
Pozostałe instrumenty pochodne		5 765	2 927
Zobowiązania wobec klientów	8	263 168	252 943
- wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		26	45
- wyceniane według zamortyzowanego kosztu		263 142	252 898
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu		46	46
Otrzymane kredyty i pożyczki		5 369	5 026
Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych		5 150	4 769
Zobowiązania podporządkowane		2 708	2 730
Pozostałe zobowiązania		5 366	4 744
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		106	311
- Banku		101	282
- jednostek zależnych wchodzących w skład Podatkowej Grupy Kapitałowej		5	29
Rezerwy		629	573
SUMA ZOBOWIĄZAŃ		292 212	276 713
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy		1 250	1 250
Pozostałe kapitały		34 165	33 771
Niepodzielony wynik finansowy		5 391	1 556
Wynik roku bieżącego		360	3 835
KAPITAŁ WŁASNY OGÓŁEM		41 166	40 412
SUMA ZOBOWIĄZAŃ I KAPITAŁU WŁASNEGO		333 378	317 125
Łączny współczynnik kapitałowy	11	19,18%	20,66%
Wartość księgowa (w mln PLN)		41 166	40 412
Liczba akcji (w mln)		1 250	1 250
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN)		32,93	32,33
Rozwodniona liczba akcji (w mln)		1 250	1 250
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w PLN)		32,93	32,33



JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2020 ROKU	Pozostałe kapitały					Razem pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik okresu bieżącego	Kapitał własny ogółem
	Kapitał zakładowy	Kapitały rezerwowe			Skumulowane inne dochody całkowite				
		Kapitał zapasowy	Fundusz ogólnego ryzyka bankowego	Pozostałe kapitały rezerwowe					
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:	-	-	-	-	394	394	-	360	754
Zysk netto	-	-	-	-	-	-	-	360	360
Inne dochody całkowite	-	-	-	-	394	394	-	-	394
31 marca 2020 roku	1 250	29 168	1 070	3 099	828	34 165	5 391	360	41 166

ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 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
Dochody całkowite razem, w tym:	(99)	493	-	394
Inne dochody całkowite	(99)	493	-	394
31 marca 2020 roku	255	588	(15)	828

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ
PKO BANKU POLSKIEGO SA ZA OKRES TRZECH MIESIĘCY
ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2020 ROKU
(W MILIONACH ZŁOTYCH)



Bank Polski

ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2019 ROKU	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały				Skumulowane inne dochody całkowite	Razem pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik okresu bieżącego	Kapitał własny ogółem
		Kapitały rezerwowe		Fundusz ogólnego ryzyka bankowego	Pozostałe kapitały rezerwowe					
		Kapitał zapasowy								
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)	-	
Dochody całkowite razem, w tym:	-	-	-	-	(140)	(140)	-	737	597	
Zysk netto	-	-	-	-	-	-	-	737	737	
Inne dochody całkowite	-	-	-	-	(140)	(140)	-	-	(140)	
31 marca 2019 roku	1 250	29 168	1 070	3 629	303	34 170	2 689	737	38 846	

ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 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
Dochody całkowite razem, w tym:	(266)	126	-	(140)
Inne dochody całkowite	(266)	126	-	(140)
31 marca 2019 roku	205	108	(10)	303



JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.01- 31.03.2020	01.01- 31.03.2019
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk brutto	553	1 057
Korekty razem:	6 224	(2 487)
Amortyzacja	212	200
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	(3)	(1)
Odsetki i dywidendy	(105)	(85)
Zmiana stanu:		
należności od banków	(111)	1 472
pochodnych instrumentów zabezpieczających	755	(22)
pozostałych instrumentów pochodnych	(309)	(109)
papierów wartościowych	(472)	(1 502)
- przeznaczonych do obrotu	178	(1 145)
- nieprzeznaczonych do obrotu wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	54	(8)
- wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	(574)	(285)
- wycenianych według zamortyzowanego kosztu	(130)	(64)
kredytów i pożyczek udzielonych klientom	(6 838)	(1 196)
- nieprzeznaczonych do obrotu wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	873	45
- wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	(1 410)	1 421
- wycenianych według zamortyzowanego kosztu	(6 301)	(2 662)
transakcji z przyrzeczeniem sprzedaży	969	(1 345)
aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	1	-
innych aktywów	(272)	289
skumulowanych odpisów na oczekiwane straty kredytowe	682	244
skumulowanych odpisów na aktywa niefinansowe i innych rezerw	93	16
zobowiązań wobec Banku Centralnego	7	(1)
- wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	7	-
- wycenianych według zamortyzowanego kosztu	-	(1)
zobowiązań wobec banków	45	825
- wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	(312)	191
- wycenianych według zamortyzowanego kosztu	357	634
zobowiązań wobec klientów	10 225	1 524
- wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	(19)	69
- wycenianych według zamortyzowanego kosztu	10 244	1 455
otrzymanych kredytów i pożyczek	343	(3 585)
zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych	381	25
zobowiązań podporządkowanych	(22)	(24)
pozostałych zobowiązań	678	911
Zapłacony podatek dochodowy	(496)	(94)
Inne korekty	461	(29)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 777	(1 430)



