



Bank Polski

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

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	w mln PLN		w mln EUR	
	okres od 01.01.2020 do 30.06.2020	okres od 01.01.2019 do 30.06.2019	okres od 01.01.2020 do 30.06.2020	okres od 01.01.2019 do 30.06.2019
Wynik z tytułu odsetek	5 237	4 993	1 179	1 164
Wynik z tytułu prowizji i opłat	1 897	1 814	427	423
Wynik z działalności operacyjnej	2 014	2 949	453	688
Zysk brutto	2 017	2 963	454	691
Zysk netto (z uwzględnieniem udziałowców niesprawujących kontroli)	1 303	2 079	293	485
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	1 306	2 079	294	485
Zysk na jedną akcję - podstawowy z zysku za okres (w PLN/EUR)	1,04	1,66	0,24	0,39
Zysk na jedną akcję - rozwodniony z zysku za okres (w PLN/EUR)	1,04	1,66	0,24	0,39
Dochody całkowite netto	2 476	2 296	557	535
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	26 650	(6 212)	6 000	(1 449)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(36 084)	(5 885)	(8 125)	(1 372)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(2 863)	(2 340)	(645)	(546)
Przepływy pieniężne netto	(12 297)	(14 437)	(2 769)	(3 367)

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	w mln PLN		w mln EUR	
	stan na 30.06.2020	stan na 31.12.2019	stan na 30.06.2020	stan na 31.12.2019
Suma aktywów	377 196	347 897	84 459	81 695
Kapitał własny ogółem	44 054	41 578	9 864	9 764
Kapitał przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	44 066	41 587	9 867	9 766
Kapitał zakładowy	1 250	1 250	280	294
Liczba akcji (w mln)	1 250	1 250	1 250	1 250
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	35,24	33,26	7,89	7,81
Rozwodniona liczba akcji (w mln)	1 250	1 250	1 250	1 250
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	35,24	33,26	7,89	7,81
Łączny współczynnik kapitałowy	18,21%	18,42%	18,21%	18,42%
Kapitał Tier 1	37 293	36 717	8 350	8 622
Kapitał Tier 2	2 700	2 700	605	634

WYBRANE POZYCJE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO PRZELICZONO NA EUR WEDŁUG NASTĘPUJĄCYCH KURSÓW	od 01.01.2020 do 30.06.2020	od 01.01.2019 do 30.06.2019
średnia kursów NBP na koniec miesięcznych okresów (pozycje rachunku zysków i strat, sprawozdania z całkowitych dochodów i sprawozdania z przepływów pieniężnych)	4,4413	4,2880
	30.06.2020	31.12.2019
kurs średni NBP na dzień (pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej)	4,4660	4,2585

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Nota	II kwartał okres od 01.04.2020 do 30.06.2020	2 kwartały narastająco okres od 01.01.2020 do 30.06.2020	II kwartał okres od 01.04.2019 do 30.06.2019	2 kwartały narastająco okres od 01.01.2019 do 30.06.2019
Przychody z tytułu odsetek	7	2 971	6 260	3 117	6 148
Przychody z tytułu odsetek obliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej od instrumentów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu		2 664	5 672	3 183	6 104
do wartości godziwej przez inne dochody całkowite		2 339	5 011	2 875	5 489
Przychody o charakterze zbliżonym do odsetek od instrumentów wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		307	588	(66)	44
Koszty z tytułu odsetek	7	(437)	(1 023)	(579)	(1 155)
Wynik z tytułu odsetek		2 534	5 237	2 538	4 993
Przychody z tytułu prowizji i opłat	8	1 147	2 397	1 198	2 329
Koszty z tytułu prowizji i opłat	8	(229)	(500)	(272)	(515)
Wynik z tytułu prowizji i opłat		918	1 897	926	1 814
Przychody z tytułu dywidend		14	14	12	12
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym z tytułu:	9	4	(146)	33	57
wpływu COVID-19 na portfel kredytowy	39	(4)	(26)		
Wynik z pozycji wymiany		27	43	12	66
Zyski lub straty z tytułu zaprzestania ujmowania instrumentów finansowych niewycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		39	82	33	86
wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite		50	106	36	86
wycenianych według zamortyzowanego kosztu		(11)	(24)	(3)	-
Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe, w tym z tytułu:	10	(385)	(876)	(319)	(644)
wpływu COVID-19 na portfel kredytowy	39	(112)	(318)		
Wynik z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	11	(149)	(265)	(3)	(10)
Koszt ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach wymienialnych	42	(105)	(190)	-	(4)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	12	15	(41)	156	162
Ogólne koszty administracyjne	13	(1 313)	(2 650)	(1 354)	(2 662)
Wynik z tytułu obciążeń regulacyjnych	14	(107)	(558)	(59)	(418)
Podatek od niektórych instytucji finansowych		(271)	(533)	(255)	(503)
Wynik z działalności operacyjnej		1 221	2 014	1 720	2 949
Udział w zyskach i stratach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć		(1)	3	9	14
Zysk brutto		1 220	2 017	1 729	2 963
Podatek dochodowy	15	(416)	(714)	(511)	(884)
Zysk netto (z uwzględnieniem udziałowców niesprawujących kontroli)		804	1 303	1 218	2 079
Zyski i straty udziałowców niesprawujących kontroli		1	(3)	1	-
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		803	1 306	1 217	2 079
Zysk na jedną akcję					
- podstawowy z zysku za okres (PLN)		0,64	1,04	0,97	1,66
- rozwodniony z zysku za okres (PLN)		0,64	1,04	0,97	1,66
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w okresie (w mln)		1 250	1 250	1 250	1 250
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych w okresie (w mln)		1 250	1 250	1 250	1 250

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	Nota	II kwartał okres od 01.04.2020 do 30.06.2020	2 kwartały narastająco okres od 01.01.2020 do 30.06.2020	II kwartał okres od 01.04.2019 do 30.06.2019	2 kwartały narastająco okres od 01.01.2019 do 30.06.2019
Zysk netto (z uwzględnieniem udziałowców niesprawujących kontroli)		804	1 303	1 218	2 079
Inne dochody całkowite		758	1 173	340	217
Pozycje, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat		758	1 173	340	217
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych, brutto	18	66	624	180	329
Podatek odroczony	15,18	(13)	(119)	(34)	(62)
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych, netto		53	505	146	267
Aktualizacja wartości godziwej aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite, brutto		927	962	270	6
Zyski/straty przeniesione do rachunku zysków i strat (z tytułu zbycia)		(50)	(106)	(36)	(86)
Podatek odroczony	15	(166)	(161)	(41)	17
Wartość godziwa aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite, netto		711	695	193	(63)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		(6)	(27)	1	11
Udział w innych dochodach całkowitych jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć		-	-	-	2
Dochody całkowite netto, razem		1 562	2 476	1 558	2 296
Dochody całkowite netto, razem przypadające na:		1 562	2 476	1 558	2 296
akcjonariuszy jednostki dominującej		1 561	2 479	1 557	2 296
udziałowców niesprawujących kontroli		1	(3)	1	-

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	30.06.2020	31.12.2019
AKTYWA			
Kasa, środki w Banku Centralnym	16	3 687	14 677
Należności od banków	17	2 706	4 092
Pochodne instrumenty zabezpieczające	18	1 453	645
Pozostałe instrumenty pochodne	19	5 345	2 795
Papiery wartościowe	20	119 802	80 573
- przeznaczone do obrotu		2 000	1 112
- nieprzeznaczone do obrotu wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		1 973	2 199
- wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite		75 826	63 807
- wyceniane według zamortyzowanego kosztu		40 003	13 455
Transakcje z przyrzeczeniem sprzedaży		153	1 081
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	21	231 230	230 206
- nieprzeznaczone do obrotu wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		6 878	8 286
- wyceniane według zamortyzowanego kosztu		224 352	221 920
Należności z tytułu działalności ubezpieczeniowej		803	858
Rzeczowe aktywa trwale oddane w leasing operacyjny	22	1 373	1 300
Rzeczowe aktywa trwale	22	2 880	3 142
Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży		13	12
Wartości niematerialne	22	2 984	3 178
Inwestycje w jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia		292	377
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		38	5
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		1 846	2 243
Inne aktywa	23	2 591	2 713
SUMA AKTYWÓW		377 196	347 897

	Nota	30.06.2020	31.12.2019
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY			
Zobowiązania			
Zobowiązania wobec banków	24	2 100	2 135
- wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		11	317
- wyceniane według zamortyzowanego kosztu		2 089	1 818
Pochodne instrumenty zabezpieczające	18	1 034	589
Pozostałe instrumenty pochodne	19	5 397	2 924
Zobowiązania wobec klientów	25	281 841	256 170
- wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		145	45
- wyceniane według zamortyzowanego kosztu		281 696	256 125
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu		60	-
Zobowiązania z tytułu działalności ubezpieczeniowej		1 729	1 777
Otrzymane kredyty i pożyczki	26	2 533	2 779
Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych	26	29 257	31 148
Zobowiązania podporządkowane	26	2 730	2 730
Pozostałe zobowiązania	27	5 340	4 791
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		113	324
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego		350	370
Rezerwy	28	658	582
SUMA ZOBOWIĄZAŃ		333 142	306 319
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy		1 250	1 250
Pozostałe kapitały		35 476	34 205
Niepodzielony wynik finansowy		6 034	2 101
Wynik roku bieżącego		1 306	4 031
Kapitał przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej		44 066	41 587
Udziały niekontrolujące		(12)	(9)
KAPITAŁ WŁASNY OGÓŁEM		44 054	41 578
SUMA ZOBOWIĄZAŃ I KAPITAŁU WŁASNEGO		377 196	347 897
Łączny współczynnik kapitałowy	46	18,21%	18,42%
Wartość księgowa (w mln PLN)		44 054	41 578
Liczba akcji (w mln)		1 250	1 250
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN)		35,24	33,26
Rozwodniona liczba akcji (w mln)		1 250	1 250
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w PLN)		35,24	33,26

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2020 ROKU	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały Kapitały rezerwowe				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	Skumulowane inne dochody całkowite						
1 stycznia 2020	1 250	29 429	1 070	3 237	469	34 205	2 101	4 031	41 587	(9)	41 578
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-	4 031	(4 031)	-	-	-
Dochody całkowite razem, w tym:	-	-	-	-	1 173	1 173	-	1 306	2 479	(3)	2 476
Zysk netto	-	-	-	-	-	-	-	1 306	1 306	(3)	1 303
Inne dochody całkowite	-	-	-	-	1 173	1 173	-	-	1 173	-	1 173
Transfer zysku z przeznaczeniem na kapitał	-	90	-	8	-	98	(98)	-	-	-	-
30 czerwca 2020 roku	1 250	29 519	1 070	3 245	1 642	35 476	6 034	1 306	44 066	(12)	44 054

ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2020 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 2020 roku	(13)	456	232	(15)	(191)	469
Dochody całkowite razem, w tym:	-	695	505	-	(27)	1 173
Inne dochody całkowite	-	695	505	-	(27)	1 173
30 czerwca 2020 roku	(13)	1 151	737	(15)	(218)	1 642

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



Bank Polski

ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 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							
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)	-	-	-
Wypłacona dywidenda	-	-	-	-	-	-	(1 662)	-	(1 662)	-	(1 662)
Dochody całkowite razem, w tym:	-	-	-	-	217	217	-	2 079	2 296	-	2 296
Zysk netto	-	-	-	-	-	-	-	2 079	2 079	-	2 079
Inne dochody całkowite	-	-	-	-	217	217	-	-	217	-	217
Transfer zysku z przeznaczeniem na kapitał	-	75	-	13	-	88	(88)	-	-	-	-
Pokrycie straty z lat ubiegłych	-	-	-	(606)	-	(606)	606	-	-	-	-
30 czerwca 2019 roku	1 250	29 429	1 070	3 238	467	34 204	2 101	2 079	39 634	(10)	39 624

ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2019 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 2019 roku	(13)	492	22	(10)	(241)	250
Dochody całkowite razem, w tym:	2	(63)	267	-	11	217
Inne dochody całkowite	2	(63)	267	-	11	217
30 czerwca 2019 roku	(11)	429	289	(10)	(230)	467

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	01.01- 30.06.2020	01.01- 30.06.2019
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk brutto		2 017	2 963
Korekty razem:		24 633	(9 175)
Amortyzacja	13	586	496
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej		5	(11)
Odsetki i dywidendy		(552)	(408)
Zmiana stanu:			
należności od banków		80	(17)
pochodnych instrumentów zabezpieczających		(363)	(54)
pozostałych instrumentów pochodnych		(77)	(22)
papierów wartościowych		(1 889)	(1 062)
- przeznaczonych do obrotu		(888)	(547)
- nieprzeznaczonych do obrotu wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		226	556
- wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite		(987)	(940)
- wycenianych według zamortyzowanego kosztu		(240)	(131)
kredytów i pożyczek udzielonych klientom		(1 861)	(7 081)
- nieprzeznaczonych do obrotu wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		1 408	78
- wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite		-	(1)
- wycenianych według zamortyzowanego kosztu		(3 269)	(7 158)
transakcji z przyrzeczeniem sprzedaży		928	(1 833)
należności z tytułu działalności ubezpieczeniowej		55	(83)
aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży		(2)	6
innych aktywów		48	31
skumulowanych odpisów na oczekiwane straty kredytowe		978	91
skumulowanych odpisów na aktywa niefinansowe i innych rezerw		239	(32)
zobowiązań wobec Banku Centralnego		-	2
- wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		-	2
zobowiązań wobec banków		(35)	866
- wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		(306)	20
- wycenianych według zamortyzowanego kosztu		271	846
zobowiązań wobec klientów		25 671	933
- wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		100	15
- wycenianych według zamortyzowanego kosztu		25 571	918
transakcji z przyrzeczeniem odkupu		60	-
zobowiązań z tytułu działalności ubezpieczeniowej		(48)	228
otrzymanych kredytów i pożyczek		(78)	(1 649)
zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych		355	(109)
zobowiązań podporządkowanych		-	(1)
pozostałych zobowiązań		667	1 072
Zapłacony podatek dochodowy		(860)	(767)
Inne korekty		726	229
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		26 650	(6 212)

	Nota	01.01- 30.06.2020	01.01- 30.06.2019
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływy z działalności inwestycyjnej		39 076	133 771
Wykup i odsetki od papierów wartościowych wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite		38 334	127 829
Wykup i odsetki od papierów wartościowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu		512	5 770
Zbycie wartości niematerialnych, rzeczowych aktywów trwałych, w tym oddanych w leasing operacyjny oraz aktywów do zbycia		229	136
Inne wpływy inwestycyjne (dywidendy)		1	36
Wydatki z działalności inwestycyjnej		(75 160)	(139 656)
Nabycie akcji i udziałów jednostek zależnych, po potrąceniu nabytych środków pieniężnych		-	(279)
Nabycie papierów wartościowych wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite		(47 958)	(131 039)
Nabycie papierów wartościowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu		(26 643)	(7 934)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych, w tym oddanych w leasing operacyjny		(559)	(404)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(36 084)	(5 885)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Przepływy pieniężne netto		(12 297)	(14 437)
w tym z tytułu różnic kursowych od środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		108	(30)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		18 681	30 526
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu		6 384	16 089

SPIS TREŚCI

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.....	3
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	4
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	5
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	7
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	9
NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	13
1. INFORMACJE OGÓLNE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ	13
2. ZATWIERDZENIE SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	14
3. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	14
4. ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI OBOWIĄZUJĄCE OD 1 STYCZNIA 2020 ROKU I OBJAŚNIENIE RÓŻNIC MIĘDZY WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYMI SPRAWOZDANIAM I NINIEJSZYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM	15
5. NOWE STANDARDY I INTERPRETACJE ORAZ ZMIANY DO NICH.....	21
6. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI.....	24
7. PRZYCHODY I KOSZTY Z TYTUŁU ODSETEK	25
8. PRZYCHODY I KOSZTY Z TYTUŁU PROWIZJI I OPŁAT.....	27
9. WYNIK NA INSTRUMENTACH FINANSOWYCH WYCENIANYCH DO WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	30
10. WYNIK Z TYTUŁU ODPIŚÓW NA OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE	30
11. WYNIK Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH.....	31
12. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE.....	33
13. OGÓLNE KOSZTY ADMINISTRACYJNE.....	33
14. WYNIK Z TYTUŁU OBCIĄŻEŃ REGULACYJNYCH	34
15. PODATEK DOCHODOWY	34
16. ŚRODKI BIEŻĄCE I ICH EKWIWALENTY	35
17. NALEŻNOŚCI OD BANKÓW	36
18. RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ.....	36
19. POZOSTAŁE INSTRUMENTY POCHODNE	37
20. PAPIERY WARTOŚCIOWE.....	38
21. KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM.....	41
22. WARTOŚCI NIEMATERIALNE I RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE.....	43
23. INNE AKTYWA.....	44
24. ZOBOWIĄZANIA WOBEC BANKÓW.....	44
25. ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW.....	45
26. FINANSOWANIE GRUPY KAPITAŁOWEJ.....	45
27. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	48
28. REZERWY	48
29. AKCJONARIAT BANKU	49
30. INFORMACJE O PODMIOTACH GRUPY KAPITAŁOWEJ PKO BANKU POLSKIEGO S.A., WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH I JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH	50
31. ZMIANY W SPÓŁKACH WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ.....	52
32. DYWIDENDY	52
33. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE ORAZ POZABILANSOWE ZOBOWIĄZANIA UDZIELONE ORAZ OTRZYMANE.....	52
34. SPRAWY SPORNE	55
35. TRANSAKcje ZE SKARBEM PAŃSTWA I JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI	58



36.	HIERARCHIA WARTOŚCI GODZIWEJ.....	61
37.	AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE, KTÓRE W SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ NIE SĄ PREZENTOWANE W WARTOŚCI GODZIWEJ.....	63
38.	CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM	64
39.	ZARZĄDZANIE RYZYKIEM KREDYTOWYM	65
40.	KONCENTRACJA RYZYKA KREDYTOWEGO W GRUPIE KAPITAŁOWEJ	70
41.	PRAKTYKI FORBEARANCE	71
42.	RYZYKO PRAWNE KREDYTÓW HIPOTECZNYCH W WALUTACH WYMIENIALNYCH	73
43.	ZARZĄDZANIE RYZYKIEM STOPY PROCENTOWEJ	75
44.	ZARZĄDZANIE RYZYKIEM WALUTOWYM	75
45.	ZARZĄDZANIE RYZYKIEM PŁYNNOŚCI	76
46.	ADEKWATNOŚĆ KAPITAŁOWA.....	77
47.	ZDARZENIA, KTÓRE WYSTĄPIŁY PO DNIU, NA KTÓRY SPORZĄDZONO SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	83



NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. INFORMACJE OGÓLNE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ

DZIAŁALNOŚĆ GRUPY KAPITAŁOWEJ

Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski Spółka Akcyjna (**PKO BANK POLSKI S.A.** albo **BANK**) został utworzony dekretem podpisanym 7 lutego 1919 roku przez Naczelnika Państwa Józefa Piłsudskiego, premiera Ignacego Paderewskiego oraz ministra poczt i telegrafów i jednocześnie pierwszego prezesa Huberta Lindego jako Poczтовая 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 000026438 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 S.A.**, **GRUPA KAPITAŁOWA BANKU** lub **GRUPA KAPITAŁOWA**) prowadzi działalność na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej oraz poprzez podmioty zależne: na terytorium Ukrainy, Szwecji i Irlandii, a także w formie Oddziału w Republice Federalnej Niemiec (Oddział w Niemczech), Republice Czeskiej (Oddział w Czechach) i Republice Słowackiej (Oddział na Słowacji).

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

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

INFORMACJE DOTYCZĄCE SKŁADU OSOBOWEGO RADY NADZORCZEJ ORAZ ZARZĄDU

Skład Rady Nadzorczej Banku na 30 czerwca 2020 roku:

- Piotr Sadownik - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Grażyna Czurzyńska - 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 30 czerwca 2020 roku:

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

2. ZATWIERDZENIE SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej (**SPRAWOZDANIE FINANSOWE**), poddane przeglądowi Komitetu Audytu Rady Nadzorczej oraz przeglądowi Rady Nadzorczej 4 sierpnia 2020 roku, zostało przyjęte do publikacji przez Zarząd Banku 4 sierpnia 2020 roku.

3. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Sprawozdanie finansowe obejmuje okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 roku oraz zawiera dane porównawcze:

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

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

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

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

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

KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę Kapitałową w okresie co najmniej 12 miesięcy od daty publikacji, czyli od 5 sierpnia 2020 roku. Zarząd Banku nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności przez Grupę Kapitałową Banku w okresie 12 miesięcy od daty publikacji na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez Grupę Kapitałową Banku dotychczasowej działalności.

Wpływ pandemii COVID 19 na działalność Grupy Kapitałowej i sektora bankowego został opisany w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A. za I półrocze 2020 roku i w nocie „Zarządzanie ryzykiem kredytowym”.

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

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

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

Poniższe tabele prezentują zmiany zasad rachunkowości w celu lepszego odzwierciedlenia swej działalności.

