



Bank Polski

Raport Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A. za I kwartał 2021 roku

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	w mln PLN		w mln EUR	
	okres od	okres od	okres od	okres od
	01.01.2021 do 31.03.2021	01.01.2020 do 31.03.2020	01.01.2021 do 31.03.2021	01.01.2020 do 31.03.2020
Wynik z tytułu odsetek	2 312	2 708	506	616
Wynik z tytułu prowizji i opłat	1 044	978	228	222
Zysk brutto	1 477	797	323	181
Zysk netto (z uwzględnieniem udziałowców niesprawujących kontroli)	1 175	499	257	114
Zysk netto przypadający na jednostkę dominującą	1 177	503	257	114
Zysk na jedną akcję - podstawowy z zysku za okres (w PLN/EUR)	0,94	0,40	0,21	0,09
Zysk na jedną akcję - rozwodniony z zysku za okres (w PLN/EUR)	0,94	0,40	0,21	0,09
Dochody całkowite netto	663	914	145	208
Przepływy pieniężne netto	(2 919)	(1 588)	(638)	(361)

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	w mln PLN		w mln EUR	
	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2021	31.12.2020
Suma aktywów	384 253	376 966	82 452	81 686
Kapitał własny ogółem	40 574	39 911	8 706	8 648
Kapitał przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	40 589	39 924	8 710	8 651
Kapitał zakładowy	1 250	1 250	268	271
Liczba akcji (w mln)	1 250	1 250	1 250	1 250
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	32,46	31,93	6,97	6,92
Rozwodniona liczba akcji (w mln)	1 250	1 250	1 250	1 250
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	32,46	31,93	6,97	6,92
Łączny współczynnik kapitałowy	18,10%	18,18%	18,10%	18,18%
Kapitał Tier 1	38 523	38 816	8 266	8 411
Kapitał Tier 2	2 700	2 700	579	585

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	w mln PLN		w mln EUR	
	okres od 01.01.2021 do 31.03.2021	okres od 01.01.2020 do 31.03.2020	okres od 01.01.2021 do 31.03.2021	okres od 01.01.2020 do 31.03.2020
Wynik z tytułu odsetek	2 027	2 443	443	556
Wynik z tytułu prowizji i opłat	846	758	185	172
Zysk brutto	1 295	553	283	126
Zysk netto	1 009	360	221	82
Zysk na jedną akcję - podstawowy z zysku za okres (w PLN/EUR)	0,81	0,29	0,18	0,07
Zysk na jedną akcję - rozwodniony z zysku za okres (w PLN/EUR)	0,81	0,29	0,18	0,07
Dochody całkowite netto	414	754	91	172
Przepływy pieniężne netto	(2 863)	(1 665)	(626)	(379)

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	w mln PLN		w mln EUR	
	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2021	31.12.2020
Suma aktywów	351 406	345 027	75 404	74 765
Kapitał własny ogółem	38 991	38 577	8 367	8 359
Kapitał zakładowy	1 250	1 250	268	271
Liczba akcji (w mln)	1 250	1 250	1 250	1 250
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	31,19	30,86	6,69	6,69
Rozwodniona liczba akcji (w mln)	1 250	1 250	1 250	1 250
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	31,19	30,86	6,69	6,69
Łączny współczynnik kapitałowy	19,78%	19,78%	19,78%	19,78%
Kapitał Tier 1	37 156	37 564	7 973	8 140
Kapitał Tier 2	2 700	2 700	579	585

WYBRANE POZYCJE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO PRZELICZONO NA EUR WEDŁUG NASTĘPUJĄCYCH KURSÓW	okres od 01.01.2021 do 31.03.2021	okres od 01.01.2020 do 31.03.2020
	średnia kursów NBP na koniec miesięcznych okresów (pozycje rachunku zysków i strat, sprawozdania z całkowitych dochodów i sprawozdania z przepływów pieniężnych)	4,5721
	31.03.2021	31.12.2020
kurs średni NBP na dzień (pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej)	4,6603	4,6148



Bank Polski

Komentarz Zarządu do wyników
Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A.
za okres trzech miesięcy zakończony
31 marca 2021 roku

SPIS TREŚCI

1.	Nietypowe zdarzenia i reakcja Grupy Kapitałowej Banku.....	3
2.	Warunki prowadzenia działalności.....	4
3.	Czynniki, które determinują przyszłe wyniki	5
4.	Istotne dokonania i najważniejsze zdarzenia.....	6

1. NIETYPOWE ZDARZENIA I REAKCJA GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU

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

W I kwartale 2021 roku Grupa Kapitałowa Banku kontynuowała działania związane z ograniczeniem ryzyka prawnego postępowań sądowych dotyczących walutowych kredytów hipotecznych udzielonych gospodarstwom domowym na cele mieszkaniowe. Nadal wspierała społeczności i Klientów w walce z pandemią COVID-19 i jej skutkami.

WALUTOWE KREDYTY HIPOTECZNE

23 kwietnia 2021 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie PKO Banku Polskiego S.A. (NWZA) podjęło decyzję dotyczącą zawierania ugód z konsumentami, którzy zawarli z Bankiem umowy kredytu lub pożyczki zabezpieczone hipotecznie indeksowane do walut obcych lub denominowane w walutach obcych (dalej: ugody z konsumentami).

Zgodnie z podjętą uchwałą:

- Bank utworzył fundusz specjalny w wysokości 6,7 mld PLN z przeznaczeniem na pokrycie szczególnych strat bilansowych, które powstaną w następstwie rozpoznania skutków finansowych ugód z konsumentami,
- Bank wydzielił z kapitału zapasowego Banku, w części utworzonej z zysku z lat ubiegłych dostępnego do podziału, kwotę w wysokości 6,7 mld PLN i przekazał ją na wyżej wymieniony fundusz specjalny,
- Walne Zgromadzenie zobowiązało Zarząd Banku do przedstawienia do zatwierdzenia Radzie Nadzorczej Banku warunków, na jakich będą zawierane ugody z konsumentami, w tym warunków zwalniania z długu,
- Zarząd Banku może przystąpić do zawierania ugód z konsumentami (w tym zawierających zwolnienie z długu), po pozytywnym zaopiniowaniu przez Radę Nadzorczą Banku warunków, na jakich będą one zawierane, w tym w zakresie zwolnienia z długu. Treść jednostkowych ugód powinna mieścić się w granicach warunków zaopiniowanych przez Radę Nadzorczą Banku.

Zasady zawierania ugód uwzględniać będą ocenę ryzyka prawnego, w tym zmiany, które mogą zachodzić w otoczeniu prawnym.

PKO Bank Polski S.A. oszacował koszty przewidywanych ugód z Klientami i uwzględnił je w wyniku finansowym 2020 roku.

W 2020 roku Grupa Kapitałowa Banku rozpoznała istotną pozycję walutową w CHF w kwocie około 14,2 mld PLN w związku z potwierdzonym uchwałą NWZA zamiarem zawierania przez Bank ugód z konsumentami. Z końcem kwietnia 2021 roku Grupa Kapitałowa Banku zabezpieczyła całkowicie tę pozycję walutową poprzez zawarcie a następnie zamknięcie transakcji opcyjnych, które dawały Bankowi prawo nabycia walut obcych, oraz zawarcie i rozliczenie serii transakcji wymiany walutowej, w ramach których Grupa Kapitałowa Banku nabyła za złote waluty obce. W ślad za zabezpieczeniem pozycji walutowej istotnemu zmniejszeniu uległ wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka rynkowego.

DZIAŁANIA NA RZECZ SPOŁECZNOŚCI I KLIENTÓW W CZASIE PANDEMII KORONAWIRUSA

Grupa PKO Banku Polskiego S.A. od początku pandemii COVID-19 wspiera społeczności lokalne oraz Klientów, którzy znaleźli się w trudnej sytuacji ekonomicznej.

W I kwartale 2021 roku przekazała darowizny pieniężne w łącznej wysokości ponad 2,2 mln PLN, w tym:

- na zakup tomografu komputerowego z platformą radiologiczną do analizy zdjęć, wsparcia sztuczną inteligencją dla Centralnego Szpitala Klinicznego MSWiA,
- na wyposażenie w sprzęt specjalistyczny czterech placówek medycznych, przeznaczonych dla pacjentów, którzy przeszli chorobę COVID-19,
- na dofinansowanie przedsięwzięcia, organizowanego przez Polską Izbę Ubezpieczeń, którego celem było wsparcie Generalnego Inspektora Sanitarnego w zakresie obsługi procesu udzielania konsultacji i informacji o sytuacji epidemiologiczno-sanitarnej związanej z pandemią.

W I kwartale 2021 roku Grupa Kapitałowa Banku wprowadziła moratoria dla Klientów dotkniętych skutkami pandemii, w tym z tzw. branż zagrożonych. PKO Bank Polski S.A. oferował przedsiębiorcom:

- zawieszenie lub przedłużenie płatności rat (kapitałowych lub kapitałowo odsetkowych – w zależności od wielkości przedsiębiorstwa i formy finansowania) kredytów inwestycyjnych, pożyczek hipotecznych, pożyczek MSP, kredytów obrotowych nieodnawialnych oraz umów restrukturyzacyjnych,
- odnowienie kredytów odnawialnych (tj. kredytów w rachunku bieżącym, kredytów odnawialnych w rachunku kredytowym oraz kart kredytowych), których termin zapadalności upływał do 31 marca 2021 roku,

maksymalnie na okres do 9 miesięcy, przy czym do okresu 9 miesięcy Bank wliczał okresy odroczeń lub odnowień, które były dokonane w 2020 roku.

Ocenę zdolności kredytowej Klientów, którzy złożyli wnioski o udzielenie wyżej wymienionych instrumentów pomocowych, Bank przeprowadzał na zasadach uproszczonych określonych w Stanowisku banków w zakresie ujednoczenia zasad oferowania narzędzi pomocowych dla klientów, wypracowanym pod patronatem Związku Banków Polskich.

PKO Leasing S.A. oraz spółki z Grupy Kapitałowej Prime Car Management S.A. kontynuowały ulgi dla Klientów i uproszczenia procedur wprowadzone w 2020 roku.

Klienci Grupy Kapitałowej Banku mogli nadal korzystać z pomocy wprowadzonej w ramach tarcz antykryzysowych, w tym przez Bank Gospodarstwa Krajowego i Polski Fundusz Rozwoju S.A. (PFR).

W I kwartale 2021 roku pomoc ta została rozszerzona w szczególności o subwencje z Tarczy Finansowej PFR 2.0 dla mikro, małych i średnich firm z 54 branż, które musiały ograniczyć działalność gospodarczą w związku z sytuacją epidemiologiczną. Klienci Banku do końca marca 2021 roku mogli składać wnioski w serwisach internetowych iPKO i iPKO biznes. Do 15 kwietnia br. przyjmowane były reklamacje. Z tej formy pomocy, za pośrednictwem PKO Banku Polskiego S.A. skorzystało około 8,8 tys. przedsiębiorstw, a łączna wartość przyznanych subwencji wyniosła 1,3 mld PLN.

2. WARUNKI PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI

Według wstępnych danych PKB w I kwartale 2021 roku spadł o 1,2% r/r, wobec spadku o 2,7% r/r w IV kwartale 2020 roku. W porównaniu do IV kwartału 2020 roku PKB wzrósł o 0,9% kw/kw, pomimo tego że aktywność gospodarcza w I kwartale br. nadal była w dużym stopniu determinowana przez pandemię oraz fale zaostrzenia przeciwpandemicznych restrykcji. W największym stopniu ich zaostrzenie przekładało się na konsumpcję prywatną oraz sektory handlu detalicznego i usług. Przetwórstwo przemysłowe i handel zagraniczny w dużym stopniu uniezależniły się od trendów pandemicznych, a aktywność w tych obszarach sukcesywnie rosła, pomimo narastających w wielu branżach problemów z dostępnością komponentów produkcyjnych. Wraz z zaostrzeniem obostrzeń przedłużane były działania antykryzysowe, co utrzymywało w hibernacji rynek pracy. Stopa bezrobocia rejestrowanego wzrosła do 6,5% w styczniu i lutym, zgodnie z trendem sezonowym, a w marcu zaczęła się ponownie obniżać (6,4%). Stopa bezrobocia zharmonizowanego spadła do 3,1% i była najniższa w Unii Europejskiej.

Wzrost wiary w ożywienie w światowej gospodarce zapoczątkował wzrosty cen surowców, w tym ropy. W połączeniu z podwyżkami cen administrowanych przełożyło się to na ponowny wzrost krajowej inflacji CPI, która w marcu wyniosła 3,2% r/r wobec 2,4% r/r na koniec 2020 roku.

Narodowy Bank Polski (NBP) podtrzymał łagodne nastawienie w polityce pieniężnej i deklaracje, że utrzymanie stóp procentowych bez zmian jest najbardziej prawdopodobnym scenariuszem na najbliższe kwartały. NBP podkreślał przejściowy i niezależny od krajowej polityki pieniężnej charakter wzrostu inflacji. Zwracał uwagę na wysoką niepewność co do perspektyw ożywienia oraz ujemną lukę popytową, które zamykają przestrzeń do podwyżek stóp. Po fali osłabienia złotego, która nastąpiła w marcu, z komunikatu po posiedzeniu Rady Polityki Pieniężnej zniknął zapis wskazujący na niewystarczające dostosowanie kursu krajowej waluty do polityki pieniężnej i kryzysu pandemicznego.

Stopy procentowe NBP:

- referencyjna 0,10%
- redyskonta weksli 0,11%
- dyskonta weksli 0,12%
- lombardowa 0,50%
- depozytowa 0,00%

Dane o wynikach sektora finansów publicznych za 2020 rok pokazały, że zgodnie z metodologią unijną (ESA) wzrost deficytu sektora finansów publicznych i długu publicznego był niższy od prognoz i niższy niż w latach 2009-2010. Deficyt sektora finansów publicznych wzrósł do 7,0% PKB z 0,7% w 2019 roku (vs 7,3% i 7,4% w latach 2009-2010). Dług publiczny wzrósł do 57,5% PKB z 45,6% PKB. Bieżące dane o wykonaniu budżetu państwa

wskazują na przestrzeń do mniejszego, niż zakładane w ustawie budżetowej, wykonania deficytu w całym roku, zwłaszcza, że dochody budżetowe zwiększy wpłata z zysku NBP za 2020 rok w kwocie 8,9 mld PLN.

Lepsze perspektywy wzrostu gospodarczego i wzrostowy trend inflacji istotnie wpływały na rynek stopy procentowej. Rentowności obligacji rosły i w Europie i w USA. W I kwartale 2021 roku dochodowości polskich obligacji wzrosły: 5-letnich o 37 pb. do 0,84%, a 10-letnich o 32 pb. do 1,58%. Wiara w ożywienie gospodarki sprzyjała koniunkturze na światowym rynku akcji. Główny indeks warszawskiej giełdy, WIG, także zyskiwał i zakończył I kwartał blisko 2% powyżej ubiegłorocznego zamknięcia. Kurs złotego na rynku finansowym znalazł się pod presją związaną m.in. z retoryką NBP i w relacji do euro osłabił się w I kwartale br. o 7 groszy, a do amerykańskiego dolara o 22 grosze.

3. CZYNNIKI, KTÓRE DETERMINUJĄ PRZYSZŁE WYNIKI

Na działalność Grupy Kapitałowej Banku w 2021 roku istotny wpływ mogą mieć następujące uwarunkowania zewnętrzne:

W GOSPODARCE ŚWIATOWEJ:

- przyspieszenie realizacji szczepień przeciwko COVID-19, które umożliwi znoszenie restrykcji i normalizację aktywności gospodarczej,
- ryzyko dalszych mutacji wirusa, które zmniejszą efektywność szczepień i doprowadzą do ponownych fal pandemii i zaostrzenia restrykcji przeciwpandemicznych,
- proces wychodzenia globalnej gospodarki z głębokiej recesji spowodowanej przez pandemię, włączając kraje które są głównymi rynkami eksportowymi dla przedsiębiorstw w Polsce,
- kontynuacja ekspansywnej polityki pieniężnej przez główne banki centralne, zarówno poprzez utrzymanie stóp procentowych na historycznie niskim poziomie, jak i dalsze zakupy aktywów w ramach programów QE, której towarzyszy wzrost oczekiwań inflacyjnych i długoterminowych rynkowych stóp procentowych,
- utrzymanie luźnej polityki fiskalnej przy szczególnie silnej ekspansji w USA i przygotowaniach do realizacji wydatków w ramach Next Generation EU,
- ryzyko fali niewypłacalności państw,
- sytuacja polityczno-gospodarcza na Ukrainie.