	01.01- 31.03.2020	01.01- 31.03.2019
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy z działalności inwestycyjnej	21 917	84 855
Wykup i odsetki od papierów wartościowych wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	21 764	84 579
Wykup i odsetki od papierów wartościowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu	144	250
Zbycie wartości niematerialnych, rzeczowych aktywów trwałych oraz aktywów do zbycia	9	5
Inne wpływy inwestycyjne (dywidendy)	-	21
Wydatki z działalności inwestycyjnej	(30 156)	(88 622)
Podwyższenie kapitału jednostek zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć	(5)	(150)
Nabycie papierów wartościowych wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	(24 035)	(82 456)
Nabycie papierów wartościowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu	(6 014)	(5 960)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(102)	(56)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(8 239)	(3 767)

	01.01- 31.03.2020	01.01- 31.03.2019
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Splata kredytów i pożyczek	-	(3 495)
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu	(56)	(53)
Splata odsetek od zobowiązań długoterminowych	(147)	(188)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(203)	(3 736)
Przepływy pieniężne netto	(1 665)	(8 933)
w tym z tytułu różnic kursowych od środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	267	66
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	17 993	21 091
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	16 328	17 993

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
Gotówka i rachunek bieżący w Banku Centralnym	11 326	14 602	14 505
Lokaty w Banku Centralnym	-	-	850
Bieżące należności od banków	4 994	3 379	5 728
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	8	12	8
Razem	16 328	17 993	21 091

NOTY DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. OBJAŚNIENIE RÓŻNIC MIĘDZY WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYMI SPRAWOZDANIAMI A NINIEJSZYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM

W celu lepszego odzwierciedlenia działalności Banku w sprawozdaniu finansowym dokonano następujących zmian w prezentacji aktywów i zobowiązań Banku:

- Transakcje z przyrzeczeniem sprzedaży” oraz „Transakcje z przyrzeczeniem odkupu”: Począwszy od niniejszego sprawozdania finansowego Bank prezentuje w wyodrębnionej linii „transakcje z przyrzeczeniem odkupu i sprzedaży”, które wcześniej prezentowane były w zależności, czy transakcja dotyczyła klienta rynku międzybankowego czy też pozostałych klientów odpowiednio w pozycjach: „Należności od banków”, „Kredyty i pożyczki udzielone klientom”, „Zobowiązania wobec banków”, „Zobowiązania wobec klientów”. Dane porównywalne zostały odpowiednio skorygowane.
- „Otrzymane kredyty i pożyczki”: Do roku 2019 włącznie otrzymane przez Bank kredyty i pożyczki prezentowane były w ramach pozycji „Zobowiązania wobec banków” i „Zobowiązania wobec klientów”. Począwszy od niniejszego sprawozdania finansowego, w celu ujednolicenia z prezentacją kosztów odsetek od otrzymanych kredytów i pożyczek oraz w związku z faktem, że ww. kredyty i pożyczki stanowią element działalności finansowej w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych, Bank zdecydował o wyodrębnieniu oddzielnej pozycji w zobowiązaniach.

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	31.12.2019 przed przekształceniem	Transakcje z przyrzeczeniem sprzedaży”	31.12.2019 przekształcone
Kasa, środki w Banku Centralnym	14 602		14 602
Należności od banków	7 953	-	7 953
Pochodne instrumenty zabezpieczające	594	-	594
Pozostałe instrumenty pochodne	2 798	-	2 798
Papiery wartościowe	76 422	-	76 422
- przeznaczone do obrotu	1 175	-	1 175
- nieprzeznaczone do obrotu wyceniane do wartości godzimej przez rachunek zysków i strat	755	-	755
- wyceniane do wartości godzimej przez inne dochody całkowite	61 130	-	61 130
- wyceniane według zamortyzowanego kosztu	13 362	-	13 362
Transakcje z przyrzeczeniem sprzedaży	-	1 081	1 081
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	201 014	-	201 014
- nieprzeznaczone do obrotu wyceniane do wartości godzimej przez rachunek zysków i strat	8 286	-	8 286
- wyceniane do wartości godzimej przez inne dochody całkowite	9 623	-	9 623
- wyceniane według zamortyzowanego kosztu	184 186	(1 081)	183 105
Rzeczowe aktywa trwałe	2 738	-	2 738
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	9	-	9
Wartości niematerialne	2 606	-	2 606
Inwestycje w jednostki zależne, stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	3 994	-	3 994
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 290	-	1 290
Inne aktywa	2 024	-	2 024
SUMA AKTYWÓW	316 044	1 081	317 125

ZOBOWIĄZANIA	31.12.2019 przed przekształceniem	"Otrzymane kredyty i pożyczki"	"Transakcje z przyrzeczeniem odkupu"	31.12.2019 przekształcone
Zobowiązania wobec banków	1 976	-	-	1 976
- wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	317	-	-	317
- wyceniane według zamortyzowanego kosztu	1 659	-	-	1 659
Pochodne instrumenty zabezpieczające	668	-	-	668
Pozostałe instrumenty pochodne	2 927	-	-	2 927
Zobowiązania wobec klientów	258 015	(5 026)	(46)	252 943
- wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	45	-	-	45
- wyceniane według zamortyzowanego kosztu	257 970	(5 026)	(46)	252 898
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	-	-	46	46
Otrzymane kredyty i pożyczki	-	5 026	-	5 026
Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych	4 769	-	-	4 769
Zobowiązania podporządkowane	2 730	-	-	2 730
Pozostałe zobowiązania	4 744	-	-	4 744
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	311	-	-	311
- Banku	282	-	-	282
- jednostek zależnych wchodzących w skład Podatkowej Grupy Kapitałowej	29	-	-	29
Rezerwy	573	-	-	573
SUMA ZOBOWIĄZAŃ	276 713	-	-	276 713