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

AKTYWA	31.12.2019 przed przekształceniem	Rzeczowe aktywa trwale oddane w leasing operacyjny	Należności z tytułu działalności ubezpieczeniowej	Transakcje z przyrzeczeniem sprzedaży	Reklasyfikacja potencjalnego zwrotu kosztów dla klientów z tytułu przewidywanej przedterminowej spłaty w przyszłości czynnych kredytów konsumenckich i hipotecyjnych	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
Transakcje z przyrzeczeniem sprzedaży	-	-	-	1 081	-	1 081
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	231 434	-	-	(1 081)	(147)	230 206
- nieprzeznaczone do obrotu wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	8 286	-	-	-	-	8 286
- wyceniane według zamortyzowanego kosztu	223 148	-	-	(1 081)	(147)	221 920
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	-	-	-	(147)	347 897

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"	Reklasyfikacja potencjalnego zwrotu kosztów dla klientów z tytułu przewidywanej przedterminowej spłaty w przyszłości czynnych kredytów konsumenckich i hipotecznych	31.12.2019 przekształcone
Zobowiązania wobec banków	2 885	(750)	-	-	-	2 135
- 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)	-	(147)	4 791
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	-	-	-	(147)	306 319

PRZEKSZTAŁCONY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT – OKRES 1 STYCZNIA – 30 CZERWCA 2019, 1 KWIEŃNIA – 30 CZERWCA 2019

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	01.01- 30.06.2019 przed przekształceniem	reklasyfikacja premię od dłużnych papierów wartościowych	reklasyfikacja marży transakcyjnych	prezentacja przychodów i kosztów dotyczących kontraktów walutowych	reklasyfikacja kosztów ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach wymienialnych	reklasyfikacja wyniku z działalności ubezpieczeniowej i wyniku z tytułu leasingu operacyjnego	01.01- 30.06.2019 przekształcone
Przychody z tytułu odsetek	6 199	(51)	-	(0,1)	-	-	6 148
Koszty z tytułu odsetek	(1 206)	51	-	-	-	-	(1 155)
Wynik z tytułu odsetek	4 993	-	-	(0,1)	-	-	4 993
Przychody z tytułu prowizji i opłat	2 021	-	179	-	-	129	2 329
Koszty z tytułu prowizji i opłat	(515)	-	-	-	-	-	(515)
Wynik z tytułu prowizji i opłat	1 506	-	179	-	-	129	1 814
Przychody z tytułu dywidend	12	-	-	-	-	-	12
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	57	-	-	-	-	-	57
Wynik z pozycji wymiany	245	-	(179)	0,1	-	-	66
Zyski lub straty z tytułu zaprzestania ujmowania instrumentów finansowych niewycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	86	-	-	-	-	-	86
Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe	(644)	-	-	-	-	-	(644)
Wynik z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	(10)	-	-	-	-	-	(10)
Koszt ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach wymienialnych	-	-	-	-	(4)	-	(4)
Pozostałe przychody operacyjne	435	-	-	-	-	(180)	255
Pozostałe koszty operacyjne	(101)	-	-	-	4	4	(93)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	334	-	-	-	4	(176)	162
Ogólne koszty administracyjne	(2 709)	-	-	-	-	47	(2 662)
Wynik z tytułu obciążeń regulacyjnych	(418)	-	-	-	-	-	(418)
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(503)	-	-	-	-	-	(503)
Wynik z działalności operacyjnej	2 949	-	-	-	-	-	2 949
Udział w zyskach i stratach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć	14	-	-	-	-	-	14
Zysk brutto	2 963	-	-	-	-	-	2 963
Podatek dochodowy	(884)	-	-	-	-	-	(884)
Zysk netto (z uwzględnieniem udziałowców niesprawujących kontroli)	2 079	-	-	-	-	-	2 079
Zyski i straty udziałowców niesprawujących kontroli	-	-	-	-	-	-	-
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	2 079	-	-	-	-	-	2 079

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	01.04-30.06.2019 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 wymiennalnych	reklasyfikacja wyniku z działalności ubezpieczeniowej i wyniku z tytułu leasingu operacyjnego	01.04-30.06.2019 przekształcone
Przychody z tytułu odsetek	3 141	(24)	-	-	0,2	-	3 117
Koszty z tytułu odsetek	(603)	24	-	-	-	-	(579)
Wynik z tytułu odsetek	2 538	-	-	-	0,2	-	2 538
Przychody z tytułu prowizji i opłat	1 032	-	93	-	-	73	1 198
Koszty z tytułu prowizji i opłat	(272)	-	-	-	-	-	(272)
Wynik z tytułu prowizji i opłat	760	-	93	-	-	73	926
Przychody z tytułu dywidend	12	-	-	-	-	-	12
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	33	-	-	-	-	-	33
Wynik z pozycji wymiany	105	-	(93)	(0,2)	-	-	12
Zyski lub straty z tytułu zaprzestania ujmowania instrumentów finansowych niewycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	33	-	-	-	-	-	33
Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe	(319)	-	-	-	-	-	(319)
Wynik z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	(3)	-	-	-	-	-	(3)
Koszt ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach wymiennalnych	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe przychody operacyjne	304	-	-	-	-	(106)	198
Pozostałe koszty operacyjne	(46)	-	-	-	-	4	(42)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	258	-	-	-	-	(102)	156
Ogólne koszty administracyjne	(1 383)	-	-	-	-	29	(1 354)
Wynik z tytułu obciążeń regulacyjnych	(59)	-	-	-	-	-	(59)
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(255)	-	-	-	-	-	(255)
Wynik z działalności operacyjnej	1 720	-	-	-	-	-	1 720
Udział w zyskach i stratach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć	9	-	-	-	-	-	9
Zysk brutto	1 729	-	-	-	-	-	1 729
Podatek dochodowy	(511)	-	-	-	-	-	(511)
Zysk netto (z uwzględnieniem udziałowców niesprawujących kontroli)	1 218	-	-	-	-	-	1 218
Zyski i straty udziałowców niesprawujących kontroli	1	-	-	-	-	-	1
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	1 217	-	-	-	-	-	1 217

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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01-30.06.2019 przed przekształceniem	wyodrębnienie pozycji "Otrzymane kredyty i pożyczki"	wyodrębnienie pozycji "Należności z tytułu działalności ubezpieczeniowej"	reklasyfikacja do pozycji "Zobowiązania z tytułu działalności ubezpieczeniowej"	wyodrębnienie pozycji "Transakcje z przyrzeczeniem sprzedaży" i "Transakcje z przyrzeczeniem odkupu"	01.01-30.06.2019 przekształcone
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej						
Zmiana stanu:						
kredytów i pożyczek udzielonych klientom	(8 914)	-	-	-	1 833	(7 081)
transakcji z przyrzeczeniem sprzedaży	-	-	-	-	(1 833)	(1 833)
należności z tytułu działalności ubezpieczeniowej	-	-	(83)	-	-	(83)
innych aktywów	(52)	-	83	-	-	31
zobowiązań wobec klientów	(716)	1 649	-	-	-	933
zobowiązań z tytułu działalności ubezpieczeniowej	179	-	-	49	-	228
otrzymanych kredytów i pożyczek	-	(1 649)	-	-	-	(1 649)
pozostałych zobowiązań	1 121	-	-	(49)	-	1 072
RAZEM	(8 382)	-	-	-	-	(8 382)

PRZEKSZTAŁCONY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT – OKRES 1 STYCZNIA – 31 MARCA 2020

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	01.01-31.03.2020 opublikowany	reklamacja odpisów na reklamacje kartowe	reklasyfikacja wyniku z działalności ubezpieczeniowej i wyniku z tytułu leasingu operacyjnego	01.01-31.03.2020 przekształcony
Przychody z tytułu odsetek	3 289	-	-	3 289
Koszty z tytułu odsetek	(586)	-	-	(586)
Wynik z tytułu odsetek	2 703	-	-	2 703
Przychody z tytułu prowizji i opłat	1 157	-	93	1 250
Koszty z tytułu prowizji i opłat	(271)	-	-	(271)
Wynik z tytułu prowizji i opłat	886	-	93	979
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	(150)	-	-	(150)
Wynik z pozycji wymiany	16	-	-	16
Zyski lub straty z tytułu zaprzestania ujmowania instrumentów finansowych niewycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	43	-	-	43
Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe	(507)	16	-	(491)
Wynik z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	(100)	(16)	-	(116)
Koszt ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach wymiennych	(85)	-	-	(85)
Pozostałe przychody operacyjne	230	-	(164)	66
Pozostałe koszty operacyjne	(143)	-	21	(122)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	87	-	(143)	(56)
Ogólne koszty administracyjne	(1 387)	-	50	(1 337)
Wynik z tytułu obciążeń regulacyjnych	(451)	-	-	(451)
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(262)	-	-	(262)
Wynik z działalności operacyjnej	793	-	-	793
Udział w zyskach i stratach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć	4	-	-	4
Zysk brutto	797	-	-	797
Podatek dochodowy	(298)	-	-	(298)
Zysk netto (z uwzględnieniem udziałowców niesprawujących kontroli)	499	-	-	499
Zyski i straty udziałowców niesprawujących kontroli	(4)	-	-	(4)
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	503	-	-	503

• **ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ**

Począwszy od sprawozdania finansowego za okres trzech miesięcy zakończonych 31 marca 2020 roku Grupa Kapitałowa, w celu lepszego odzwierciedlenia swej działalności, dokonała następujących zmian zasad rachunkowości:

- „Reklasyfikacja marży transakcyjnej”: 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”: 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 30 czerwca 2019 roku to 70 tysięcy PLN.

Począwszy od niniejszego sprawozdania finansowego Grupa Kapitałowa, w celu lepszego odzwierciedlenia swej działalności, dokonała następującej zmiany zasad rachunkowości:

- „Reklasifikacja wyniku z działalności ubezpieczeniowej, wyniku z tytułu leasingu operacyjnego, najmu krótkoterminowego i wyniku na świadczeniu usług zarządzania flotą” - Zgodnie z dotychczasową polityką rachunkowości Grupy Kapitałowej w pozostałych przychodach operacyjnych i kosztach operacyjnych prezentowane były przychody i koszty niezwiązane bezpośrednio z działalnością bankową. Grupa Kapitałowa dokonała przeglądu swojej polityki oraz praktyki rynkowej. Zdaniem Grupy, co do zasady w przychodach i kosztach operacyjnych prezentowane powinny być przychody i koszty pośrednio związane z działalnością jednostki. Zarówno działalność ubezpieczeniowa jak i leasing operacyjny zaliczają się do podstawowej działalności Grupy i stanowią element jej strategii. W związku z tym, Grupa reklasyfikowała wynik z działalności ubezpieczeniowej dotychczas prezentowany w pozycji „Pozostałe przychody operacyjne” do pozycji „Przychody z tytułu prowizji i opłat”, linia „oferowanie produktów ubezpieczeniowych”. Wynik z działalności ubezpieczeniowej obejmuje przychody z tytułu składki, udział reasekuratora w składce, prowizje reasekuracyjne oraz koszty działalności ubezpieczeniowej

Grupa reklasyfikowała również wynik z tytułu leasingu operacyjnego, najmu krótkoterminowego, wynik na świadczeniu usług zarządzania flotą, dotychczas prezentowane łącznie odpowiednio w pozycji „Pozostałe przychody operacyjne” oraz „Pozostałe koszty operacyjne” do pozycji „Przychody z tytułu prowizji i opłat”, linia „leasing operacyjny i zarządzanie flotą”. Przychody obejmują przede wszystkim opłaty za korzystanie z przedmiotów leasingu, najmu krótkoterminowego oraz wynik netto na usługach zarządzania flotą (w tym serwis, wymiana opon, zapewnienie samochodów zastępczych). Przychody z tytułu leasingu operacyjnego oraz zarządzania flotą ujęte zostały w przychodach z tytułu prowizji i opłat wraz z kosztami amortyzacji rzeczowego majątku trwałego oddanego w leasing operacyjny, dotychczas prezentowanego w pozycji „Ogólne koszty administracyjne”.

- „Reklasifikacja odpisów na reklamacje kartowe” - Linia „Rozrachunki z tytułu transakcji zrealizowanych przy użyciu kart należności z tytułu reklamacji kartowych” (pozycja „Inne aktywa”) zaliczona była dotychczas całościowo do kategorii inne aktywa finansowe. Począwszy od niniejszego sprawozdania finansowego, Grupa Kapitałowa w ramach tej linii wyodrębniła wartości z tytułu reklamacji kartowych, które zdaniem Banku winny być traktowane jako inne aktywa niefinansowe. Decyzja ta miała wpływ na prezentację odpisów na reklamacje kartowe które dotychczas prezentowane były w linii „Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe” a w związku z decyzją Banku począwszy od niniejszego sprawozdania stanowią element „Wyniku z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych”.

- **POZOSTAŁE ZMIANY - REKLASYFIKACJE W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT**

Grupa Kapitałowa w celu dostosowania danych porównawczych prezentacyjnych w rachunku zysków i strat dokonała następujących zmian z poprzednich okresów:

- „Reklasifikacja 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”.
- „Reklasifikacja kosztów ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach wymiernalnych”: Grupa Kapitałowa począwszy od grudnia 2019 roku prezentuje w oddzielnej linii „Koszt ryzyka prawnego 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.

- **POZOSTAŁE ZMIANY - REKLASYFIKACJE W SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ**

Począwszy od sprawozdania finansowego za okres trzech miesięcy zakończonych 31 marca 2020 roku Grupa Kapitałowa, w celu lepszego odzwierciedlenia swej działalności, dokonała następujących zmian prezentacyjnych:

- „Rzeczowe aktywa trwałe oddane w leasing operacyjny”: W celu wyodrębnienia 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 trwałe 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”. Począwszy 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”: 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”. 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”.

Począwszy od niniejszego sprawozdania finansowego Grupa Kapitałowa, w celu lepszego odzwierciedlenia swej działalności, dokonała następującej zmiany prezentacyjnej:

- „Reklasyfikacja potencjalnych zwrotów kosztów dla klientów z tytułu przewidywanej przedterminowej spłaty w przyszłości czynnych kredytów konsumenckich i hipotecznych” – Począwszy od niniejszego sprawozdania finansowego Grupa Kapitałowa ujmuje wpływ potencjalnych zwrotów kosztów dla klientów z tytułu przewidywanej przedterminowej spłaty w przyszłości czynnych kredytów konsumenckich i hipotecznych jako pomniejszenie wartości bilansowej brutto kredytów. Podejście to jest zbliżone do podejścia zastosowanego przez Grupę Kapitałową odnośnie do ujęcia wpływu ryzyka prawnego kredytów hipotecznych.

5. NOWE STANDARDY I INTERPRETACJE ORAZ ZMIANY DO NICH

• 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 WPLYWU
ZMIANY ODNIESIEŃ DO ZAŁOŻEŃ KONCEPCYJNYCH ZAWARTYCH W MSSF	29.03.2018	1.01.2020/ 29.11.2019	Celem zmian jest zastąpienie odniesień do poprzednich założeń, istniejących w szeregu standardów i interpretacji, odniesieniami do zmienionych założeń koncepcyjnych. Implementacja założeń koncepcyjnych nie wywarła wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.
ZMIANY MSR 1 I MSR 8: DEFINICJA TERMINU „ISTOTNY”	31.10.2018	1.01.2020/ 29.11.2019	Zmiany ujednolicają i wyjaśniają definicję pojęcia „istotny” oraz zawierają wytyczne w celu zwiększenia spójności stosowania tego konceptu w MSSF. 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 DO MSSF 9, MSR 39 ORAZ MSSF 7 – REFORMA IBOR	26.09.2019	1.01.2020/ 15.01.2020	Wprowadzone zmiany przewidują tymczasowe i wąskie odstępstwa od wymogów prospektywnej weryfikacji efektywności relacji zabezpieczających zawartych w MSR 39 oraz MSSF 9. Zmiany umożliwiają testowanie prospektywne powiązań zabezpieczających bez uwzględnienia skutków wdrożenia reformy IBOR w przyszłości. Grupa Kapitałowa uwzględniła zmiany w ramach testowania prospektywnego powiązań zabezpieczających.
ZMIANY MSSF 3 POŁĄCZENIA JEDNOSTEK	22.10.2018	1.01.2020/ 21.04.2020	Zmiany 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. Grupa Kapitałowa zastosuje ww. zmiany jeśli będą miały zastosowanie.

• **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 ŻYCIU	DATA WEJŚCIA W ŻYCIU W UE (DATA ZATWIERDZENIA PRZEZ UE)	OPIS ZMIAN I WPŁYWU
MSSF 17 UMOWY UBEZPIECZENIOWE ORAZ ZMIANY DO MSSF 17	18.05.2017/ 1.01.2023 25.06.2020/ 1.01.2023	Brak danych	MSSF 17 zastąpi standard MSSF 4 „Umowy Ubezpieczeniowe”, umożliwiającą ujmowanie 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, wydzielania komponentu inwestycyjnego. Zastosowanie standardu ma nastąpić w podejściu retrospektywnym pełnym z niektórymi odstępstwami. Grupa Kapitałowa jest w trakcie szacowania wpływu MSSF 17 na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.
ZMIANY DO MSR 1 – KLASYFIKACJA ZOBOWIĄZAŃ	23.01.2020/ 1.01.2022	Brak danych	Zmiany dotyczą prezentacji zobowiązań w sprawozdaniu z sytuacji finansowej. W szczególności wyjaśniają one, że klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe powinna opierać się na prawach istniejących na koniec okresu sprawozdawczego. Do zmian obowiązujących będzie podejście prospektywne. Grupa Kapitałowa nie oczekuje, że wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe tych zmian będzie istotny.
ZMIANY DO MSSF 16 „LEASING”	28.05.2020/ 1.06.2020	Brak danych	Zmiany przewidują możliwość nietraktowania przez leasingobiorców koncesji czynszowych jako modyfikacji leasingu, jeżeli są bezpośrednią konsekwencją COVID-19 i spełniają określone warunki. Grupa Kapitałowa nie oczekuje, że wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe tych zmian będzie istotny.
CYKLICZNE ULEPSZENIA MSSF 2018-2020	14.05.2020/ 1.01.2022	Brak danych	<ul style="list-style-type: none"> Zmiany do MSSF 1 dotyczą sytuacji gdy jednostka zależna stosuje MSSF po raz pierwszy w dacie późniejszej niż jednostka dominująca; w tym przypadku jednostka zależna może zdecydować się na wycenę skumulowanych różnic kursowych dla wszystkich operacji zagranicznych w kwotach zawartych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jednostki dominującej na datę przejścia jednostki dominującej na standardy MSSF. Zmiany do MSR 41 dostosowują wymogi dotyczące wyceny do wartości godziwej określone w MSR 41 do założeń MSSF 13. <p>Nie dotyczy Grupy Kapitałowej.</p> <ul style="list-style-type: none"> Zmiana do MSSF 9 wyjaśnia, które opłaty należy uwzględnić do celów testu „10 procent” w przypadku zaprzestania ujmowania zobowiązań finansowych. Zmiany do przykładów zastosowania MSSF 16 dotyczące identyfikowania zachęt leasingowych. <p>Grupa Kapitałowa nie oczekuje, że wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe tych zmian będzie istotny.</p>

ZMIANY DO MSSF 3 „POŁĄCZENIE JEDNOSTEK”	14.05.2020/ 1.01.2022	Brak danych	Zmiany do MSSF 3 aktualizują odniesienia do Założeń koncepcyjnych wydanych w 2018 roku. Aby zapewnić, że ta aktualizacja nie będzie miała wpływu na aktywa i zobowiązania, które kwalifikują się do ujęcia przy połączeniu jednostek, zmiany wprowadzają nowe wyjątki od zasad ujmowania i wyceny w MSSF 3. Grupa Kapitałowa nie oczekuje, że wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe tych zmian będzie istotny.
ZMIANY DO MSR 16 „RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE”	14.05.2020/ 1.01.2022	Brak danych	Zmiany wskazują m.in., że przychody z tytułu sprzedaży wyrobów wytworzonych w trakcie doprowadzania składnika aktywów do pożądanego miejsca i stanu, nie mogą być odejmowane od kosztów powiązanych z tym składnikiem. Zamiast tego takie przychody należy ujmować w rachunku zysków i strat wraz z kosztami wytworzenia tych wyrobów. Grupa Kapitałowa nie oczekuje, że wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe tych zmian będzie istotny.
ZMIANY DO MSR 37 „REZERWY, ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE I AKTYWA WARUNKOWE”	14.05.2020/ 1.01.2022	Brak danych	Zmiany wyjaśniają, że przy ocenie, czy umowa jest umową rodzącą obciążenia, koszty wykonania umowy obejmują wszystkie bezpośrednio związane koszty. Grupa Kapitałowa nie oczekuje, że wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe tych zmian będzie istotny.
ZMIANY DO MSSF 4 „UMOWY UBEZPIECZENIOWE”	25.06.2020/ 1.01.2021	Brak danych	Zmiany przewidują dwa opcjonalne rozwiązania w celu zmniejszenia wpływu różnych dat wejścia w życie MSSF 9 i MSSF 17. Grupa Kapitałowa nie oszacowała wpływu z tego tytułu.

6. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

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

ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 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	4 221	1 592	(576)	5 237
Wynik z tytułu prowizji i opłat	1 477	426	(6)	1 897
Wynik pozostały	(128)	56	24	(48)
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	(70)	(72)	(4)	(146)
Wynik z pozycji wymiany	(30)	63	10	43
Zyski lub straty z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów i zobowiązań finansowych niewycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	(8)	90	-	82
Przychody z tytułu dywidend	-	14	-	14
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	(33)	(26)	18	(41)
Przychody/koszty na rzecz klientów wewnętrznych	13	(13)	-	-
Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe	(635)	(241)	-	(876)
Wynik z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	(23)	(7)	(235)	(265)
Koszt ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach wymienialnych	(190)	-	-	(190)
Ogólne koszty administracyjne, w tym:	(2 221)	(428)	(1)	(2 650)
amortyzacja	(465)	(23)	-	(488)
Wynik z tytułu obciążeń regulacyjnych	(368)	(157)	(33)	(558)
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(369)	(164)	-	(533)
Udział w zyskach i stratach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć	-	-	-	3
Wynik segmentu (brutto)	1 764	1 077	(827)	2 017
Podatek dochodowy (obciążenie podatkowe)	-	-	-	(714)
Zyski i straty udziałowców niesprawujących kontroli	-	-	-	(3)
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	1 764	1 077	(827)	1 306

30 CZERWCA 2020 ROKU	Segment detaliczny	Segment korporacyjny i inwestycyjny	Centrum transferowe i pozostały	Działalność ogółem Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA
Aktywa	183 194	186 857	5 261	375 312
Aktywa niealokowane	-	-	-	1 884
Suma aktywów	183 194	186 857	5 261	377 196
Zobowiązania	232 017	66 050	34 612	332 679
Zobowiązania niealokowane	-	-	-	463
Suma zobowiązań	232 017	66 050	34 612	333 142

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

ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2019 ROKU	Działalność kontynuowana			Działalność ogółem Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA
	Segment detaiczny	Segment korporacyjny i inwestycyjny	Centrum transferowe i pozostały	
Wynik z tytułu odsetek	4 167	893	(67)	4 993
Wynik z tytułu prowizji i opłat	1 453	371	(10)	1 814
Wynik pozostały	200	157	26	383
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	31	26	-	57
Wynik z pozycji wymiany	17	21	28	66
Zyski lub straty z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów i zobowiązań finansowych niewycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	2	84	-	86
przychody z tytułu dywidend	-	12	-	12
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	137	27	(2)	162
Przychody/koszty na rzecz klientów wewnętrznych	13	(13)	-	-
Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe	(518)	(126)	-	(644)
Wynik z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	(3)	(7)	-	(10)
Koszt ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach wymienialnych	(4)	-	-	(4)
Ogólne koszty administracyjne, w tym:	(2 226)	(436)	-	(2 662)
amortyzacja	(387)	(62)	-	(449)
Wynik z tytułu obciążeń regulacyjnych	(391)	(112)	85	(418)
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(341)	(155)	(7)	(503)
Udział w zyskach i stratach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć	-	-	-	14
Wynik segmentu (brutto)	2 337	585	27	2 963
Podatek dochodowy (obciążenie podatkowe)	-	-	-	(884)
Zyski i straty udziałowców niesprawujących kontroli	-	-	-	-
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	2 337	585	27	2 079

31 GRUDNIA 2019 ROKU	Segment detaiczny	Segment korporacyjny i inwestycyjny	Centrum transferowe i pozostały	Działalność ogółem Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA
Aktywa	183 815	154 769	7 065	345 649
Aktywa niealokowane	-	-	-	2 248
Suma aktywów	183 815	154 769	7 065	347 897
Zobowiązania	208 660	59 002	37 963	305 625
Zobowiązania niealokowane	-	-	-	694
Suma zobowiązań	208 660	59 002	37 963	306 319

7. PRZYCHODY I KOSZTY Z TYTUŁU ODSETEK

PRZYCHODY Z TYTUŁU ODSETEK OD:	II kwartał okres od 01.04.2020 do 30.06.2020	2 kwartały narastająco okres od 01.01.2020 do 30.06.2020	II kwartał okres od 01.04.2019 do 30.06.2019	2 kwartały narastająco okres od 01.01.2019 do 30.06.2019	
kredytów i innych należności udzielonych bankom		8	29	22	49
pochodnych instrumentów zabezpieczających		149	221	80	169
dłużnych papierów wartościowych		436	875	398	781
wycenianych według zamortyzowanego kosztu		103	198	76	142
wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite		325	661	308	615
wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		8	16	14	24
kredytów i pożyczek udzielonych klientom (z wyłączeniem należności z tytułu leasingu finansowego)		2 192	4 757	2 438	4 805
wycenianych według zamortyzowanego kosztu		2 042	4 406	2 429	4 785
wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite		-	-	-	-
wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		150	351	9	20
należności z tytułu leasingu finansowego		186	378	179	344
Razem		2 971	6 260	3 117	6 148
w tym: przychody z tytułu odsetek od instrumentów finansowych z utratą wartości		59	137	74	138