W GOSPODARCE POLSKIEJ:

- postępy programu szczepień, dzięki któremu wczesną jesienią powinien zostać osiągnięty poziom odporności populacyjnej,
- szybkie odradzenie się aktywności gospodarczej wspierane m.in. przez naturę impulsu fiskalnego oraz spadek wymuszonych przez pandemię oszczędności,
- proces dostosowania gospodarki do rzeczywistości post-pandemicznej – restrukturyzacja zatrudnienia i działalności w branżach najbardziej dotkniętych przez przewlekłe negatywne skutki pandemii, który dzięki ożywieniu popytu na poziomie makro powinien mieć charakter „kreatywnej destrukcji”, ale przejściowo może wywoływać zaburzenia na lokalnych rynkach pracy, rozpoczęcie procesu spłat zwrotnej części pomocy w ramach Tarczy Finansowej,
- prawdopodobna stabilizacja stóp procentowych NBP na rekordowo niskim poziomie, kontynuacja programu skupu aktywów przez NBP, możliwa dalsza aktywność NBP na rynku walutowym,
- utrzymywanie się podwyższonego (wyższego od celu inflacyjnego NBP) poziomu inflacji CPI,
- prawdopodobne stopniowe ożywienie aktywności inwestycyjnej związane m.in. z antycypowanym napływem środków z programu odbudowy Unii Europejskiej i inwestycjami ekologicznymi,
- utrzymanie się osłabionego popytu na kredyty, czemu towarzyszyć będzie podwyższony wolumen depozytów (efekty działań antykryzysowych),
- uchwały Trybunału Sprawiedliwości Unii Europejskiej (TSUE) i Sądu Najwyższego w sprawie walutowych kredytów hipotecznych.

4. ISTOTNE DOKONANIA I NAJWAŻNIEJSZE ZDARZENIA

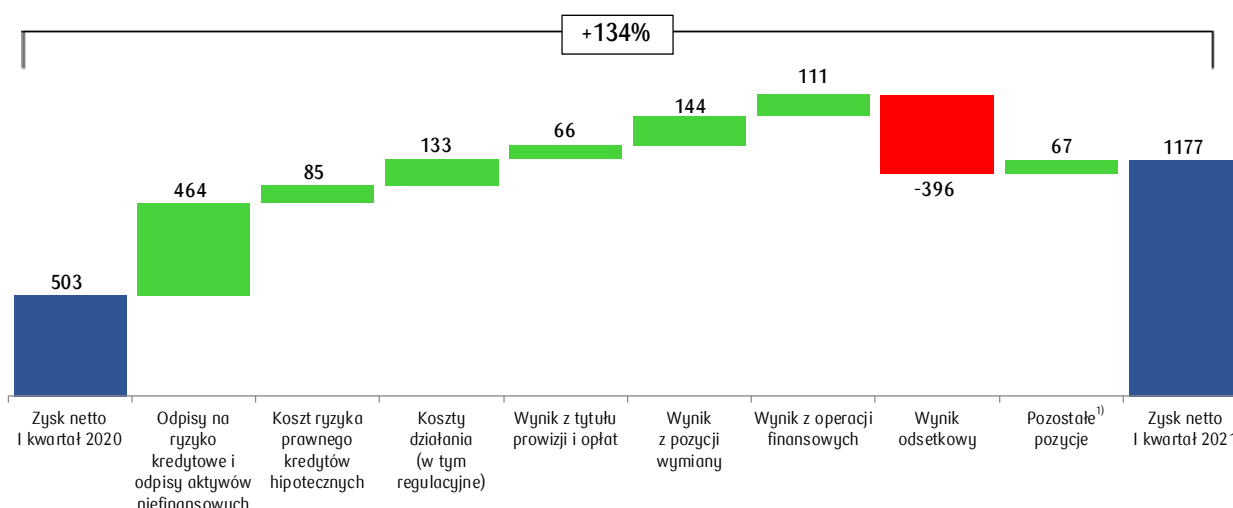
WYBRANE DANE FINANSOWE

Skonsolidowany zysk netto Grupy PKO Banku Polskiego S.A. uzyskany w pierwszym kwartale 2021 roku wyniósł 1 177 mln PLN i był o 674 mln PLN wyższy niż w analogicznym okresie 2020 roku.

Wzrost zysku netto był determinowany przez:

- 1) poprawę o 549 mln PLN wyniku z tytułu odpisów i utraty wartości¹,
- 2) spadek o 133 mln PLN kosztów działania, w tym o 78 mln PLN kosztów regulacyjnych,
- 3) wynik na działalności biznesowej na zbliżonym poziomie, w efekcie:
 - spadku wyniku odsetkowego o 396 mln PLN w efekcie obniżenia stóp rynkowych, co przełożyło się na silny spadek przychodów odsetkowych,
 - wzrostu wyniku z tytułu prowizji i opłat o 66 mln PLN, m.in. od kredytów, rachunków bankowych i z tytułu marż na transakcjach wymiany walut,
 - wzrostu wyniku pozostałego² o 327 mln PLN.

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



1) Pozycja obejmuje przychody z tytułu dywidend, pozostałe przychody i koszty operacyjne netto, podatek od niektórych instytucji finansowych, podatek dochodowy, udział w zyskach i stratach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach oraz zyski i straty udziałowców niesprawujących kontroli.

Zdarzenia, które miały istotny wpływ na osiągnięty w I kwartale 2021 roku poziom zysku netto Grupy Kapitałowej Banku w relacji do I kwartału 2020 roku:

WYNIK NA DZIAŁALNOŚCI BIZNESOWEJ

- w efekcie domykania pozycji wymiany powstałej w następstwie decyzji NWZA w sprawie oferowania ugód Klientom, Grupa Kapitałowa Banku rozpoznała wynik z pozycji wymiany w kwocie około 156 mln PLN,
- w następstwie decyzji NWZA w sprawie oferowania ugód Klientom Grupa Kapitałowa Banku dokonała dedesygacji z rachunkowości zabezpieczeń transakcji CIRS, które finansowały dotychczas portfel walutowych kredytowych mieszkaniowych; skutkowało to ujęciem w wyniku z pozycji wymiany wyniku w kwocie około 54 mln PLN (tzw. punkty swapowe), który ujmowany był w poprzednich okresach w wyniku odsetkowym, oraz ujęciem w wyniku z pozycji wymiany zmiany wyceny tych transakcji do wartości godziwej (dotychczas

¹ Na wynik z tytułu odpisów i utraty wartości składa się: wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe, wynik z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych, wynik na kredytach wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz koszty ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach wymienialnych.

² W tym: wzrost pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych netto o 72 mln PLN (w tym niższe o 70 mln PLN koszty zwrotów prowizji z tytułu przedterminowej spłaty kredytu), wyniku z operacji finansowych o 111 mln PLN oraz wyniku z pozycji wymiany o 144 mln PLN, przy stabilnym poziomie przychodów z tytułu dywidend.

za pośrednictwem kapitałów własnych - inne dochody całkowite - zabezpieczenie przepływów pieniężnych) w kwocie około -44 mln PLN,

ODPISY NA RYZYKO KREDYTOWE I ODPISY AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH

- poprawa wyniku z odpisów na ryzyko kredytowe o 363 mln PLN³, w tym o 285 mln PLN w następstwie zmiany projekcji makroekonomicznych przy braku materializacji ryzyka kredytowego,
- ujęcie w I kwartale 2020 roku odpisu z tytułu utraty wartości posiadanych akcji Banku Pocztowego S.A. w wysokości -90 mln PLN, co wpłynęło na poprawę wyniku w ujęciu rocznym,

KOSZT RYZYKA PRAWNEGO KREDYTÓW HIPOTECZNYCH

- brak kosztów ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach wymiernych (w analogicznym okresie 2020 roku ujęto -85 mln PLN),

KOSZTY REGULACYJNE

- spadek o 78 mln PLN w efekcie niższych składek i wpłat na Bankowy Fundusz Gwarancyjny (w tym składka na fundusz przymusowej restrukturyzacji spadła o 65 mln PLN, a na fundusz gwarancyjny banków spadła o 27 mln PLN), przy wzroście opłat na rzecz Komisji Nadzoru Finansowego o 13 mln PLN,

POZOSTAŁE POZYCJE

- poprawa w wyniku z wyceny inwestycji kapitałowych o 76 mln PLN, zmiana wyceny dotyczyła głównie akcji VISA Inc.,
- poprawa wyceny dłużnych papierów wartościowych i instrumentów pochodnych z portfela bankowego o 53 mln PLN.

W efekcie działań podejmowanych w I kwartale 2021 roku nastąpił wzrost skali działania zarówno w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego jak i do końca 2020 roku:

- suma aktywów osiągnęła poziom ponad 384 mld PLN, co oznacza wzrost o 20 mld PLN w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego oraz wzrost o 7 mld PLN w stosunku do poziomu aktywów na koniec 2020 roku,
- depozyty Klientów wzrosły do 288 mld PLN, tj. o 22 mld PLN w porównaniu do stanu na koniec marca 2020 roku i o 5 mld PLN w odniesieniu do stanu na koniec grudnia 2020 roku - głównie w efekcie wzrostu depozytów ludności,
- finansowanie udzielone Klientom wyniosło ponad 236 mld PLN i nie zmieniło się istotnie w odniesieniu do końca 2020 roku oraz spadło o 15 mld PLN w stosunku do końca marca 2020 roku - głównie w efekcie spadku finansowania udzielonego Klientom korporacyjnym w zakresie kredytów gospodarczych oraz na skutek korekty wartości bilansowej brutto wprowadzonej na kredytach mieszkaniowych na koniec 2020 roku w związku z decyzją NWZA w sprawie oferowania uгод Klientom,
- nastąpił istotny wzrost portfela bankowego papierów wartościowych o 45 mld PLN w stosunku do końca marca 2020 roku i o 10 mld PLN w stosunku do końca 2020 roku.

Wskaźnik udziału kredytów z rozpoznaną utratą wartości⁴ na koniec I kwartału 2021 roku wyniósł w ujęciu skonsolidowanym 4,7% (wzrost o 0,5 p.p. w stosunku do I kwartału 2020 roku) - pogorszenie wskaźnika jest głównie efektem zastosowania od 1 stycznia 2021 roku nowej definicji default (NDD), która wpłynęła na wzrost portfela z utratą wartości o około 662 mln PLN (o blisko 0,3% portfela).

Na 31 marca 2021 roku Grupa Kapitałowa Banku:

- zachowała wysoki udział w rynku kredytów i oszczędności na poziomie odpowiednio 17,4% i 18,1%,
- zajmowała pozycję lidera rynku funduszy inwestycyjnych osób fizycznych z udziałem w wysokości 19,3%.

ROZWÓJ USŁUG, PRODUKTÓW I NARZĘDZI

Grupa Kapitałowa PKO Banku Polskiego S.A. rozwijała usługi i produkty. Główny nacisk kładła na kanały zdalne.

PKO Bank Polski S.A.:

- w serwisie bankowości elektronicznej iPKO biznes wprowadził m.in. otwieranie i obsługę podatkowego rachunku inwestycyjnego oraz nową formę rozliczeń natychmiastowych Express Elixir dla Klientów segmentu

³ Z uwzględnieniem kredytów wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

⁴ Udział kredytów z utratą wartości w portfelu kredytowym - obliczony poprzez podzielenie wartości bilansowej brutto kredytów i pożyczek z uwzględnieniem kredytów wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz obligacji korporacyjnych i komunalnych (niezabezpieczonych gwarancjami Skarbu Państwa) z rozpoznaną utratą wartości przez wartość bilansową kredytów brutto tego portfela.

korporacyjnego i jednostek samorządu terytorialnego, dzięki której Klienci mogą regulować zobowiązania o dowolnej porze dnia,

- w aplikacji mobilnej IKO przygotował nowe funkcjonalności m.in. potwierdzenie biometryczne autoryzacji operacji mobilnej oraz oznaczenie kontaktów w telefonie logiem BLIK przy przelewach na telefon,
- wspólnie z ING Bankiem Śląskim S.A., Santander Bank Polska S.A. oraz szerokim gronem partnerów opracował Standard Interfejsu Rejestrów Akcjonariuszy (SIRA); SIRA służy ujednoczeniu technicznych warunków funkcjonowania systemów i pozwala akcjonariuszom zdalnie dysponować akcjami w rejestrach elektronicznych,
- przedłużył do 30 czerwca 2021 roku obowiązywanie oferty wspierającej kredytobiorców posiadających kredyty hipoteczne w CHF, która ma na celu ograniczenie negatywnych skutków zmiany kursu tej waluty,
- udostępnił, jako pierwszy na rynku, zdalną formę wnioskowania o kredyty wysokokwotowe.

PKO Leasing S.A. uruchomił cyfrową platformę online - nowy proces leasingowania przedmiotów, który jest dostępny w sklepach e-commerce. Spółka podpisała umowę o integracji procesu z IdoSell - platformą do prowadzenia sklepów internetowych. PKO Leasing Online to finansowanie przeznaczone dla osób, które prowadzą działalność gospodarczą.

PKO Bank Polski S.A. rozwijał i wprowadził kolejne nowoczesne rozwiązania w zakresie procesów wewnętrznych i prowadzenia działalności, m.in. wdrożył chmurowe rozwiązanie dla procesów HR - kompleksowy system SAP SuccessFactors, który zapewnia nowoczesną obsługę procesów pracowniczych. Wdrożenie objęło ponad 23 tys. osób i jest największym, jak dotąd, wdrożeniem tego rozwiązania w Polsce.

ESG

Bank podjął następujące działania:

- prowadził modernizację instalacji CO poprzez wymianę pieców na modele o lepszej sprawności energetycznej; zmieniał również sposób ogrzewania np. poprzez podłączanie do miejskich sieci ciepłowniczych oraz gazowych,
- kontynuował wdrażanie technologii i urządzeń energooszczędnych, w tym lamp LED do oświetlenia pomieszczeń i w oświetleniu awaryjnym i ewakuacyjnym (w 14 lokalizacjach),
- systematycznie wdrażał segregację odpadów w kolejnych oddziałach (w 20 lokalizacjach),
- uruchomił kolejne rowernie w oddziałach, co promować ma bardziej ekologiczne formy transportu,
- pozyskał pierwsze świadectwa efektywności energetycznej (białe certyfikaty) i sprzedał je na Towarowej Giełdzie Energii.

PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (PKO TFI S.A.) i Biuro Maklerskie PKO Banku Polskiego opublikowały na swoich stronach strategię dotyczącą wprowadzania do działalności ryzyk dla zrównoważonego rozwoju w procesie podejmowania decyzji inwestycyjnych (<https://www.pkotfi.pl/sfdr/>, https://www.bm.pkobp.pl/media_files/9636be2e-3d5f-4b30-b4b6-a9936c8ee499.pdf).

REKORDOWA SPRZEDAŻ PKO TFI S.A.

Na koniec marca 2021 roku wartość aktywów zarządzanych przez PKO TFI S.A. wyniosła 37,6 mld PLN. Tym samym aktywa PKO TFI S.A. przekroczyły dotychczasowy, najwyższy w historii spółki, poziom.

W trzech pierwszych miesiącach tego roku Klienci ulokowali w PKO TFI S.A. 2,8 mld PLN. Najbardziej popularne są fundusze dłużne, ale widoczny jest już wzrost zainteresowania funduszami z udziałem akcji.

PKO TFI S.A. przejął także zarządzanie Funduszem Własności Pracowniczej PKP. Wartość aktywów pozyskanych w ramach przejęcia to niemal 0,8 mld PLN. Fundusz Własności Pracowniczej PKP Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty jest pierwszym w Polsce funduszem, w którym znalazła zastosowanie formuła funduszu inwestycyjnego jako sposobu na udział pracowników w prywatyzacji firmy. PKP S.A. dokonuje wpłat do funduszu 15% środków finansowych pochodzących z każdej sprzedaży akcji lub udziałów spółek utworzonych przez PKP S.A., sprzedaży nieruchomości i praw z nimi związanych oraz innych składników majątkowych tej spółki.

PRACOWNICZE PLANY KAPITAŁOWE

I kwartał 2021 roku to okres, w którym do Pracowniczych Planów Kapitałowych (PPK) przystępowała ostatnia grupa podmiotów: jednostki sektora finansów publicznych (JSFP) oraz firmy o zatrudnieniu 1-19 pracowników. PKO TFI S.A. pozyskał ponad 12,5 tys. JSFP (i uzyskał około 30% udział w tym obszarze) oraz kilkanaście tysięcy małych firm.