W celu lepszego odzwierciedlenia działalności Banku w sprawozdaniu finansowym dokonano następujących zmian w rachunku zysków i strat:

- „Reklasyfikacja premii od dłużnych papierów wartościowych” – Bank zdecydował się na prezentację kosztów z tytułu premii od dłużnych papierów wartościowych począwszy od 2020 w pozycji „Przychody z tytułu odsetek”, linia „dłużne papiery wartościowe”. Wcześniej premia prezentowana była w pozycji „Koszty z tytułu odsetek”, linia „dłużne papiery wartościowe”.
- „Reklasyfikacja marży transakcyjnej”: W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2020 roku Bank podjął decyzję o reklasyfikacji marży kursowej uwzględnionej w kursach walut oferowanych klientom Banku w ramach świadczenia usług kupna/sprzedaży walut obcych, dotychczas prezentowanej w pozycji „Wynik z pozycji wymiany”, do pozycji „Przychody z tytułu prowizji i opłat”. W ocenie Banku, marża kursowa ma charakter zbliżony do innych opłat i prowizji pobieranych przez Bank za świadczone usługi.
- „Prezentacja różnic kursowych dotyczących przychodów i kosztów (naliczone odsetki, dyskonto, premia, wycena) od aktywów finansowych i zobowiązań finansowych wyrażonych w walutach obcych”: W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2020 roku Bank podjął decyzję o reklasyfikacji różnic kursowych dotyczących kosztów i przychodów naliczonych od aktywów finansowych (np. kredyty, papiery wartościowe, pozostałe należności) i zobowiązań finansowych walutowych, z pozycji „Przychody z tytułu odsetek” do pozycji „Wynik z pozycji wymiany”. Zgodnie z dotychczasowym podejściem ww. koszty i przychody ujmowane były w wyniku finansowym w walucie kontraktu, a ich przewalutowanie na walutę bazową odbywało się w procesie zamknięć rocznych albo w momencie dopisania lub spłaty odsetek przez klienta, przy wykorzystaniu kursu średniego fixing NBP. Oznaczało to jednocześnie, że w ciągu roku obrotowego ww. koszty i przychody ujmowane były łącznie z różnicami kursowymi. Obecnie ujmowanie ww. przychodów i kosztów będzie następowało w wyniku finansowym według kursu średniego fixing NBP z dnia ich ujęcia, co pozwoli na ujmowanie elementu różnic kursowych z ww. poszczególnych pozycji kosztów i przychodów w wyniku z wymiany walutowej. Wartość reklasyfikowana pomiędzy pozycjami rachunku zysków i strat w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2019 roku to 255 tysięcy PLN.
- „Reklasyfikacja kosztów ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach wymiennalnych”: Grupa Kapitałowa począwszy od grudnia 2019 roku prezentuje w oddzielnej linii „Koszt ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach wymiennalnych” (szczegóły w nocy nr 39 „Ryzyko prawne kredytów hipotecznych w walutach wymiennalnych”). W śródrocznych sprawozdaniach w roku 2019 kwoty prezentowane były w pozycji „Pozostałe koszty operacyjne”. W celu zachowania spójności prezentacji dokonano niezbędnej reklasyfikacji danych porównywalnych.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	01.01-31.03.2019 przed przekształceniem	reklasifikacja premii od dłużnych papierów wartościowych	reklasifikacja marży transakcyjnych	prezentacja przychodów i kosztów dotyczących kontraktów walutowych	reklasifikacja kosztów ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach wymiennalnych	01.01-31.03.2019 przekształcone
Przychody z tytułu odsetek	2 748	(27)	-	-	(0,3)	2 721
Koszty z tytułu odsetek	(517)	27	-	-	-	(490)
Wynik z tytułu odsetek	2 231	-	-	-	(0,3)	2 231
Przychody z tytułu prowizji i opłat	835	-	86	-	-	921
Koszty z tytułu prowizji i opłat	(239)	-	-	-	-	(239)
Wynik z tytułu prowizji i opłat	596	-	86	-	-	682
Przychody z tytułu dywidend	21	-	-	-	-	21
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	25	-	-	-	-	25
Wynik z pozycji wymiany	128	-	(86)	0,3	-	42
Zyski lub straty z tytułu zaprzestania ujmowania instrumentów finansowych niewycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	52	-	-	-	-	52
Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe	(286)	-	-	-	-	(286)
Wynik z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	(3)	-	-	-	-	(3)
Koszt ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach wymiennalnych	-	-	-	-	(4)	(4)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	(2)	-	-	-	4	2
Ogólne koszty administracyjne	(1 148)	-	-	-	-	(1 148)
Wynik z tytułu obciążeń regulacyjnych	(329)	-	-	-	-	(329)
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(228)	-	-	-	-	(228)
Wynik z działalności operacyjnej	1 057	-	-	-	-	1 057
Zysk brutto	1 057	-	-	-	-	1 057
Podatek dochodowy	(320)	-	-	-	-	(320)
Zysk netto	737	-	-	-	-	737

Odpowiednie zmiany danych porównywalnych zostały ujęte w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych.