Przychody odsetkowe w okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2020 roku zostały pomniejszone o 105 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:	II kwartał okres od 01.04.2020 do 30.06.2020	2 kwartały narastająco okres od 01.01.2020 do 30.06.2020	II kwartał okres od 01.04.2019 do 30.06.2019	2 kwartały narastająco okres od 01.01.2019 do 30.06.2019
zobowiązań wobec banków		(2)	(4)	(8)
lokata międzybankowych		(3)	(5)	(8)
kredytów i pożyczek otrzymanych		(8)	(14)	(22)
leasingu		(6)	(6)	(12)
zobowiązań wobec klientów		(278)	(403)	(811)
emisji papierów wartościowych		(117)	(124)	(249)
zobowiązań podporządkowanych		(23)	(23)	(45)
Razem		(437)	(579)	(1 155)

PRZYCHODY Z TYTUŁU ODSETEK WEDŁUG SEGMENTÓW OD:	II kwartał okres od 01.04.2020 do 30.06.2020			
	Segment detaliczny	Segment korporacyjny i inwestycyjny	Centrum transferowe i pozostały	Razem
kredytów i innych należności udzielonych bankom	-	-	1	7
pochodnych instrumentów zabezpieczających	-	-	-	149
dłużnych papierów wartościowych	4	457	(25)	436
kredytów i pożyczek udzielonych klientom (z wyłączeniem należności z tytułu leasingu finansowego)	1 811	381	-	2 192
należności z tytułu leasingu finansowego	117	69	-	186
Razem	1 932	908	131	2 971

PRZYCHODY Z TYTUŁU ODSETEK WEDŁUG SEGMENTÓW OD:	2 kwartały narastająco okres od 01.01.2020 do 30.06.2020			
	Segment detaliczny	Segment korporacyjny i inwestycyjny	Centrum transferowe i pozostały	Razem
kredytów i innych należności udzielonych bankom	-	-	8	21
pochodnych instrumentów zabezpieczających	-	-	-	221
dłużnych papierów wartościowych	9	885	(19)	875
kredytów i pożyczek udzielonych klientom (z wyłączeniem należności z tytułu leasingu finansowego)	3 925	832	-	4 757
należności z tytułu leasingu finansowego	257	121	-	378
Razem	4 191	1 846	223	6 260

PRZYCHODY Z TYTUŁU ODSETEK WEDŁUG SEGMENTÓW OD:	II kwartał okres od 01.04.2019 do 30.06.2019			
	Segment detaliczny	Segment korporacyjny i inwestycyjny	Centrum transferowe i pozostały	Razem
kredytów i innych należności udzielonych bankom	-	-	16	6
pochodnych instrumentów zabezpieczających	-	-	-	80
dłużnych papierów wartościowych	3	390	5	398
kredytów i pożyczek udzielonych klientom (z wyłączeniem należności z tytułu leasingu finansowego)	1 971	467	-	2 438
należności z tytułu leasingu finansowego	125	54	-	179
Razem	2 099	927	91	3 117

PRZYCHODY Z TYTUŁU ODSETEK WEDŁUG SEGMENTÓW OD:	2 kwartały narastająco okres od 01.01.2019 do 30.06.2019			
	Segment detaliczny	Segment korporacyjny i inwestycyjny	Centrum transferowe i pozostały	Razem
kredytów i innych należności udzielonych bankom	-	33	16	49
pochoďnych instrumentów zabezpieczających	-	-	169	169
dłużnych papierów wartościowych	8	764	9	781
kredytów i pożyczek udzielonych klientom (z wyjątkiem należności z tytułu leasingu finansowego)	3 900	905	-	4 805
należności z tytułu leasingu finansowego	242	102	-	344
Razem	4 150	1 804	194	6 148

8. PRZYCHODY I KOSZTY Z TYTUŁU PROWIZJI I OPŁAT

PRZYCHODY Z TYTUŁU PROWIZJI I OPŁAT	II kwartał okres od 01.04.2020 do 30.06.2020	2 kwartały narastająco okres od 01.01.2020 do 30.06.2020	II kwartał okres od 01.04.2019 do 30.06.2019	2 kwartały narastająco okres od 01.01.2019 do 30.06.2019
Kredyty, ubezpieczenia, leasing operacyjny i zarządzanie flotą	297	607	296	556
udzielanie kredytów i pożyczek	177	354	183	350
oferowanie produktów ubezpieczeniowych	96	205	101	186
leasing operacyjny i zarządzanie flotą	24	48	12	20
Fundusze inwestycyjne, emerytalne i działalność maklerska	164	380	179	377
obsługa funduszy inwestycyjnych oraz OFE (w tym opłaty za zarządzanie)	89	212	134	276
obsługa i sprzedaż produktów inwestycyjno-ubezpieczeniowych	9	18	9	21
prowadzenie działalności maklerskiej	66	150	36	80
Karty	295	616	335	632
Marże na transakcjach wymiany walut	105	215	93	179
Rachunki bankowe i pozostałe	286	579	295	585
obsługa rachunków bankowych	217	434	214	424
operacje kasowe	18	38	18	37
obsługa masowych operacji zagranicznych	16	33	25	48
sprzedaż i dystrybucja znaków opłaty sądowej	-	-	-	-
zlecenia klientowskie	13	25	12	23
usługi powiernicze	1	3	2	3
inne	21	46	24	50
Razem	1 147	2 397	1 198	2 329

WYNIK Z TYTUŁU LEASINGU OPERACYJNEGO ORAZ ZARZĄDZANIA FLOTĄ	II kwartał okres od 01.04.2020 do 30.06.2020	2 kwartały narastająco okres od 01.01.2020 do 30.06.2020	II kwartał okres od 01.04.2019 do 30.06.2019	2 kwartały narastająco okres od 01.01.2019 do 30.06.2019
Przychody z tytułu leasingu operacyjnego oraz zarządzania flotą	87	182	45	71
Koszty z tytułu leasingu operacyjnego oraz zarządzania flotą	(15)	(36)	(4)	(4)
Koszty amortyzacji rzeczowego majątku trwałego oddanego w leasing operacyjny	(48)	(98)	(29)	(47)
Wynik z tytułu leasingu operacyjnego oraz zarządzania flotą	24	48	12	20

KOSZTY Z TYTUŁU PROWIZJI I OPŁAT	II kwartał okres od 01.04.2020 do 30.06.2020	2 kwartały narastająco okres od 01.01.2020 do 30.06.2020	II kwartał okres od 01.04.2019 do 30.06.2019	2 kwartały narastająco okres od 01.01.2019 do 30.06.2019
Kredyty i ubezpieczenia	(27)	(69)	(45)	(81)
prowinie poniesione na rzecz podmiotów zewnętrznych za sprzedaż produktów	(7)	(18)	(13)	(23)
kontrola inwestycji budowlanych i wycena nieruchomości	(7)	(16)	(14)	(24)
opłaty na rzecz Biura Informacji Kredytowej	(2)	(10)	(5)	(9)
obsługa kredytów	(11)	(25)	(13)	(25)
Fundusze inwestycyjne, emerytalne i działalność maklerska	(14)	(23)	(10)	(20)
Karty	(164)	(350)	(190)	(361)
Rachunki bankowe i pozostałe	(24)	(58)	(27)	(53)
usługi rozliczeniowe	(4)	(14)	(7)	(14)
prowinie za usługi operacyjne banków	(1)	(5)	(2)	(5)
wysyłka SMS	(8)	(19)	(8)	(16)
obsługa masowych operacji zagranicznych	-	-	-	-
sprzedaż produktów bankowych	3	-	(2)	(4)
inne	(14)	(20)	(8)	(14)
Razem	(229)	(500)	(272)	(515)

PRZYCHODY Z TYTUŁU PROWIZJI I OPŁAT WEDŁUG SEGMENTÓW	II kwartał okres od 01.04.2020 do 30.06.2020			
	Segment detaiczny	Segment korporacyjny i inwestycyjny	Centrum transferowe i pozostały	Razem
Kredyty, ubezpieczenia, leasing operacyjny i zarządzanie flotą	221	76	-	297
udzielanie kredytów i pożyczek	120	57	-	177
oferowanie produktów ubezpieczeniowych	92	4	-	96
leasing operacyjny i zarządzanie flotą	9	15	-	24
Fundusze inwestycyjne, emerytalne i działalność maklerska	111	53	-	164
obsługa funduszy inwestycyjnych oraz OFE (w tym opłaty za zarządzanie)	78	11	-	89
obsługa i sprzedaż produktów inwestycyjno-ubezpieczeniowych	9	-	-	9
prowadzenie działalności maklerskiej	24	42	-	66
Karty	286	9	-	295
Marże na transakcjach wymiany walut	73	32	-	105
Rachunki bankowe i pozostałe	231	55	-	286
obsługa rachunków bankowych	189	28	-	217
operacje kasowe	11	7	-	18
obsługa masowych operacji zagranicznych	9	7	-	16
sprzedaż i dystrybucja znaków opłaty sądowej	-	-	-	-
zlecenia klientowskie	7	6	-	13
usługi powiernicze	-	1	-	1
inne	15	6	-	21
Razem	922	225	-	1 147

PRZYCHODY Z TYTUŁU PROWIZJI I OPŁAT WEDŁUG SEGMENTÓW	2 kwartały narastająco okres od 01.01.2020 do 30.06.2020			
	Segment detaliczny	Segment korporacyjny i inwestycyjny	Centrum transferowe i pozostały	Razem
Kredyty, ubezpieczenia, leasing operacyjny i zarządzanie flotą	456	151	-	607
udzielanie kredytów i pożyczek	240	114	-	354
oferowanie produktów ubezpieczeniowych	198	7	-	205
leasing operacyjny i zarządzanie flotą	18	30	-	48
Fundusze inwestycyjne, emerytalne i działalność maklerska	256	124	-	380
obsługa funduszy inwestycyjnych oraz OFE (w tym opłaty za zarządzanie)	185	27	-	212
obsługa i sprzedaż produktów inwestycyjno-ubezpieczeniowych	18	-	-	18
prowadzenie działalności maklerskiej	53	97	-	150
Karty	594	22	-	616
Marże na transakcjach wymiany walut	145	70	-	215
Rachunki bankowe i pozostałe	469	110	-	579
obsługa rachunków bankowych	376	58	-	434
operacje kasowe	24	14	-	38
obsługa masowych operacji zagranicznych	18	15	-	33
sprzedaż i dystrybucja znaków opłaty sądowej	-	-	-	-
zlecenia klientowskie	14	11	-	25
usługi powiernicze	-	3	-	3
inne	37	9	-	46
Razem	1 920	477	-	2 397

PRZYCHODY Z TYTUŁU PROWIZJI I OPŁAT WEDŁUG SEGMENTÓW	II kwartał okres od 01.04.2019 do 30.06.2019			
	Segment detaliczny	Segment korporacyjny i inwestycyjny	Centrum transferowe i pozostały	Razem
Kredyty, ubezpieczenia, leasing operacyjny i zarządzanie flotą	229	67	-	296
udzielanie kredytów i pożyczek	127	56	-	183
oferowanie produktów ubezpieczeniowych	98	3	-	101
leasing operacyjny i zarządzanie flotą	4	8	-	12
Fundusze inwestycyjne, emerytalne i działalność maklerska	138	41	-	179
obsługa funduszy inwestycyjnych oraz OFE (w tym opłaty za zarządzanie)	117	17	-	134
obsługa i sprzedaż produktów inwestycyjno-ubezpieczeniowych	9	-	-	9
prowadzenie działalności maklerskiej	12	24	-	36
Karty	320	15	-	335
Marże na transakcjach wymiany walut	52	41	-	93
Rachunki bankowe i pozostałe	241	54	-	295
obsługa rachunków bankowych	187	27	-	214
operacje kasowe	11	7	-	18
obsługa masowych operacji zagranicznych	20	5	-	25
sprzedaż i dystrybucja znaków opłaty sądowej	-	-	-	-
zlecenia klientowskie	7	5	-	12
usługi powiernicze	-	2	-	2
inne	16	8	-	24
Razem	980	218	-	1 198

PRZYCHODY Z TYTUŁU PROWIZJI I OPŁAT WEDŁUG SEGMENTÓW	2 kwartały narastająco okres od 01.01.2019 do 30.06.2019			
	Segment detaliczny	Segment korporacyjny i inwestycyjny	Centrum transferowe i pozostały	Razem
Kredyty, ubezpieczenia, leasing operacyjny i zarządzanie flotą	427	129	-	556
udzielanie kredytów i pożyczek	238	112	-	350
oferowanie produktów ubezpieczeniowych	180	6	-	186
leasing operacyjny i zarządzanie flotą	9	11	-	20
Fundusze inwestycyjne, emerytalne i działalność maklerska	285	92	-	377
obsługa funduszy inwestycyjnych oraz OFE (w tym opłaty za zarządzanie)	241	35	-	276
obsługa i sprzedaż produktów inwestycyjno-ubezpieczeniowych	21	-	-	21
prowadzenie działalności maklerskiej	23	57	-	80
Karty	606	26	-	632
Marże na transakcjach wymiany walut	101	78	-	179
Rachunki bankowe i pozostałe	475	110	-	585
obsługa rachunków bankowych	373	51	-	424
operacje kasowe	23	14	-	37
obsługa masowych operacji zagranicznych	32	16	-	48
sprzedaż i dystrybucja znaków opłaty sądowej	-	-	-	-
zlecenia klientowskie	13	10	-	23
usługi powiernicze	-	3	-	3
inne	34	16	-	50
Razem	1 894	435	-	2 329

9. 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	II kwartał okres od 01.04.2020 do 30.06.2020	2 kwartały narastająco okres od 01.01.2020 do 30.06.2020	II kwartał okres od 01.04.2019 do 30.06.2019	2 kwartały narastająco okres od 01.01.2019 do 30.06.2019
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	7	5	23	26
Instrumenty finansowe nieprzeznaczone do obrotu wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	(3)	(156)	8	30
Dłużne papiery wartościowe	11	(4)	1	(2)
Kapitałowe papiery wartościowe, w tym:	23	(43)	15	42
Visa Inc	29	(26)	20	50
Kredyty	(37)	(109)	(8)	(10)
Rachunkowość zabezpieczeń	-	5	2	1
Razem	4	(146)	33	57

Wpływ Covid 19 na pogorszenie jakości portfela kredytów wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat w okresie sześciu miesięcy zakończonych 30 czerwca 2020 roku wyniósł 26 milionów PLN i został ujęty w pozycji wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (szczegóły nota „Zarządzanie ryzykiem kredytowym”).

10. WYNIK Z TYTUŁU ODPISÓW NA OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE

WYNIK Z TYTUŁU ODPISÓW NA OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE	II kwartał okres od 01.04.2020 do 30.06.2020	2 kwartały narastająco okres od 01.01.2020 do 30.06.2020	II kwartał okres od 01.04.2019 do 30.06.2019	2 kwartały narastająco okres od 01.01.2019 do 30.06.2019
Dłużne papiery wartościowe	5	4	(7)	(5)
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	(349)	(781)	(322)	(641)
Inne aktywa finansowe	1	-	(1)	(1)
Udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	(42)	(99)	11	3
Razem	(385)	(876)	(319)	(644)

Wpływ Covid 19 na pogorszenie jakości portfela kredytów wycenianych według zamortyzowanego kosztu i do wartości godziwej przez inne dochody całkowite w okresie sześciu miesięcy zakończonych 30 czerwca 2020 roku wyniósł 318 milionów PLN i został ujęty w pozycji wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe (szczegóły nota „Zarządzanie ryzykiem kredytowym”).

ZMIANY STANU SKUMULOWANYCH ODPISÓW NA OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE	31.12.2019	Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe	Zmiana stanu odpisów w związku ze spisaniem i inne korekty	30.06.2020
Należności od banków	1	-	(1)	-
Dłużne papiery wartościowe	25	(4)	(4)	17
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	7 222	781	58	8 061
Inne aktywa finansowe	92	-	46	138
Udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	269	99	3	371
Razem	7 609	876	102	8 587

ZMIANY STANU SKUMULOWANYCH ODPISÓW NA OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE	31.12.2018	Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe	Zmiana stanu odpisów w związku ze spisaniem i inne korekty	30.06.2019
Należności od banków	1	-	-	1
Dłużne papiery wartościowe	36	5	(10)	31
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	8 204	641	(545)	8 300
Inne aktywa finansowe	92	1	7	100
Udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	227	(3)	-	224
Razem	8 560	644	(548)	8 656

11. WYNIK Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH

WYNIK Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH	II kwartał okres od 01.04.2020 do 30.06.2020	2 kwartały narastająco okres od 01.01.2020 do 30.06.2020	II kwartał okres od 01.04.2019 do 30.06.2019	2 kwartały narastająco okres od 01.01.2019 do 30.06.2019
Rzeczowe aktywa trwałe	10	2	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe oddane w leasing operacyjny	(2)	(2)	-	-
Wartości niematerialne	(147)	(147)	(1)	(1)
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	(1)	(1)	-	-
Inwestycje w jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	1	(89)	-	(4)
Inne aktywa niefinansowe	(10)	(28)	(2)	(5)
Razem	(149)	(265)	(3)	(10)

ZMIANY STANU SKUMULOWANYCH ODPISÓW Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH	31.12.2019	Wynik z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	Inne	30.06.2020
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	1	1	-	2
Rzeczowe aktywa trwałe oddane w leasing operacyjny	7	2	(2)	7
Rzeczowe aktywa trwałe	52	(2)	2	52
Wartości niematerialne	274	147	-	421
Inwestycje w jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	183	89	-	272
Inne aktywa niefinansowe	192	28	-	220
Razem	709	265	-	974

ZMIANY STANU SKUMULOWANYCH ODPISÓW Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH	31.12.2018	Wynik z tytułu utraty wartości aktywów		30.06.2019
		wartości aktywów niefinansowych	Inne	
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe oddane w leasing operacyjny	6	-	-	6
Rzeczowe aktywa trwałe	44	-	(2)	42
Wartości niematerialne	221	1	(7)	215
Inwestycje w jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	178	4	-	182
Inne aktywa niefinansowe, w tym zapasy	175	5	10	190
Razem	624	10	1	635

• WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Grupa przeprowadziła test na utratę wartości firmy powstałej:

- z nabycia Nordea Bank Polska S.A. poprzez porównanie wartości bilansowej ośrodków wypracowujących środki pieniężne („CGU”) z ich wartością odzyskiwalną. Grupa wyróżniła dwa CGU, do których przypisano wartość – detaliczny i korporacyjny. Grupa skalkulowała wartość rezydualną CGU poprzez ekstrapolację projekcji przepływów pieniężnych poza okres prognozy przy zastosowaniu stopy wzrostu przyjętej na poziomie 2,6%. Prognozy przepływów pieniężnych opierały się na założeniach zawartych w planach finansowych dla Banku na 2020 rok z uwzględnieniem wpływu COVID-19 i obniżek stóp procentowych na bieżącą i prognozowaną sytuację makroekonomiczną. Do dyskontowania przyszłych przepływów pieniężnych Grupa zastosowała stopę dyskonta w wysokości 8,63%, uwzględniającą stopę wolną od ryzyka oraz premię za ryzyko.

W wyniku testu przeprowadzonego na 30 czerwca 2020 roku Grupa dokonała odpisu dla CGU korporacyjnego w wysokości 116 milionów PLN.

Głównymi czynnikami wpływającymi na dokonanie odpisu były wybuch pandemii COVID-19 oraz jej skutki (wzrost kosztów ryzyka kredytowego i oczekiwana niższa aktywność gospodarcza) i obniżki stóp procentowych w połączeniu z wysokim poziomem obciążeń regulacyjnych (podatek od niektórych instytucji finansowych i koszty opłat na rzecz BFG), które spowodowały istotne zmniejszenie przewidywanej dochodowości działalności bankowej.

- w związku z objęciem kontroli nad PKO Leasing Pro S.A. Grupa przeprowadziła test w oparciu o wartość bieżącą oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez aktywne umowy PKO Leasing Pro S.A. Model wyceny uwzględnił wpływ obniżek stóp procentowych NBP dokonanych przez Radę Polityki Pieniężnej (RPP) (łącznie o 140 pb) oraz wpływ pandemii COVID-19 na projekcje finansowe, w tym zwłaszcza oczekiwany wzrost kosztu ryzyka kredytowego. Wartość odzyskiwalna ośrodka wypracowującego środki pieniężne, z którym ta wartość firmy była związana, tj. klientów pochodzących z przejętej spółki PKO Leasing Pro S.A., została wyceniona niżej niż wartość bilansowa.

W wyniku testu przeprowadzonego na 30 czerwca 2020 roku, Grupa dokonała odpisu w wysokości 31 milionów PLN.

• INWESTYCJE W JEDNOSTKI STOWARZYSZONE I WSPÓLNE PRZEDSIĘWZIĘCIA

31 marca 2020 roku Grupa przeprowadziła test na utratę wartości posiadanych akcji Banku Pocztowego S.A. 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 COVID 19 na projekcje finansowe, w tym zwłaszcza oczekiwany wzrost kosztu ryzyka kredytowego.

Bank Pocztowy S.A. prowadzi działalność w modelu agencyjnym z Poczta Polską (jego dominującym akcjonariuszem) oraz w oparciu o sieć własną w segmencie detalicznym i instytucjonalnym. Model agencyjny z Poczta Polską jest stale dochodowy, podczas gdy sieć własna Banku Pocztowego S.A. 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 Polską wynik testu na utratę wartości posiadanych przez Grupę Kapitałową akcji Banku Pocztowego S.A. skutkowałam dokonaniem dalszego odpisu na zaangażowanie kapitałowe Grupy Kapitałowej w Bank Pocztaowy S.A. w wysokości 90 milionów PLN.

12. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	II kwartał okres od 01.04.2020 do 30.06.2020	2 kwartały narastająco okres od 01.01.2020 do 30.06.2020	II kwartał okres od 01.04.2019 do 30.06.2019	2 kwartały narastająco okres od 01.01.2019 do 30.06.2019	
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług		16	31	25	45
Zyski ze sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz aktywów do zbycia		7	18	14	23
Otrzymane odszkodowania, kary i grzywny		8	14	6	12
Przychody uboczne		3	6	2	6
Odzyskane należności przedawnione, umorzone, nieściągalne		2	3	2	3
Rozwiązanie rezerwy na potencjalny zwrot klientom prowizji i opłat		-	-	58	58
Rozwiązanie rezerwy na sprawy sporne z wyłączeniem spraw spornych dotyczących kredytów hipotecznych w walutach wymiennalnych		-	4	2	6
Zysk na okazjnym nabyciu		-	-	80	80
Zwrot przez BGK kosztów windykacyjnych w ramach umowy portfelowej linii gwarancyjnej de minimis		11	11		
Inne		4	30	9	22
Razem		51	117	198	255

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	II kwartał okres od 01.04.2020 do 30.06.2020	2 kwartały narastająco okres od 01.01.2020 do 30.06.2020	II kwartał okres od 01.04.2019 do 30.06.2019	2 kwartały narastająco okres od 01.01.2019 do 30.06.2019	
Koszty sprzedanych produktów i usług		(1)	(4)	(8)	(12)
Straty na sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz aktywów do zbycia		(15)	(23)	(7)	(12)
Przekazane odszkodowania, kary i grzywny		-	-	-	(9)
Koszty przekazanych darowizn		(2)	(22)	(5)	(10)
Koszty uboczne		(3)	(6)	(5)	(8)
Utworzenie rezerwy na potencjalny zwrot klientom prowizji i opłat		-	(70)	-	-
Utworzenie rezerwy na przyszłe płatności		-	-	(1)	(1)
Utworzenie rezerwy na sprawy sporne z wyłączeniem spraw spornych dotyczących kredytów hipotecznych w walutach wymiennalnych		(1)	(4)	(3)	(5)
Inne		(14)	(29)	(13)	(36)
Razem		(36)	(158)	(42)	(93)

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

13. OGÓLNE KOSZTY ADMINISTRACYJNE

OGÓLNE KOSZTY ADMINISTRACYJNE	II kwartał okres od 01.04.2020 do 30.06.2020	2 kwartały narastająco okres od 01.01.2020 do 30.06.2020	II kwartał okres od 01.04.2019 do 30.06.2019	2 kwartały narastająco okres od 01.01.2019 do 30.06.2019	
Świadczenia pracownicze		(762)	(1 538)	(798)	(1 569)
Koszty rzeczowe, w tym:		(306)	(624)	(329)	(644)
wynajmu		(22)	(44)	(22)	(43)
informatyczne		(84)	(165)	(77)	(152)
Amortyzacja		(245)	(488)	(227)	(449)
rzeczowe aktywa trwałe, w tym:		(135)	(271)	(132)	(260)
informatyczne		(25)	(51)	(31)	(62)
aktywa z tytułu prawa do użytkowania		(56)	(111)	(51)	(100)
wartości niematerialne, w tym:		(109)	(216)	(95)	(189)
informatyczne		(101)	(199)	(85)	(171)
nieruchomości inwestycyjne		(1)	(1)	-	-
Razem		(1 313)	(2 650)	(1 354)	(2 662)

ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	II kwartał okres od 01.04.2020 do 30.06.2020	2 kwartały narastająco okres od 01.01.2020 do 30.06.2020	II kwartał okres od 01.04.2019 do 30.06.2019	2 kwartały narastająco okres od 01.01.2019 do 30.06.2019	
Wynagrodzenia, w tym:		(638)	(1 279)	(661)	(1 302)
koszty składek pracowniczego programu emerytalnego		(16)	(34)	(15)	(31)
koszty restrukturyzacji		-	-	-	(23)
Ubezpieczenia, w tym:		(107)	(221)	(114)	(223)
składki na świadczenia emerytalne i rentowe		(95)	(198)	(94)	(190)
Inne świadczenia na rzecz pracowników		(17)	(38)	(23)	(44)
Razem		(762)	(1 538)	(798)	(1 569)

14. WYNIK Z TYTUŁU OBCIĄŻEŃ REGULACYJNYCH

WYNIK Z TYTUŁU OBCIĄŻEŃ REGULACYJNYCH	II kwartał okres od 01.04.2020 do 30.06.2020	2 kwartały narastająco okres od 01.01.2020 do 30.06.2020	II kwartał okres od 01.04.2019 do 30.06.2019	2 kwartały narastająco okres od 01.01.2019 do 30.06.2019	
Składka i wpłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny (BFG), w tym:		(88)	(489)	(40)	(428)
na fundusz przymusowej restrukturyzacji		-	(318)	-	(348)
na fundusz gwarancyjny banków		(88)	(171)	(40)	(80)
Opłaty na rzecz KNF		-	(31)	-	(40)
Zryczałtowany podatek dochodowy, w tym:		(2)	(4)	(1)	85
podatek potrącony u źródła 20%		-	-	-	138
zryczałtowany podatek dochodowy 3%		(2)	(4)	(1)	(53)
Pozostałe podatki i opłaty		(17)	(34)	(18)	(35)
Razem		(107)	(558)	(59)	(418)

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 sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 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.

15. PODATEK DOCHODOWY

OBCIĄŻENIE PODATKOWE	II kwartał okres od 01.04.2020 do 30.06.2020	2 kwartały narastająco okres od 01.01.2020 do 30.06.2020	II kwartał okres od 01.04.2019 do 30.06.2019	2 kwartały narastająco okres od 01.01.2019 do 30.06.2019	
Bieżące obciążenie podatkowe		(239)	(616)	(428)	(789)
Odroczony podatek dochodowy z tytułu różnic przejściowych		(177)	(98)	(83)	(95)
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat		(416)	(714)	(511)	(884)
Obciążenie podatkowe wykazane w innych dochodach całkowitych z tytułu różnic przejściowych		(179)	(280)	(75)	(45)
Razem		(595)	(994)	(586)	(929)

UZGODNIENIE EFEKTYWNEJ STOPY PODATKOWEJ	II kwartał okres od 01.04.2020 do 30.06.2020	2 kwartały narastająco okres od 01.01.2020 do 30.06.2020	II kwartał okres od 01.04.2019 do 30.06.2019	2 kwartały narastająco okres od 01.01.2019 do 30.06.2019
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem	1 220	2 017	1 729	2 963
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce wynoszącej 19%	(232)	(383)	(329)	(563)
Efekt innych stawek podatkowych jednostek zagranicznych	-	-	-	(1)
Wpływ trwałych różnic pomiędzy wynikiem finansowym brutto a dochodem do opodatkowania podatkiem dochodowym, w tym:	(187)	(336)	(180)	(320)
odpisy aktualizujące wartość inwestycji w jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia niestanowiącego kosztów uzyskania przychodów	-	(17)	-	-
odpisy na oczekiwane straty kredytowe od ekspozycji kredytowych i papierów wartościowych niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	(14)	(26)	7	-
składka i wpłaty na BFG	(17)	(93)	(12)	(81)
podatek od instytucji finansowych	(52)	(102)	(49)	(96)
odpis w związku ze stwierdzoną utratą wartości goodwill	(22)	(22)	-	-
koszt ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach wymienialnych	(20)	(36)	-	-
podatek z tytułu różnic kursowych na terytorium Szwecji	37	(16)	(12)	(12)
aktywo od uśrednionej stawki podatkowej	(83)	-	-	-
pozostałe różnice trwałe	(16)	(24)	(114)	(131)
Wpływ innych różnic pomiędzy wynikiem finansowym brutto a dochodem do opodatkowania podatkiem dochodowym, w tym ulga na nowe technologie i darowizny	3	5	(2)	-
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	(416)	(714)	(511)	(884)
Efektywna stopa podatkowa	34,10%	35,40%	29,55%	29,83%

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 30 czerwca 2020 roku wartość rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynosiła 290 milionów PLN (na 31 grudnia 2019 roku 274 miliony PLN). Grupa analizuje wpływ decyzji szwedzkiego organu podatkowego na opodatkowanie różnic kursowych PKO Finance AB, co może doprowadzić do zmiany tego osądu w kolejnych okresach raportowych.

16. ŚRODKI BIEŻĄCE I ICH EKWIWALENTY

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
Kasa, środki w Banku Centralnym	3 687	14 677	12 091
Lokaty w Banku Centralnym	-	-	810
Należności od Banków (rachunki bieżące i lokaty w bankach)	2 443	3 768	3 033
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	254	236	155
Razem	6 384	18 681	16 089

Do 29 kwietnia 2020 roku stopa rezerwy obowiązkowej wynosiła 3,5% od depozytów bieżących i terminowych, w PLN i w walutach obcych wyrażonych w PLN (zerową stawką objęte są środki uzyskane z tytułu operacji repo i sell-buy-back oraz środki pozyskane na co najmniej dwa lata). Od 30 kwietnia 2020 roku stopa rezerwy wynosi 0,5% i zmiana ma zastosowanie począwszy od rezerwy podlegającej utrzymywaniu od 30 kwietnia 2020 roku. W okresie od 30 czerwca 2020 roku do 30 lipca 2020 roku Bank zobowiązany był do utrzymania średniego miesięcznego salda na rachunku bieżącym w Narodowym Banku Centralnym w wysokości 1 315 milionów PLN (w okresie 31 grudnia 2019 roku do 30 stycznia 2020 roku - 8 350 milionów PLN).

Oprocentowanie środków na rachunku rezerwy obowiązkowej wynosi 0,5%.

17. NALEŻNOŚCI OD BANKÓW

NALEŻNOŚCI OD BANKÓW	30.06.2020	31.12.2019
Wyceniane według zamortyzowanego kosztu	2 706	4 093
Lokaty w bankach	1 780	2 995
Rachunki bieżące	905	997
Udzielone kredyty i pożyczki	20	99
Środki pieniężne w drodze	1	2
Razem brutto	2 706	4 093
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	-	(1)
Razem	2 706	4 092

NALEŻNOŚCI OD BANKÓW	30.06.2020	31.12.2019
Wartość brutto	2 706	4 093
Faza 1	2 706	4 093
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	-	(1)
Faza 1	-	(1)
Wartość netto	2 706	4 092
Faza 1	2 706	4 092

18. RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ

RODZAJE STRATEGII ZABEZPIECZAJĄCYCH STOSOWANYCH PRZEZ GRUPĘ KAPITAŁOWĄ

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

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

W okresie 6 miesięcy 2020 roku Grupa Kapitałowa wprowadziła nowe strategie zabezpieczające:

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

Ponadto w okresie 6 miesięcy 2020 roku Grupa Kapitałowa rozwiązała, na skutek braku pozycji zabezpieczanej, dwa powiązania w ramach strategii zabezpieczającej „Zabezpieczenie zmienności przepływów pieniężnych kredytów w walutach wymiernalnych o zmiennym oprocentowaniu, wynikającej z ryzyka zmian stóp procentowych i ryzyka walutowego oraz zabezpieczenie zmienności przepływów pieniężnych zobowiązań finansowych w walucie wymiernalnej o stałym oprocentowaniu, wynikającej z ryzyka walutowego, z wykorzystaniem transakcji CIRS”. Łączny wpływ zaprzestania stosowania rachunkowości zabezpieczeń w ramach ww. powiązań na inne dochody całkowite wyniósł minus 37 milionów PLN.

W odniesieniu do pozostałych strategii nie wprowadzono zmian w okresie 6 miesięcy 2020 roku.

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

INFORMACJE FINANSOWE

WARTOŚĆ BILANSOWA INSTRUMENTÓW ZABEZPIELAJĄCYCH	30.06.2020		31.12.2019	
	Aktywa	Zobowiązania	Aktywa	Zobowiązania
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	1 453	964	641	582
ryzyka stopy procentowej - IRS	954	9	262	10
ryzyka walutowego i ryzyka stopy procentowej - CIRS	499	955	379	572
Zabezpieczenie wartości godziwej	-	70	4	7
ryzyka stopy procentowej - IRS	-	70	4	7
Razem	1 453	1 034	645	589

ZMIANA INNYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH Z TYTUŁU ZABEZPIECZEŃ PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ORAZ NIEEFEKTYWNA CZĘŚĆ ZABEZPIECZENIA PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	II kwartał okres od 01.04.2020 do 30.06.2020	2 kwartały narastająco okres od 01.01.2020 do 30.06.2020	II kwartał okres od 01.04.2019 do 30.06.2019	2 kwartały narastająco okres od 01.01.2019 do 30.06.2019
Inne dochody całkowite na początek okresu	684	232	177	22
Wpływ w okresie na inne dochody całkowite brutto, w tym:	66	624	180	329
Zyski/straty odniesione na inne dochody całkowite w okresie	365	484	80	176
Kwota przeniesiona z innych dochodów całkowitych do rachunku zysków i strat:	(299)	140	100	153
- przychody odsetkowe	(149)	(221)	(80)	(169)
- wynik z pozycji wymiany	(150)	361	180	322
Efekt podatkowy	(13)	(119)	(34)	(62)
Inne dochody całkowite na koniec okresu	737	737	323	289
Nieefektywna część zabezpieczenia przepływów pieniężnych rozpoznana w rachunku zysków i strat, w tym kwota odniesiona na:	-	2	(25)	(20)
Wynik z pozycji wymiany	-	1	(24)	(20)
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej	-	1	(1)	-

19. POZOSTAŁE INSTRUMENTY POCHODNE

POZOSTAŁE INSTRUMENTY POCHODNE - RODZAJ KONTRAKTU	30.06.2020		31.12.2019	
	Aktywa	Zobowiązania	Aktywa	Zobowiązania
IRS	3 813	3 890	1 523	1 624
CIRS	390	405	151	145
FX Swap	239	150	217	186
Opcje	301	310	312	336
Commodity swap	322	324	287	283
FRA	19	19	1	1
Forward	145	185	304	348
Futures	-	-	-	1
Commodity Forward	116	114	-	-
Razem	5 345	5 397	2 795	2 924



WARTOŚCI NOMINALNE INSTRUMENTÓW BAZOWYCH (RAZEM KUPNO I SPRZEDAŻ) instrumenty zabezpieczające i pozostałe instrumenty pochodne	30.06.2020	31.12.2019
IRS	501 368	480 513
zabezpieczające	122 922	102 808
Zakup	61 461	51 404
Sprzedaż	61 461	51 404
pozostałe	378 446	377 705
Zakup	189 223	188 853
Sprzedaż	189 223	188 852
CIRS	87 820	84 174
zabezpieczające	59 104	70 369
Zakup	31 974	36 115
Sprzedaż	27 130	34 254
pozostałe	28 716	13 805
Zakup	14 340	8 721
Sprzedaż	14 376	5 084
FX Swap	44 392	48 538
Zakup walut	22 242	24 305
Sprzedaż walut	22 150	24 233
Opcje	42 554	68 397
Zakup	21 205	33 965
Sprzedaż	21 349	34 432
FRA	21 166	23 211
Zakup	11 257	12 897
Sprzedaż	9 909	10 314
Forward	46 152	58 045
Zakup walut	23 059	29 004
Sprzedaż walut	23 093	29 041
Inne, w tym Commodity swap i Futures (w tym na indeks giełdowy)	6 291	4 710
Zakup	3 369	2 470
Sprzedaż	2 922	2 240
Razem	749 743	767 588

20. PAPIERY WARTOŚCIOWE

PAPIERY WARTOŚCIOWE	30.06.2020	31.12.2019
Papiery wartościowe (bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej)	119 797	80 572
Korekta z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	5	1
Razem	119 802	80 573

PAPIERY WARTOŚCIOWE (bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej) 30.06.2020	przeznaczone do obrotu	nieprzeznaczone do obrotu		wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Razem
		wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat			
Dłużne papiery wartościowe	1 970	558	75 826	39 998	118 352	
obligacje skarbowe PLN	1 073	380	56 603	26 500	84 556	
obligacje skarbowe walutowe	2	-	2 185	40	2 227	
bony skarbowe PLN	774	-	499	-	1 273	
obligacje korporacyjne PLN zabezpieczone gwarancjami Skarbu Państwa	-	-	7 543	7 487	15 030	
obligacje komunalne PLN	15	-	5 025	4 595	9 635	
obligacje korporacyjne PLN	106	178	3 971	1 014	5 269	
obligacje korporacyjne walutowe	-	-	-	362	362	
Kapitałowe papiery wartościowe	30	1 415	-	-	1 445	
udziały i akcje w innych jednostkach - nienotowane na giełdach	-	402	-	-	402	
akcje w innych jednostkach - notowane na giełdach	28	123	-	-	151	
jednostki uczestnictwa w fundusze inwestycyjne oraz certyfikaty inwestycyjne, prawa do akcji, prawa poboru	2	890	-	-	892	
Razem	2 000	1 973	75 826	39 998	119 797	

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 według zamortyzowanego kosztu	Razem
		wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	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 - nienotowane na giełdach	-	436	-	-	436	
akcje w innych jednostkach - notowane na giełdach	15	150	-	-	165	
jednostki uczestnictwa w fundusze inwestycyjne oraz certyfikaty inwestycyjne, prawa do akcji, prawa poboru	2	1 120	-	-	1 122	
Razem	1 112	2 199	63 807	13 454	80 572	

PAPIERY WARTOŚCIOWE 30.06.2020	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	75 826	-	75 826	40 015	(17)	39 998
obligacje skarbowe PLN	56 603	-	56 603	26 500	-	26 500
obligacje skarbowe walutowe	2 185	-	2 185	41	(1)	40
bony skarbowe PLN	499	-	499	-	-	-
obligacje korporacyjne PLN zabezpieczone gwarancjami Skarbu Państwa	7 543	-	7 543	7 487	-	7 487
obligacje komunalne PLN	5 025	-	5 025	4 605	(10)	4 595
obligacje korporacyjne PLN	3 971	-	3 971	1 017	(3)	1 014
obligacje korporacyjne walutowe	-	-	-	365	(3)	362
Razem	75 826	-	75 826	40 015	(17)	39 998

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 30 czerwca 2020 roku i 31 grudnia 2019 roku pozycja obligacje skarbowe walutowe obejmuje również obligacje Skarbu Państwa Ukrainy odpowiednio w kwocie 595 milionów PLN i 492 milionów PLN.

WEDŁUG MODELU WYCENY (bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej)	30.06.2020			31.12.2019		
	faza 1	faza 2	faza 3	faza 1	faza 2	faza 3
WARTOŚĆ BRUTTO						
Wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite						
bony pieniężne NBP, obligacje i bony skarbowe oraz obligacje korporacyjne PLN zabezpieczone gwarancjami Skarbu Państwa	66 830	-	-	55 061	-	-
obligacje korporacyjne i komunalne	8 478	48	470	8 229	59	463
Razem	75 308	48	470	63 290	59	463
w tym POCI	-	-	450	-	-	464
Wyceniane według zamortyzowanego kosztu						
bony pieniężne NBP, obligacje i bony skarbowe oraz obligacje korporacyjne PLN zabezpieczone gwarancjami Skarbu Państwa	34 028	-	-	7 467	-	-
obligacje korporacyjne i komunalne	5 978	5	4	5 983	20	4
Razem	40 006	5	4	13 450	20	4
ODPISY NA OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE						
Wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite						
obligacje korporacyjne i komunalne	-	-	-	-	-	(5)
Razem	-	-	-	-	-	(5)
w tym POCI	-	-	(1)	-	-	(6)
Wyceniane według zamortyzowanego kosztu						
bony pieniężne NBP, obligacje i bony skarbowe oraz obligacje korporacyjne PLN zabezpieczone gwarancjami Skarbu Państwa	(1)	-	-	(1)	-	-
obligacje korporacyjne i komunalne	(13)	-	(3)	(15)	-	(4)
Razem	(14)	-	(3)	(16)	-	(4)
WARTOŚĆ NETTO						
Wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite						
bony pieniężne NBP, obligacje i bony skarbowe oraz obligacje korporacyjne PLN zabezpieczone gwarancjami Skarbu Państwa	66 830	-	-	55 061	-	-
obligacje korporacyjne i komunalne	8 478	48	470	8 229	59	458
Razem	75 308	48	470	63 290	59	458
w tym POCI	-	-	449	-	-	458
Wyceniane według zamortyzowanego kosztu						
bony pieniężne NBP, obligacje i bony skarbowe oraz obligacje korporacyjne PLN zabezpieczone gwarancjami Skarbu Państwa	34 027	-	-	7 466	-	-
obligacje korporacyjne i komunalne	5 965	5	1	5 968	20	-
Razem	39 992	5	1	13 434	20	-

21. KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM

KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM	30.06.2020	31.12.2019
	Wartość netto	Wartość netto
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej)	231 225	230 202
Korekta z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	5	4
Razem kredyty i pożyczki udzielone klientom	231 230	230 206

KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM (bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej) 30.06.2020	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	6 878	232 407	(8 060)	224 347	231 225
bankowości detalicznej i prywatnej	6 750	140 546	(3 561)	136 985	143 735
na nieruchomości	11	117 031	(2 002)	115 029	115 040
należności z tytułu leasingu finansowego konsumpcyjne	-	110	(1)	109	109
konsumpcyjne	6 739	23 405	(1 558)	21 847	28 586
korporacyjne	81	59 236	(1 910)	57 326	57 407
gospodarcze	81	52 754	(1 766)	50 988	51 069
należności z tytułu leasingu finansowego na nieruchomości	-	4 759	(106)	4 653	4 653
na nieruchomości	-	403	(25)	378	378
należności z tytułu faktoringu firm i przedsiębiorstw	-	1 320	(13)	1 307	1 307
firm i przedsiębiorstw	47	32 625	(2 589)	30 036	30 083
gospodarcze	47	14 974	(2 068)	12 906	12 953
na nieruchomości	-	5 841	(131)	5 710	5 710
należności z tytułu leasingu finansowego	-	11 651	(382)	11 269	11 269
należności z tytułu faktoringu	-	159	(8)	151	151
Razem	6 878	232 407	(8 060)	224 347	231 225

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	Wartość netto
Kredyty	8 286	229 137	(7 221)	221 916	230 202
bankowości detalicznej i prywatnej	8 138	137 078	(3 027)	134 051	142 189
na nieruchomości	15	114 203	(1 806)	112 397	112 412
należności z tytułu leasingu finansowego konsumpcyjne	-	116	(1)	115	115
konsumpcyjne	8 123	22 759	(1 220)	21 539	29 662
korporacyjne	94	58 934	(1 769)	57 165	57 259
gospodarcze	94	52 615	(1 635)	50 980	51 074
należności z tytułu leasingu finansowego na nieruchomości	-	4 881	(97)	4 784	4 784
na nieruchomości	-	308	(26)	282	282
należności z tytułu faktoringu firm i przedsiębiorstw	-	1 130	(11)	1 119	1 119
firm i przedsiębiorstw	54	33 125	(2 425)	30 700	30 754
gospodarcze	54	15 231	(1 917)	13 314	13 368
na nieruchomości	-	5 903	(134)	5 769	5 769
należności z tytułu leasingu finansowego	-	11 791	(366)	11 425	11 425
należności z tytułu faktoringu	-	200	(8)	192	192
Razem	8 286	229 137	(7 221)	221 916	230 202

WEDŁUG MODELU WYCENY (bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej)	30.06.2020			31.12.2019		
WARTOŚĆ BRUTTO	faza 1	faza 2	faza 3	faza 1	faza 2	faza 3
Wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite						
kredyty konsumpcyjne	-	-	1	-	-	1
Razem	-	-	1	-	-	1
Wyceniane według zamortyzowanego kosztu						
kredyty	191 210	15 707	8 970	191 000	12 446	8 903
na nieruchomości	114 509	6 586	2 180	112 498	5 806	2 110
gospodarcze	55 775	6 676	5 277	57 503	4 837	5 506
konsumpcyjne	19 715	2 200	1 490	19 801	1 722	1 236
należności z tytułu faktoringu	1 211	245	23	1 198	81	51
należności z tytułu leasingu finansowego	12 789	2 876	855	13 589	2 377	822
Razem	203 999	18 583	9 825	204 589	14 823	9 725
w tym POCl	-	-	257	-	-	387
ODPISY NA OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE						
Wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite						
kredyty konsumpcyjne	-	-	(1)	-	-	(1)
Razem	-	-	(1)	-	-	(1)
Wyceniane według zamortyzowanego kosztu						
kredyty	(705)	(1 265)	(5 601)	(584)	(1 072)	(5 101)
na nieruchomości	(66)	(562)	(1 530)	(55)	(527)	(1 384)
gospodarcze	(428)	(381)	(3 025)	(363)	(314)	(2 875)
konsumpcyjne	(209)	(321)	(1 028)	(164)	(231)	(825)
należności z tytułu faktoringu	(2)	(1)	(18)	(2)	-	(17)
należności z tytułu leasingu finansowego	(29)	(79)	(381)	(35)	(70)	(359)
Razem	(734)	(1 344)	(5 982)	(619)	(1 142)	(5 460)
w tym POCl	-	-	(51)	-	-	(67)
WARTOŚĆ NETTO						
Wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite						
kredyty konsumpcyjne	-	-	-	-	-	-
Razem	-	-	-	-	-	-
Wyceniane według zamortyzowanego kosztu						
kredyty	190 505	14 442	3 369	190 416	11 374	3 802
na nieruchomości	114 443	6 024	650	112 443	5 279	726
gospodarcze	55 347	6 295	2 252	57 140	4 523	2 631
konsumpcyjne	19 506	1 879	462	19 637	1 491	411
należności z tytułu faktoringu	1 209	244	5	1 196	81	34
należności z tytułu leasingu finansowego	12 760	2 797	474	13 554	2 307	463
Razem	203 265	17 239	3 843	203 970	13 681	4 265
w tym POCl	-	-	206	-	-	320

Wpływ COVID19 na portfela kredytów i pożyczek udzielonych klientom w okresie sześciu miesięcy zakończonych 30 czerwca 2020 roku opisany został w nocie „Zarządzanie ryzykiem kredytowym”.