Uzyskane wyniki pozwalają spółce utrzymać pozycję lidera rynku PPK z aktywami w wysokości ponad 1,3 mld PLN oraz z blisko 700 tys. zarejestrowanych uczestników, w tym 562 tys. uczestników z odprowadzoną składką.



**Skrócone śródroczne skonsolidowane
sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A.
za okres trzech miesięcy zakończony
31 marca 2021 roku**



SPIS TREŚCI

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	4
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	5
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	8
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	10
INFORMACJE OGÓLNE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ	12
1. DZIAŁALNOŚĆ GRUPY KAPITAŁOWEJ	12
2. ZMIANY W SPÓŁKACH WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ	15
3. INFORMACJE DOTYCZĄCE SKŁADU OSOBOWEGO RADY NADZORCZEJ ORAZ ZARZĄDU	15
4. ZATWIERDZENIE SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	16
5. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	16
6. NOWE STANDARDY I INTERPRETACJE ORAZ ZMIANY DO NICH	17
7. ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI OBOWIĄZUJĄCE OD 1 STYCZNIA 2021 ROKU I OBJAŚNIENIE RÓŻNIC MIĘDZY WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYMI SPRAWOZDANIAMI A NINIEJSZYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM	19
NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	21
8. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI	21
9. PRZYCHODY I KOSZTY Z TYTUŁU ODSETEK	23
10. PRZYCHODY I KOSZTY Z TYTUŁU PROWIZJI I OPŁAT	24
11. WYNIK NA OPERACJACH FINANSOWYCH	25
12. ZYSKI LUB STRATY Z TYTUŁU ZAPRZESTANIA UJMOWANIA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	25
13. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE	25
14. WYNIK Z TYTUŁU ODPISÓW NA OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE	26
15. WYNIK Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH	26
16. KOSZT RYZYKA PRAWNEGO KREDYTÓW HIPOTECZNYCH W WALUTACH WYMIENIALNYCH	26
17. KOSZTY DZIAŁANIA	27
18. PODATEK DOCHODOWY	28
19. NALEŻNOŚCI OD BANKÓW	29
20. RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ	29
21. POZOSTAŁE INSTRUMENTY POCHODNE	31
22. PAPIERY WARTOŚCIOWE	32
23. KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM	36
24. ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW	39
25. OTRZYMANE FINANSOWANIE	40
26. REZERWY	41
27. AKCJONARIAT BANKU	42
28. DYWIDENDY I PODZIAŁ ZYSKU	42
29. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE ORAZ POZABILANSOWE ZOBOWIĄZANIA OTRZYMANE I UDZIELONE	43
30. SPRAWY SPORNE	45
31. TRANSAKcje ZE SKARBEM PAŃSTWA I JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI	48
32. HIERARCHIA WARTOŚCI GODZIWEJ	50
33. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE, KTÓRE W SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ NIE SĄ PREZENTOWANE W WARTOŚCI GODZIWEJ	52
34. POZOSTAŁE INFORMACJE	53
35. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM	54
36. ZARZĄDZANIA RYZYKIEM KREDYTOWYM	55
37. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM WALUTOWYCH KREDYTÓW HIPOTECZNYCH DLA OSÓB PRYWATNYCH	62
38. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM STOPY PROCENTOWEJ	64



39.	ZARZĄDZANIE RYZYKIEM WALUTOWYM	65
40.	ZARZĄDZANIE RYZYKIEM PŁYNNOŚCI.....	66
41.	ADEKWATNOŚĆ KAPITAŁOWA	67
JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT		72
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW		73
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ		74
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM		75
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH		77
42.	ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI OBOWIĄZUJĄCE OD 1 STYCZNIA 2021 ROKU I OBJAŚNIENIE RÓŻNIC MIĘDZY WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYMI SPRAWOZDANIAMI A NINIEJSZYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM	79
NOTY DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO		79
43.	PRZYCHODY I KOSZTY Z TYTUŁU ODSETEK	79
44.	PRZYCHODY I KOSZTY Z TYTUŁU PROWIZJI I OPŁAT	80
45.	PAPIERY WARTOŚCIOWE	81
46.	KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM	83
47.	INWESTYCJE W JEDNOSTKI ZALEŻNE, STOWARZYSZONE I WSPÓLNE PRZEDSIĘWZIĘCIA	84
48.	ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW	85
49.	TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI KAPITAŁOWO – JEDNOSTKI ZALEŻNE	86
50.	ADEKWATNOŚĆ KAPITAŁOWA	88
51.	ZDARZENIA, KTÓRE WYSTĄPIŁY PO DNIU, NA KTÓRY SPORZĄDZONO SPRAWOZDANIE FINANSOWE	88



SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Nota	01.01- 31.03.2021	01.01- 31.03.2020
Wynik z tytułu odsetek	9	2 312	2 708
Przychody z tytułu odsetek		2 480	3 294
w tym obliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej		2 281	3 013
Koszty z tytułu odsetek		(168)	(586)
Wynik z tytułu prowizji i opłat	10	1 044	978
Przychody z tytułu prowizji i opłat		1 279	1 249
Koszty z tytułu prowizji i opłat		(235)	(271)
Wynik pozostały		217	(151)
Wynik na operacjach finansowych	11	11	(150)
w tym wpływ zmiennych makroekonomicznych na portfel kredytowy		2	(22)
Wynik z pozycji wymiany		160	16
Zyski lub straty z tytułu zaprzestania ujmowania instrumentów finansowych	12	34	43
w tym wycenianych wg zamortyzowanego kosztu		-	(13)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	13	12	(60)
Wynik na działalności biznesowej		3 573	3 535
Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe	14	(169)	(491)
w tym wpływ zmiennych makroekonomicznych na portfel kredytowy		55	(206)
Wynik z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	15	(15)	(116)
Koszt ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach wymienialnych	16	-	(85)
Koszty działania	17	(1 655)	(1 788)
w tym wynik z tytułu obciążeń regulacyjnych		(373)	(451)
Podatek od niektórych instytucji finansowych		(257)	(262)
Udział w zyskach i stratach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć		-	4
Zysk brutto		1 477	797
Podatek dochodowy	18	(302)	(298)
Zysk netto (z uwzględnieniem udziałowców niesprawujących kontroli)		1 175	499
Zyski i straty udziałowców niesprawujących kontroli		(2)	(4)
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		1 177	503
Zysk na jedną akcję			
– podstawowy z zysku za okres (PLN)		0,94	0,40
– rozwodniony z zysku za okres (PLN)*		0,94	0,40
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w okresie (w mln)		1 250	1 250

*Zarówno w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2021 roku jak i w analogicznym okresie 2020 roku nie występowały instrumenty rozładniające zysk przypadający na jedną akcję. W związku z powyższym wartość rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję pokrywa się z wartością podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję.



SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	Nota	01.01- 31.03.2021	01.01- 31.03.2020
Zysk netto (z uwzględnieniem udziałowców niesprawujących kontroli)		1 175	499
Inne dochody całkowite		(512)	415
Pozycje, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat		(512)	415
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych, netto		(434)	452
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych, brutto	20	(537)	558
Podatek odroczony	18;20	103	(106)
Wartość godziwa aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite, netto		(109)	(16)
Aktualizacja wartości godziwej aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite, brutto		(104)	35
Zyski/straty przeniesione do rachunku zysków i strat (z tytułu zbycia)		(34)	(56)
Podatek odroczony	18	29	5
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		31	(21)
Pozycje, które nie mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat		-	-
Dochody całkowite netto, razem przypadające na:		663	914
akcjonariuszy jednostki dominującej		665	918
udziałowców niesprawujących kontroli		(2)	(4)



SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	31.03.2021	31.12.2020
AKTYWA		384 253	376 966
Kasa, środki w Banku Centralnym		4 275	7 474
Należności od banków	19	2 664	2 557
Pochodne instrumenty zabezpieczające	20	735	958
Pozostałe instrumenty pochodne	21	5 767	5 501
Papiery wartościowe	22	133 641	123 682
Transakcje z przyrzeczeniem sprzedaży		10	-
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	23	222 885	222 603
Należności z tytułu działalności ubezpieczeniowej		798	798
Rzeczowe aktywa trwale oddane w leasing operacyjny		1 207	1 168
Rzeczowe aktywa trwale		3 187	3 161
Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży		15	126
Wartości niematerialne		3 250	3 281
Inwestycje w jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia		258	291
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		20	19
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		2 766	2 543
Inne aktywa		2 775	2 804



		31.03.2021	31.12.2020
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY		384 253	376 966
Zobowiązania		343 679	337 055
Zobowiązania wobec banków		2 302	2 626
Pochodne instrumenty zabezpieczające	20	600	378
Pozostałe instrumenty pochodne	21	5 675	6 104
Zobowiązania wobec klientów	24	287 781	282 356
Zobowiązania z tytułu działalności ubezpieczeniowej		1 756	1 740
Otrzymane kredyty i pożyczki	25	2 377	2 267
Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych	25	32 904	32 098
Zobowiązania podporządkowane	25	2 704	2 716
Pozostałe zobowiązania		5 543	4 703
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		170	193
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego		378	372
Rezerwy	26	1 489	1 502
KAPITAŁ WŁASNY		40 574	39 911
Kapitał zakładowy		1 250	1 250
Pozostałe kapitały		34 577	35 089
Niepodzielony wynik finansowy		3 585	6 142
Wynik roku bieżącego		1 177	(2 557)
Kapitał przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej		40 589	39 924
Udziały niekontrolujące		(15)	(13)



SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM

ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2021 ROKU	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały					Niepodzielo ny wynik finansowy	Wynik okresu bieżącego	Kapitał przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej, razem	Udziały niekontrolujące, razem	Kapitał własny ogółem
		Kapitały rezerwowe			Skumulowa ne inne dochody całkowite	Razem pozostałe kapitały					
		Kapitał zapasowy	Fundusz ogólnego ryzyka bankowego	Pozostałe kapitały rezerwowe							
Wartość na początek okresu	1 250	29 519	1 070	3 137	1 363	35 089	6 142	(2 557)	39 924	(13)	39 911
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-	(2 557)	2 557	-	-	-
Dochody całkowite	-	-	-	-	(512)	(512)	-	1 177	665	(2)	663
Wartość na koniec okresu	1 250	29 519	1 070	3 137	851	34 577	3 585	1 177	40 589	(15)	40 574

ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2020 ROKU	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały					Niepodzielo ny wynik finansowy	Wynik okresu bieżącego	Kapitał przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej, razem	Udziały niekontrolujące, razem	Kapitał własny ogółem
		Kapitały rezerwowe			Skumulowa ne inne dochody całkowite	Razem pozostałe kapitały					
		Kapitał zapasowy	Fundusz ogólnego ryzyka bankowego	Pozostałe kapitały rezerwowe							
Wartość na początek okresu	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	-	-	-	-	415	415	-	503	918	(4)	914
Transfer zysku z przeznaczeniem na pozostałe kapitały rezerwowe	-	89	-	-	-	89	(89)	-	-	-	-
Wartość na koniec okresu	1 250	29 518	1 070	3 237	884	34 709	6 043	503	42 505	(13)	42 492



ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2021 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
Wartość na początek okresu	(4)	1 293	355	(21)	(260)	1 363
Dochody całkowite	-	(109)	(434)	-	31	(512)
Wartość na koniec okresu	(4)	1 184	(79)	(21)	(229)	851

ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2020 ROKU	Skumulowane inne dochody całkowite					
	Udział w innych dochodach całkowitych jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć	Wartość godziwa aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	Zyski i straty aktuarialne	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Razem
Wartość na początek okresu	(13)	456	232	(15)	(191)	469
Dochody całkowite	-	(16)	452	-	(21)	415
Wartość na koniec okresu	(13)	440	684	(15)	(212)	884



SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	01.01- 31.03.2021	01.01- 31.03.2020
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk brutto		1 477	797
Korekty razem:		5 130	5 993
Amortyzacja, w tym amortyzacja rzeczowego majątku trwałego oddanego w leasing operacyjny	10, 17	294	293
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej		(9)	(3)
Odsetki i dywidendy		(80)	(30)
Zmiana stanu:			
należności od banków		184	76
pochoďnych instrumentów zabezpieczających		445	(13)
pozostałych instrumentów pochoďnych		(695)	(288)
papierów wartościowych		(187)	(20)
kredytów i pożyczek udzielonych klientom		(401)	(7 465)
transakcji z przeznaczeniem sprzedaży		(11)	969
należności z tytułu działalności ubezpieczeniowej		-	13
aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży		110	2
innych aktywów		32	(337)
skumulowanych odpisów na oczekiwane straty kredytowe		53	732
skumulowanych odpisów na aktywa niefinansowe i innych rezerw		(43)	83
zobowiązań wobec Banku Centralnego		-	7
zobowiązań wobec banków		(324)	(29)
zobowiązań wobec klientów		5 426	9 985
zobowiązań z tytułu działalności ubezpieczeniowej		16	8
otrzymanych kredytów i pożyczek		24	139
zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych		267	1 408
zobowiązań podporządkowanych		(12)	(22)
pozostałych zobowiązań		903	617
Zapłacony podatek dochodowy		(415)	(563)
Inne korekty		(447)	431
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		6 607	6 790

	Nota	01.01- 31.03.2021	01.01- 31.03.2020
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływy z działalności inwestycyjnej		13 312	23 039
Wykup i odsetki od papierów wartościowych wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite		12 790	22 807
Wykup i odsetki od papierów wartościowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu		249	146
Zbycie wartości niematerialnych, rzeczowych aktywów trwałych, w tym oddanych w leasing operacyjny oraz aktywów do zbycia		101	86
Inne wpływy inwestycyjne		172	-
Wydatki z działalności inwestycyjnej		(23 239)	(31 366)
Nabycie papierów wartościowych wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite		(11 536)	(25 132)
Nabycie papierów wartościowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu		(11 417)	(6 014)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych, w tym oddanych w leasing operacyjny		(286)	(220)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(9 927)	(8 327)



	Nota	01.01- 31.03.2021	01.01- 31.03.2020
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		3 265	1 979
Wykup/umorzenie dłużnych papierów wartościowych		(2 727)	(1 598)
Zaciągnięcie kredytów i pożyczek		233	-
Spłata kredytów i pożyczek		(147)	(131)
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu		(63)	(61)
Spłata odsetek od zobowiązań długoterminowych		(160)	(240)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		401	(51)
Przepływy pieniężne netto		(2 919)	(1 588)
w tym z tytułu różnic kursowych od środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		191	273
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		9 701	11 289
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu		6 782	9 701



INFORMACJE OGÓLNE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ

1. 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.

12 kwietnia 2000 roku zarejestrowano Powszechną Kasę Oszczędności Bank Polski Spółkę Akcyjną i wpisano do Rejestru Handlowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawa, Sąd Gospodarczy XVI Wydział Rejestrowy. Obecnie właściwym sądem jest Sąd Rejonowy dla miasta stołecznego Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. Bank został zarejestrowany pod numerem KRS 0000026438, numerem statystycznym REGON 016298263 oraz numerem NIP 525-000-77-38.

Państwo rejestracji	Polska
Siedziba jednostki	Warszawa
Adres zarejestrowanego biura jednostki	ul. Puławska 15, 02-515 Warszawa

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

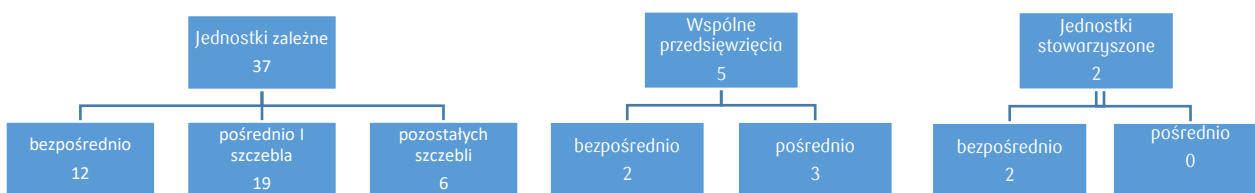
Grupa Kapitałowa Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego Spółki Akcyjnej (**GRUPA KAPITAŁOWA PKO BANKU POLSKIEGO S.A.**, **GRUPA KAPITAŁOWA BANKU** lub **GRUPA KAPITAŁOWA**) prowadzi działalność na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej oraz poprzez podmioty zależne: na terytorium Ukrainy, Szwecji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

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

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

W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2021 roku Bank nie zmieniał nazwy jednostki sprawozdawczej lub innych danych identyfikacyjnych.