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01-31.03.2019 przed przekształceniem	wyodrębnienie pozycji "Otrzymane kredyty i pożyczki"	wyodrębnienie pozycji "Transakcje z przyrzeczeniem sprzedaży" i "Transakcje z przyrzeczeniem odkupu"	01.01-31.03.2019 przekształcone
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zmiana stanu:				
kredytów i pożyczek udzielonych klientom	(2 541)	-	1 345	(1 196)
transakcji z przyrzeczeniem sprzedaży	-	-	(1 345)	(1 345)
zobowiązań wobec klientów	(2 061)	3 585	-	1 524
otrzymanych kredytów i pożyczek	-	(3 585)	-	(3 585)
RAZEM	(4 602)	-	-	(4 602)

2. PRZYCHODY I KOSZTY Z TYTUŁU ODSETEK

PRZYCHODY Z TYTUŁU ODSETEK OD:	01.01-31.03.2020	01.01-31.03.2019
kredytów i innych należności udzielonych bankom	44	40
pochodnych instrumentów zabezpieczających	126	136
dłużnych papierów wartościowych	421	365
wycenianych według zamortyzowanego kosztu	94	64
wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	320	291
wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	7	10
kredytów i pożyczek udzielonych klientom	2 321	2 180
wycenianych według zamortyzowanego kosztu	2 017	2 102
wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	103	67
wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	201	11
Razem	2 912	2 721
w tym: przychody z tytułu odsetek od instrumentów finansowych z utratą wartości	70	58

KOSZTY Z TYTUŁU ODSETEK OD:	01.01-31.03.2020	01.01-31.03.2019
zobowiązań wobec banków	(3)	(3)
lokata	(4)	(3)
kredytów i pożyczek otrzymanych	(52)	(54)
leasingu	(4)	(5)
zobowiązań wobec klientów	(381)	(392)
emisji papierów wartościowych	(8)	(11)
zobowiązań podporządkowanych	(22)	(22)
Razem	(474)	(490)

PRZYCHODY Z TYTUŁU ODSETEK WEDŁUG SEGMENTÓW OD:	01.01-31.03.2020			
	Segment detaliczny	Segment korporacyjny i inwestycyjny	Centrum transferowe i pozostały	Razem
kredytów i innych należności udzielonych bankom	-	20	24	44
pochodnych instrumentów zabezpieczających	-	-	126	126
dłużnych papierów wartościowych	-	421	-	421
kredytów i pożyczek udzielonych klientom	1 942	379	-	2 321
Razem	1 942	820	150	2 912

PRZYCHODY Z TYTUŁU ODSETEK WEDŁUG SEGMENTÓW OD:	01.01-31.03.2019			
	Segment detaliczny	Segment korporacyjny i inwestycyjny	Centrum transferowe i pozostały	Razem
kredytów i innych należności udzielonych bankom	-	30	10	40
pochodnych instrumentów zabezpieczających	-	-	136	136
dłużnych papierów wartościowych	-	365	-	365
kredytów i pożyczek udzielonych klientom	1 725	455	-	2 180
Razem	1 725	850	146	2 721

3. PRZYCHODY I KOSZTY Z TYTUŁU PROWIZJI I OPŁAT

PRZYCHODY Z TYTUŁU PROWIZJI I OPŁAT	01.01-31.03.2020	01.01-31.03.2019
Kredyty i ubezpieczenia	222	208
udzielanie kredytów i pożyczek	170	165
oferowanie produktów ubezpieczeniowych	52	43
Fundusze inwestycyjne i działalność maklerska	102	63
obsługa funduszy inwestycyjnych oraz OFE (w tym opłaty za zarządzanie)	13	16
obsługa i sprzedaż produktów inwestycyjno-ubezpieczeniowych	3	3
prowadzenie działalności maklerskiej	86	44
Karty	314	291
Marże na transakcjach wymiany walut	110	86
Rachunki bankowe i pozostałe	276	273
obsługa rachunków bankowych	210	204
operacje kasowe	17	16
obsługa masowych operacji zagranicznych	17	23
zlecenia klientowskie	12	11
usługi powiernicze	2	1
inne	18	18
Razem	1 024	921

KOSZTY Z TYTUŁU PROWIZJI I OPŁAT	01.01- 31.03.2020	01.01- 31.03.2019
Kredyty i ubezpieczenia	(43)	(42)
prowizje poniesione na rzecz podmiotów zewnętrznych za sprzedaż produktów	(12)	(16)
kontrola inwestycji budowlanych i wyceny nieruchomości	(9)	(10)
opłaty na rzecz Biura Informacji Kredytowej	(8)	(4)
obsługa kredytów	(14)	(12)
Fundusze inwestycyjne i działalność maklerska	(5)	(5)
Karty	(181)	(167)
Rachunki bankowe i pozostałe	(32)	(25)
usługi rozliczeniowe	(10)	(7)
prowizje za usługi operacyjne banków	(3)	(2)
wysyłka SMS	(11)	(8)
sprzedaż produktów bankowych	(3)	(2)
inne	(5)	(6)
Razem	(261)	(239)