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 wymiennej w wysokości 577 milionów PLN na 30 czerwca 2020 roku i 422 milionów PLN na 31 grudnia 2019 roku (patrz szczegóły nota „Ryzyko prawne kredytów hipotecznych w walutach wymienialnych”).

W pozycji wartość brutto kredytów konsumpcyjnych i na nieruchomości wycenianych według zamortyzowanego kosztu ujęta została korekta pomniejszająca wartość bilansową kredytów z tytułu wpływu potencjalnych zwrotów kosztów dla klientów z tytułu przewidywanej przedterminowej spłaty w przyszłości czynnych kredytów konsumenckich i hipotecznych w wysokości 149 milionów PLN na 30 czerwca 2020 roku i 147 milionów PLN na 31 grudnia 2019 roku.

- MODYFIKACJE**

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 kredytobiorcom na ich wniosek zawieszenia lub przedłużenia płatności rat na okres do 6 miesięcy (szczegóły nota „Zarządzanie ryzykiem kredytowym”).

Z uwagi na fakt, że powyższe udogodnienia miały wpływ na modyfikację przepływów kontraktowych wynikających z umów z klientami, Grupa Kapitałowa przeprowadziła ocenę poszczególnych umów pod kątem spełnienia kryteriów ilościowych oraz jakościowych, celem ustalenia czy doszło do modyfikacji istotnej (zaprzestanie ujmowania) czy modyfikacji nieistotnej. Ocena przeprowadzona została zgodnie z polityką ujawnioną w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku (punkt 3.10). Analiza wykazała brak kryteriów do zaistnienia modyfikacji istotnej. Zmiany w przepływach kontraktowych w wyniku zaoferowanych udogodnień miały charakter modyfikacji nieistotnej, której wpływ ujęty został przez Grupę Kapitałową jako pomniejszenie przychodów odsetkowych.

KALKULACJA SZACUNKÓW

SZACUNKOWA ZMIANA POZIOMU ODPISÓW NA OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE OD KREDYTÓW I POŻYCZEK NA SKUTEK REALIZACJI SCENARIUSZY POGORSZENIA BĄDŹ POPRAWY PARAMETRÓW RYZYKA, W TYM: ¹	30.06.2020		31.12.2019	
	scenariusz +10%	scenariusz -10%	scenariusz +10%	scenariusz -10%
zmiany wartości bieżącej szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych dla portfela kredytów i pożyczek Grupy Kapitałowej z rozpoznaną indywidualnie utratą wartości ocenianych metodą zindywidualizowaną	(212)	268	(235)	308
zmiany prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania	190	(198)	157	(164)
zmiany stóp odzysku	(480)	481	(424)	426

¹ in plus - wzrost odpisów, in minus - spadek odpisów

22. WARTOŚCI NIEMATERIALNE I RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	30.06.2020	31.12.2019
Oprogramowanie	1 451	1 494
Wartość firmy	1 053	1 200
Przyszłe zyski z zawartych umów ubezpieczeniowych	36	41
Relacje z klientami	59	66
Inne, w tym nakłady z tego na oprogramowanie	385	377
	345	336
Razem	2 984	3 178

Wartość firmy netto	30.06.2020	31.12.2019
Nordea Bank Polska SA	747	863
PKO Życie Towarzystwo Ubezpieczeń SA	91	91
PKO Leasing Pro SA	-	31
Raiffeisen - Leasing Polska SA i jej spółki zależne (PKO Leasing SA)	57	57
PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA	150	150
Aktywa przejęte od spółki CFP sp. z o.o.	8	8
Razem	1 053	1 200

Szczegółowe informacje dotyczące odpisów z tytułu utraty wartości firmy zostały zamieszczone w nocie „Wynik z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych”.

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	30.06.2020	31.12.2019
Grunty i budynki	2 230	2 215
Maszyny i urządzenia	394	397
w tym sprzęt informatyczny	266	256
Środki trwałe w budowie	148	216
w tym sprzęt informatyczny	46	80
Inne	108	314
Razem	2 880	3 142



RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE ODDANE W LEASING OPERACYJNY	30.06.2020	31.12.2019
Grunty i budynki	13	15
Maszyny i urządzenia	1	2
Inne, w tym środki transportu	1 359	1 283
Razem	1 373	1 300

23. INNE AKTYWA

INNE AKTYWA	30.06.2020	31.12.2019
Rozrachunki z tytułu transakcji zrealizowanych przy użyciu kart	1 205	1 301
Rozliczenie instrumentów finansowych	114	73
Należności z tytułu rozliczeń gotówkowych	110	193
Należności i rozliczenia z tytułu obrotu papierami wartościowymi	18	3
Należności z tytułu dywidend do otrzymania	14	-
Zapasy	154	141
Aktywa do zbycia	174	140
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	203	186
Należności od odbiorców	201	146
Należności z tytułu podatku VAT	229	270
Rozrachunki z budżetem z tytułu zryczałtowanego podatku dochodowego	-	115
Pozostałe	169	145
Razem	2 591	2 713
w tym: inne aktywa finansowe	2 161	1 766

INNE AKTYWA FINANSOWE	30.06.2020	31.12.2019
Wartość brutto	2 299	1 858
Faza 1	2 161	1 766
Faza 3	138	92
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	(138)	(92)
Faza 3	(138)	(92)
Wartość netto	2 161	1 766
Faza 1	2 161	1 766
Faza 3	-	-

24. ZOBOWIĄZANIA WOBEC BANKÓW

ZOBOWIĄZANIA WOBEC BANKÓW	30.06.2020	31.12.2019
Wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	11	317
zobowiązania z tytułu krótkiej pozycji w papierach wartościowych	11	317
Wyceniane według zamortyzowanego kosztu	2 089	1 818
Depozyty banków	1 415	786
Rachunki bieżące	648	915
Inne depozyty z rynku pieniężnego	26	117
Razem	2 100	2 135

25. ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW

ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW	30.06.2020	31.12.2019
Wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	145	45
zobowiązania z tytułu krótkiej pozycji w papierach wartościowych	145	45
Wyceniane według zamortyzowanego kosztu	281 696	256 125
Zobowiązania wobec gospodarstw domowych	214 263	193 449
Środki na rachunkach bieżących i depozyty O/N, w tym:	155 755	127 521
rachunki oszczędnościowe i inne środki oprocentowane	46 983	45 177
Depozyty terminowe	57 974	65 535
Pozostałe zobowiązania	534	393
Zobowiązania wobec podmiotów gospodarczych	53 044	49 648
Środki na rachunkach bieżących i depozyty O/N, w tym:	46 085	40 381
rachunki oszczędnościowe i inne środki oprocentowane	19 946	16 799
Depozyty terminowe	5 511	8 435
Pozostałe zobowiązania	1 448	832
Zobowiązania wobec jednostek budżetowych	12 868	11 354
Środki na rachunkach bieżących i depozyty O/N	12 576	10 997
Depozyty terminowe	282	331
Pozostałe zobowiązania	10	26
Zobowiązania z tytułu produktów ubezpieczeniowych	1 521	1 674
Razem	281 841	256 170

ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW WEDŁUG SEGMENTU KLIENTA	30.06.2020	31.12.2019
bankowości detalicznej i prywatnej	191 081	175 776
korporacyjne	52 914	49 918
firm i przedsiębiorstw	37 846	30 476
Razem	281 841	256 170

26. FINANSOWANIE GRUPY KAPITAŁOWEJ

OTRZYMANE FINANSOWANIE	30.06.2020	31.12.2019
Otrzymane kredyty i pożyczki od:	2 533	2 779
banków	815	750
międzynarodowych instytucji finansowych	1 718	2 029
Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych:	29 257	31 148
hipoteczne listy zastawne wyemitowane przez PKO Bank Hipoteczny SA	16 779	16 198
obligacje wyemitowane przez PKO Bank Hipoteczny SA	2 352	3 947
obligacje wyemitowane przez PKO Bank Polski SA	3 922	4 769
obligacje wyemitowane przez PKO Finance AB	3 470	4 057
obligacje wyemitowane przez Grupę Kapitałową PKO Leasing SA	2 675	2 132
obligacje wyemitowane przez KREDOBANK SA	59	45
Zobowiązania podporządkowane - obligacje podporządkowane w PLN	2 730	2 730
Razem	34 520	36 657

• **OTRZYMANE KREDYTY I POŻYCZKI OD BANKÓW**

W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2020 roku Grupa Kapitałowa zaciągnęła kredyty o łącznej wartości 650 milionów UAH.

Data otrzymania kredytu i pożyczki	Wartość nominalna	Waluta	Termin zapadalności	Wartość bilansowa na 30.06.2020	Wartość bilansowa na 31.12.2019
10.06.2019	150	PLN	13.06.2021	150	150
27.12.2018	100	PLN	28.12.2020	100	100
04.12.2019	500	PLN	04.12.2023	468	500
08.05.2020	600	UAH	25.04.2025	90	-
12.06.2020	50	UAH	06.06.2025	7	-
Razem				815	750

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

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

Data otrzymania kredytu i pożyczki	Wartość nominalna	Waluta	Termin zapadalności	Wartość bilansowa na 30.06.2020	Wartość bilansowa na 31.12.2019
28.12.2006	5	EUR	30.04.2022	-	21
28.12.2006	97	PLN	30.04.2020	-	97
28.12.2006	7	CHF	30.04.2020	-	28
23.12.2010	75	EUR	23.12.2020	67	64
25.09.2013	75	EUR	25.09.2023	268	256
11.06.2015	132	PLN	31.07.2021	33	46
11.06.2015	42	PLN	30.09.2020	2	6
11.06.2015	10	EUR	30.09.2020	2	6
11.06.2015	10	EUR	31.03.2021	7	11
11.06.2015	20	EUR	30.04.2021	18	26
25.09.2015	15	EUR	30.11.2020	8	16
25.09.2015	25	EUR	30.09.2021	35	47
25.09.2015	43	PLN	30.11.2020	5	11
16.03.2016	175	PLN	01.09.2020	17	34
18.03.2016	66	EUR	31.12.2022	84	120
28.10.2016	20	EUR	31.12.2021	27	34
28.10.2016	20	EUR	31.01.2022	31	39
28.09.2017	50	EUR	30.11.2022	140	159
28.09.2017	50	EUR	30.11.2022	195	213
08.12.2017	40	EUR	31.01.2022	116	130
23.10.2018	646	PLN	23.10.2023	648	649
10.10.2019	100	UAH	08.10.2021	15	16
Razem				1 718	2 029

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

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

- OBLIGACJE WYEMITOWANE PRZEZ PKO BANK HIPOTECZNY SA**

W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2020 roku łączna wartość zapadłych emisji obligacji wyemitowanych przez PKO Bank Hipoteczny SA wyniosła 3 813 milionów PLN a nowych emisji 2 202 miliony PLN.

Data emisji	Rodzaj oprocentowania	Oprocentowanie (indeks + marża)	Wartość nominalna	Waluta	Termin zapadalności	Wartość bilansowa na 30.06.2020	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	43	PLN	12.07.2021	44	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	-	895
17.10.2019	zmiennie	WIBOR3M + 0,60	39	PLN	18.10.2021	39	40
06.11.2019	zerokuponowe	-	727	PLN	08.05.2020	-	722
06.12.2019	zerokuponowe	-	738	PLN	08.06.2020	-	731
18.12.2019	zmiennie	WIBOR3M + 0,60	28	PLN	20.12.2021	28	20
23.01.2020	zerokuponowe	-	634	PLN	23.07.2020	633	-
05.02.2020	zerokuponowe	-	25	PLN	03.02.2021	24	-
21.02.2020	zerokuponowe	-	101	PLN	24.08.2020	101	-
24.02.2020	zmiennie	-	350	PLN	24.02.2021	350	-
08.06.2020	zerokuponowe	-	838	PLN	07.12.2020	835	-
29.06.2020	zerokuponowe	-	254	PLN	28.10.2020	254	-
Razem						2 352	3 947

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

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

- OBLIGACJE WYEMITOWANE PRZEZ PKO FINANCE AB**

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

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

W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2020 roku Grupa Kapitałowa PKO Leasing SA dokonała wcześniejszego wykupu obligacji o wartości nominalnej 146 milionów PLN oraz wykupu zapadłej emisji o wartości nominalnej 150 milionów PLN. Wartość nominalna nowych emisji obligacji wyniosła 840 milionów PLN.

- OBLIGACJE WYEMITOWANE PRZEZ KREDOBANK SA**

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



27. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	30.06.2020	31.12.2019
Koszty do zapłacenia	575	666
Przychody pobierane z góry	492	454
Zobowiązanie z tytułu podatku od niektórych instytucji finansowych	91	86
Rozliczenia międzybankowe	729	461
Zobowiązania w zakresie działalności inwestycyjnej i gospodarki własnej	56	251
Zobowiązania wobec dostawców	174	204
Zobowiązania i rozliczenia z tytułu obrotu papierami wartościowymi	579	586
Rozliczenia instrumentów finansowych	35	22
Zobowiązania z tytułu składki na Bankowy Fundusz Gwarancyjny, w tym:	759	394
z tytułu składki naliczonej przez BFG/do wniesienia na rzecz BFG (fundusz przymusowej restrukturyzacji)	318	-
utrzymywane w formie zobowiązań do zapłaty, w tym:	441	394
na fundusz przymusowej restrukturyzacji	213	217
na fundusz gwarancyjny banków	228	177
Rozliczenia publiczno-prawne	186	158
Zobowiązania z tytułu działalności dewizowej	292	201
Zobowiązania z tytułu kart płatniczych	77	20
Zobowiązania z tytułu leasingu	947	894
Pozostałe	348	394
Razem	5 340	4 791
w tym: inne zobowiązania finansowe	3 547	3 305

28. REZERWY

ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2020 ROKU	Rezerwy na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	Rezerwy na nierozstrzygnięte sprawy sporne z wyłączeniem spraw spornych dotyczących kredytów hipotecznych w walutach wymiennalnych	Rezerwy na sprawy sporne przeciwko bankowi dotyczące spłaconych kredytów hipotecznych w walutach wymiennalnych	Rezerwy na zwrot kosztów dla klientów z tytułu przedterminowej spłaty kredytów hipotecznych	Rezerwy na emerytury i inne zobowiązania z tytułu zdefiniowanych świadczeń po okresie zatrudnienia	Restrukturyzacja	Inne rezerwy, w tym rezerwy na sprawy sporne pracownicze	Razem
1 stycznia 2020 roku	269	52	29	105	57	41	29	582
Zwiększenia rezerw	101	4	50	70	-	-	3	228
Wykorzystane kwoty	-	(1)	-	(137)	(1)	(5)	(3)	(147)
Niewykorzystane kwoty rozwiązane w okresie	(2)	(4)	-	-	-	(2)	(2)	(10)
Inne zmiany i reklasyfikacje	3	-	3	-	-	-	(1)	5
30 czerwca 2020 roku	371	51	82	38	56	34	26	658

ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2019 ROKU	Rezerwy na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	Rezerwy na nierozstrzygnięte sprawy sporne z wyłączeniem spraw spornych dotyczących kredytów hipotecznych w walutach wymiennalnych	Rezerwy na sprawy sporne przeciwko bankowi dotyczące spłaconych kredytów hipotecznych w walutach wymiennalnych	Rezerwy na zwrot kosztów dla klientów z tytułu przedterminowej spłaty kredytów konsumenckich i hipotecznych	Rezerwy na emerytury i inne zobowiązania z tytułu świadczeń po okresie zatrudnienia	Restrukturyzacja	Inne rezerwy, w tym rezerwy na sprawy sporne pracownicze	Razem
1 stycznia 2019 roku	227	54	-	-	50	24	91	446
Objęcie kontrolą jednostek zależnych	-	-	-	-	-	-	3	3
Zwiększenia rezerw	90	5	4	-	-	23	2	124
Wykorzystane kwoty	-	(2)	-	-	(1)	(8)	(3)	(14)
Niewykorzystane kwoty rozwiązane w okresie	(93)	(6)	-	-	-	-	(58)	(157)
Inne zmiany i reklasyfikacje	-	-	-	-	-	-	-	-
30 czerwca 2019 roku	224	51	4	-	49	39	35	402

29. AKCJONARIAT BANKU

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

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

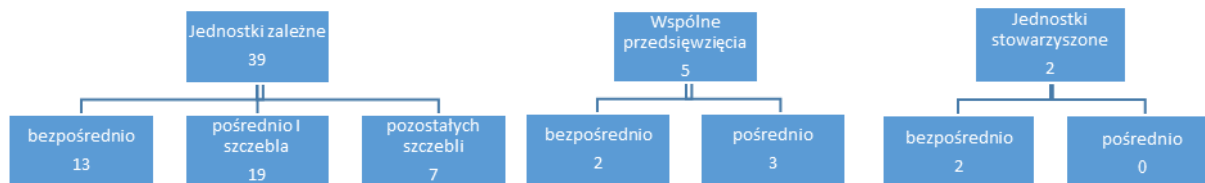
NAZWA PODMIOTU	liczba akcji	liczba głosów %	Wartość nominalna 1 akcji	Udział w kapitale podstawowym %
Na 30 czerwca 2020 roku				
Skarb Państwa	367 918 980	29,43%	1 zł	29,43%
Nationale Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny	100 883 023	8,07%	1 zł	8,07%
Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny ¹	91 910 319	7,35%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

¹ Wyliczenia według stanów posiadania akcji na koniec danego roku publikowanych przez PTE w informacjach rocznych o strukturze aktywów funduszu i kursu z Ceduły Giełdowej.

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

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

PKO BANK POLSKI S.A. – jednostka dominująca



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

Lp.	NAZWA JEDNOSTKI JEDNOSTKI ZALEŻNE BEZPOŚREDNIO	SIEDZIBA	DZIAŁALNOŚĆ	% UDZIAŁ W KAPITAŁE	
				30.06.2020	31.12.2019
1	PKO Bank Hipoteczny S.A.	Gdynia	działalność bankowa	100	100
2	PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	Warszawa	zarządzanie funduszami inwestycyjnymi	100	100
3	PKO Leasing S.A.	Łódź	działalność leasingowa i udzielanie pożyczek	100	100
4	PKO BP BANKOWY PTE S.A.	Warszawa	zarządzanie funduszami emerytalnymi	100	100
5	PKO BP Finat sp. z o.o.	Warszawa	działalność usługowa, w tym usługi agenta transferowego oraz outsourcing specjalistów IT	100	100
6	PKO Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.	Warszawa	ubezpieczenia na życie	100	100
7	PKO Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.	Warszawa	pozostałe ubezpieczenia osobowe i ubezpieczenia majątkowe	100	100
8	PKO Finance AB	Sztokholm, Szwecja	usługi finansowe	100	100
9	KREDOBANK S.A.	Lwów, Ukraina	działalność bankowa	100	100
10	ZenCard sp. z o.o.	Warszawa	usługi i produkty IT do wspomagania handlu i usług	100	100
11	Merkury - fiz an ¹	Warszawa		100	100
12	NEPTUN - fizan ¹	Warszawa	lokowanie środków zebranych od uczestników funduszu	100	100
13	PKO VC - fizan 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 KAPITALE *	
				30.06.2020	31.12.2019
GRUPA PKO Leasing S.A.					
1	PKO Agencja Ubezpieczeniowa sp. z o.o.	Warszawa	działalność agencyjna w zakresie zawierania umów ubezpieczenia	100	100
	1.1 PKO Leasing Finanse sp. z o.o.	Warszawa	sprzedaż przedmiotów poleasingowych	100	100
2	PKO Leasing Sverige AB	Sztokholm, Szwecja	działalność leasingowa	100	100
3	Prime Car Management S.A.	Gdańsk	działalność leasingowa oraz usługi zarządzania flotą	100	100
	3.1 Futura Leasing S.A.	Gdańsk	działalność leasingowa oraz sprzedaż przedmiotów poleasingowych	100	100
	3.2 Masterlease sp. z o.o.	Gdańsk	działalność leasingowa	100	100
	3.3 MasterRent24 sp. z o.o.	Gdańsk	wynajem krótkoterminowy pojazdów	100	100
4	PKO Faktoring S.A.	Warszawa	działalność faktoringowa	100	100
5	ROOF Poland Leasing 2014 DAC ¹	Dublin, Irlandia	spółka celowa utworzona na potrzeby sekurytyzacji	-	-
6	Polish Lease Prime 1 DAC ¹	Dublin, Irlandia	wierzytelności leasingowych	-	-
	PKO Leasing Nieruchomości sp. z o.o. ²	Warszawa	działalność leasingowa	-	100
GRUPA PKO Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.					
7	Ubezpieczeniowe Usługi Finansowe sp. z o.o.	Warszawa	działalność usługowa	100	100
GRUPA KREDOBANK S.A.					
8	Finansowa Kompania „Idea Kapitał” 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 4 S.K.A.	Warszawa	kupno i sprzedaż nieruchomości na	100	100
14	Molina spółka z ograniczoną odpowiedzialnością 5 S.K.A.	Warszawa	własny rachunek, zarządzanie	100	100
15	Molina spółka z ograniczoną odpowiedzialnością 6 S.K.A.	Warszawa	nieruchomościami	100	100
	Molina spółka z ograniczoną odpowiedzialnością 3 S.K.A. w likwidacji ³	Warszawa		-	100
NEPTUN - fiz an					
16	Qualia sp. z o.o.	Warszawa	obsługa posprzedażowa produktów deweloperskich	100	100
17	Sarnia Dolina sp. z o.o.	Warszawa	działalność deweloperska	100	100
18	Bankowe Towarzystwo Kapitałowe S.A.	Warszawa	działalność usługowa	100	100
	18.1 „Inter-Risk Ukraina” spółka z dodatkową odpowiedzialnością ⁴	Kijów, Ukraina	działalność windykacyjna	99,90	99,90
	18.2 Finansowa Kompania „Prywatne Inwestycje” sp. z o.o. ⁵	Kijów, Ukraina	usługi finansowe	95,4676	95,4676
19	„CENTRUM HAFFNERA” sp. z o.o.	Sopot	zarządzanie spółką zależną	72,9766	72,9766
	19.1 „Sopot 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) 18 czerwca 2020 roku likwidacja spółki została zakończona; majątek spółki został podzielony pomiędzy akcjonariusza i komplementariusza; trwa proces wykreślenia spółki z Krajowego Rejestru Sądowego.
- 4) Drugim udziałowcem spółki jest Finansowa Kompania „Prywatne Inwestycje” sp. z o.o.
- 5) 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 KAPITALE*	
				30.06.2020	31.12.2019
Wspólne przedsięwzięcia PKO Banku Polskiego S.A.					
1	Operator Chmury Krajowej sp. z o.o.	Warszawa	usługi chmury obliczeniowej	50	50
2	Centrum Elektronicznych Usług Płatniczych eService sp. z o.o.	Warszawa	działalność wspomagająca usługi finansowe, w tym obsługa transakcji dokonywanych przy użyciu instrumentów płatniczych	34	34
	1 EVO Payments International s.r.o.	Praga, Czechy	działalność wspomagająca usługi finansowe	100	100
Wspólne przedsięwzięcie NEPTUN - fiz an					
2	„Centrum Obsługi Biznesu” sp. z o.o.	Poznań	zarządzanie nieruchomością	41,45	41,45
Wspólne przedsięwzięcie PKO VC - fiz an					
3	Bsafer sp. z o.o. ¹	Stalowa Wola	zarządzanie zgodami marketingowymi	35,06	-
Jednostki stowarzyszone PKO Banku Polskiego S.A.					
1	Bank Pocztowy S.A.	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 - fiz an od 18 marca 2020 roku.