PKO BANK POLSKI SA – jednostka dominująca





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

Lp.	NAZWA JEDNOSTKI JEDNOSTKI ZALEŻNE BEZPOŚREDNIO	SIEDZIBA	DZIAŁALNOŚĆ	% UDZIAŁ W KAPITALE	
				31.03.2021	31.12.2020
1	PKO Bank Hipoteczny S.A.	Warszawa	działalność bankowa	100	100
2	PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	Warszawa	zarządzanie funduszami inwestycyjnymi	100	100
3	PKO Leasing S.A.	Łódź	działalność leasingowa i udzielanie pożyczek	100	100
4	PKO BP BANKOWY PTE S.A.	Warszawa	zarządzanie funduszami emerytalnymi	100	100
5	PKO BP Finat sp. z o.o.	Warszawa	działalność usługowa, w tym usługi agenta transferowego oraz outsourcing specjalistów IT	100	100
6	PKO Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.	Warszawa	ubezpieczenia na życie	100	100
7	PKO Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.	Warszawa	pozostałe ubezpieczenia osobowe i ubezpieczenia majątkowe	100	100
8	PKO Finance AB	Sztokholm, Szwecja	usługi finansowe	100	100
9	KREDOBANK S.A.	Lwów, Ukraina	działalność bankowa	100	100
10	Merkury - fiz an ¹	Warszawa	lokowanie środków	100	100
11	NEPTUN - fizan ¹	Warszawa	zebranych od uczestników funduszu	100	100
12	PKO VC - fizan ¹	Warszawa		100	100

1) PKO Bank Polski S.A. 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*	
				31.03.2021	31.12.2020
GRUPA PKO Leasing S.A.					
1	PKO Agencja Ubezpieczeniowa sp. z o.o.	Warszawa	działalność agencyjna w zakresie zawierania umów ubezpieczenia	100	100
	1.1 PKO Leasing Finanse sp. z o.o.	Warszawa	sprzedaż przedmiotów poleasingowych	100	100
2	PKO Leasing Sverige AB	Sztokholm, Szwecja	działalność leasingowa	100	100
3	Prime Car Management S.A.	Gdańsk	działalność leasingowa oraz usługi zarządzania flotą	100	100
	3.1 Futura Leasing S.A.	Gdańsk	działalność leasingowa oraz sprzedaż przedmiotów poleasingowych	100	100
	3.2 Masterlease sp. z o.o.	Gdańsk	działalność leasingowa	100	100
	3.3 MasterRent24 sp. z o.o.	Gdańsk	wynajem krótkoterminowy pojazdów	100	100
4	PKO Faktoring S.A.	Warszawa	działalność faktoringowa	100	100
5	ROOF Poland Leasing 2014 DAC ¹	Dublin, Irlandia	spółka celowa utworzona na potrzeby	-	-



6	Polish Lease Prime 1 DAC ¹	Dublin, Irlandia	sekurytyzacji wierzytelności leasingowych	-	-
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	kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek, zarządzanie nieruchomościami	100	100
12	Molina spółka z ograniczoną odpowiedzialnością 2 S.K.A.	Warszawa		100	100
13	Molina spółka z ograniczoną odpowiedzialnością 4 S.K.A.	Warszawa		100	100
14	Molina spółka z ograniczoną odpowiedzialnością 5 S.K.A. w likwidacji	Warszawa		100	100
15	Molina spółka z ograniczoną odpowiedzialnością 6 S.K.A. w likwidacji	Warszawa		100	100
NEPTUN - fiz an					
16	Qualia sp. z o.o.	Warszawa	obsługa posprzedażowa produktów developerskich	100	100
17	Sarnia Dolina sp. z o.o.	Warszawa	działalność developerska	100	100
18	Bankowe Towarzystwo Kapitałowe S.A.	Warszawa	działalność usługowa	100	100
	18.1 „Inter-Risk Ukraina” spółka z dodatkową odpowiedzialnością ²	Kijów, Ukraina	działalność windykacyjna	99,90	99,90
	18.2 Finansowa Kompania „Prywatne Inwestycje” sp. z o.o. ³	Kijów, Ukraina	usługi finansowe	95,4676	95,4676
19	„Sopot Zdrój” sp. z o.o. ⁴	Sopot	zarządzanie spółką zależną	72,9766	72,9766

* udział podmiotu bezpośrednio dominującego w kapitale jednostki

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

² Drugim udziałowcem spółki jest Finansowa Kompania „Prywatne Inwestycje” sp. z o.o.

³ Drugim udziałowcem spółki jest „Inter-Risk Ukraina” spółka z dodatkową odpowiedzialnością.

⁴ 14 stycznia 2021 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym właściwym dla spółki przejmującej zostało zarejestrowane połączenie odwrotne spółki „CENTRUM HAFFNERA” sp. z o.o. jako spółki przejmowanej i jej spółki zależnej „Sopot Zdrój” sp. z o.o. jako spółki przejmującej. W pozycji udział w kapitale według stanu na 31 grudnia 2020 roku wykazano udział NEPTUN - fiz an w kapitale zakładowym „CENTRUM HAFFNERA” sp. z o.o.

Grupa Kapitałowa posiada następujące jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia.

Lp.	NAZWA JEDNOSTKI	SIEDZIBA	DZIAŁALNOŚĆ	% UDZIAŁ W KAPITALE*	
				31.03.2021	31.12.2020
Wspólne przedsięwzięcia PKO Banku Polskiego S.A.					
1	Operator Chmury Krajowej sp. z o.o.	Warszawa	usługi chmury obliczeniowej	50	50
2	Centrum Elektronicznych Usług Płatniczych eService sp. z o.o.	Warszawa	działalność wspomagająca usługi finansowe, w tym obsługa transakcji dokonywanych przy użyciu instrumentów płatniczych	34	34



1	EVO Payments International s.r.o.	Praga, Czechy	działalność wspomagająca usługi finansowe	100	100
Wspólne przedsięwzięcie NEPTUN - fizan					
2	„Centrum Obsługi Biznesu” sp. z o.o.	Poznań	zarządzanie nieruchomościami	41,45	41,45
Wspólne przedsięwzięcie PKO VC - fizan					
3	BSafer sp. z o.o.	Stalowa Wola	zarządzanie zgodami marketingowymi	35,06	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

2. ZMIANY W SPÓŁKACH WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ

W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2021 roku nie było istotnych zmian w strukturze Grupy Kapitałowej.

Spółki: „CENTRUM HAFFNERA” sp. z o.o. jako spółka przejmowana i jej spółka zależna „Sopot Zdrój” sp. z o.o. jako spółka przejmująca połączyły się.

Rozpoczęto proces likwidacji spółki ROOF Poland Leasing 2014 DAC.

3. INFORMACJE DOTYCZĄCE SKŁADU OSOBOWEGO RADY NADZORCZEJ ORAZ ZARZĄDU

Skład Rady Nadzorczej Banku na 31 marca 2021 roku:

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

Skład Zarządu Banku na 31 marca 2021 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.

11 maja 2021 roku Pan Zbigniew Jagiełło złożył ze skutkiem na datę przyszłą, tj. z upływem dnia zamknięcia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku zwołanego na 7 czerwca 2021 roku, rezygnację z funkcji Prezesa Zarządu Banku, jak również ze składu Zarządu Banku.



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

Lp.	Imię i nazwisko	Liczba akcji na 31.03.2021	Nabycie	Zbycie	Liczba akcji na 31.12.2020
Zarząd Banku					
1.	Zbigniew Jagiełło, Prezes Zarządu Banku	14 000	0	0	14 000
2.	Rafał Antczak, Wiceprezes Zarządu Banku	2 000	0	0	2 000
3.	Rafał Kozłowski, Wiceprezes Zarządu Banku	2 200	0	0	2 200
4.	Maks Kraczkowski, Wiceprezes Zarządu Banku	0	0	0	0
5.	Mieczysław Król, Wiceprezes Zarządu Banku	6 000	0	0	6 000
6.	Adam Marciniak, Wiceprezes Zarządu Banku	2 000	0	0	2 000
7.	Piotr Mazur, Wiceprezes Zarządu Banku	8 000	0	0	8 000
8.	Jakub Papierski, Wiceprezes Zarządu Banku	5 000	0	0	5 000
9.	Jan Emeryk Rościszewski, Wiceprezes Zarządu Banku	0	0	0	0

Według stanu na 31 marca 2021 roku oraz na 31 grudnia 2020 roku członkowie Rady Nadzorczej nie posiadali akcji PKO Banku Polskiego S.A.

4. 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 27 maja 2021 roku, zostało przyjęte do publikacji przez Zarząd Banku 27 maja 2021 roku.

5. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Sprawozdanie finansowe obejmuje okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2021 roku oraz zawiera dane porównawcze:

- za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2020 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 2020 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.

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

Do sporządzenia sprawozdania finansowego Grupa Kapitałowa zastosowała zasady rachunkowości oraz metody obliczeniowe spójne z zasadami obowiązującymi w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2020 roku, z zastrzeżeniem zmian opisanych w nocie „Zmiany zasad rachunkowości obowiązujące od 1 stycznia 2021 roku i objaśnienie różnic między wcześniej publikowanymi sprawozdaniami a niniejszym sprawozdaniem finansowym”.

Prezentowane sprawozdanie finansowe za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2021 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 2020 roku sporządzonym zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.



KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI

Grupa Kapitałowa sporządziła sprawozdanie finansowe przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę Kapitałową w okresie co najmniej 12 miesięcy od daty publikacji, czyli od 28 maja 2021 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.

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zarząd oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, 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.

6. NOWE STANDARDY I INTERPRETACJE ORAZ ZMIANY DO NICH

• STANDARDY I INTERPRETACJE ORAZ ZMIANY DO NICH OBOWIĄZUJĄCE OD 2021 ROKU

STANDARDY I INTERPRETACJE*	OPIS ZMIAN I WPŁYWU
ZMIANY DO MSSF 9, MSSF 7, MSR 39 ORAZ MSSF 16, MSSF 4 – REFORMA IBOR – FAZA 2 (1.01.2021/14.01. 2021)	<p>Przepisy opublikowane w ramach Fazy 2 reformy IBOR dotyczą:</p> <ul style="list-style-type: none"> zmian przepływów pieniężnych, wynikających z umów – dodanie do MSSF 9 rozwiązania, które umożliwi ujęcie modyfikacji umownych przepływów pieniężnych ze względu na reformę IBOR poprzez aktualizację efektywnej stopy procentowej kontraktu w celu odzwierciedlenia przejścia na alternatywną stopę referencyjną (nie będzie obowiązku zaprzestania ujmowania lub korygowania wartości bilansowej instrumentów finansowych); analogiczne rozwiązanie dotyczy MSSF 16 w zakresie ujęcia przez leasingobiorców modyfikacji leasingu; rachunkowości zabezpieczeń - nie będzie konieczności zaprzestania stosowania rachunkowości zabezpieczeń tylko ze względu na zmiany wymagane przez reformę, jeśli zabezpieczenie spełnia inne kryteria rachunkowości zabezpieczeń; i ujawnień - spółki będą zobowiązane do ujawnienia informacji o nowych ryzykach wynikających z reformy oraz o tym, jak zarządza przejściem na alternatywne stopy referencyjne. <p>Grupa Kapitałowa jest w trakcie szacowania wpływu zmian na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.</p>
ZMIANY DO MSSF 4 „UMOWY UBEZPIECZENIOWE” (1.01.2021/16.12.2021)	<p>Zmiany przesuwają datę zakończenia okresu tymczasowego zwolnienia ze stosowania MSSF 9 z 1 stycznia 2021 roku na 1 stycznia 2023 roku w celu dostosowania do daty wejścia w życie MSSF 17. Zmiany przewidują opcjonalne rozwiązania w celu zmniejszenia wpływu różnych dat wejścia w życie MSSF 9 i MSSF 17.</p> <p>Zmiany nie dotyczą Grupy Kapitałowej.</p>

* w nawiasie data wejścia w życie w UE /data zatwierdzenia przez UE



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

STANDARDY I INTERPRETACJE*	OPIS ZMIAN I WPŁYWU
<p>MSSF 17 UMOWY UBEZPIECZENIOWE (1.01.2023/ BRAK DANYCH) ORAZ ZMIANY DO MSSF 17 (1.01.2023/ BRAK DANYCH)</p>	<p>MSSF 17 zastąpi standard MSSF 4, umożliwiający 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, wydzielenia komponentu inwestycyjnego. Zastosowanie standardu ma nastąpić w podejściu retrospektywnym pełnym z niektórymi odstępstwami.</p> <p>Grupa Kapitałowa jest w trakcie szacowania wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.</p>
<p>ZMIANY DO MSR 1 – KLASYFIKACJA ZOBOWIĄZAŃ (1.01.2023/ BRAK DANYCH)</p>	<p>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 obowiązywać będzie podejście prospektywne.</p> <p>Grupa Kapitałowa jest w trakcie szacowania wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.</p>
<p>CYKLICZNE ULEPSZENIA MSSF 2018-2021 (1.01.2022/BRAK DANYCH)</p>	<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>
<p>ZMIANY DO MSSF 3 „POŁĄCZENIE JEDNOSTEK” (1.01.2022/BRAK DANYCH)</p>	<p>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.</p> <p>Grupa Kapitałowa nie oczekuje, że wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe tych zmian będzie istotny.</p>
<p>ZMIANY DO MSR 16 „RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE” (1.01.2022/BRAK DANYCH)</p>	<p>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.</p> <p>Grupa Kapitałowa nie oczekuje, że wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe tych zmian będzie istotny.</p>



ZMIANY DO MSR 37 „REZERWY, ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE I AKTYWA WARUNKOWE” (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 sprawozdanie finansowe tych zmian będzie istotny.
ZMIANY DO MSR 1 ORAZ MSR 8 (1.01.2023/BRAK DANYCH)	Zmiany do MSR 1 zawierają wytyczne dotyczące stosowania pojęcia istotności w zakresie ujawnień dotyczących zasad rachunkowości. Zmiany do MSR 8 wyjaśniają w jaki sposób spółki powinny odróżniać zmiany zasad rachunkowości od zmian szacunków księgowych. Grupa Kapitałowa nie oczekuje, że wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe tych zmian będzie istotny.

* W nawiasie oczekiwana data wejścia w życie w UE /data zatwierdzenia przez UE

7. ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI OBOWIĄZUJĄCE OD 1 STYCZNIA 2021 ROKU I OBJAŚNIENIE RÓŻNIC MIĘDZY WCZEŃNIEJ PUBLIKOWANYMI SPRAWOZDANIAMI A NINIEJSZYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM

W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2021 roku Grupa Kapitałowa nie wprowadziła zmian zasad rachunkowości.

Poniżej prezentowane zmiany do danych wcześniej opublikowanych za okres od 1 stycznia do 31 marca 2021 roku i na 31 marca 2021 roku wynikają ze zmian wprowadzonych przez Grupę Kapitałowa w 2020 roku:

- **REKLASYFIKACJA OPŁAT POBIERANYCH OD KLIENTÓW REKOMPENSUJĄCYCH UJEMNE OPROCENTOWANIE OD ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH (1)**

Począwszy od sprawozdań finansowych za rok 2020 Grupa Kapitałowa prezentuje opłaty pobierane od klientów Banku rekompensujące ujemne oprocentowanie zobowiązań finansowych Banku (rachunki bieżące klientów) w przychodach odsetkowych. Dotychczas opłaty prezentowane były w przychodach prowizyjnych.

- **REKLASYFIKACJA ODPISÓW NA REKLAMACJE KARTOWE (2)**

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. Grupa Kapitałowa w ramach tej linii wyodrębniła wartości z tytułu reklamacji kartowych, które zdaniem Grupy Kapitałowej 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 Grupy Kapitałowej stanowią element „Wyniku z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych”.

- **REKLASYFIKACJA WYNIKU Z DZIAŁALNOŚCI UBEZPIECZENIOWEJ, WYNIKU Z TYTUŁU LEASINGU OPERACYJNEGO, NAJMU KRÓTKOTERMINOWEGO I WYNIKU NA ŚWIADCZENIU USŁUG ZARZĄDZANIA FLOTĄ (3)**

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 Kapitałowej, 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 Kapitałowej i stanowią element jej strategii.

W związku z tym Grupa Kapitałowa 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, koszty działalności ubezpieczeniowej, odszkodowania wraz ze zmianą rezerw techniczno-ubezpieczeniowych oraz wpływ udziału reasekuratora w przedmiotowych pozycjach.



Grupa reklasifikowała 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 prezentowanymi w pozycji „Koszty działania”.