PRZYCHODY Z TYTUŁU PROWIZJI I OPŁAT WEDŁUG SEGMENTÓW	01.01-31.03.2020			
	Segment detaiczny	Segment korporacyjny i inwestycyjny	Centrum transferowe i pozostały	Razem
Kredyty i ubezpieczenia	168	54	-	222
udzielanie kredytów i pożyczek	116	54	-	170
oferowanie produktów ubezpieczeniowych	52	-	-	52
Fundusze inwestycyjne i działalność maklerska	44	58	-	102
obsługa funduszy inwestycyjnych oraz OFE (w tym opłaty za zarządzanie)	10	3	-	13
obsługa i sprzedaż produktów inwestycyjno-ubezpieczeniowych	3	-	-	3
prowadzenie działalności maklerskiej	31	55	-	86
Karty	308	6	-	314
Marże na transakcjach wymiany walut	72	38	-	110
Rachunki bankowe i pozostałe	231	45	-	276
obsługa rachunków bankowych	187	23	-	210
operacje kasowe	12	5	-	17
obsługa masowych operacji zagranicznych	9	8	-	17
zlecenia klientowskie	7	5	-	12
usługi powiernicze	-	2	-	2
inne	16	2	-	18
Razem	823	201	-	1 024

PRZYCHODY Z TYTUŁU PROWIZJI I OPŁAT WEDŁUG SEGMENTÓW	01.01-31.03.2019			
	Segment detaiczny	Segment korporacyjny i inwestycyjny	Centrum transferowe i pozostały	Razem
Kredyty i ubezpieczenia	155	53	-	208
udzielanie kredytów i pożyczek	112	53	-	165
oferowanie produktów ubezpieczeniowych	43	-	-	43
Fundusze inwestycyjne i działalność maklerska	28	35	-	63
obsługa funduszy inwestycyjnych oraz OFE (w tym opłaty za zarządzanie)	14	2	-	16
obsługa i sprzedaż produktów inwestycyjno-ubezpieczeniowych	3	-	-	3
prowadzenie działalności maklerskiej	11	33	-	44
Karty	286	5	-	291
Marże na transakcjach wymiany walut	49	37	-	86
Rachunki bankowe i pozostałe	230	43	-	273
obsługa rachunków bankowych	187	17	-	204
operacje kasowe	12	4	-	16
obsługa masowych operacji zagranicznych	12	11	-	23
zlecenia klientowskie	6	5	-	11
usługi powiernicze	-	1	-	1
inne	13	5	-	18
Razem	748	173	-	921

4. WYNIK Z TYTUŁU ODPISÓW NA STRATY KREDYTOWE

WYNIK Z TYTUŁU ODPISÓW NA OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE	01.01- 31.03.2020	01.01- 31.03.2019
Należności od banków	(3)	1
Dłużne papiery wartościowe	1	(1)
wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	-	(2)
wyceniane według zamortyzowanego kosztu	1	1
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	(377)	(278)
wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	(9)	-
na nieruchomości	(9)	-
wyceniane według zamortyzowanego kosztu	(368)	(278)
na nieruchomości	(98)	(9)
gospodarcze	(73)	(119)
konsumpcyjne	(197)	(150)
Inne aktywa finansowe	(17)	-
Rezerwa na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancje	(57)	(8)
Razem	(453)	(286)

SKUMULOWANE ODPISY NA OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE (STAN)	31.03.2020	31.12.2019
Należności od banków	7	4
Dłużne papiery wartościowe	18	20
wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	3	5
wyceniane według zamortyzowanego kosztu	15	15
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	6 994	6 443
wyceniane według zamortyzowanego kosztu	6 994	6 443
na nieruchomości	2 045	1 872
gospodarcze	3 586	3 410
konsumpcyjne	1 363	1 161
Rezerwy na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancje	327	268
Inne aktywa finansowe	161	90
Razem	7 507	6 825

5. PODATEK DOCHODOWY

	01.01- 31.03.2020	01.01- 31.03.2019
Bieżące obciążenie podatkowe	(315)	(311)
Odroczony podatek dochodowy z tytułu różnic przejściowych	122	(9)
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	(193)	(320)
Obciążenie podatkowe wykazane w innych dochodach całkowitych z tytułu różnic przejściowych	(92)	33
Razem	(285)	(287)

Począwszy od 2020 roku w odniesieniu do sprawozdań śródrocznych Bank stosuje zasadę ujmowania obciążeń wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego na podstawie możliwie najlepszego szacunku średniej ważonej rocznej stawki podatku dochodowego, jakiej Bank oczekuje w pełnym roku obrotowym.