31. ZMIANY W SPÓŁKACH WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ

W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2020 roku nie było istotnych zmian w strukturze Grupy Kapitałowej (informacje szczegółowe zostały przedstawione w zestawieniach wyżej wymienionych podmiotów w nocie poprzedniej).

Spółka PKO Leasing Nieruchomości sp. z o.o. (jako spółka przejmowana) została połączona ze spółką PKO Leasing S.A. (jako spółką przejmującą) oraz spółka Molina spółka z ograniczoną odpowiedzialnością 3 S.K.A. w likwidacji przestała spełniać definicję podmiotu zależnego w rozumieniu MSSF 10 (zakończono likwidację spółki, trwa proces wykreślenia spółki z Krajowego Rejestru Sądowego).

Został ogłoszony plan połączenia spółki ZenCard sp. z o.o. (jako spółki przejmowanej) ze spółką PKO BP Finat sp. z o.o. (jako spółką przejmującą). Na początku lipca 2020 roku w związku z zamknięciem transakcji sekurytyzacji wierzytelności leasingowych PKO Leasing S.A. prowadzonej we współpracy ze spółką celową ROOF Poland Leasing 2014 DAC, rozpoczęta została procedura likwidacji spółki celowej. 31 lipca 2020 roku połączenie spółek zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym właściwym dla spółki przejmującej.

32. DYWIDENDY

9 marca 2020 roku 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.

27 maja 2020 roku Zarząd Banku podjął uchwałę w sprawie przedłożenia Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Banku rekomendacji zatrzymanie całości zysku netto osiągniętego przez Bank w latach poprzednich:

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

1 czerwca 2020 roku Rada Nadzorcza Banku pozytywnie zaopiniowała ww. rekomendację Zarządu Banku. Rekomendacja zatrzymania zysku osiągniętego przez Bank w latach poprzednich jest spójna z oczekiwaniem KNF przedstawionym w piśmie z 26 marca 2020 roku.

Zgodnie z art. 395 § 2 pkt 2 Kodeksu spółek handlowych rekomendacja ta zostanie przedstawiona Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Banku, które zostało zwołane na 26 sierpnia 2020 roku.

33. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE ORAZ POZABILANSOWE ZOBOWIĄZANIA UDZIELONE ORAZ OTRZYMANE

- ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU GWARANCJI I OBJĘCIA EMISJI

Emitent papierów wartościowych z gwarancją objęcia emisji	Rodzaj gwarantowanych papierów wartościowych	Maksymalne zobowiązanie do objęcia papierów wartościowych	Okres obowiązywania umowy
Stan na 30 czerwca 2020 roku			
Spółka C	obligacje korporacyjne	31	31.12.2022
Razem		31	

Emitent papierów wartościowych z gwarancją objęcia emisji	Rodzaj gwarantowanych papierów wartościowych	Maksymalne zobowiązanie do objęcia papierów wartościowych	Okres obowiązywania umowy
Stan na dzień 31 grudnia 2019 roku			
Spółka C	obligacje korporacyjne	36	31.12.2022
Razem		36	

Wszystkie umowy dotyczą Umów Organizacji, Prowadzenia i Obsługi Programu Emisji Obligacji. Wszystkie papiery wartościowe objęte przez Grupę Kapitałową subemisją zaliczają się do papierów z nieograniczoną zbywalnością, nienotowanych na giełdach i niezajdujących się w regulowanym obrocie pozagiełdowym.

• **ZOBOWIĄZANIA UMOWNE**

WARTOŚĆ ZOBOWIĄZAŃ UMOWNYCH DOTYCZĄCYCH	30.06.2020	31.12.2019
wartości niematerialnych		19
rzeczowych aktywów trwałych		8
Razem	27	57

• **UDZIELONE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE I GWARANCYJNE**

UDZIELONE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE I GWARANCYJNE NA 30.06.2020	Udzielone zobowiązania w wartości nominalnej	Rezerwy na udzielone zobowiązania według MSF 9	Udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne netto
Udzielone zobowiązania finansowe:			
Linie i limity kredytowe	53 349	(214)	53 135
na nieruchomości	2 130	(23)	2 107
gospodarcze	39 268	(130)	39 138
konsumpcyjne	10 147	(61)	10 086
z tytułu faktoringu	1 703	-	1 703
z tytułu leasingu finansowego	101	-	101
Pozostałe	3 894	(31)	3 863
Razem	57 243	(245)	56 998
w tym: udzielone zobowiązania nieodwołalne	25 042	(94)	24 948
Udzielone gwarancje i poręczenia:			
Udzielone gwarancje w obrocie krajowym i zagranicznym	7 449	(123)	7 326
dla podmiotów finansowych	623	-	623
dla podmiotów niefinansowych	6 704	(123)	6 581
dla podmiotów budżetowych	122	-	122
Udzielone gwarancje i poręczenia - obligacje korporacyjne krajowe	31	-	31
dla podmiotów niefinansowych	31	-	31
Udzielone akredytywy	1 392	(3)	1 389
dla podmiotów niefinansowych	1 392	(3)	1 389
Gwarancja zapłaty dla podmiotów finansowych	85	-	85
Udzielone gwarancje i poręczenia - obligacje komunalne krajowe	545	-	545
Razem	9 502	(126)	9 376
w tym: udzielone zobowiązania nieodwołalne	5 510	(34)	5 476
w tym: udzielone gwarancje dobrego wykonania umowy	2 680	(96)	2 584
Razem udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	66 745	(371)	66 374



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
z tytułu faktoringu	1 551	-	1 551
z tytułu leasingu finansowego	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 dla podmiotów finansowych	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 30.06.2020	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	48 716	(102)	4 396	(94)	237	(18)
Pozostałe	3 894	(31)	-	-	-	-
Razem udzielone zobowiązania finansowe	52 610	(133)	4 396	(94)	237	(18)
Udzielone gwarancje i poręczenia:						
Udzielone gwarancje w obrocie krajowym i zagranicznym	6 618	(9)	466	(14)	365	(100)
Udzielone gwarancje i poręczenia - obligacje korporacyjne krajowe	31	-	-	-	-	-
Udzielone akredytywy	1 266	(1)	101	-	25	(2)
Gwarancja zapłaty dla podmiotów finansowych	85	-	-	-	-	-
Udzielone gwarancje i poręczenia - obligacje komunalne krajowe	545	-	-	-	-	-
Razem udzielone gwarancje i poręczenia	8 545	(10)	567	(14)	390	(102)

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)	2 815	(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	30.06.2020	31.12.2019
Finansowe	91	119
Gwarancyjne	15 210	2 478
Razem	15 301	2 597

Wzrost pozabilansowych zobowiązań otrzymanych o charakterze gwarancyjnym w stosunku do 31 grudnia 2019 roku jest przede wszystkim efektem podpisania z Bankiem Gospodarstwa Krajowego umowy portfelowej linii gwarancyjnej Funduszu Gwarancji Płynnościowych (szczegóły w nocie „Zarządzanie ryzykiem kredytowym”)

34. SPRAWY SPORNE

Według stanu na 30 czerwca 2020 roku, łączna wartość przedmiotu sporu w postępowaniach sądowych (procesach) w toku, w których spółki Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A. (łącznie z Bankiem) są pozwany wynosiła 1 724 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 S.A. (łącznie z Bankiem) na 30 czerwca 2020 roku wynosiła 2 487 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 30 czerwca 2020 roku przeciwko Bankowi toczyło się 3079 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 776 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 73 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 30 czerwca 2020 roku Bank utrzymywał rezerwę na te postępowania w wysokości 294 milionów PLN, z czego 259 milionów PLN pomniejszyło wartość bilansową brutto kredytów z tytułu ryzyka prawnego kredytów hipotecznych, a 35 milionów PLN zostało ujęte w pozycji „Rezerwy na sprawy sporne przeciwko bankowi dotyczące spleconych kredytów hipotecznych w walutach wymienialnych”.

3 października 2019 roku Trybunał Sprawiedliwości Unii Europejskiej („TSUE”) wydał wyrok w sprawie C 260/18 zainicjowanej pytaniami prejudycjalnymi sformułowanymi przez Sąd Okręgowy w Warszawie. Bank nie był stroną postępowania przed TSUE. Szczegółowy opis skutków, jakie na sprawy Banku może wyrzucić to orzeczenie, zaprezentowano w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A. 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 318 milionów PLN. Ze względu na fakt, iż kwota ta dotyczy nowego szacunku przepływów pieniężnych z aktywnego portfela kredytów hipotecznych, w związku z zapisami MSSF 9.B.5.4.6, kwota ta pomniejszyła saldo brutto tych kredytów na 30 czerwca 2020 roku (nota „Kredyty i pożyczki udzielone klientom”).

Dodatkowo Grupa Kapitałowa utrzymywała na 30 czerwca 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 30 czerwca 2020 roku przeciwko Bankowi toczyły się 144 postępowania sądowe (na 31 grudnia 2019 roku – 102 postępowania sądowe) o łącznej wartości przedmiotu sporu 917 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 30 czerwca 2020 roku wynosi 328 tysięcy PLN (na 31 grudnia 2019 roku – 355 tysięcy PLN).

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

Grupa Kapitałowa dokonała szacunku możliwych przedpłat, które mogą wydarzyć się w przyszłości a dotyczą portfela kredytów konsumenckich i hipotecznych, ujmując ich wpływ jako pomniejszenie wartości bilansowej brutto kredytów konsumpcyjnych i na nieruchomości w wysokości 149 milionów PLN na 30 czerwca 2020 roku. Dodatkowo, Grupa Kapitałowa dokonała oszacowania prawdopodobnych kosztów zaspokojenia reklamacji klientów dotyczących zwrotu prowizji z tytułu dokonanych w przeszłości przedpłat. Zostały one ujęte w saldzie rezerw na 30 czerwca 2020 roku w kwocie 38 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 roku UOKiK przedłużył termin zakończenia postępowania do 30 czerwca 2020 roku. Na 30 czerwca 2020 roku Prezes UOKiK nie podjął dalszych czynności w sprawie, w tym nie przedłużył terminu zakończenia postępowania. Na 30 czerwca 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 przerzucenia na konsumenta możliwego ryzyka walutowego. Bank ustosunkował się do zarzutów w piśmie z 23 września 2017 roku. Pismem z 14 marca 2019 roku Prezes UOKiK wezwał Bank do udzielenia odpowiedzi na 16 szczegółowych pytań w celu ustalenia okoliczności niezbędnych dla rozstrzygnięcia sprawy, na które Bank udzielił odpowiedzi pismem z 10 maja 2019 roku. Na 30 czerwca 2020 roku Prezes UOKiK nie podjął dalszych czynności w sprawie. Na 30 czerwca 2020 roku Grupa Kapitałowa nie utworzyła rezerwy na to postępowanie.



- Postępowanie wszczęte z urzędu 12 marca 2019 roku o uznanie postanowień wzorca umowy za niedozwolone. Postępowanie dotyczy klauzul modyfikacyjnych wskazujących okoliczności, w których Bank jest uprawniony do zmiany warunków umownych, w tym wysokości opłat i prowizji. W ocenie Prezesa UOKiK stosowane przez Bank klauzule modyfikacyjne umożliwiają Bankowi jednostronną, nieograniczoną i dowolną możliwość zmiany sposobu wykonania umowy. W konsekwencji Prezes UOKiK stoi na stanowisku, że klauzule stosowane przez Bank kształtują prawa i obowiązki konsumentów w sposób sprzeczny z dobrymi obyczajami i rażąco naruszają ich interesy, co uzasadnia stwierdzenie ich abuzywności. Pismem z 31 maja 2019 roku Bank ustosunkował się do zarzutów Prezesa UOKiK. Pismem z 12 sierpnia 2019 roku Prezes UOKiK przedłużył termin zakończenia postępowania do 31 grudnia 2019 roku, a następnie pismem z 19 grudnia 2019 roku, do 30 kwietnia 2020 roku. Na 30 czerwca 2020 roku Prezes UOKiK nie podjął dalszych czynności w sprawie. Na 30 czerwca 2020 roku Grupa Kapitałowa nie utworzyła rezerwy na to postępowanie.
- **POSTĘPOWANIE DOTYCZĄCE STOSOWANIA PRAKTYK OGRANICZAJĄCYCH KONKURENCJĘ NA RYNKU PŁATNOŚCI ZA POMOCĄ KART PŁATNICZYCH W POLSCE**

Bank jest stroną postępowania wszczętego przez Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów (UOKiK) postanowieniem z 23 kwietnia 2001 roku na wniosek Polskiej Organizacji Handlu i Dystrybucji – Związek Pracodawców przeciwko operatorom systemu płatniczego Visa, Europay oraz bankom – emitentom kart Visa oraz Europay/Eurocard/Mastercard.

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

- **POZOSTAŁE POSTĘPOWANIA W SPRAWIE STOSOWANIA PRAKTYK NARUSZAJĄCYCH KONKURENCJĘ**

Według stanu na 30 czerwca 2020 roku nie były prowadzone postępowania w sprawie stosowania praktyk naruszających konkurencję wobec pozostałych spółek Grupy Kapitałowej Banku.

W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2020 roku spółki te nie prowadziły także uzgodnień z UOKiK w zakresie wystąpień Prezesa UOKiK bez wszczynania postępowania (w trybie art. 49a ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów).

- **ROSZCZENIA ODSZKODOWAWCZE 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 innemu bankom, w tym PKO Bankowi Polskiemu S.A. Bank wstąpił do postępowań 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 zawieszona; 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 zawieszona w stosunku do nieruchomości pozostałych spółek Grupy Kapitałowej Banku, których przedmiotem jest stwierdzenie nieważności decyzji administracyjnych lub zwrot nieruchomości.

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

35. TRANSAKcje ZE SKARBEM PAŃSTWA I JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI

- **TRANSAKcje ZE SKARBEM PAŃSTWA**

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

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

PRZYCHODY Z TYTUŁU PRZEJŚCIOWEGO WYKUPU PRZEZ BUDŻET PAŃSTWA ODSETEK OD KREDYTÓW MIESZKANIOWYCH „STAREGO” PORTFELA	01.01-30.06.2020	01.01-30.06.2019
Przychody memoriałowe	70	81
Przychody otrzymane kasowo	51	24
Różnica – pozycja „Kredyty i pożyczki udzielone klientom”	19	57

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 Bank w okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2020 roku oraz w analogicznym okresie 2019 roku otrzymał prowizję w wysokości poniżej 1 miliona PLN.

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

Biuro Maklerskie PKO BP pełni funkcję agenta emisji skarbowych obligacji detalicznych na podstawie umowy zawartej 11 lutego 2003 roku z Ministrem Finansów. Biuro Maklerskie PKO BP na podstawie tej umowy otrzymuje wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji agenta emisji - w okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2020 roku wynosiło ono 89 milionów PLN, a w okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2019 roku wynosiło 42 miliony PLN.

- **ISTOTNE TRANSAKcje Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI ZE SKARBEM PAŃSTWA**

Transakcje zostały zawarte na warunkach nieodbiegających od rynkowych.

	ZAANGAŻOWANIE BILANSOWE, W TYM Z TYTUŁU KREDYTÓW I INSTRUMENTÓW DŁUŻNYCH		ZAANGAŻOWANIE POZABILANSOWE		ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DEPOZYTÓW	
	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2020	31.12.2019
kontrahent 1	-	-	2 453	2 453	352	-
kontrahent 2	17 174	3 443	30	350	582	61
kontrahent 3	1 104	1 726	1 905	1 193	8	94
kontrahent 4	1 978	2 021	723	667	47	122
kontrahent 5	512	614	2 140	2 291	382	175
kontrahent 6	788	599	1 725	1 683	391	350
kontrahent 7	142	240	2 208	3 520	2 134	3 686
kontrahent 8	29	485	1 934	2 132	157	231
kontrahent 9	829	467	733	1 080	523	50
kontrahent 10	117	117	700	700	328	74

W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2020 roku przychody z tytułu odsetek i prowizji z tytułu transakcji z wymienionymi wyżej 10 kontrahentami wyniosły 129 milionów PLN (w okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2019 roku 86 milionów PLN), zaś koszty z tytułu odsetek wynosiły 17 milionów PLN (w okresie sześciu miesięcy w 2019 roku 19 milionów PLN).

Na 30 czerwca 2020 roku oraz na 31 grudnia 2019 roku odpis na oczekiwane straty kredytowe na powyższe ekspozycje wyniósł 0 milionów PLN. Pozostałe transakcje z jednostkami powiązаныmi ze Skarbem Państwa obejmowały udzielone kredyty i pożyczki, linie kredytowe, udzielone gwarancje oraz złożone depozyty.

- **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.

30 CZERWCA 2020 ROKU/ PODMIOT	Należności	w tym kredyty	Zobowiązania	Udzielone zobowiązania pozabilansowe
Centrum Elektronicznych Usług Płatniczych eService sp. z o.o.	91	8	131	-
„Centrum Obsługi Biznesu” sp. z o.o.	18	18	5	-
„Poznański Fundusz Poręczeń Kredytowych” sp. z o.o.	-	-	1	-
Operator Chmury Krajowej sp. z o.o.	-	-	10	796
Razem wspólne przedsięwzięcia i jednostki stowarzyszone	109	26	147	796

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 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 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.	205	203	36	35
Razem wspólne przedsięwzięcia i jednostki stowarzyszone	205	203	36	35

ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 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.	225	199	50	50
„Centrum Obsługi Biznesu” sp. z o.o.	1	1	-	-
Razem wspólne przedsięwzięcia i jednostki stowarzyszone	226	200	50	50

- ŚWIADCZENIA DLA KLUCZOWEGO PERSONELU KIEROWNICZEGO (W TYSIĄCACH PLN)

KOSZTY WYNAGRODZEŃ ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ BANKU	od 01.01.2020 do 30.06.2020	od 01.01.2019 do 30.06.2019 ⁴
Zarząd Banku		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze ¹	3 467	3 368
Świadczenia długoterminowe ²	1 896	1 340
Płatności na bazie akcji rozliczane w środkach pieniężnych ³	1 896	2 010
Świadczenia dla członków Zarządu Banku, którzy przestali pełnić swoje funkcje w poprzednich latach	-	172
Razem	7 259	6 890
Rada Nadzorcza Banku		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze ¹	643	633
Razem	643	633

¹ Na krótkoterminowe świadczenia pracownicze składają się: wynagrodzenia oraz składki ubezpieczenia społeczne oraz inne świadczenia, rozliczanie których nastąpiło lub nastąpi w ciągu 12 miesięcy od zakończenia okresu sprawozdawczego;

² W pozycji świadczenia długoterminowe ujęto rezerwy na odroczone składniki wynagrodzeń przyznawane w środkach pieniężnych;

³ W pozycji płatności na bazie akcji rozliczane w środkach pieniężnych ujęto rezerwy na odroczone składniki wynagrodzeń przyznawane w formie instrumentu finansowego, tj. akcji fantomowych. Przeliczenie na gotówkę jest dokonywane po okresie referencyjnym.

⁴ Dane za okres porównywalny uwzględniają zmianę proporcji między wynagrodzeniem zmiennym w formie gotówkowej i w formie instrumentu finansowego na rzecz zwiększenia części w formie instrumentu finansowego, zgodnie z uchwałą Rady Nadzorczej Banku z czerwca 2020 roku.

KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE PRZEZ BANK NA RZECZ ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ BANKU	30.06.2020	31.12.2019
Rada Nadzorcza Banku	350	376
Zarząd Banku	1 126	1 340
Razem	1 476	1 716

W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2020 roku wypłacono wynagrodzenia dla członków Zarządu otrzymane od jednostek powiązanych z Bankiem w wysokości 58 tysięcy PLN (w analogicznym okresie 2019 roku 84 tysięcy PLN).

KOSZTY WYNAGRODZEŃ ZARZĄDÓW I RAD NADZORCZYCH SPÓŁEK ZALEŻNYCH	od 01.01.2020 do 30.06.2020	od 01.01.2019 do 30.06.2019 ⁴
Zarządy Spółek		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze ¹	11 581	13 553
Świadczenia długoterminowe ²	2 555	1 442
Płatności na bazie akcji rozliczane w środkach pieniężnych ³	1 537	1 677
Świadczenia dla członków Zarządów Spółek, którzy przestali pełnić swoje funkcje w poprzednich latach	887	-
Razem	16 560	16 672
Rady Nadzorcze Spółek		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze ¹	631	542
Razem	631	542

¹ Na krótkoterminowe świadczenia pracownicze składają się: wynagrodzenia oraz składki ubezpieczenia społeczne oraz inne świadczenia, rozliczanie których nastąpiło lub nastąpi w ciągu 12 miesięcy od zakończenia okresu sprawozdawczego;

² W pozycji świadczenia długoterminowe ujęto rezerwy na odroczone składniki wynagrodzeń przyznawane w środkach pieniężnych;

³ W pozycji płatności na bazie akcji rozliczane w środkach pieniężnych ujęto rezerwy na odroczone składniki wynagrodzeń przyznawane w formie instrumentu finansowego, tj. akcji fantomowych. Przeliczenie na gotówkę jest dokonywane po okresie referencyjnym.

⁴ Dane za okres porównywalny uwzględniają zmianę proporcji między wynagrodzeniem zmiennym w formie gotówkowej i w formie instrumentu finansowego na rzecz zwiększenia części w formie instrumentu finansowego.

36. HIERARCHIA WARTOŚCI GODZIWEJ

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

AKTYWA WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ 30.06.2020	Wartość bilansowa	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
		Ceny kwotowane na aktywnych rynkach	Techniki wyceny oparte na obserwowalnych danych rynkowych	Pozostałe techniki wyceny
Pochodne instrumenty zabezpieczające	1 453	-	1 453	-
Pozostałe instrumenty pochodne	5 345	2	5 343	-
Papiery wartościowe	79 799	64 316	14 086	1 397
przeznaczone do obrotu	2 000	2 009	-	(9)
dłużne papiery wartościowe	1 970	1 979	-	(9)
akcje w innych jednostkach - notowane na giełdach	28	28	-	-
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	1 973	1 393	16	564
dłużne papiery wartościowe	558	382	13	163
akcje w innych jednostkach - notowane na giełdach	123	123	-	-
udziały i akcje w innych jednostkach - nienotowane na giełdach	402	1	-	401
jednostki uczestnictwa w fundusze inwestycyjne oraz certyfikaty inwestycyjne, prawa do akcji, prawa poboru	890	887	3	-
wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	75 826	60 914	14 070	842
dłużne papiery wartościowe	75 826	60 914	14 070	842
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	6 878	-	-	6 878
nieprzeznaczone do obrotu wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	6 878	-	-	6 878
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej razem	93 475	64 318	20 882	8 275

ZOBOWIĄZANIA WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ 30.06.2020	Wartość bilansowa	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
		Ceny kwotowane na aktywnych rynkach	Techniki wyceny oparte na obserwowalnych danych rynkowych	Pozostałe techniki wyceny
Pochodne instrumenty zabezpieczające	1 034	-	1 034	-
Pozostałe instrumenty pochodne	5 397	1	5 396	-
Zobowiązania z tytułu krótkiej pozycji w papierach wartościowych	156	156	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej razem	6 587	157	6 430	-



AKTYWA WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ 31.12.2019	Wartość bilansowa	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
		Ceny kwotowane na aktywnych rynkach	Techniki wyceny oparte na obserwowalnych danych rynkowych	Pozostałe techniki wyceny
Pochodne instrumenty zabezpieczające	645	-	645	-
Pozostałe instrumenty pochodne	2 795	1	2 794	-
Papieru 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 sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2020 roku nie nastąpiły zmiany w technikach wyceny oraz danych wejściowych dla poszczególnych poziomów hierarchii wartości godziwej.