• **WŁĄCZENIE WYNIKU Z TYTUŁU OBCIĄŻEŃ REGULACYJNYCH DO KOSZTÓW DZIAŁANIA (4)**

Grupa Kapitałowa w celu uspoźnienia prezentacji kosztów działania z praktyką rynkową dokonała połączenia linii kosztów działania (administracyjnych) z wynikiem z tytułu obciążeń regulacyjnych.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	01.01- 31.03.2020 przed przekształceniem	(1)	(2)	(3)	(4)	01.01- 31.03.2020 dane przekształcone
Wynik z tytułu odsetek	2 703	5	-	-	-	2 708
Przychody z tytułu odsetek	3 289	5	-	-	-	3 294
w tym obliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej	3 008	5	-	-	-	3 013
Wynik z tytułu prowizji i opłat	886	(5)	-	97	-	978
Przychody z tytułu prowizji i opłat	1 157	(5)	-	97	-	1 249
Wynik pozostały	(4)	-	-	(147)	-	(151)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	87	-	-	(147)	-	(60)
Wynik na działalności biznesowej	3 585	-	-	(50)	-	3 535
Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe	(507)	-	16	-	-	(491)
Wynik z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	(100)	-	(16)	-	-	(116)
Koszty działania	(1 387)	-	-	50	(451)	(1 788)
Wynik z tytułu obciążeń regulacyjnych	(451)	-	-	-	451	-
Zysk netto (z uwzględnieniem udziałowców niesprawujących kontroli)	499	-	-	-	-	499
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	503	-	-	-	-	503

• **REKLASYFIKACJA REZERW NA NIETYKORZYSTANE URLOPY Z POZOSTAŁYCH ZOBOWIĄZAŃ DO REZERW (1)**

Grupa Kapitałowa dokonała reklasyfikacji rezerw na niewykorzystane urlopy z pozostałych zobowiązań do rezerw, ponieważ według osądu Grupy Kapitałowej rezerwy te mają podobny charakter do innych rezerw, jak i opierają się na szacunkach, analogicznie jak w przypadku pozostałych rezerw pracowniczych prezentowanych w rezerwach, tj. np.: rezerwy na emerytury i inne zobowiązania z tytułu zdefiniowanych świadczeń po okresie zatrudnienia.

Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	01.01- 31.03.2020 przed przekształceniem	(1)	01.01- 31.03.2020 dane przekształcone
Zmiana stanu:			
skumulowanych odpisów na aktywa niefinansowe i innych rezerw	83	(2)	81
pozostałych zobowiązań	617	2	619



NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

8. 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 2020.

Rachunek zysków i strat wg segmentów	Działalność kontynuowana			
	Segment detaliczny	Segment korporacyjny i inwestycyjny	Centrum transferowe i pozostały	Działalność ogółem Grupy Kapitałowej
ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2021 ROKU				
Wynik z tytułu odsetek	1 635	418	259	2 312
Wynik z tytułu prowizji i opłat	782	266	(4)	1 044
Wynik pozostały	(19)	96	140	217
Wynik na operacjach finansowych	(25)	40	(4)	11
Wynik z pozycji wymiany	(14)	35	139	160
Zyski lub straty z tytułu zaprzestania instrumentów finansowych	1	24	9	34
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	12	4	(4)	12
Przychody/koszty na rzecz klientów wewnętrznych	7	(7)	-	-
Wynik na działalności biznesowej	2 399	779	395	3 573
Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe	(177)	8	-	(169)
Wynik z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	(3)	2	(15)	(16)
Koszty działania, w tym:	(1 311)	(321)	(23)	(1 655)
amortyzacja	(210)	(34)	-	(244)
wynik z tytułu obciążeń regulacyjnych	(241)	(109)	(24)	(374)
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(189)	(78)	11	(256)
Wynik segmentu (brutto)	718	391	368	1 477
Podatek dochodowy (obciążenie podatkowe)				(302)
Zysk netto (z uwzględnieniem udziałowców niesprawujących kontroli)				1 175
Zyski i straty udziałowców niesprawujących kontroli				(2)
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej				1 177

Aktywa i zobowiązania wg segmentów	Segment detaliczny	Segment korporacyjny i inwestycyjny	Centrum transferowe i pozostały	Działalność ogółem Grupy Kapitałowej
31.03.2021				
Aktywa	179 415	113 152	88 643	381 210
Inwestycje w jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	-	258	-	258
Aktywa niealokowane	-	-	-	2 785
Suma aktywów	179 415	113 410	88 643	384 253
Zobowiązania	251 946	54 555	36 630	343 131
Zobowiązania niealokowane	-	-	-	548
Suma zobowiązań	251 946	54 555	36 630	343 679



Rachunek zysków i strat wg segmentów	Działalność kontynuowana			
	Segment detaliczny	Segment korporacyjny i inwestycyjny	Centrum transferowe i pozostały	Działalność ogółem Grupy Kapitałowej
ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2020 ROKU				
Wynik z tytułu odsetek	2 207	445	56	2 708
Wynik z tytułu prowizji i opłat	755	226	(3)	978
Wynik pozostały	(122)	(53)	24	(151)
Wynik na operacjach finansowych	(39)	(112)	1	(150)
Wynik z pozycji wymiany	(16)	32	-	16
Zyski lub straty z tytułu zaprzestania instrumentów finansowych	(7)	32	18	43
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	(66)	1	5	(60)
Przychody/koszty na rzecz klientów wewnętrznych	6	(6)	-	-
Wynik na działalności biznesowej	2 840	618	77	3 535
Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe	(360)	(131)	-	(491)
Wynik z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	(10)	(9)	(97)	(116)
Koszt ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach wymienialnych	(85)	-	-	(85)
Koszty działania, w tym:	(1 381)	(375)	(32)	(1 788)
amortyzacja	(207)	(36)	-	(243)
wynik z tytułu obciążeń regulacyjnych	(265)	(154)	(32)	(451)
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(185)	(82)	5	(262)
Udział w zyskach i stratach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć		-	-	4
Wynik segmentu (brutto)	819	21	(47)	797
Podatek dochodowy (obciążenie podatkowe)				(298)
Zysk netto (z uwzględnieniem udziałowców niesprawujących kontroli)				499
Zyski i straty udziałowców niesprawujących kontroli				(4)
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej				503

Aktywa i zobowiązania wg segmentów	Segment detaliczny	Segment korporacyjny i inwestycyjny	Centrum transferowe i pozostały	Działalność ogółem Grupy Kapitałowej
31.12.2020				
Aktywa	180 552	118 624	74 937	374 113
Inwestycje w jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	-	291	-	291
Aktywa niealokowane	-	-	-	2 562
Suma aktywów	180 552	118 915	74 937	376 966
Zobowiązania	245 578	54 982	35 930	336 490
Zobowiązania niealokowane	-	-	-	565
Suma zobowiązań	245 578	54 982	35 930	337 055

Dane za 2020 rok zostały doprowadzone do porównywalności w zakresie uwzględniającym zmiany zasad rachunkowości oraz sposobu ustalania wyniku zarządczego segmentów działalności opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku.



9. PRZYCHODY I KOSZTY Z TYTUŁU ODSETEK

PRZYCHODY Z TYTUŁU ODSETEK	01.01- 31.03.2021	01.01- 31.03.2020
Kredyty i inne należności od banków	3	21
Pochodne instrumenty zabezpieczające	88	72
Dłużne papiery wartościowe:	434	439
wyceniane według zamortyzowanego kosztu	182	95
wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	249	336
wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	3	8
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (z wyłączeniem należności z tytułu leasingu finansowego)	1 799	2 565
wyceniane według zamortyzowanego kosztu	1 690	2 364
wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	109	201
Należności z tytułu leasingu finansowego	152	192
Zobowiązania wobec klientów	4	5
Razem	2 480	3 294
w tym: przychody z tytułu odsetek od instrumentów finansowych z utratą wartości	55	208
Przychody z tytułu odsetek obliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej od instrumentów finansowych wycenianych	2 280	3 013
według zamortyzowanego kosztu	2 031	2 677
do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	249	336
Przychody o charakterze zbliżonym do odsetek od instrumentów wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	200	281
Razem	2 480	3 294

KOSZTY Z TYTUŁU ODSETEK	01.01- 31.03.2021	01.01- 31.03.2020
Zobowiązania wobec banków	(2)	(3)
Lokaty międzybankowe	(1)	(4)
Kredyty i pożyczki otrzymane	(8)	(10)
Leasing	(3)	(5)
Zobowiązania wobec klientów	(54)	(404)
Emisja papierów wartościowych	(88)	(138)
Zobowiązania podporządkowane	(12)	(22)
Razem	(168)	(586)



10. PRZYCHODY I KOSZTY Z TYTUŁU PROWIZJI I OPŁAT

PRZYCHODY Z TYTUŁU PROWIZJI I OPŁAT	01.01- 31.03.2021	01.01- 31.03.2020
Kredyty, ubezpieczenia, leasing operacyjny i zarządzanie flotą	313	314
udzielanie kredytów i pożyczek	180	177
oferowanie produktów ubezpieczeniowych	105	109
leasing operacyjny i zarządzanie flotą	28	28
Fundusze inwestycyjne, emerytalne i działalność maklerska	204	216
obsługa funduszy inwestycyjnych oraz OFE (w tym opłaty za zarządzanie)	101	123
obsługa i sprzedaż produktów inwestycyjno-ubezpieczeniowych	8	9
prowadzenie działalności maklerskiej	95	84
Karty	311	321
Marże na transakcjach wymiany walut	132	110
Rachunki bankowe i pozostałe	319	288
obsługa rachunków bankowych	245	212
operacje kasowe	16	20
obsługa masowych operacji zagranicznych	19	17
zlecenia klientowskie	13	12
usługi powiernicze	2	2
inne	24	25
Razem	1 279	1 249

KOSZTY Z TYTUŁU PROWIZJI I OPŁAT	01.01- 31.03.2021	01.01- 31.03.2020
Kredyty i ubezpieczenia	(23)	(42)
prowinzje poniesione na rzecz podmiotów zewnętrznych za sprzedaż produktów	(6)	(11)
kontrola inwestycji budowlanych i wycena nieruchomości	(8)	(9)
opłaty na rzecz Biura Informacji Kredytowej	(5)	(8)
obsługa kredytów	(4)	(14)
Fundusze inwestycyjne, emerytalne i działalność maklerska	(15)	(9)
Karty	(167)	(186)
Rachunki bankowe i pozostałe	(30)	(34)
usługi rozliczeniowe	(8)	(10)
prowinzje za usługi operacyjne banków	(3)	(4)
wysyłka SMS	(13)	(11)
sprzedaż produktów bankowych	(1)	(3)
obsługa masowych operacji zagranicznych	(3)	-
inne	(2)	(6)
Razem	(235)	(271)

WYNIK Z TYTUŁU LEASINGU OPERACYJNEGO ORAZ ZARZĄDZANIA FLOTĄ	01.01- 31.03.2021	01.01- 31.03.2020
Przychody z tytułu leasingu operacyjnego oraz zarządzania flotą	96	99
Koszty z tytułu leasingu operacyjnego oraz zarządzania flotą	(18)	(21)
Koszty amortyzacji rzeczowego majątku trwałego oddanego w leasing operacyjny	(50)	(50)
Wynik z tytułu leasingu operacyjnego oraz zarządzania flotą	28	28



11. WYNIK NA OPERACJACH FINANSOWYCH

WYNIK NA OPERACJACH FINANSOWYCH	01.01- 31.03.2021	01.01- 31.03.2020
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu, w tym:	31	(2)
Instrumenty pochodne	29	(2)
Instrumenty finansowe nieprzeznaczone do obrotu wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym:	(16)	(153)
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	(31)	(72)
Rachunkowość zabezpieczeń	(4)	5
Razem	11	(150)

12. ZYSKI LUB STRATY Z TYTUŁU ZAPRZESTANIA UJMOWANIA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

ZYSKI LUB STRATY Z TYTUŁU ZAPRZESTANIA UJMOWANIA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	01.01- 31.03.2021	01.01- 31.03.2020
Wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	34	56
Wycenianych według zamortyzowanego kosztu	-	(13)
Razem	34	43

13. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01- 31.03.2021	01.01- 31.03.2020
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	16	15
Zyski ze sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz aktywów do zbycia	16	11
Otrzymane odszkodowania, kary i grzywny	8	6
Przychody uboczne	3	3
Odzyskane należności przedawnione, umorzone, nieściągalne	1	1
Rozwiązanie rezerwy na przyszłe płatności	5	-
Rozwiązanie rezerwy na sprawy sporne z wyłączeniem spraw spornych dotyczących spłaconych kredytów hipotecznych w walutach wymiennalnych	1	4
Inne	18	22
Razem	68	62

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	01.01- 31.03.2021	01.01- 31.03.2020
Koszty sprzedanych produktów i usług	(1)	(3)
Straty na sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz aktywów do zbycia	(6)	(8)
Koszty przekazanych darowizn	(14)	(20)
Koszty uboczne	(5)	(3)
Utworzenie rezerwy na potencjalny zwrot klientom prowizji i opłat	-	(70)
Utworzenie rezerwy na przyszłe płatności	(10)	-
Utworzenie rezerwy na sprawy sporne z wyłączeniem spraw spornych dotyczących spłaconych kredytów hipotecznych w walutach wymiennalnych	(2)	(3)
Inne	(18)	(15)
Razem	(56)	(122)



14. WYNIK Z TYTUŁU ODPISÓW NA OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE

WYNIK Z TYTUŁU ODPISÓW NA OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE	01.01- 31.03.2021	01.01- 31.03.2020
Należności od banków	(1)	-
Dłużne papiery wartościowe	-	(1)
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	(219)	(432)
Inne aktywa finansowe	2	(1)
Rezerwa na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancje	49	(57)
Razem	(169)	(491)

15. WYNIK Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH

WYNIK Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH	01.01- 31.03.2021	01.01- 31.03.2020
Rzeczowe aktywa trwałe oddane w leasing operacyjny	-	(8)
Inwestycje w jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	-	(90)
Inne aktywa niefinansowe, w tym zapasy	(15)	(18)
Razem	(15)	(116)

16. KOSZT RYZYKA PRAWNEGO KREDYTÓW HIPOTECZNYCH W WALUTACH WYMIENIALNYCH

	01.01- 31.03.2021	01.01- 31.03.2020
Koszt ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach wymiennalnych	-	(85)

WPŁYW RYZYKA PRAWNEGO DOTYCZĄCEGO KREDYTÓW HIPOTECZNYCH W WALUTACH WYMIENIALNYCH	31.03.2021	31.12.2020
Kredyty i pożyczki udzielone klientom - korekta pomniejszająca wartość bilansową kredytów, z tytułu:	6 370	6 617
- potencjalnych przyszłych ugód i spraw sądowych	5 762	6 122
- toczących się postępowań	608	495
Rezerwy	470	426
- potencjalnych przyszłych ugód i spraw sądowych	370	351
- toczących się postępowań	100	75
RAZEM	6 840	7 043

Grupa Kapitałowa na 31 marca 2021 roku ujęła w sprawozdaniu finansowym wpływ ryzyka prawnego dotyczącego portfela kredytów hipotecznych w walutach wymiennalnych udzielonych gospodarstwom domowym.

Zmiana korekty wartości bilansowej brutto kredytów hipotecznych, odzwierciedlająca oczekiwany wpływ potencjalnych ugód i spraw spornych w stosunku do 31 grudnia 2020 roku, wynikała głównie ze spadku kursu CHF.

Dodatkowe informacje dotyczące portfela kredytów hipotecznych w walutach wymiennalnych Grupa przedstawiła w nocie „Sprawy sporne” i „Zarządzanie ryzykiem walutowych kredytów hipotecznych dla osób prywatnych”.