	01.01- 31.03.2020	01.01- 31.03.2019
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem	553	1 057
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce wynoszącej 19%	(105)	(201)
Wpływ trwałych różnic pomiędzy wynikiem finansowym brutto a dochodem do opodatkowania podatkiem dochodowym, w tym:	(90)	(121)
odpisy aktualizujące wartość inwestycji w jednostki zależne, stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia niestanowiącego kosztów uzyskania przychodów	(17)	(7)
odpisy na oczekiwane straty kredytowe od ekspozycji kredytowych i papierów wartościowych niestanowiącego kosztów uzyskania przychodów	(12)	-
składka i wpłaty na BFG	(76)	(69)
podatek od instytucji finansowych	(45)	(43)
koszt ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach wymiennalnych	(16)	-
koszt dofinansowania spółki zależnej	(11)	-
różnica pomiędzy wartością podatkową a bilansową środków trwałych	5	-
aktywo od uśrednionej stawki podatkowej	84	-
pozostałe różnice trwałe	(2)	(6)
przychody z tytułu dywidend	-	4
Wpływ innych różnic pomiędzy wynikiem finansowym brutto a dochodem do opodatkowania podatkiem dochodowym, w tym ulga na nowe technologie i darowizny	2	2
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	(193)	(320)
Efektywna stopa podatkowa	34,90%	30,27%

6. PAPIERY WARTOŚCIOWE

PAPIERY WARTOŚCIOWE	31.03.2020	31.12.2019
Papiery wartościowe (bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej)	85 279	76 421
Korekta z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	4	1
Razem	85 283	76 422

PAPIERY WARTOŚCIOWE (bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej) 31.03.2020	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	981	285	64 183	19 398	84 847
obligacje skarbowe PLN	770	120	52 075	13 411	66 376
obligacje skarbowe walutowe	2	-	2 906	-	2 908
obligacje komunalne PLN	15	-	5 134	4 571	9 720
obligacje korporacyjne PLN	124	165	4 068	1 051	5 408
obligacje korporacyjne walutowe	-	-	-	365	365
hipoteczne listy zastawne	70	-	-	-	70
Kapitałowe papiery wartościowe	16	416	-	-	432
udziały i akcje w innych jednostkach - nienotowane na giełdach	-	396	-	-	396
akcje w innych jednostkach - notowane na giełdach	12	20	-	-	32
certyfikaty inwestycyjne, prawa do akcji, prawa poboru	4	-	-	-	4
Razem	997	701	64 183	19 398	85 279

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	1 158	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

PAPIERY WARTOŚCIOWE 31.03.2020	wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite			wyceniane według zamortyzowanego kosztu		
	Wartość brutto	Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	Wartość netto	Wartość brutto	Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	Wartość netto
Dłużne papiery wartościowe	64 186	(3)	64 183	19 413	(15)	19 398
obligacje skarbowe PLN	52 075	-	52 075	13 411	-	13 411
obligacje skarbowe walutowe	2 906	-	2 906	-	-	-
obligacje komunalne PLN	5 134	-	5 134	4 582	(11)	4 571
obligacje korporacyjne PLN	4 071	(3)	4 068	1 055	(4)	1 051
obligacje korporacyjne walutowe	-	-	-	365	-	365
Razem	64 186	(3)	64 183	19 413	(15)	19 398

PAPIERY WARTOŚCIOWE 31.12.2019	wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite			wyceniane według zamortyzowanego kosztu		
	Wartość brutto	Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	Wartość netto	Wartość brutto	Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	Wartość netto
Dłużne papiery wartościowe	61 135	(5)	61 130	13 376	(15)	13 361
bony pieniężne NBP	1 000	-	1 000	-	-	-
obligacje skarbowe PLN	49 299	-	49 299	7 373	-	7 373
obligacje skarbowe walutowe	2 085	-	2 085	-	-	-
obligacje komunalne PLN	5 232	-	5 232	4 574	(11)	4 563
obligacje korporacyjne PLN	3 519	(5)	3 514	1 087	(4)	1 083
obligacje korporacyjne walutowe	-	-	-	342	-	342
Razem	61 135	(5)	61 130	13 376	(15)	13 361

7. KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM

KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM	31.03.2020	31.12.2019
	Wartość netto	Wartość netto
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej)	207 293	201 010
Korekta z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	4	4
Razem kredyty i pożyczki udzielone klientom	207 297	201 014

KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM (bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej) 31.03.2020	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	
	Wartość netto	Wartość netto	Wartość brutto	Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	Wartość netto	Wartość netto
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	7 413	11 033	195 841	(6 994)	188 847	207 293
bankowości detalicznej i prywatnej	7 273	11 033	103 173	(3 249)	99 924	118 230
na nieruchomości	12	11 033	80 122	(1 886)	78 236	89 281
konsumpcyjne	7 261	-	23 051	(1 363)	21 688	28 949
korporacyjne	88	-	72 504	(1 672)	70 832	70 920
na nieruchomości	-	-	458	(25)	433	433
gospodarcze	88	-	72 046	(1 647)	70 399	70 487
firm i przedsiębiorstw	52	-	20 164	(2 073)	18 091	18 143
na nieruchomości	-	-	5 870	(134)	5 736	5 736
gospodarcze	52	-	14 294	(1 939)	12 355	12 407
Razem	7 413	11 033	195 841	(6 994)	188 847	207 293