W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2020 roku nastąpił transfer obligacji korporacyjnych w kwocie 1 458 milionów PLN z poziomu 3 do poziomu 2 na skutek zmiany sposobu wyliczania marży ryzyka.

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

WPŁYW PARAMETRÓW ESTYMOWANYCH NA WYCENĘ DO WARTOŚCI GODZIWEJ INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH NA POZIOMIE 3	30.06.2020		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	7 084	6 679	8 526	8 054
Akcje Visa Inc. ²	210	188	225	199
Obligacje korporacyjne ³	163	163	180	180
Inwestycje kapitałowe ⁴	200	181	226	204
Wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite				
Obligacje korporacyjne ³	844	840	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- 30.06.2020	01.01- 30.06.2019
Bilans otwarcia na początek okresu	11 109	3 025
Różnice kursowe	12	(2)
Zwiększenie zaangażowania w instrumenty kapitałowe	4	-
Emisje i wykupy obligacji korporacyjnych	205	(590)
Przeniesienie z poziomu 3 do poziomu 2	(1 458)	-
Przeniesienie z poziomu 2 do poziomu 3	-	1 466
Reklasyfikacja ekspozycji kredytowych z kategorii wycenianych według zamortyzowanego kosztu do wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	9	-
Zmiana z tytułu nowej sprzedaży, spłat i spisań w trakcie okresu	(1 481)	(4)
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	(54)	39
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	(36)	(10)
Pozostałe instrumenty kapitałowe	(18)	49
Zmiana wyceny ujęta w innych dochodach całkowitych	(71)	(197)
Stan na koniec okresu	8 275	3 737

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

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

	poziom hierarchii wartości godziwej	30.06.2020	
		wartość bilansowa	wartość godziwa
Kasa, środki w Banku Centralnym	nd	3 687	3 687
Należności od banków	2	2 706	2 706
Papiery wartościowe (bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej)	1, 3	39 998	40 564
Transakcje z przyrzeczeniem sprzedaży	2	153	153
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej)	3	224 347	224 351
kredyty na nieruchomości	3	121 117	119 565
kredyty gospodarcze	3	63 894	65 058
kredyty konsumpcyjne	3	21 847	22 246
należności z tytułu faktoringu	3	1 458	1 458
należności z tytułu leasingu finansowego	3	16 031	16 024
Inne aktywa finansowe	3	2 161	2 161
Zobowiązania wobec banków	2	2 089	2 089
Zobowiązania wobec klientów	3	280 175	280 149
zobowiązania wobec gospodarstw domowych	3	214 263	214 262
zobowiązania wobec podmiotów gospodarczych	3	53 044	53 019
zobowiązania wobec jednostek budżetowych	3	12 868	12 868
Otrzymane kredyty i pożyczki	3	2 533	2 533
Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych	1, 2	29 257	29 212
Zobowiązania podporządkowane	2	2 730	2 730
Inne zobowiązania finansowe	3	3 547	3 547

	poziom hierarchii wartości godziwej	31.12.2019	
		wartość bilansowa	wartość godziwa
Kasa, środki w Banku Centralnym	nd	14 677	14 677
Należności od banków	2	4 092	4 092
Papiery wartościowe (bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej)	1, 3	13 454	13 518
Transakcje z przyrzeczeniem sprzedaży	2	1 081	1 081
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej)	3	221 916	220 927
kredyty na nieruchomości	3	118 448	116 405
kredyty gospodarcze	3	64 294	65 074
kredyty konsumpcyjne	3	21 539	21 809
należności z tytułu faktoringu	3	1 311	1 311
należności z tytułu leasingu finansowego	3	16 324	16 328
Inne aktywa finansowe	3	1 766	1 766
Zobowiązania wobec banków	2	1 818	1 818
Zobowiązania wobec klientów	3	254 451	254 397
zobowiązania 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	3 305	3 305

38. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM

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

Grupa Kapitałowa identyfikuje ryzyka w swojej działalności oraz analizuje wpływ poszczególnych rodzajów ryzyka na działalność biznesową Grupy Kapitałowej. Wszystkie ryzyka podlegają zarządzaniu, część z nich ma istotny wpływ w odniesieniu do dochodowości i kapitału niezbędnego do ich pokrycia. Za istotne 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 ogłaszaniu Grupy Kapitałowej według stanu na 31 grudnia 2019 roku opisane zostały szczegółowo następujące elementy systemu zarządzania ryzykiem: definicja ryzyka, cel zarządzania określonym ryzykiem, identyfikacja ryzyka, pomiar i ocena, kontrola, prognozowanie i monitorowanie, raportowanie i działania zarządcze dla zidentyfikowanych istotnych rodzajów ryzyka.

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

Specyficzne działania w zakresie zarządzania ryzykiem w Grupie podjęte w okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2020 roku opisane zostały szczegółowo w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA za I półrocze 2020 roku.



39. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM KREDYTOWYM

Wybuch pandemii COVID-19 ma istotny wpływ na sytuację ekonomiczną wielu przedsiębiorstw i osób prywatnych, prowadząc do braku płynności finansowej i trudności w terminowym regulowaniu swoich zobowiązań finansowych. Grupa niezwłocznie podjęła szereg działań mających na celu wsparcie klientów Banku w walce ze skutkami gospodarczymi pandemii COVID i tym samym zminimalizowanie pogorszenia się jakości portfela kredytowego.

Działania podejmowane przez Grupę Kapitałową w celu złagodzenia skutków gospodarczych rozprzestrzenienia się COVID 19 dla klientów indywidualnych, firm, przedsiębiorstw, klientów korporacyjnych i jednostek samorządu terytorialnego obejmowały m.in.:

- moratoria kredytowe zgodne z wytycznymi Europejskiego Urzędu Nadzoru Bankowego;
- udzielanie kredytów i zaliczek, objętych programami gwarancji publicznych w kontekście kryzysu związanego z COVID-19.
- W ramach moratoriów kredytowych, Grupa Kapitałowa wprowadziła udogodnienia, których wspólnym elementem jest umożliwienie kredytobiorcom i leasingobiorcom, na ich wnioski, zawieszenia lub przedłużenia płatności rat (kapitałowych lub kapitałowo-odsetkowych lub odsetkowych - w zależności od formy finansowania) maksymalnie na okres 6 miesięcy. Osoby prywatne posiadające kredyty hipoteczne mogą zawiesić spłaty rat a osoby posiadające pożyczki gotówkowe lub umowy leasingowe zawiesić spłaty rat z możliwością wydłużenia okresu kredytowania.
- Firmy, przedsiębiorstwa i klienci korporacyjni (w tym jednostki samorządu terytorialnego oraz jednostki szczebla rządowego) mogą skorzystać z zawieszenia płatności rat z możliwością wydłużenia okresu kredytowania (m.in.: kredyty obrotowe, w rachunku bieżącym, inwestycyjne i inwestorskie, umowy leasingowe).
- Bank zaoferował także możliwość zawieszenia spłaty kart kredytowych posiadanych przez Klientów indywidualnych oraz kart kredytowych typu Biznes posiadanych przez firmy i przedsiębiorstwa.
- W ramach finansowania firm, przedsiębiorstw oraz podmiotów korporacyjnych, wprowadzono uproszczone zasady przedłużenia maksymalnie o 6 miesięcy (lub odnowienia na umowny okres kredytowania) wybranych produktów o charakterze odnawialnym, a także wewnętrznych limitów klientów i umów restrukturyzacyjnych (dotyczy produktów, limitów i umów, które zapadają do 30 września 2020 roku).
- KREDOBANK S.A. przygotował programy ulg kredytowych dotyczące zawieszenia, na wniosek Klienta, części lub całości rat lub rat kapitałowych maksymalnie do 3 miesięcy oraz wdrożył szybkie ścieżki decyzyjne dla odnowień linii kredytowych.
- Od 24 czerwca 2020 roku w ramach tarczy antykryzysowej 4.0., klienci Grupy Kapitałowej (Banku oraz PKO Banku Hipotecznego SA), którzy utracili pracę lub inne główne źródło dochodu po 13 marca 2020 roku, posiadający zadłużenie z tytułu kredytów hipotecznych oraz konsumenckich (w tym: kredytów/pożyczek gotówkowych, limitu odnawialnego i karty kredytowej) mogą zawiesić wykonanie umowy, maksymalnie na 3 miesiące. W okresie zawieszenia wykonania umowy nie są naliczane odsetki, ani nie pobiera się innych opłat związanych z realizacją umowy, za wyjątkiem rat składek ubezpieczeniowych płatnych miesięcznie.
- Klienci Banku (mikro, małe i średnie przedsiębiorstwa) mają możliwość złożenia kanałami elektronicznymi Banku wniosku o subwencję finansową z Tarczy Finansowej PFR w ramach programu rządowego, który ma pomóc firmom zachować ciągłość finansową. Do 30 czerwca 2020 roku za pośrednictwem Banku środki o łącznej wartości 9 271 milionów PLN, otrzymało ok 57 tysięcy przedsiębiorstw.
- Od 16 czerwca 2020 roku firmy mogą składać w Polskim Funduszu Rozwoju S.A. wnioski o preferencyjnie oprocentowane pożyczki płynnościowe i preferencyjne w ramach Tarczy Finansowej PFR przeznaczonej dla dużych firm. Rolą Banku jest m.in.: prowadzenie rachunków przeznaczonych do wypłaty środków przyznanych w ramach programu, rejestracja i monitoring pożyczki oraz zabezpieczeń, jak również obsługa operacyjna.
- 18 marca 2020 roku Bank zawarł aneks do umowy portfelowej linii gwarancyjnej de minimis z 22 czerwca 2018 roku (z późn. zm.), na mocy którego w związku z pandemią COVID-19, Bank Gospodarstwa Krajowego wprowadził szczególne warunki udzielania gwarancji (obowiązujące do 31 grudnia 2020 roku):
 - 1) prowizja za nowe i przedłużane gwarancje de minimis stanowiące zabezpieczenie kredytów wynosi 0 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.

- 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.

Ekspozycje podlegające działaniom zaradczym o których mowa prezentują poniższe tabele:

	Liczba dłużników
kredyty konsumpcyjne	49 749
kredyty na nieruchomości	31 935
kredyty gospodarcze	11 143
należności z tytułu leasingu finansowego	22 835
Kredyty i zaliczki podlegające moratorium	115 662

Ekspozycje podlegające środkom zastosowanym w odpowiedzi na kryzys COVID-19, w tym:	z odroczoneymi spłatami rat kapitałowych lub kapitałowo- odsetkowych	odnowienia kredytów	Razem
WARTOŚĆ BRUTTO			
kredyty konsumpcyjne	2 036	-	2 036
kredyty na nieruchomości	8 435	-	8 435
kredyty gospodarcze	9 600	769	10 369
należności z tytułu leasingu finansowego	5 165	-	5 165
Kredyty i zaliczki podlegające moratorium	25 236	769	26 005
ODPISY NA OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE			
kredyty konsumpcyjne	90	-	90
kredyty na nieruchomości	176	-	176
kredyty gospodarcze	365	6	371
należności z tytułu leasingu finansowego	121	-	121
Kredyty i zaliczki podlegające moratorium	752	6	758

Ekspozycje podlegające środkom zastosowanym w odpowiedzi na kryzys COVID-19, w tym:	moratoria ustawowe	moratoria pozaustawowe	Razem	w tym Faza 2
WARTOŚĆ BRUTTO				
kredyty konsumpcyjne	1	2 035	2 036	348
kredyty na nieruchomości	-	8 435	8 435	1 489
kredyty gospodarcze	-	10 369	10 369	1 224
należności z tytułu leasingu finansowego	-	5 165	5 165	1 621
Kredyty i zaliczki podlegające moratorium	1	26 004	26 005	4 682
ODPISY NA OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE				
kredyty konsumpcyjne	-	90	90	52
kredyty na nieruchomości	-	176	176	143
kredyty gospodarcze	-	371	371	92
należności z tytułu leasingu finansowego	-	121	121	52
Kredyty i zaliczki podlegające moratorium	-	758	758	339

Nowo udzielone kredyty i zaliczki objęte programami gwarancji publicznych	Liczba kredytów	Saldo kredytu	Kwota gwarancji
Kredyty	3 700	1 670	1 241
firm i przedsiębiorstw	3 600	1 126	822
korporacyjne	100	544	419

WPLYW COVID-19 NA POGORSZENIE JAKOŚCI PORTFELA KREDYTOWEGO	II kwartał okres od 01.04.2020 do 30.06.2020	2 kwartały narastająco okres od 01.01.2020 do 30.06.2020
wycenianego według zamortyzowanego kosztu oraz wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite - wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe	(112)	(318)
wycenianego do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat - wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków	(4)	(26)

Grupa Kapitałowa dokonała oszacowania wpływu pandemii COVID-19 na pogorszenie jakości portfela kredytowego Grupy oraz innych aktywów finansowych w wysokości 344 miliony PLN. Grupa Kapitałowa rozpoznając wpływ COVID-19 na portfel kredytowy wzięła pod uwagę bieżące prognozy rozwoju głównych parametrów makroekonomicznych ujęte w trzech scenariuszach. Kalkulacja wpływu pandemii na pogorszenie odbywa się na bazie zależności pomiędzy stratą oczekiwaną a zmianą parametrów makroekonomicznych ujętych w każdym z trzech scenariuszy opracowanych na podstawie własnych wewnętrznych prognoz Grupy. Zakres prognozowanych wskaźników obejmuje m.in. wskaźniki dynamiki PKB oraz stopę bezrobocia, które to parametry mają najbardziej istotny wpływ na poziom rozpoznanych zmian wyceny aktywów Grupy. W modelach parametrów ryzyka, a w szczególności parametru prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania (PD) w celu adekwatnego uwzględnienia dużej kwartalnej zmienności wskaźników makroekonomicznych przyjęto uśrednione wartości tych wskaźników w 2 letnim okresie. Dodatkowy odpis z tytułu COVID-19 wynika z istotnego pogorszenia prognoz makroekonomicznych we wszystkich trzech przyjętych scenariuszach. Wynikający z powyższego pogorszenia wzrost parametru PD powoduje wzrost oczekiwanej straty na poszczególnych kredytach dla części z nich skutkującą zwiększonymi migracjami do Fazy 2.

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

scenariusz na 30.06.2020	bazowy	optymistyczny	pesymistyczny
prawdopodobieństwo	75%	5%	20%
	średnia kolejne dwa lata	średnia kolejne dwa lata	średnia kolejne dwa lata
Dynamika PKB r/r		0,4	2,6
Stopa bezrobocia		5,3	4,6
WIBOR 3M		0,3	0,6
Indeks zmian cen nieruchomości		96,1	98,8
CHF/PLN		4,2	4,0

scenariusz na 31.12.2019	bazowy	optymistyczny	pesymistyczny
prawdopodobieństwo	80%	10%	10%
	średnia kolejne dwa lata	średnia kolejne dwa lata	średnia kolejne dwa lata
Dynamika PKB r/r		3,9	5,7
Stopa bezrobocia		3,3	2,5
WIBOR 3M		1,7	2,7
Indeks zmian cen nieruchomości		112,1	120,7
CHF/PLN		4,0	3,7

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

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

SPISANE NALEŻNOŚCI	01.01-30.06.2020		01.01-30.06.2019	
	Częściowo spisane	Całkowicie spisane	Częściowo spisane	Całkowicie spisane
Papiery wartościowe				
wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	-	-	3	-
Kredyty i pożyczki udzielone klientom				
wyceniane według zamortyzowanego kosztu				
na nieruchomości	10	172	52	384
gospodarcze	2	6	28	26
konsumpcyjne	2	41	15	222
należności z tytułu leasingu finansowego	6	90	9	119
Inne aktywa finansowe	-	35	-	17
	-	1	-	-
Razem	10	173	55	384

• WSKAŹNIKI JAKOŚCI KREDYTOWEJ

WSKAŹNIKI JAKOŚCI KREDYTOWEJ (bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej)	30.06.2020	31.12.2019
Udział ekspozycji z utratą wartości ¹	4,1%	4,1%
Wskaźnik pokrycia kredytów z utratą wartości ²	82,2%	74,4%
Udział kredytów opóźnionych w spłacie powyżej 90 dni w stosunku do wartości brutto kredytów i pożyczek	2,7%	2,6%

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

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

• AKTYWA FINANSOWE Z UTRATĄ WARTOŚCI W MOMENCIE POCZĄTKOWEGO UJĘCIA – POCI

Zasady klasyfikacji aktywów finansowych do kategorii POCI zostały opisane w nocie „Opis ważniejszych zasad rachunkowości” w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej za 2019 rok.

ZAKUPIONE/UDZIELONE AKTYWA FINANSOWE Z UTRATĄ WARTOŚCI ZE WZGLĘDU NA RYZYKO KREDYTOWE (POCI) - 30.06.2020	Wartość brutto	Odpisy	Wartość netto
Papiery wartościowe wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	449	-	449
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane	257	(51)	206
wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	1	(1)	-
wyceniane według zamortyzowanego kosztu	256	(50)	206
Razem	706	(51)	655

ZAKUPIONE/UDZIELONE AKTYWA FINANSOWE Z UTRATĄ WARTOŚCI ZE WZGLĘDU NA RYZYKO KREDYTOWE (POCI) - 31.12.2019	Wartość brutto	Odpisy	Wartość netto
Papiery wartościowe wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	463	(5)	458
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	387	(67)	320
wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	1	(1)	-
wyceniane według zamortyzowanego kosztu	386	(66)	320
Razem	850	(72)	778



Bank Polski

• PRZETERMINOWANE AKTYWA FINANSOWE PODLEGAJĄCE UTRACIE WARTOŚCI LUB KTÓRE UTRACIŁY WARTOŚĆ

PRZETERMINOWANIE EKSPozyCJI 30.06.2020	faza 1		faza 2			faza 3				RAZEM	
	do 30 dni	RAZEM	do 30 dni	powyżej 30 do 90 dni	powyżej 90 dni	RAZEM	do 30 dni	powyżej 30 do 90 dni	powyżej 90 dni		RAZEM
Kredyty i pożyczki udzielone klientom:	1 322	1 322	958	641	39	1 638	103	165	1 615	1 883	4 843
kredyty	458	458	534	182	6	722	67	88	1 425	1 580	2 760
na nieruchomości	224	224	400	77	-	477	26	43	256	325	1 026
gospodarcze	91	91	60	50	6	116	22	23	937	982	1 189
konsumpcyjne	143	143	74	55	-	129	19	22	232	273	545
należności z tytułu faktoringu	190	190	3	213	29	245	2	1	2	5	440
należności z tytułu leasingu finansowego	674	674	421	246	4	671	34	76	188	298	1 643
Razem netto	1 322	1 322	958	641	39	1 638	103	165	1 615	1 883	4 843

PRZETERMINOWANIE EKSPozyCJI 31.12.2019	faza 1		faza 2			faza 3				RAZEM	
	do 30 dni	RAZEM	do 30 dni	powyżej 30 do 90 dni	powyżej 90 dni	RAZEM	do 30 dni	powyżej 30 do 90 dni	powyżej 90 dni		RAZEM
Kredyty i pożyczki udzielone klientom:	2 755	2 755	1 822	803	22	2 647	255	263	1 767	2 285	7 687
kredyty	1 154	1 154	1 006	320	-	1 326	183	149	1 580	1 912	4 392
na nieruchomości	380	380	718	174	-	892	78	78	300	456	1 728
gospodarcze	541	541	138	72	-	210	78	42	1 061	1 181	1 932
konsumpcyjne	233	233	150	74	-	224	27	29	219	275	732
należności z tytułu faktoringu	132	132	4	60	17	81	33	-	-	33	246
należności z tytułu leasingu finansowego	1 469	1 469	812	423	5	1 240	39	114	187	340	3 049
Razem netto	2 755	2 755	1 822	803	22	2 647	255	263	1 767	2 285	7 687

40. KONCENTRACJA RYZYKA KREDYTOWEGO W GRUPIE KAPITAŁOWEJ

Grupa Kapitałowa definiuje ryzyko koncentracji kredytowej jako ryzyko wynikające z istotnego zaangażowania wobec pojedynczych klientów lub grup powiązanych klientów, których zdolność spłaty zadłużenia zależna jest od wspólnego czynnika ryzyka. Grupa Kapitałowa analizuje ryzyko koncentracji m.in. wobec:

- największych podmiotów (klientów),
 - największych grup powiązanych klientów,
 - branż,
 - regionów geograficznych,
 - walut,
 - ekspozycji zabezpieczonych hipotecznie.
- **KONCENTRACJA WOBEC NAJWIĘKSZYCH PODMIOTÓW (KLIENTÓW)**

Ustawa Prawo bankowe określa limity maksymalnego zaangażowania Banku, mające przełożenie na Grupę Kapitałową. Ryzyko koncentracji zaangażowań wobec pojedynczych klientów oraz grup powiązanych klientów monitorowane jest zgodnie z rozporządzeniem CRR, zgodnie z którym Grupa Kapitałowa nie przyjmuje na siebie ekspozycji wobec klienta lub grupy powiązanych klientów, której wartość przekracza 25% wartości jego uznanego kapitału.

Na 30 czerwca 2020 roku oraz na 31 grudnia 2019 roku limity koncentracji nie były przekroczone. Na 30 czerwca 2020 roku największe zaangażowanie wobec pojedynczego podmiotu wyniosło 43,03% uznanego kapitału skonsolidowanego¹ (na 31 grudnia 2019 roku: 9,62%).

Zaangażowanie Grupy Kapitałowej wobec 20 największych klientów niebędących bankiem:

30.06.2020				31.12.2019			
Lp.	Zaangażowanie kredytowe obejmuje kredyty, pożyczki, skupione wierzytelności, dyskonto weksli, zrealizowane gwarancje oraz należne odsetki oraz zaangażowanie pozabilansowe i kapitałowe	Udział w portfelu kredytowym, który obejmuje zaangażowania pozabilansowe oraz kapitałowe	Udział w odniesieniu do uznanego kapitału Grupy	Lp.	Zaangażowanie kredytowe obejmuje kredyty, pożyczki, skupione wierzytelności, dyskonto weksli, zrealizowane gwarancje oraz należne odsetki oraz zaangażowanie pozabilansowe i kapitałowe	Udział w portfelu kredytowym, który obejmuje zaangażowania pozabilansowe oraz kapitałowe	Udział w odniesieniu do uznanego kapitału Grupy
1. ¹	17 207	5,09%	43,03%	1. ¹	3 792	1,18%	9,62%
2.	2 953	0,87%	7,39%	2.	3 753	1,16%	9,52%
3.	2 636	0,78%	6,59%	3.	2 899	0,90%	7,35%
4.	2 473	0,73%	6,18%	4.	2 717	0,84%	6,89%
5.	2 453	0,73%	6,13%	5.	2 679	0,83%	6,80%
6.	2 429	0,72%	6,07%	6.	2 583	0,80%	6,55%
7.	2 342	0,69%	5,86%	7.	2 453	0,76%	6,22%
8.	2 168	0,64%	5,42%	8.	2 270	0,70%	5,76%
9. ¹	2 006	0,59%	5,02%	9.	1 792	0,56%	4,55%
10.	1 939	0,57%	4,85%	10.	1 547	0,48%	3,92%
11.	1 562	0,46%	3,90%	11.	1 279	0,40%	3,24%
12.	1 100	0,33%	2,75%	12.	1 098	0,34%	2,79%
13.	1 057	0,31%	2,64%	13.	961	0,30%	2,44%
14.	915	0,27%	2,29%	14.	961	0,30%	2,44%
15.	821	0,24%	2,05%	15.	817	0,25%	2,07%
16.	817	0,24%	2,04%	16. ¹	798	0,25%	2,02%
17.	796	0,24%	1,99%	17.	743	0,23%	1,88%
18.	778	0,23%	1,95%	18.	689	0,21%	1,75%
19.	765	0,23%	1,91%	19.	670	0,21%	1,70%
20.	728	0,22%	1,82%	20.	664	0,21%	1,68%
Razem	47 945	14,18%	119,89%	Razem	35 165	10,90%	89,19%

¹ zaangażowanie przed zastosowaniem wyłączeń spod limitu koncentracji zaangażowań oraz uznanych technik ograniczenia ryzyka kredytowego

¹ przy wyliczeniu wskaźnika nie uwzględniono ekspozycji wobec Skarbu Państwa, który sprawuje kontrolę wobec klienta/grupy klientów ani nie pomniejszono ekspozycji o kwotę wyłączeń spod limitu koncentracji zaangażowań ani uznanych technik ograniczenia ryzyka kredytowego, które dopuszcza rozporządzenie UE nr 575/2013).