17. KOSZTY DZIAŁANIA

KOSZTY DZIAŁANIA	01.01- 31.03.2021	01.01- 31.03.2020
Świadczenia pracownicze	(730)	(776)
Koszty rzeczowe, w tym:	(308)	(318)
wynajmu	(25)	(22)
informatyczne	(91)	(81)
Amortyzacja	(244)	(243)
rzeczowe aktywa trwałe, w tym:	(133)	(136)
informatyczne	(24)	(36)
aktywa z tytułu prawa do użytkowania	(58)	(55)
wartości niematerialne, w tym:	(111)	(107)
informatyczne	(105)	(98)
Wynik z tytułu obciążeń regulacyjnych	(373)	(451)
Razem	(1 655)	(1 788)

ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	01.01- 31.03.2021	01.01- 31.03.2020
Wynagrodzenia, w tym:	(606)	(641)
koszty składek pracowniczego programu emerytalnego	(17)	(18)
Ubezpieczenia, w tym:	(109)	(114)
składki na świadczenia emerytalne i rentowe	(99)	(103)
Inne świadczenia na rzecz pracowników	(15)	(21)
Razem	(730)	(776)

WYNIK Z TYTUŁU OBCIĄŻEŃ REGULACYJNYCH	01.01- 31.03.2021	01.01- 31.03.2020
Składka i wpłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny (BFG), w tym:	(309)	(401)
na fundusz przymusowej restrukturyzacji	(253)	(318)
na fundusz gwarancyjny banków	(56)	(83)
Opłaty na rzecz KNF	(44)	(31)
Zryczałtowany podatek dochodowy	(2)	(2)
Pozostałe podatki i opłaty	(18)	(17)
Razem	(373)	(451)



18. PODATEK DOCHODOWY

- OBCIĄŻENIE PODATKOWE

	01.01- 31.03.2021	01.01- 31.03.2020
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	(302)	(298)
Bieżące obciążenie podatkowe	(387)	(377)
Odroczony podatek dochodowy z tytułu różnic przejściowych	85	79
Obciążenie podatkowe wykazane w innych dochodach całkowitych z tytułu różnic przejściowych	132	(101)
Razem	(170)	(399)

- UZGODNIENIE EFEKTYWNEJ STOPY PODATKOWEJ

UZGODNIENIE EFEKTYWNEJ STOPY PODATKOWEJ	01.01- 31.03.2021	01.01- 31.03.2020
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem	1 477	797
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce wynoszącej 19%	(281)	(151)
Efekt innych stawek podatkowych jednostek zagranicznych	-	-
Wpływ trwałych różnic pomiędzy wynikiem finansowym brutto a dochodem do opodatkowania podatkiem dochodowym, w tym:	(23)	(149)
odpisy aktualizujące wartość inwestycji w jednostki podporządkowane niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	-	(17)
odpisy na oczekiwane straty kredytowe od ekspozycji kredytowych i papierów wartościowych niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	(11)	(12)
składka i wpłaty na BFG	(59)	(76)
podatek od instytucji finansowych	(49)	(50)
koszt ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach wymiennalnych	-	(16)
podatek z tytułu różnic kursowych na terytorium Szwecji	(13)	(53)
aktywo od uśrednionej stawki podatkowej	113	83
przychody z tytułu dywidend	6	-
pozostałe różnice trwałe	(10)	(8)
Wpływ innych różnic pomiędzy wynikiem finansowym brutto a dochodem do opodatkowania podatkiem dochodowym, w tym ulga na nowe technologie i darowizny	2	2
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	(302)	(298)
Efektywna stopa podatkowa (w %)	20,45	37,39

Systemy podatkowe krajów, w których Bank i podmioty Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA mają siedzibę lub oddziały, podlegają częstym zmianom legislacyjnym, m.in. w związku z działaniami służącymi uszczelnieniu systemu podatkowego na poziomie zarówno krajowym, jak i międzynarodowym.

Ponadto, rozumienie niektórych przepisów prawa podatkowego, z uwagi na ich niejednoznaczny charakter, może skutkować w praktyce indywidualnymi, niejednolitymi interpretacjami organów podatkowych, różniącymi się od interpretacji dokonywanej przez podatników, a spory w tym zakresie mogą być rozstrzygane wyłącznie w drodze orzecznictwa krajowych lub europejskich sądów. W związku z powyższym nie można wykluczyć, iż organy podatkowe zastosują interpretację przepisów prawa podatkowego odmienną od zaimplementowanej w praktyce przez Bank lub podmioty Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA mogącą wywierać znaczący, niekorzystny wpływ na ich działalność i sytuację finansową, pomimo systematycznie podejmowanych przez nie różnorodnych, dopuszczalnych prawem działań na rzecz zminimalizowania tego ryzyka.

W związku z wątpliwościami dotyczącymi opodatkowania na terytorium Szwecji różnic kursowych od udzielonych Bankowi pożyczek oraz zobowiązań z tytułu emisji, PKO Finance AB, której walutą sprawozdawczą jest EUR, wystąpiła o indywidualną interpretację do Szwedzkiej Rady ds. Interpretacji Podatkowych (Skatterättsnämnden). PKO Finance AB pożyczka Bankowi środki pozyskane z wyemitowanych obligacji rozpoznając równolegle należności z tytułu pożyczek oraz zobowiązania z tytułu emisji.



Zmiany kursów walutowych wpływają symetrycznie na wycenę tych należności i zobowiązań, gdyż różnicom kursowym z wyceny udzielonych pożyczek odpowiadają przeciwstawne różnice kursowe z wyceny zobowiązań od wyemitowanych obligacji.

Zgodnie z otrzymaną 14 marca 2019 roku interpretacją spółka, dla której walutą sprawozdawczą jest EUR, powinna opodatkować w dacie zapadalności różnice kursowe EUR/SEK od udzielonych pożyczek oraz równocześnie nie ma możliwości ujęcia w dacie wymagalności kosztu podatkowego z tytułu różnic kursowych od zobowiązań spółki z tytułu emisji obligacji. Interpretacja Rady, w przypadku jej utrzymania przez szwedzki Naczelny Sąd Administracyjny (Högsta förvaltningsdomstolen), oznaczałaby stosowanie na terytorium Szwecji odmiennego podejścia wobec spółek raportujących w EUR w porównaniu do spółek raportujących w SEK, które posiadają możliwość uwzględnienia w rozliczeniach podatkowych również różnic kursowych od zobowiązań, co wpływałoby na wzrost ryzyka ekonomicznego oraz uniemożliwiałoby efektywne zabezpieczenie ryzyka walutowego. W ocenie Grupy Kapitałowej takie podejście byłoby sprzeczne z art. 63 Traktatu o Funkcjonowaniu Unii Europejskiej (TFUE) dotyczącym konieczności zapewnienia swobodnego przepływu kapitału w UE lub art. 49 i 54 TFUE dotyczącymi swobody przedsiębiorczości. 3 kwietnia 2019 roku spółka wystąpiła do szwedzkiego Naczelnego Sądu Administracyjnego z odwołaniem od interpretacji Rady, a 1 lipca 2019 roku przekazała do niego rozbudowaną argumentację do odwołania. W opinii z 23 sierpnia 2019 roku szwedzki urząd podatkowy (Skatteverket) ustosunkował się negatywnie to odwołania spółki. Spółka podtrzymała swoje stanowisko w przekazanej 25 września 2019 roku do szwedzkiego Naczelnego Sądu Administracyjnego odpowiedzi do opinii. Dodatkowo 10 października 2019 roku spółka przekazała do szwedzkiego Naczelnego Sądu Administracyjnego uzupełnienie do odwołania, w którym m.in. podkreśliła znaczenie rozstrzygnięcia sprawy dla działających na terytorium Szwecji spółek raportujących w Euro.

5 maja 2020 roku 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 KIMS F 23 „Niepewność co do traktowania podatkowego dochodu”, Grupa Kapitałowa dokonała osądu co do niepewnego traktowania podatkowego dochodu osiąganego na terytorium Szwecji z tytułu różnic kursowych od udzielonych Bankowi pożyczek oraz zobowiązań z tytułu emisji. Grupa Kapitałowa odzwierciedliła efekt niepewności stosując metodę najbardziej prawdopodobnej kwoty.

Na 31 marca 2021 roku wartość rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynosiła 291 milionów PLN (na 31 grudnia 2020 roku 279 milionów PLN). Grupa analizuje wpływ decyzji szwedzkiego organu podatkowego na opodatkowanie różnic kursowych PKO Finance AB, co może doprowadzić do zmiany tego osądu w kolejnych okresach raportowych.

19. NALEŻNOŚCI OD BANKÓW

NALEŻNOŚCI OD BANKÓW	31.03.2021	31.12.2020
Wyceniane według zamortyzowanego kosztu	2 664	2 557
Lokaty w bankach	1 726	1 311
Rachunki bieżące	795	887
Udzielone kredyty i pożyczki	141	358
Środki pieniężne w drodze	2	1
Wartość brutto	2 664	2 557
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	-	-
Wartość netto	2 664	2 557

Na 31 marca 2021 roku i 31 grudnia 2020 roku wszystkie należności od banków znajdowały się w Fazie 1.

20. RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ

RODZAJE STRATEGII ZABEZPIECZAJĄCYCH STOSOWANYCH PRZEZ GRUPĘ KAPITAŁOWĄ

Na 31 marca 2021 roku Grupa Kapitałowa posiadała aktywne powiązania w ramach:

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



W 1 kwartale 2021 roku Grupa Kapitałowa w ramach strategii zabezpieczającej „Zabezpieczenie zmienności przepływów pieniężnych kredytów w EUR o zmiennym oprocentowaniu, wynikającej z ryzyka zmian stóp procentowych, z wykorzystaniem transakcji IRS” rozwiązała powiązania zabezpieczające:

- na skutek niespełnienia testu prospektywnego w zakresie wystarczalności nominalu. Wpływ zaprzestania stosowania rachunkowości zabezpieczeń w ramach ww. powiązania na rachunek wyników wyniósł 0,4 miliona PLN;
- na skutek zaprzestania stosowania rachunkowości zabezpieczeń. Wpływ zaprzestania stosowania rachunkowości zabezpieczeń w ramach ww. powiązania na rachunek wyników wyniósł 0,3 miliona PLN.

W odniesieniu do pozostałych strategii nie wprowadzono zmian w 1 kwartale 2021 roku.

W 2020 roku Grupa Kapitałowa wprowadziła dwie nowe strategie zabezpieczające stanowiące zabezpieczenie wartości godziwej oraz zabezpieczenie przepływów pieniężnych.

INFORMACJE FINANSOWE

WARTOŚĆ BILANSOWA INSTRUMENTÓW ZABEZPIEZAJĄCYCH	31.03.2021		31.12.2020	
	Aktywa	Zobowiązania	Aktywa	Zobowiązania
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	727	577	958	324
ryzyka stopy procentowej - IRS	385	317	626	14
ryzyka walutowego i ryzyka stopy procentowej - CIRS	342	260	332	310
Zabezpieczenie wartości godziwej	8	23	-	54
ryzyka stopy procentowej - IRS	8	23	-	54
Razem	735	600	958	378

ZABEZPIECZENIE ZMIENNOŚCI PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

ZMIANA INNYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH Z TYTUŁU ZABEZPIECZEŃ PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ORAZ NIEEFEKTYWNA CZĘŚĆ ZABEZPIECZENIA PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01- 31.03.2021	01.01- 31.03.2020
Inne dochody całkowite na początek okresu netto	355	232
Wpływ w okresie na inne dochody całkowite brutto	(537)	558
Zyski/straty odniesione na inne dochody całkowite w okresie	(368)	119
Kwota przeniesiona z innych dochodów całkowitych do rachunku zysków i strat:	(169)	439
- przychody odsetkowe	(92)	(72)
- wynik z pozycji wymiany	(77)	511
Efekt podatkowy	103	(106)
Inne dochody całkowite na koniec okresu netto	(79)	684
Nieefektywna część zabezpieczenia przepływów pieniężnych rozpoznana w rachunku zysków i strat, w tym kwota odniesiona na:	(1)	2
Wynik z pozycji wymiany	1	1
Wynik na operacjach finansowych	(2)	1

ZABEZPIECZENIE ZMIENNOŚCI WARTOŚCI GODZIWEJ

ZABEZPIECZENIE RYZYKA STOPY PROCENTOWEJ	31.03.2021	31.12.2020
Wycena do wartości godziwej instrumentu pochodnego zabezpieczającego - IRS	(15)	(54)
Korekta do wartości godziwej instrumentu zabezpieczanego z tytułu zabezpieczanego ryzyka	12	47
Papiery wartościowe	2	6
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	2	5
Korekta wartości godziwej papierów wartościowych ujęta w innych dochodach całkowitych	8	36



21. POZOSTAŁE INSTRUMENTY POCHODNE

POZOSTAŁE INSTRUMENTY POCHODNE - RODZAJ KONTRAKTU	31.03.2021		31.12.2020	
	Aktywa	Zobowiązania	Aktywa	Zobowiązania
IRS	2 495	2 683	3 178	3 405
CIRS	740	667	652	978
FX Swap	477	325	358	314
Opcje	491	535	260	383
Commodity swap	433	429	411	408
FRA	1	1	4	3
Forward	362	275	312	293
Commodity Forward	768	760	326	320
Razem	5 767	5 675	5 501	6 104

WARTOŚCI NOMINALNE INSTRUMENTÓW BAZOWYCH (RAZEM KUPNO I SPRZEDAŻ) instrumenty zabezpieczające i pozostałe instrumenty pochodne	31.03.2021	31.12.2020
IRS	568 306	528 520
zabezpieczające	162 344	151 832
Zakup	81 172	75 916
Sprzedaż	81 172	75 916
pozostałe	405 962	376 688
Zakup	202 981	188 344
Sprzedaż	202 981	188 344
CIRS	91 623	69 411
zabezpieczające	10 169	11 042
Zakup	5 100	5 493
Sprzedaż	5 069	5 549
pozostałe	81 454	58 369
Zakup	40 345	29 180
Sprzedaż	41 109	29 189
FX Swap	69 139	55 370
Zakup walut	34 688	27 721
Sprzedaż walut	34 451	27 649
Opcje	99 015	50 193
Zakup	49 340	25 032
Sprzedaż	49 675	25 161
FRA	20 686	18 648
Zakup	11 576	9 259
Sprzedaż	9 110	9 389
Forward	43 429	47 467
Zakup walut	21 735	23 728
Sprzedaż walut	21 694	23 739
Inne, w tym Commodity swap i Futures (w tym na indeks giełdowy)	7 282	7 228
Zakup	3 635	3 633
Sprzedaż	3 647	3 595
Razem	899 480	776 837



22. PAPIERY WARTOŚCIOWE

PAPIERY WARTOŚCIOWE	przeznaczone do obrotu	nieprzeznaczone do obrotu wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Razem
31.03.2021					
Dłużne papiery wartościowe	590	950	72 712	58 008	132 260
obligacje skarbowe PLN	474	405	52 391	40 170	93 440
obligacje skarbowe walutowe	4	358	3 116	-	3 478
obligacje korporacyjne PLN zabezpieczone gwarancjami Skarbu Państwa	-	-	8 747	10 529	19 276
obligacje komunalne PLN	14	-	4 392	5 068	9 474
obligacje korporacyjne PLN	98	187	3 977	1 860	6 122
obligacje korporacyjne walutowe	-	-	89	381	470
Kapitałowe papiery wartościowe	26	1 353	-	-	1 379
udziały i akcje w innych jednostkach - nienotowane na giełdach	-	325	-	-	325
akcje w innych jednostkach - notowane na giełdach	25	147	-	-	172
jednostki uczestnictwa w fundusze inwestycyjne oraz certyfikaty inwestycyjne, prawa do akcji, prawa poboru	1	881	-	-	882
Razem (bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej)	616	2 303	72 712	58 008	133 639
Korekta z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	-	-	-	2	2
Razem	616	2 303	72 712	58 010	133 641



PAPIERY WARTOŚCIOWE	przeznaczone do obrotu	nieprzeznaczone do obrotu wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Razem
31.12.2020					
Dłużne papiery wartościowe	1 151	978	73 511	46 522	122 162
obligacje skarbowe PLN	684	430	52 930	29 647	83 691
obligacje skarbowe walutowe	4	367	2 872	39	3 282
bony skarbowe	349	-	500	-	849
obligacje korporacyjne PLN zabezpieczone gwarancjami Skarbu Państwa	-	-	8 702	9 887	18 589
obligacje komunalne PLN	15	-	4 649	5 060	9 724
obligacje korporacyjne PLN	99	181	3 835	1 518	5 633
obligacje korporacyjne walutowe	-	-	23	371	394
Kapitałowe papiery wartościowe	27	1 488	-	-	1 515
udziały i akcje w innych jednostkach - nienotowane na giełdach	-	451	-	-	451
akcje w innych jednostkach - notowane na giełdach	25	135	-	-	160
jednostki uczestnictwa w fundusze inwestycyjne oraz certyfikaty inwestycyjne, prawa do akcji, prawa poboru	2	902	-	-	904
Razem (bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej)	1 178	2 466	73 511	46 522	123 677
Korekta z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	-	-	-	5	5
Razem	1 178	2 466	73 511	46 527	123 682

W pozycji obligacje skarbowe PLN i walutowe ujmuje się obligacje Skarbu Państwa Rzeczypospolitej Polskiej. Na 31 marca 2021 roku i na 31 grudnia 2020 roku pozycja obligacje skarbowe walutowe obejmuje również obligacje Skarbu Państwa Ukrainy odpowiednio w kwocie 999 milionów PLN i 820 milionów PLN.