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	
	Wartość netto	Wartość netto	Wartość brutto	Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	Wartość netto	Wartość netto
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	8 286	9 623	189 544	(6 443)	183 101	201 010
bankowości detalicznej i prywatnej	8 138	9 623	100 785	(2 873)	97 912	115 673
na nieruchomości	15	9 623	78 632	(1 712)	76 920	86 558
konsumpcyjne	8 123	-	22 153	(1 161)	20 992	29 115
korporacyjne	94	-	68 986	(1 588)	67 398	67 492
na nieruchomości	-	-	309	(26)	283	283
gospodarcze	94	-	68 677	(1 562)	67 115	67 209
firm i przedsiębiorstw	54	-	19 773	(1 982)	17 791	17 845
na nieruchomości	-	-	5 902	(134)	5 768	5 768
gospodarcze	54	-	13 871	(1 848)	12 023	12 077
Razem	8 286	9 623	189 544	(6 443)	183 101	201 010

8. ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW

ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW	31.03.2020	31.12.2019
Wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat:	26	45
Zobowiązania z tytułu krótkiej pozycji w papierach wartościowych	26	45
Wyceniane według zamortyzowanego kosztu	263 142	252 898
Zobowiązania wobec gospodarstw domowych	201 634	192 391
Środki na rachunkach bieżących i depozyty O/N, w tym:	134 728	127 159
rachunki oszczędnościowe i inne środki oprocentowane	47 445	45 134
depozyty terminowe	66 465	64 855
pozostałe zobowiązania	441	377
Zobowiązania wobec podmiotów gospodarczych	49 609	49 153
Środki na rachunkach bieżących i depozyty O/N, w tym:	35 255	39 835
rachunki oszczędnościowe i inne środki oprocentowane	17 940	16 799
depozyty terminowe	13 588	8 486
pozostałe zobowiązania	766	832
Zobowiązania wobec jednostek budżetowych	11 899	11 354
Środki na rachunkach bieżących i depozyty O/N	10 680	10 997
depozyty terminowe	1 197	331
pozostałe zobowiązania	22	26
Razem	263 168	252 943

9. INWESTYCJE W JEDNOSTKI ZALEŻNE, STOWARZYSZONE I WSPÓLNE PRZEDSIĘWZIĘCIA

NA 31 MARCA 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	-	151
NEPTUN - fizan ¹	132	-	132
Mercury - 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	(184)	-
„Poznański Fundusz Poręczeń Kredytowych” sp. z o.o.	2	(2)	-
Razem	4 909	(1 002)	3 907

¹ PKO Bank Polski SA 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
Mercury - 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 PKO Bank Polski posiada certyfikaty inwestycyjne funduszu umożliwiające zgodnie z MSSF sprawowanie kontroli nad funduszem.

10. TRANSAKcje Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI KAPITAŁOWO

TRANSAKcje Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI KAPITAŁOWO

PKO Bank Polski SA 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 SA usługi w zakresie pośrednictwa w sprzedaży kredytów mieszkaniowych dla osób fizycznych, realizacji czynności obsługi posprzedazowej tych kredytów oraz czynności wspomagających w ramach umowy outsourcingowej. Wybranym spółkom Grupy Kapitałowej Banku PKO Bank Polski SA udostępniał infrastrukturę i oferował usługi teleinformatyczne oraz wynajmował powierzchnię biurową. Bank wspólnie ze spółką Centrum Elektronicznych Usług Płatniczych eService sp. z o.o. świadczył usługi rozliczania transakcji płatniczych.

NA 31 MARCA 2020 ROKU/ PODMIOT	Należności	w tym kredyty	Zobowiązania	Udzielone zobowiązania pozabilansowe	
KREDOBANK SA i jego spółka zależna		32	-	11	126
Merkury - fiz an i jego spółki zależne		-	-	38	-
NEPTUN - fizan i jego spółki zależne		157	157	61	-
PKO Bank Hipoteczny SA		4 844	4 279	900	5 625
PKO BP BANKOWY PTE SA		-	-	23	-
PKO BP Finat sp. z o.o.		-	-	49	13
PKO Finance AB		-	-	4 709	-
PKO Leasing SA i jego spółki zależne		16 847	16 846	60	6 494
PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA		1	-	274	-
PKO Towarzystwo Ubezpieczeń SA		-	-	28	-
PKO Życie Towarzystwo Ubezpieczeń SA i jego spółka zależna		-	-	479	1
ZenCard sp. z o.o.		-	-	1	-
Razem jednostki zależne	21 881	21 282	6 633	12 259	

NA 31 MARCA 2020 ROKU/ PODMIOT	Należności	w tym kredyty	Zobowiązania	Udzielone zobowiązania pozabilansowe	
Centrum Elektronicznych Usług Płatniczych eService sp. z o.o.		1	-	111	58
„Centrum Obsługi Biznesu” sp. z o.o.		19	19	6	-
Bank Pocztowy SA		-	-	-	1
„Poznański Fundusz Poręczeń Kredytowych” sp. z o.o.		-	-	1	-
Operator Chmury Krajowej sp. z o.o.		-	-	25	830
Razem wspólne przedsięwzięcia i jednostki stowarzyszone	20	19	143	889	

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 - fizan 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	3
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	9 890	

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ
PKO BANKU POLSKIEGO SA ZA OKRES TRZECH MIESIĘCY
ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2020 ROKU
(W MILIONACH ZŁOTYCH)