- KONCENTRACJA WOBEC NAJWIĘKSZYCH GRUP POWIĄZANYCH KLIENTÓW**

Największa koncentracja zaangażowania Grupy Kapitałowej w grupę powiązanych kredytobiorców wynosiła 5,39% portfela kredytowego Grupy Kapitałowej (na 31 grudnia 2019 roku 1,42%).

Na 30 czerwca 2020 i na 31 grudnia 2019 roku największa koncentracja zaangażowania Grupy Kapitałowej wyniosła odpowiednio: 45,6% i 11,7% uznanego kapitału skonsolidowanego¹.

- KONCENTRACJA WOBEC SEKCJI BRANŻOWYCH**

W strukturze zaangażowania branżowego Grupy Kapitałowej dominują podmioty działające w sekcji „Działalność finansowa i ubezpieczeniowa” oraz „Przetwórstwo przemysłowe”. Zaangażowanie Grupy Kapitałowej w te branże stanowią około 32% całego portfela branżowego.

SEKCJA	NAZWA SEKCJI	30.06.2020		31.12.2019	
		ZAANGAŻOWANIE	LICZBA PODMIOTÓW	ZAANGAŻOWANIE	LICZBA PODMIOTÓW
K	Działalność finansowa i ubezpieczeniowa	26,76%	1,98%	17,10%	1,99%
C	Przetwórstwo przemysłowe	14,50%	11,17%	15,32%	11,34%
O	Administracja publiczna i obrona narodowa, obowiązkowe zabezpieczenia społeczne	11,34%	0,21%	12,45%	0,24%
G	Handel hurtowy i detaliczny; naprawa pojazdów	10,19%	22,24%	11,57%	22,59%
L	Działalność związana z obsługą nieruchomości	9,97%	13,32%	10,53%	13,85%
Pozostałe zaangażowania		27,24%	51,08%	33,03%	49,99%
Razem		100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

41. PRAKTYKI FORBEARANCE

Grupa Kapitałowa jako forbearance traktuje działania mające na celu dokonanie uzgodnionych z dłużnikiem lub emitentem zmian warunków umowy wymuszonych jego trudną sytuacją finansową (działania restrukturyzacyjne wprowadzające udogodnienia, które w innym przypadku nie byłyby przyznane). Celem działań forbearance jest przywrócenie dłużnikowi lub emitentowi zdolności wywiązania się z zobowiązań wobec Grupy Kapitałowej oraz maksymalizacja efektywności zarządzania wierzytelnościami trudnymi, tj. uzyskanie możliwie najwyższych odzysków, przy jednoczesnym ograniczaniu do minimum ponoszonych w związku z tym kosztów.

¹ przy wyliczeniu wskaźnika nie uwzględniono ekspozycji wobec Skarbu Państwa, który sprawuje kontrolę wobec klienta/grupy klientów ani nie pomniejszono ekspozycji o kwotę wyłączeń spod limitu koncentracji zaangażowań ani uznanych technik ograniczenia ryzyka kredytowego, które dopuszcza rozporządzenie UE nr 575/2013)



Bank Polski

30.06.2020	Ekspozycje obsługiwane objęte forbearance					Ekspozycje nieobsługiwane objęte forbearance					Wartość brutto ekspozycji objętych forbearance	Wartość netto ekspozycji objętych forbearance
	Instrumenty, których warunki zostały zmienione	Refinansowanie	Razem brutto	Odpisy aktualizujące	Razem netto	Instrumenty, których warunki zostały zmienione	Refinansowanie	Razem brutto	Odpisy aktualizujące	Razem netto		
Nieprzeznaczone do obrotu wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat:	19	-	19	-	19	207	-	207	-	207	226	226
Kredyty konsumpcyjne	19	-	19	-	19	44	-	44	-	44	63	63
Obligacje korporacyjne PLN	-	-	-	-	-	163	-	163	-	163	163	163
Wycenione do wartości godziwej przez inne dochody całkowite:	-	-	-	-	-	470	-	470	-	470	470	470
Obligacje korporacyjne PLN	-	-	-	-	-	470	-	470	-	470	470	470
Wycenione według zamortyzowanego kosztu:	972	1	973	(62)	911	2 093	35	2 128	(886)	1 242	3 101	2 153
Kredyty na nieruchomości	500	-	500	(34)	466	483	-	483	(253)	230	983	696
Kredyty gospodarcze	399	1	400	(21)	379	1 410	33	1 443	(582)	861	1 843	1 240
Kredyty konsumpcyjne	67	-	67	(7)	60	122	2	124	(36)	88	191	148
Należności z tytułu faktoringu	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Należności z tytułu leasingu finansowego	6	-	6	-	6	78	-	78	(15)	63	84	69
Obligacje korporacyjne PLN	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem	991	1	992	(62)	930	2 770	35	2 805	(886)	1 919	3 797	2 849

31.12.2019	Ekspozycje obsługiwane objęte forbearance					Ekspozycje nieobsługiwane objęte forbearance					Wartość brutto ekspozycji objętych forbearance	Wartość netto ekspozycji objętych forbearance
	Instrumenty, których warunki zostały zmienione	Refinansowanie	Razem brutto	Odpisy aktualizujące	Razem netto	Instrumenty, których warunki zostały zmienione	Refinansowanie	Razem brutto	Odpisy aktualizujące	Razem netto		
Nieprzeznaczone do obrotu wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat:	19	-	19	-	19	216	-	216	-	216	235	235
Kredyty konsumpcyjne	19	-	19	-	19	37	-	37	-	37	56	56
Obligacje korporacyjne PLN	-	-	-	-	-	179	-	179	-	179	179	179
Wycenione do wartości godziwej przez inne dochody całkowite:	-	-	-	-	-	463	-	463	(5)	458	463	458
Obligacje korporacyjne PLN	-	-	-	-	-	463	-	463	(5)	458	463	458
Wycenione według zamortyzowanego kosztu:	1 129	1	1 130	(70)	1 060	2 068	45	2 113	(822)	1 291	3 243	2 351
Kredyty na nieruchomości	466	-	466	(27)	439	485	-	485	(226)	259	951	698
Kredyty gospodarcze	600	1	601	(39)	562	1 399	42	1 441	(548)	893	2 042	1 455
Kredyty konsumpcyjne	55	-	55	(4)	51	114	3	117	(36)	81	172	132
Należności z tytułu faktoringu	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Należności z tytułu leasingu finansowego	8	-	8	-	8	70	-	70	(12)	58	78	66
Razem	1 148	1	1 149	(70)	1 079	2 747	45	2 792	(827)	1 965	3 941	3 044

42. 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	30.06.2020			31.12.2019		
	brutto	odpis	netto	brutto	odpis	netto
w walutach lokalnych	92 319	(1 145)	91 174	89 924	(1 055)	88 869
PLN	92 105	(1 126)	90 979	89 715	(1 034)	88 681
UAH	214	(19)	195	209	(21)	188
w walutach obcych	24 723	(857)	23 866	24 294	(751)	23 543
CHF	21 845	(794)	21 051	21 410	(692)	20 718
EUR	2 827	(59)	2 768	2 825	(53)	2 772
USD	42	(4)	38	50	(6)	44
INNE	9	-	9	9	-	9
RAZEM	117 042	(2 002)	115 040	114 218	(1 806)	112 412

KREDYTY I POŻYCZKI NA NIERUCHOMOŚCI WALUTOWE UDZIELONE OSOBOM PRYWATNYM WEDŁUG DATY UDZIELENIA		INDEKSOWANE	DENOMINOWANE	Razem
30.06.2020				
	Wartość brutto	-	90	90
do 2002 roku	Odpisy na straty kredytowe	-	(2)	(2)
	Wartość netto	-	88	88
	Liczba udzielonych kredytów (w sztukach)	-	6 221	6 221
	Wartość brutto	-	4 984	4 984
od 2003 roku	Odpisy na straty kredytowe	-	(122)	(122)
do 2006 roku	Wartość netto	-	4 862	4 862
	Liczba udzielonych kredytów (w sztukach)	-	45 417	45 417
	Wartość brutto	-	13 116	13 116
od 2007 roku	Odpisy na straty kredytowe	-	(623)	(623)
do 2009 roku	Wartość netto	-	12 493	12 493
	Liczba udzielonych kredytów (w sztukach)	-	53 281	53 281
	Wartość brutto	3 420	3 094	6 514
od 2010 roku	Odpisy na straty kredytowe	(45)	(64)	(109)
do 2012 roku	Wartość netto	3 375	3 030	6 405
	Liczba udzielonych kredytów (w sztukach)	10 930	12 331	23 261
	Wartość brutto	5	14	19
od 2013 roku	Odpisy na straty kredytowe	-	(1)	(1)
do 2016 roku	Wartość netto	5	13	18
	Liczba udzielonych kredytów (w sztukach)	18	44	62
Razem	Wartość brutto	3 425	21 298	24 723
	Odpisy na straty kredytowe	(45)	(812)	(857)
	Wartość netto	3 380	20 486	23 866
	Liczba udzielonych kredytów (w sztukach)	10 948	117 294	128 242

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

WPŁYW RYZYKA PRAWNEGO DOTYCZĄCEGO KREDYTÓW HIPOTECZNYCH W WALUTACH WYMIENIALNYCH	30.06.2020	31.12.2019
Kredyty i pożyczki udzielone klientom - korekta pomniejszająca wartość bilansową kredytów, z tytułu:		
- potencjalnych przyszłych spraw sądowych		577
- toczących się postępowań		422
Rezerwy, z tytułu:		
- potencjalnych przyszłych spraw sądowych		318
- toczących się postępowań		281
		259
		141
		82
		29
		47
		29
		35
		-
RAZEM	659	451

WPŁYW RYZYKA PRAWNEGO DOTYCZĄCEGO KREDYTÓW HIPOTECZNYCH W WALUTACH WYMIENIALNYCH	II kwartał okres od 01.04.2020 do 30.06.2020	2 kwartały narastająco okres od 01.01.2020 do 30.06.2020	II kwartał okres od 01.04.2019 do 30.06.2019	2 kwartały narastająco okres od 01.01.2019 do 30.06.2019
Koszt ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach wymiennalnych	(105)	(190)	-	(4)

43. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM STOPY PROCENTOWEJ

Grupa Kapitałowa dostosowała strukturę aktywów i pasywów oraz zawarła szereg transakcji zabezpieczających z wykorzystaniem IRS celem dostosowania się do otoczenia niskich stóp procentowych. Grupa kontynuuje działania zmierzające do uodpornienia się na ryzyko stóp procentowych dążąc do minimalizacji miar: wrażliwości dochodu odsetkowego jak i wrażliwości wartości ekonomicznej poprzez odpowiednie kształtowanie polityki produktowej, pozycji bilansowych i pozabilansowych oraz aktywne zabezpieczanie pozycji transakcjami IRS (w tym z wykorzystaniem rachunkowości zabezpieczeń).

- **WRAŻLIWOŚĆ DOCHODU ODSETKOWEGO**

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

NAZWA MIARY	30.06.2020	31.12.2019
Wrażliwość dochodu odsetkowego (mln PLN)	(819)	(907)

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

NAZWA MIARY	30.06.2020	31.12.2019
Wrażliwość wartości ekonomicznej (mln PLN)	(7)	3

- **WARTOŚĆ ZAGROŻONA**

IR VaR w portfelu handlowym Banku przedstawia poniższa tabela:

NAZWA MIARY	30.06.2020	31.12.2019
IR VaR 10 - dniowy przy poziomie ufności 99% (mln PLN):		
Wartość średnia	10	5
Wartość maksymalna	18	10
Wartość na koniec okresu	12	6

44. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM WALUTOWYM

- **MIARY WRAŻLIWOŚCI**

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

NAZWA MIARY WRAŻLIWOŚCI	30.06.2020	31.12.2019
VaR 10 - dniowy przy poziomie ufności 99% (mln PLN) ¹	7	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 30 czerwca 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	30.06.2020	31.12.2019
EUR	53	(152)
CHF	(128)	(238)
Pozostałe (Globalna Netto)	111	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.

45. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM PŁYNNOSCI

Grupa Kapitałowa monitoruje i szacuje wpływ potencjalnych ryzyk związanych z wpływem pandemii COVID-19 na sytuację płynnościową uwzględniając scenariusze stress-testowe dotyczące: zwiększonych wypływów w bazie depozytowej, korzystania przez klientów Grupy Kapitałowej z udogodnień tj. wakacji kredytowych, wzrostu realizacji udzielonych zobowiązań pozabilansowych przez klientów Grupy, a także zwiększonego zapotrzebowania na finansowanie w ramach Grupy.

Grupa Kapitałowa utrzymuje bezpieczny poziom płynności, dający możliwość szybkiej i skutecznej reakcji na potencjalne zagrożenia, które mogą wystąpić w czasach niepewności spowodowanej pandemią COVID-19. Poziom ten pozwala na zapewnienie bezpieczeństwa w ramach całej Grupy Kapitałowej.

• LUKA PŁYNNOSCI

	a'vista	0 - 1 miesiąc	1 - 3 miesiące	3 - 6 miesiący	6 - 12 miesiący	12 - 24 miesiące	24 - 60 miesiący	pow. 60 miesiący
30.06.2020								
Urealniona luka okresowa	2 202	70 343	(7 595)	(7 077)	6 145	2 335	18 499	(84 852)
Urealniona skumulowana luka okresowa	2 202	72 545	64 950	57 873	64 018	66 353	84 852	-
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 30 czerwca 2020 roku i 31 grudnia 2019 roku. Oznacza to nadwyżkę zapadających aktywów nad wymagalnymi zobowiązaniami.

• NADZORCZE MIARY PŁYNNOSCI

NADZORCZE MIARY PŁYNNOSCI	30.06.2020	31.12.2019
M3 - współczynnik pokrycia aktywów niepłynnych funduszami własnymi	14,13	14,92
M4 - współczynnik pokrycia aktywów niepłynnych i aktywów o ograniczonej płynności funduszami własnymi i środkami obcymi stabilnymi	1,35	1,25
NSFR - wskaźnik pokrycia stabilnego finansowania	132,7%	123,1%
LCR - wskaźnik pokrycia płynności	194,0%	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.

46. 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 30 czerwca 2020 roku bufor zabezpieczający wynosił 2,5%,
- bufora antycyklicznego, który nakładany jest w celu ograniczania 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 30 czerwca 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 30 czerwca 2020 roku bufor ryzyka systemowego wynosił 0%,
- bufora z tytułu zidentyfikowania Banku jako instytucji o znaczeniu systemowym („O-SII”), który na 30 czerwca 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 30 czerwca 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.

	30.06.2020	31.12.2019
Fundusze własne razem	39 993	39 417
Kapitał Tier 1	37 293	36 717
Kapitał zakładowy	1 250	1 250
Kapitał zapasowy	29 546	29 428
Fundusz ogólnego ryzyka bankowego	1 070	1 070
Pozostałe kapitały rezerwowe	3 140	3 160
Skumulowane inne dochody całkowite (bez zabezpieczenia przepływów pieniężnych)	900	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	1 150	459
Zyski i straty aktuarialne	(16)	(16)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(222)	(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	(2 638)	(2 820)
(-) wartość firmy	(961)	(1 109)
(-) inne wartości niematerialne	(1 677)	(1 711)
Korekty ujęte w kapitale Tier 1	570	936
zyski i straty wycenione według wartości godziwej, wynikające z własnego ryzyka kredytowego instytucji związanego z instrumentami pochodnymi będącymi zobowiązaniami (DVA)	(14)	(10)
korekta z tytułu ostrożnej wyceny (AVA)	(194)	(84)
korekta wynikająca z zastosowania rozwiązań przejściowych dotyczących złagodzenia wpływu wprowadzenia MSSF 9 na fundusze własne	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	17 571	17 120
Ryzyko kredytowe	15 933	15 835
Ryzyko operacyjne ¹	1 212	843
Ryzyko rynkowe	397	419
Ryzyko korekty wyceny kredytowej	29	23
Łączny współczynnik kapitałowy	18,21%	18,42%
Współczynnik kapitału Tier 1	16,98%	17,16%

¹ W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2020 roku nastąpił wzrost skonsolidowanego wymogu w zakresie funduszy własnych z tytułu ryzyka operacyjnego o 369 milionów PLN będący w głównej mierze konsekwencją ujęcia w IV kwartale 2019 roku kosztów ryzyka prawnego dotyczącego portfela kredytów hipotecznych w walutach wymienialnych.

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

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

Ze względu na osłabienie złotego wobec walut obcych Grupa Kapitałowa odnotowała wzrost o około 240 mln PLN wymogu w zakresie funduszy własnych z tytułu ryzyka kredytowego dotyczącego ekspozycji walutowych, w porównaniu do 4Q2019.

Grupę Kapitałową na potrzeby konsolidacji ostrożnościowej stanowią:

- PKO Bank Polski S.A.,
- Grupa Kapitałowa PKO Leasing SA,
- PKO BP BANKOWY PTE SA,
- PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA,
- Grupa Kapitałowa KREDOBANK SA,
- PKO Finance AB,
- PKO BP Finat sp. z o.o.,
- PKO Bank Hipoteczny SA,
- Grupa Kapitałowa Bankowe Towarzystwo Kapitałowe SA.

Z konsolidacji ostrożnościowej wyłączone są podmioty niefinansowe i ubezpieczeniowe.

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZGODNY Z ROZPORZĄDZENIEM CRR

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	01.01.2020- 30.06.2020	01.01.2019- 30.06.2019
Przychody z tytułu odsetek	6 255	6 193
Koszty z tytułu odsetek	(1 030)	(1 216)
Wynik z tytułu odsetek	5 225	4 977
Przychody z tytułu prowizji i opłat	2 271	2 084
Koszty z tytułu prowizji i opłat	(502)	(515)
Wynik z tytułu prowizji i opłat	1 769	1 569
Przychody z tytułu dywidend	15	12
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	(150)	58
Wynik z pozycji wymiany	50	243
Zyski lub straty z tytułu zaprzestania ujmowania instrumentów finansowych niewycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	66	86
Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe	(1 131)	(647)
Wynik z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	(16)	(5)
Koszt ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach wymienialnych	(190)	(4)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	97	207
Ogólne koszty administracyjne	(2 728)	(2 664)
Wynik z tytułu obciążeń regulacyjnych	(503)	(415)
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(529)	(499)
Wynik z działalności operacyjnej	1 975	2 918
Udział w zyskach i stratach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć	59	17
Zysk brutto	2 034	2 935
Podatek dochodowy	(720)	(863)
Zysk netto (z uwzględnieniem udziałowców niesprawujących kontroli)	1 314	2 072
Zyski i straty udziałowców niesprawujących kontroli	-	-
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	1 314	2 072

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

30.06.2020	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	2 984	(161)	2 823	(185)	2 638
ZOBOWIĄZANIA					
Zobowiązania podporządkowane	2 730	-	2 730	(30)	2 700
KAPITAŁY					
Kapitał zakładowy	1 250	-	1 250	-	1 250
Kapitał zapasowy	29 519	27	29 546	-	29 546
Fundusz ogólnego ryzyka bankowego	1 070	-	1 070	-	1 070
Pozostałe kapitały rezerwowe	3 245	(105)	3 140	-	3 140
Skumulowane inne dochody całkowite	1 642	(3)	1 639	(739)	900
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	1 151	(1)	1 150	-	1 150
zabezpieczenie przepływów pieniężnych	737	2	739	(739)	-
zyski i straty aktuarialne	(15)	(1)	(16)	-	(16)
różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(218)	(4)	(222)	-	(222)
Wynik okresu bieżącego	1 306	8	1 314	(1 314)	-
Niepodzielony wynik finansowy	6 034	335	6 369	(2 914)	3 455
Udziały niekontrolujące	(12)	12	-	-	-
KAPITAŁ WŁASNY RAZEM	44 054	274	44 328	(4 967)	39 361
DODATKOWE KOREKTY					570
zyski i straty wycenione według wartości godziwej, wynikające z własnego ryzyka kredytowego instytucji związanego z instrumentami pochodnymi będącymi zobowiązaniami (DVA)					(14)
korekta z tytułu ostrożnej wyceny (AVA)					(194)
korekta wynikająca z zastosowania rozwiązań przejściowych dotyczących złagodzenia wpływu wprowadzenia MSSF 9 na fundusze własne					848
pozycje sekurytyzacyjne					(70)
FUNDUSZE WŁASNE RAZEM PRZYJĘTE DO KALKULACJI ŁĄCZNEGO WSPÓŁCZYNNIKA KAPITAŁOWEGO					39 993

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ
PKO BANKU POLSKIEGO S.A. ZA OKRES SZÉŚCIU MIESIĘCY
ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 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					
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)					(84)
korekta wynikająca z zastosowania rozwiązań przejściowych dotyczących złagodzenia wpływu wprowadzenia MSSF 9 na fundusze własne					1 030
FUNDUSZE WŁASNE RAZEM PRZYJĘTE DO KALKULACJI ŁĄCZNEGO WSPÓŁCZYNNIKA KAPITAŁOWEGO					39 417

● **WSKAŹNIK DŹWIGNI**

	Ekspozycje wskaźnika dźwigni określone w rozporządzeniu w sprawie wymogów kapitałowych	
	30.06.2020	31.12.2019
Kapitał i miara ekspozycji całkowitej		
Kapitał Tier I	37 293	36 717
Miara ekspozycji całkowitej składającej się na wskaźnik dźwigni	392 894	364 618
Wskaźnik dźwigni		
Wskaźnik dźwigni	9,49%	10,07%

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

Po dniu, na który sporządzono sprawozdanie finansowe, nie wystąpiły zdarzenia mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe.

PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU BANKU

04.08.2020	ZBIGNIEW JAGIEŁŁO	PREZES ZARZĄDU
04.08.2020	RAFAŁ ANTCZAK	WICEPREZES ZARZĄDU
04.08.2020	RAFAŁ KOZŁOWSKI	WICEPREZES ZARZĄDU
04.08.2020	MAKS KRACZKOWSKI	WICEPREZES ZARZĄDU
04.08.2020	MIECZYŚŁAW KRÓL	WICEPREZES ZARZĄDU
04.08.2020	ADAM MARCINIAK	WICEPREZES ZARZĄDU
04.08.2020	PIOTR MAZUR	WICEPREZES ZARZĄDU
04.08.2020	JAKUB PAPIERSKI	WICEPREZES ZARZĄDU
04.08.2020	JAN EMERYK ROŚCISZEWSKI	WICEPREZES ZARZĄDU

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH

DANUTA SZYMAŃSKA
DYREKTOR PIONU RACHUNKOWOŚCI