PAPIERY WARTOŚCIOWE (bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej) 31.03.2021	Faza 1	Faza 2	Faza 3	Razem	w tym POCl
Wycena: do wartości godziwej przez inne dochody całkowite					
Wartość brutto	72 216	60	443	72 719	424
obligacje skarbowe PLN	52 391	-	-	52 391	-
obligacje skarbowe walutowe	3 116	-	-	3 116	-
obligacje korporacyjne PLN zabezpieczone gwarancjami Skarbu Państwa	8 747	-	-	8 747	-
obligacje komunalne PLN	4 333	59	-	4 392	-
obligacje korporacyjne PLN	3 540	1	443	3 984	424
obligacje korporacyjne walutowe	89	-	-	89	-
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	-	-	(7)	(7)	(7)
obligacje korporacyjne PLN	-	-	(7)	(7)	(7)
Wartość netto	72 216	60	436	72 712	417
obligacje skarbowe PLN	52 391	-	-	52 391	-
obligacje skarbowe walutowe	3 116	-	-	3 116	-
obligacje korporacyjne PLN zabezpieczone gwarancjami Skarbu Państwa	8 747	-	-	8 747	-
obligacje komunalne PLN	4 333	59	-	4 392	-
obligacje korporacyjne PLN	3 540	1	436	3 977	417
obligacje korporacyjne walutowe	89	-	-	89	-
Wycena: wg zamortyzowanego kosztu					
Wartość brutto	57 798	249	-	58 047	-
obligacje skarbowe PLN	40 170	-	-	40 170	-
obligacje korporacyjne PLN zabezpieczone gwarancjami Skarbu Państwa	10 532	-	-	10 532	-
obligacje komunalne PLN	5 059	24	-	5 083	-
obligacje korporacyjne PLN	1 655	225	-	1 880	-
obligacje korporacyjne walutowe	382	-	-	382	-
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	(21)	(18)	-	(39)	-
obligacje korporacyjne PLN zabezpieczone gwarancjami Skarbu Państwa	(3)	-	-	(3)	-
obligacje komunalne PLN	(15)	-	-	(15)	-
obligacje korporacyjne PLN	(2)	(18)	-	(20)	-
obligacje korporacyjne walutowe	(1)	-	-	(1)	-
Wartość netto	57 777	231	-	58 008	-
obligacje skarbowe PLN	40 170	-	-	40 170	-
obligacje korporacyjne PLN zabezpieczone gwarancjami Skarbu Państwa	10 529	-	-	10 529	-
obligacje komunalne PLN	5 044	24	-	5 068	-
obligacje korporacyjne PLN	1 653	207	-	1 860	-
obligacje korporacyjne walutowe	381	-	-	381	-
Papiery wartościowe razem					
Wartość brutto	130 014	309	443	130 766	424
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	(21)	(18)	(7)	(46)	(7)
Wartość netto	129 993	291	436	130 720	417



PAPIERY WARTOŚCIOWE (bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej) 31.12.2020	Faza 1	Faza 2	Faza 3	Razem	w tym POCl
Wycena: do wartości godziwej przez inne dochody całkowite					
Wartość brutto	73 000	68	457	73 525	438
obligacje skarbowe PLN	52 930	-	-	52 930	-
obligacje skarbowe walutowe	2 872	-	-	2 872	-
bony skarbowe	500	-	-	500	-
obligacje korporacyjne PLN zabezpieczone gwarancjami Skarbu Państwa	8 702	-	-	8 702	-
obligacje komunalne PLN	4 582	67	-	4 649	-
obligacje korporacyjne PLN	3 391	1	457	3 849	438
obligacje korporacyjne walutowe	23	-	-	23	-
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	-	-	(14)	(14)	(14)
obligacje korporacyjne PLN	-	-	(14)	(14)	(14)
Wartość netto	73 000	68	443	73 511	424
obligacje skarbowe PLN	52 930	-	-	52 930	-
obligacje skarbowe walutowe	2 872	-	-	2 872	-
bony skarbowe	500	-	-	500	-
obligacje korporacyjne PLN zabezpieczone gwarancjami Skarbu Państwa	8 702	-	-	8 702	-
obligacje komunalne PLN	4 582	67	-	4 649	-
obligacje korporacyjne PLN	3 391	1	443	3 835	424
obligacje korporacyjne walutowe	23	-	-	23	-
Wycena: wg zamortyzowanego kosztu					
Wartość brutto	46 330	228	-	46 558	-
obligacje skarbowe PLN	29 647	-	-	29 647	-
obligacje skarbowe walutowe	39	-	-	39	-
obligacje korporacyjne PLN zabezpieczone gwarancjami Skarbu Państwa	9 889	-	-	9 889	-
obligacje komunalne PLN	5 052	24	-	5 076	-
obligacje korporacyjne PLN	1 331	204	-	1 535	-
obligacje korporacyjne walutowe	372	-	-	372	-
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	(20)	(16)	-	(36)	-
obligacje korporacyjne PLN zabezpieczone gwarancjami Skarbu Państwa	(2)	-	-	(2)	-
obligacje komunalne PLN	(16)	-	-	(16)	-
obligacje korporacyjne PLN	(1)	(16)	-	(17)	-
obligacje korporacyjne walutowe	(1)	-	-	(1)	-
Wartość netto	46 310	212	-	46 522	-
obligacje skarbowe PLN	29 647	-	-	29 647	-
obligacje skarbowe walutowe	39	-	-	39	-
obligacje korporacyjne PLN zabezpieczone gwarancjami Skarbu Państwa	9 887	-	-	9 887	-
obligacje komunalne PLN	5 036	24	-	5 060	-
obligacje korporacyjne PLN	1 330	188	-	1 518	-
obligacje korporacyjne walutowe	371	-	-	371	-
Papiery wartościowe razem					
Wartość brutto	119 330	296	457	120 083	438
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	(20)	(16)	(14)	(50)	(14)
Wartość netto	119 310	280	443	120 033	424



23. KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM

KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM 31.03.2021	nieprzeznaczone do obrotu wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Razem
bankowości detalicznej i prywatnej	5 402	133 578	138 980
na nieruchomości	5	110 088	110 093
konsumpcyjne	5 397	23 382	28 779
należności z tytułu leasingu finansowego	-	108	108
firm i przedsiębiorstw	45	30 309	30 354
na nieruchomości	-	5 542	5 542
gospodarcze	45	12 906	12 951
należności z tytułu faktoringu	-	153	153
należności z tytułu leasingu finansowego	-	11 708	11 708
korporacyjne	64	53 485	53 549
na nieruchomości	-	196	196
gospodarcze	64	46 636	46 700
należności z tytułu faktoringu	-	1 553	1 553
należności z tytułu leasingu finansowego	-	5 100	5 100
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej)	5 511	217 372	222 883
Korekta z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	2	-	2
Razem	5 513	217 372	222 885

KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM 31.12.2020	nieprzeznaczone do obrotu wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Razem
bankowości detalicznej i prywatnej	5 895	133 391	139 286
na nieruchomości	7	110 352	110 359
konsumpcyjne	5 888	22 932	28 820
należności z tytułu leasingu finansowego	-	107	107
firm i przedsiębiorstw	46	29 883	29 929
na nieruchomości	-	5 674	5 674
gospodarcze	46	12 478	12 524
należności z tytułu faktoringu	-	144	144
należności z tytułu leasingu finansowego	-	11 587	11 587
korporacyjne	68	53 316	53 384
na nieruchomości	-	292	292
gospodarcze	68	46 483	46 551
należności z tytułu faktoringu	-	1 484	1 484
należności z tytułu leasingu finansowego	-	5 057	5 057
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej)	6 009	216 590	222 599
Korekta z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	4	-	4
Razem	6 013	216 590	222 603



KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM (bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej) 31.03.2021	Faza 1	Faza 2	Faza 3	Razem	w tym POCI
Wycena: wg zamortyzowanego kosztu					
Wartość brutto	181 603	34 080	10 622	226 305	243
kredyty na nieruchomości	102 433	13 306	2 140	117 879	84
kredyty gospodarcze	44 417	14 130	5 542	64 089	45
kredyty konsumpcyjne	20 669	2 805	1 628	25 102	57
należności z tytułu faktoringu	1 590	109	28	1 727	-
należności z tytułu leasingu finansowego	12 494	3 730	1 284	17 508	57
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	(665)	(2 001)	(6 267)	(8 933)	(25)
kredyty na nieruchomości	(60)	(549)	(1 444)	(2 053)	(26)
kredyty gospodarcze	(333)	(919)	(3 295)	(4 547)	(5)
kredyty konsumpcyjne	(223)	(441)	(1 056)	(1 720)	7
należności z tytułu faktoringu	(3)	-	(18)	(21)	-
należności z tytułu leasingu finansowego	(46)	(92)	(454)	(592)	(1)
Wartość netto	180 938	32 079	4 355	217 372	218
kredyty na nieruchomości	102 373	12 757	696	115 826	58
kredyty gospodarcze	44 084	13 211	2 247	59 542	40
kredyty konsumpcyjne	20 446	2 364	572	23 382	64
należności z tytułu faktoringu	1 587	109	10	1 706	-
należności z tytułu leasingu finansowego	12 448	3 638	830	16 916	56
Kredyty i pożyczki udzielone klientom razem					
Wartość brutto	181 603	34 080	10 622	226 305	243
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	(665)	(2 001)	(6 267)	(8 933)	(25)
Wartość netto	180 938	32 079	4 355	217 372	218



KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM (bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej) 31.12.2020	Faza 1	Faza 2	Faza 3	Razem	w tym POCI
Wycena: wg zamortyzowanego kosztu					
Wartość brutto	182 300	33 249	9 865	225 414	270
kredyty na nieruchomości	102 746	13 702	1 953	118 401	85
kredyty gospodarcze	44 346	13 689	5 450	63 485	57
kredyty konsumpcyjne	20 240	2 855	1 447	24 542	53
należności z tytułu faktoringu	1 532	94	23	1 649	-
należności z tytułu leasingu finansowego	13 436	2 909	992	17 337	75
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	(602)	(2 061)	(6 161)	(8 824)	(39)
kredyty na nieruchomości	(58)	(621)	(1 404)	(2 083)	(27)
kredyty gospodarcze	(289)	(931)	(3 304)	(4 524)	(6)
kredyty konsumpcyjne	(209)	(426)	(975)	(1 610)	(4)
należności z tytułu faktoringu	(2)	-	(19)	(21)	-
należności z tytułu leasingu finansowego	(44)	(83)	(459)	(586)	(2)
Wartość netto	181 698	31 188	3 704	216 590	231
kredyty na nieruchomości	102 688	13 081	549	116 318	58
kredyty gospodarcze	44 057	12 758	2 146	58 961	51
kredyty konsumpcyjne	20 031	2 429	472	22 932	49
należności z tytułu faktoringu	1 530	94	4	1 628	-
należności z tytułu leasingu finansowego	13 392	2 826	533	16 751	73
Kredyty i pożyczki udzielone klientom razem					
Wartość brutto	182 300	33 249	9 865	225 414	270
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	(602)	(2 061)	(6 161)	(8 824)	(39)
Wartość netto	181 698	31 188	3 704	216 590	231



24. ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW

ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW	Zobowiązania wobec gospodarstw domowych	Zobowiązania wobec podmiotów gospodarczych	Zobowiązania wobec jednostek budżetowych	Razem
31.03.2021				
Wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	1 177	11	-	1 188
Zobowiązania z tytułu krótkiej pozycji w papierach wartościowych	-	11	-	11
Zobowiązania z tytułu produktów ubezpieczeniowych	1 177	-	-	1 177
Wyceniane według zamortyzowanego kosztu	230 699	40 909	14 985	286 593
Środki na rachunkach bieżących i depozyty O/N, w tym:	185 471	40 247	14 969	240 687
rachunki oszczędnościowe i inne środki oprocentowane	55 527	15 417	6 807	77 751
Depozyty terminowe	44 570	606	14	45 190
Pozostałe zobowiązania	340	56	2	398
Zobowiązania z tytułu produktów ubezpieczeniowych	318	-	-	318
Razem	231 876	40 920	14 985	287 781

ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW	Zobowiązania wobec gospodarstw domowych	Zobowiązania wobec podmiotów gospodarczych	Zobowiązania wobec jednostek budżetowych	Razem
31.12.2020				
Wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	1 216	-	-	1 216
Zobowiązania z tytułu produktów ubezpieczeniowych	1 216	-	-	1 216
Wyceniane według zamortyzowanego kosztu	223 691	43 705	13 744	281 140
Środki na rachunkach bieżących i depozyty O/N, w tym:	174 525	42 224	13 706	230 455
rachunki oszczędnościowe i inne środki oprocentowane	53 631	16 059	7 322	77 012
Depozyty terminowe	48 354	798	18	49 170
Pozostałe zobowiązania	494	683	20	1 197
Zobowiązania z tytułu produktów ubezpieczeniowych	318	-	-	318
Razem	224 907	43 705	13 744	282 356



25. OTRZYMANE FINANSOWANIE

OTRZYMANE FINANSOWANIE	31.03.2021	31.12.2020
Otrzymane kredyty i pożyczki od:	2 377	2 267
banków	859	875
międzynarodowych instytucji finansowych	1 504	1 379
innych instytucji finansowych	14	13
Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych:	32 904	32 098
hipoteczne listy zastawne wyemitowane przez PKO Bank Hipoteczny SA	17 316	17 201
obligacje wyemitowane przez PKO Bank Hipoteczny SA	4 299	4 036
obligacje wyemitowane przez PKO Bank Polski SA	4 028	4 020
obligacje wyemitowane przez PKO Finance AB	3 432	3 294
obligacje wyemitowane przez Grupę Kapitałową PKO Leasing SA	3 774	3 496
obligacje wyemitowane przez KREDOBANK SA	55	51
Zobowiązania podporządkowane	2 704	2 716
Razem	37 985	37 081

- OTRZYMANE FINANSOWANIE OD BANKÓW**

W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2021 roku Grupa Kapitałowa nie zaciągnęła nowych kredytów od banków. Jednocześnie w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2021 roku Grupa Kapitałowa dokonała spłaty kredytów od banków na kwotę 30 milionów PLN.

- OTRZYMANE FINANSOWANIE OD MIĘDZYNARODOWYCH INSTYTUCJI FINANSOWYCH ORAZ INNYCH INSTYTUCJI**

W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2021 roku Grupa Kapitałowa zaciągnęła kredyt od międzynarodowej instytucji finansowej na kwotę 233 milionów PLN i dokonała spłaty kredytów od międzynarodowych instytucji finansowych oraz innych instytucji finansowych na kwotę 115 milionów PLN.

- LISTY ZASTAWNE ORAZ OBLIGACJE WYEMITOWANE PRZEZ PKO BANK HIPOTECZNY SA**

W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2021 roku spółka przeprowadziła nowe emisje obligacji na kwotę 2 360 milionów PLN i dokonała wykupu obligacji na kwotę 2 099 milionów PLN.

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

W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2021 roku spółka nie przeprowadziła nowych emisji obligacji oraz w okresie tym nie zapadały terminy wykupu obligacji wyemitowanych przez spółkę.

- OBLIGACJE WYEMITOWANE PRZEZ PKO FINANCE AB**

W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2021 roku spółka nie przeprowadziła nowych emisji obligacji oraz w okresie tym nie zapadały terminy wykupu obligacji wyemitowanych przez spółkę.

- OBLIGACJE WYEMITOWANE PRZEZ GRUPĘ KAPITAŁOWĄ PKO LEASING S.A.**

W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2021 roku spółka przeprowadziła nowe emisje obligacji na kwotę 905 milionów PLN i dokonała wykupu obligacji na kwotę 628 milionów PLN.

- OBLIGACJE WYEMITOWANE PRZEZ KREDOBANK S.A.**

W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2021 roku spółka nie przeprowadziła nowych emisji obligacji oraz w okresie tym nie zapadały terminy wykupu obligacji wyemitowanych przez spółkę.