Bank Polski

NA 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 Pocztowy 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 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2020 ROKU/ PODMIOT	Przychody ogółem	w tym z tytułu odsetek i prowizji	Koszty ogółem	w tym z tytułu odsetek i prowizji
NEPTUN - fizan i jego spółki zależne	1	1	-	-
PKO Bank Hipoteczny SA	144	138	-	-
PKO BP Finat sp. z o.o.	1	-	1	-
PKO Finance AB	-	-	105	49
PKO Leasing SA i jego spółki zależne	91	89	-	-
PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA	3	-	-	-
PKO Towarzystwo Ubezpieczeń SA	17	17	-	-
PKO Życie Towarzystwo Ubezpieczeń SA i jego spółka zależna	14	14	3	3
Razem jednostki zależne	271	259	109	52

ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 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.	89	87	21	21
Razem wspólne przedsięwzięcia i jednostki stowarzyszone	89	87	21	21

ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2019 ROKU/ PODMIOT	Przychody ogółem	w tym z tytułu odsetek i prowizji	Koszty ogółem	w tym z tytułu odsetek i prowizji
NEPTUN - fizan i jego spółki zależne	1	1	52	-
PKO Bank Hipoteczny SA	82	77	11	11
PKO BP Finat sp. z o.o.	1	-	1	-
PKO Finance AB	-	-	50	50
PKO Leasing SA i jego spółki zależne	82	81	-	-
PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA	3	3	1	1
PKO Towarzystwo Ubezpieczeń SA	18	18	-	-
PKO Życie Towarzystwo Ubezpieczeń SA i jego spółka zależna	12	12	3	3
Qualia Development sp. z o.o. i jej spółki zależne	-	-	1	1
Razem jednostki zależne	199	192	119	66

ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 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.	82	81	19	19
„Centrum Obsługi Biznesu” sp. z o.o.	1	1	-	-
Razem wspólne przedsięwzięcia i jednostki stowarzyszone	83	82	19	19

11. ADEKWATNOŚĆ KAPITAŁOWA

	31.03.2020	31.12.2019
Fundusze własne razem	38 306	38 590
Kapitał Tier 1	35 606	35 890
Kapitał zakładowy	1 250	1 250
Kapitał zapasowy	29 168	29 168
Fundusz ogólnego ryzyka bankowego	1 070	1 070
Pozostałe kapitały rezerwowe	3 099	3 099
Skumulowane inne dochody całkowite (bez zabezpieczenia przepływów pieniężnych)	240	339
Wartość godziwa aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	255	354
Zyski i straty aktuarialne	(15)	(15)
Wynik okresu bieżącego (po pomniejszeniu o przewidywane obciążenia, zaliczony za zgodą KNF)	-	1 042
Niepodzielony wynik finansowy (w tym część wyniku za 2019 r. zaliczona za zgodą KNF)	2 598	1 556
Wartości niematerialne	(2 370)	(2 411)
(-) wartość firmy	(871)	(871)
(-) inne wartości niematerialne	(1 499)	(1 540)
Korekty ujęte w kapitale Tier 1	551	777
zyski i straty wycenione według wartości godziwej, wynikające z własnego ryzyka kredytowego instytucji związane z instrumentami pochodnymi będącymi zobowiązaniami (DVA)	(11)	(11)
korekta z tytułu ostrożnej wyceny (AVA)	(166)	(91)
korekta wynikająca z zastosowania rozwiązań przejściowych dotyczących złagodzenia wpływu wprowadzenia MSSF 9 na fundusze własne	728	884
(-) zaangażowania kapitałowe pomniejszające fundusze własne	-	(5)
Kapitał Tier 2	2 700	2 700
Instrumenty kapitałowe i pożyczki podporządkowane kwalifikujące się jako kapitał Tier 2	2 700	2 700
Wymogi w zakresie funduszy własnych	15 981	14 946
Ryzyko kredytowe	14 634	13 900
Ryzyko operacyjne ¹	887	582
Ryzyko rynkowe	429	441
Ryzyko korekty wyceny kredytowej	31	23
Łączny współczynnik kapitałowy	19,18%	20,66%
Współczynnik kapitału Tier 1	17,82%	19,21%

¹ W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2020 roku nastąpił wzrost wymogu w zakresie funduszy własnych z tytułu ryzyka operacyjnego o 305 milionów PLN będący w głównej mierze konsekwencją ujęcia w IV kwartale 2019 roku kosztów ryzyka prawnego dotyczącego portfela kredytów hipotecznych w walutach wymienialnych.

PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU BANKU

27.05.2020	ZBIGNIEW JAGIEŁŁO	PREZES ZARZĄDU
27.05.2020	RAFAŁ ANT CZAK	WICEPREZES ZARZĄDU
27.05.2020	RAFAŁ KOZŁOWSKI	WICEPREZES ZARZĄDU
27.05.2020	MAKS KRACZKOWSKI	WICEPREZES ZARZĄDU
27.05.2020	MIECZYŚŁAW KRÓL	WICEPREZES ZARZĄDU
27.05.2020	ADAM MARCINI AK	WICEPREZES ZARZĄDU
27.05.2020	PIOTR MAZUR	WICEPREZES ZARZĄDU
27.05.2020	JAKUB PAPIERSKI	WICEPREZES ZARZĄDU
27.05.2020	JAN EMERYK ROŚCISZEWSKI	WICEPREZES ZARZĄDU

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO
PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH

DANUTA SZYMAŃSKA
DYREKTOR PIONU RACHUNKOWOŚCI