Bank Polski

26. REZERWY

ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2021 ROKU	Rezerwy na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	Rezerwy na nierozstrzygnięte sprawy sporne, z wyłączeniem spraw spornych dotyczących spłaconych kredytów hipotecyjnych w walutach wymienialnych	Rezerwy na sprawy sporne przeciwko bankowi dotyczące spłaconych kredytów hipotecyjnych w walutach wymienialnych	Rezerwy na zwrot kosztów dla klientów z tytułu przedterminowej spłaty kredytów konsumenckich i hipotecyjnych	Rezerwy na emerytury i inne zobowiązania z tytułu zdefiniowanych świadczeń po okresie zatrudnienia	Restrukturyzacja	Rezerwa na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe	Inne rezerwy, w tym rezerwy na sprawy sporne pracownicze	Razem
Wartość na początek okresu	629	102	426	24	63	39	96	123	1 502
Zwiększenia, w tym zwiększenia istniejących rezerw	(47)	2	45	-	-	1	8	14	23
Wykorzystane kwoty	-	(1)	-	(13)	-	(3)	(2)	(3)	(22)
Niewykorzystane kwoty rozwiązane w okresie	(2)	(1)	-	-	-	(1)	(3)	(7)	(14)
Inne zmiany i reklasyfikacje	2	-	(1)	-	-	(1)	-	-	-
Wartość na koniec okresu	582	102	470	11	63	35	99	127	1 489
Rezerwa krótkoterminowa	494	6	-	10	7	35	99	3	654
Rezerwa długoterminowa	88	96	470	1	56	-	-	124	835

ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2020 ROKU	Rezerwy na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	Rezerwy na nierozstrzygnięte sprawy sporne, z wyłączeniem spraw spornych dotyczących kredytów hipotecyjnych w walutach wymienialnych	Rezerwy na sprawy sporne przeciwko bankowi dotyczące spłaconych kredytów hipotecyjnych w walutach wymienialnych	Rezerwy na zwrot kosztów dla klientów z tytułu przedterminowej spłaty kredytów konsumenckich i hipotecyjnych	Rezerwy na emerytury i inne zobowiązania z tytułu zdefiniowanych świadczeń po okresie zatrudnienia	Restrukturyzacja	Rezerwa na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe	Inne rezerwy, w tym rezerwy na sprawy sporne pracownicze	Razem
Wartość na początek okresu	269	52	29	105	57	41	99	29	681
Zwiększenia, w tym zwiększenia istniejących rezerw	58	3	40	70	-	-	20	3	194
Wykorzystane kwoty	-	(1)	-	(106)	-	(5)	(3)	(3)	(118)
Niewykorzystane kwoty rozwiązane w okresie	(1)	(4)	-	-	-	-	(19)	(2)	(26)
Inne zmiany i reklasyfikacje	2	-	3	-	-	-	-	(1)	4
Wartość na koniec okresu	328	50	72	69	57	36	97	26	735
Rezerwa krótkoterminowa	285	2	-	69	7	36	97	3	499
Rezerwa długoterminowa	43	48	72	-	50	-	-	23	236



27. 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 31 marca 2021 roku i na 31 grudnia 2020 roku akcjonariat Banku jest następujący:

NAZWA PODMIOTU	liczba akcji	liczba głosów %	Wartość nominalna 1 akcji	Udział w kapitale podstawowym %
Na 31 marca 2021 roku				
Skarb Państwa	367 918 980	29,43%	1 zł	29,43%
Nationale Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny ¹	107 198 023	8,58%	1 zł	8,58%
Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny ¹	93 610 319	7,49%	1 zł	7,49%
Pozostali akcjonariusze ²	681 272 678	54,50%	1 zł	54,50%
Razem	1 250 000 000	100,00%	---	100,00%
Na 31 grudnia 2020 roku				
Skarb Państwa	367 918 980	29,43%	1 zł	29,43%
Nationale Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny ¹	107 198 023	8,58%	1 zł	8,58%
Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny ¹	93 610 319	7,49%	1 zł	7,49%
Pozostali akcjonariusze ²	681 272 678	54,50%	1 zł	54,50%
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 Cedulej Giełdowej.

² w tym Bank Gospodarstwa Krajowego, który na 31.03.2021 roku posiadał 24.487.297 akcji, co stanowi 1,96% udziału w liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu.

STRUKTURA KAPITAŁU AKCYJNEGO PKO BANKU POLSKIEGO SA:

Seria	Rodzaj akcji	Ilość akcji	Wartość nominalna 1 akcji	Wartość serii według wartości nominalnej
Seria A	akcje zwykłe imienne	312 500 000	1 zł	312 500 000
Seria A	akcje zwykłe na okaziciela	197 500 000	1 zł	197 500 000
Seria B	akcje zwykłe na okaziciela	105 000 000	1 zł	105 000 000
Seria C	akcje zwykłe na okaziciela	385 000 000	1 zł	385 000 000
Seria D	akcje zwykłe na okaziciela	250 000 000	1 zł	250 000 000
Razem	---	1 250 000 000	---	1 250 000 000

W okresie zakończonym 31 marca 2021 roku i w 2020 roku nie wystąpiły zmiany w wysokości kapitału zakładowego PKO Banku Polskiego S.A. Wyemitowane akcje PKO Banku Polskiego S.A. nie są uprzywilejowane i są w pełni opłacone.

28. DYWIDENDY I PODZIAŁ ZYSKU

PKO Bank Polski S.A. 14 stycznia 2021 roku otrzymał indywidualne zalecenie Komisji Nadzoru Finansowego (dalej „KNF”), w którym KNF zaleciła Bankowi:

- wstrzymanie wypłaty dywidendy w pierwszym półroczu 2021 roku (w tym także niepodzielonego zysku z lat ubiegłych),



- niepodejmowanie w pierwszym półroczu 2021 roku, bez uprzedniej konsultacji z organem nadzoru, innych działań pozostających poza zakresem bieżącej działalności biznesowej i operacyjnej, mogących skutkować obniżeniem bazy kapitałowej, w tym wykupów akcji własnych.

Zarząd Banku oraz Rada Nadzorcza Banku podjęły uchwały, iż w granicach swoich kompetencji będą sprawowały nadzór nad realizacją powyższego zalecenia KNF.

Zgodnie z art. 395 § 2 pkt 2 Kodeksu spółek handlowych decyzja dotycząca podziału zysku pozostaje w kompetencjach Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku.

29. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE ORAZ POZABILANSOWE ZOBOWIĄZANIA OTRZYMANE I UDZIELONE

UDZIELONE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE I GWARANCYJNE

UDZIELONE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE I GWARANCYJNE 31.03.2021	FAZA 1		FAZA 2		FAZA 3		Razem	Rezerwy według MSSF 9	Wartość netto
	Wartość nominalna	Rezerwa	Wartość nominalna	Rezerwa	Wartość nominalna	Rezerwa			
linie i limity kredytowe	52 186	(88)	6 768	(212)	136	(31)	59 090	(331)	58 759
na nieruchomości	4 611	(10)	106	(4)	3	(1)	4 720	(15)	4 705
gospodarcze	36 534	(61)	4 972	(164)	115	(26)	41 621	(251)	41 370
konsumpcyjne	9 044	(17)	1 457	(44)	18	(4)	10 519	(65)	10 454
z tytułu faktoringu	1 867	-	233	-	-	-	2 100	-	2 100
z tytułu leasingu finansowego	130	-	-	-	-	-	130	-	130
pozostałe	3 197	-	-	-	-	-	3 197	-	3 197
Razem udzielone zobowiązania finansowe, w tym:	55 383	(88)	6 768	(212)	136	(31)	62 287	(331)	61 956
zobowiązania nieodwołalne	20 962	(41)	2 448	(83)	56	(13)	23 466	(137)	23 329
POCI	-	-	-	-	15	-	15	-	15
gwarancje w obrocie krajowym i zagranicznym dla podmiotów:									
finansowych	5 488	(3)	1 536	(75)	338	(170)	7 362	(248)	7 114
niefinansowych	1 153	-	-	-	-	-	1 153	-	1 153
budżetowych	4 238	(3)	1 536	(75)	338	(170)	6 112	(248)	5 864
obligacje komunalne krajowe (dla podmiotów budżetowych)	97	-	-	-	-	-	97	-	97
akredytywy (dla podmiotów niefinansowych)	232	-	-	-	-	-	232	-	232
gwarancja zapłaty (dla podmiotów finansowych)	1 164	-	50	(3)	1	-	1 215	(3)	1 212
Razem udzielone gwarancje i poręczenia, w tym:	6 999	(3)	1 586	(78)	339	(170)	8 924	(251)	8 673
zobowiązania nieodwołalne	3 593	(4)	1 536	(75)	338	(169)	5 467	(248)	5 219
gwarancje dobrego wykonania umowy	1 261	(1)	958	(48)	190	(143)	2 409	(192)	2 217
POCI	-	-	-	-	2	-	2	-	2
Razem	62 382	(91)	8 354	(290)	475	(201)	71 211	(582)	70 629



UDZIELONE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE I GWARANCYJNE 31.12.2020	FAZA 1		FAZA 2		FAZA 3		Razem	Rezerwy według MSSF 9	Wartość netto
	Wartość nominalna	Rezerwa	Wartość nominalna	Rezerwa	Wartość nominalna	Rezerwa			
linie i limity kredytowe	52 047	(83)	6 811	(228)	119	(29)	58 977	(340)	58 637
na nieruchomości	4 280	(9)	148	(5)	3	(1)	4 431	(15)	4 416
gospodarcze	36 923	(58)	5 031	(186)	106	(25)	42 060	(269)	41 791
konsumpcyjne	8 897	(16)	1 415	(37)	10	(3)	10 322	(56)	10 266
z tytułu faktoringu	1 798	-	217	-	-	-	2 015	-	2 015
z tytułu leasingu finansowego	149	-	-	-	-	-	149	-	149
pozostałe	3 001	(29)	-	-	-	-	3 001	(29)	2 972
Razem udzielone zobowiązania finansowe, w tym:	55 048	(112)	6 811	(228)	119	(29)	61 978	(369)	61 609
zobowiązania nieodwołalne	21 966	(46)	2 883	(94)	42	(10)	24 891	(150)	24 741
POCI	-	-	-	-	20	-	20	-	20
gwarancje w obrocie krajowym i zagranicznym dla podmiotów:	6 304	(4)	1 635	(88)	336	(162)	8 275	(254)	8 021
finansowych	960	-	-	-	-	-	960	-	960
niefinansowych	5 296	(4)	1 635	(88)	336	(162)	7 267	(254)	7 013
budżetowych	48	-	-	-	-	-	48	-	48
obligacje komunalne krajowe (dla podmiotów budżetowych)	166	-	-	-	-	-	166	-	166
akredytywy	1 422	(1)	77	(4)	13	(1)	1 512	(6)	1 506
dla podmiotów finansowych	196	-	-	-	-	-	196	-	196
dla podmiotów niefinansowych	1 226	(1)	77	(4)	13	(1)	1 316	(6)	1 310
gwarancja zapłaty (dla podmiotów finansowych)	40	-	-	-	-	-	40	-	40
Razem udzielone gwarancje i poręczenia w tym:	7 932	(5)	1 712	(92)	349	(163)	9 993	(260)	9 733
zobowiązania nieodwołalne	4 320	(4)	1 635	(88)	336	(162)	6 291	(254)	6 037
gwarancje dobrego wykonania umowy	1 681	(1)	998	(54)	182	(135)	2 861	(190)	2 671
POCI	-	-	-	-	1	-	1	-	1
Razem	62 980	(117)	8 523	(320)	468	(192)	71 971	(629)	71 342



- POZABILANSOWE ZOBOWIĄZANIA OTRZYMANE**

POZABILANSOWE ZOBOWIĄZANIA OTRZYMANE WEDŁUG WARTOŚCI NOMINALNEJ	31.03.2021	31.12.2020
Finansowe	99	147
Gwarancyjne	5 691	4 312
Razem	5 790	4 459

- PROGRAMY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH OBJĘTE SUBEMISJĄ**

Na 31 marca 2021 roku oraz na 31 grudnia 2020 roku nie zostały zawarte umowy objęte subemisją.

- ZOBOWIĄZANIA UMOWNE**

WARTOŚĆ ZOBOWIĄZAŃ UMOWNYCH DOTYCZĄCYCH	31.03.2021	31.12.2020
wartości niematerialnych	25	27
rzeczowych aktywów trwałych	216	76
Razem	241	103

30. SPRAWY SPORNE

Na 31 marca 2021 roku łączna wartość przedmiotu sporu w postępowaniach sądowych (procesach) w toku, w których spółki Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A. są pozwany, wynosiła 2 446 miliony PLN (na 31 grudnia 2020 roku: 2 064 miliony PLN), a łączna wartość przedmiotu sporu w postępowaniach sądowych (procesach) w toku z powództwa spółek Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A. na 31 marca 2021 roku wynosiła 2 320 milionów PLN (na 31 grudnia 2020 roku: 2 607 milionów PLN).

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

Na 31 marca 2021 roku przeciwko Bankowi toczyło się 6 949 postępowań sądowych (na 31 grudnia 2020 roku: 5 372) dotyczących kredytów hipotecznych udzielonych w ubiegłych latach w walucie obcej o łącznej wartości przedmiotu sporu 1 872 miliony PLN (na 31 grudnia 2020 roku: 1 404 miliony PLN), w tym jedno postępowanie grupowe, w którym liczba umów kredytowych wynosi 72. Przedmiotem wystąpień klientów Banku są przede wszystkim roszczenia o stwierdzenie nieważności całości lub części umowy lub o zapłatę z tytułu zwrotu rzekomo nienależnego świadczenia w związku z abuzywnym charakterem klauzul walutowych. Żadna z klauzul stosowanych przez Bank w umowach nie została wpisana do rejestru klauzul niedozwolonych. Na liczbę pozwów wnoszonych przez klientów przeciwko Bankowi istotny wpływ ma intensywna kampania reklamowa kancelarii prawnych, która zachęca kredytobiorców do zlecenia im - za wynagrodzeniem - usług prowadzenia spraw przeciwko bankom.

Grupa monitoruje na bieżąco stan orzecznictwa sądowego w sprawach kredytów indeksowanych lub denominowanych do waluty obcej pod kątem kształtowania się i ewentualnych zmian linii orzeczniczych.

Do 31 marca 2021 roku w sprawach przeciwko Bankowi sądy wydały 85 prawomocnych orzeczeń (w tym 43 orzeczenia po 3 października 2019 roku). 52 z tych orzeczeń (w tym w 14 orzeczeń wydanych po 3 października 2019 roku) jest dla Banku korzystnych. Bank wnosi skargi kasacyjne do Sądu Najwyższego od prawomocnych orzeczeń niekorzystnych dla Banku.

29 stycznia 2021 roku, w związku z rozbieżnościami w wykładni przepisów prawa w orzecznictwie Sądu Najwyższego i sądów powszechnych i aby zapewnić jednolitość orzecznictwa, Pierwszy Prezes Sądu Najwyższego, przedstawił wniosek o rozstrzygnięcie przez skład całej Izby Cywilnej Sądu Najwyższego następujących zagadnień prawnych dotyczących tematyki kredytów denominowanych i indeksowanych w walutach obcych (podstawa prawna art. 83 § 1 ustawy z 8 grudnia 2017 r. o Sądzie Najwyższym):

1. Czy w razie uznania, że postanowienie umowy kredytu indeksowanego lub denominowanego odnoszące się do sposobu określania kursu waluty obcej stanowi niedozwolone postanowienie umowne i nie wiąże konsumenta, możliwe jest przyjęcie, że miejsce tego postanowienia zajmuje inny sposób określenia kursu waluty obcej wynikający z przepisów prawa lub zwyczajów?



W razie odpowiedzi przeczącej na powyższe pytanie:

2. Czy w razie niemożliwości ustalenia wiążącego strony kursu waluty obcej w umowie kredytu indeksowanego do takiej waluty umowa może wiązać strony w pozostałym zakresie?
3. Czy w razie niemożliwości ustalenia wiążącego strony kursu waluty obcej w umowie kredytu denominowanego w walucie obcej umowa ta może wiązać strony w pozostałym zakresie?

Niezależnie od treści odpowiedzi na pytania 1-3:

4. Czy w przypadku nieważności lub bezskuteczności umowy kredytowej, w wykonaniu której bank wypłacił kredytobiorcy całość lub część kwoty kredytu, a kredytobiorca dokonywał spłat kredytu, powstają odrębne roszczenia z tytułu nienależnego świadczenia na rzecz każdej ze stron, czy też powstaje jedynie jedno roszczenie, równe różnicy spełnionych świadczeń, na rzecz tej strony, której łączne świadczenie miało wyższą wysokość?
5. Czy w przypadku nieważności lub bezskuteczności umowy kredytowej z powodu niedozwolonego charakteru niektórych jej postanowień, bieg przedawnienia roszczenia banku o zwrot kwot wypłaconych z tytułu kredytu rozpoczyna się od chwili ich wypłaty?
6. Czy, jeżeli w przypadku nieważności lub bezskuteczności umowy kredytowej którejkolwiek ze stron przysługuje roszczenie o zwrot świadczenia spełnionego w wykonaniu takiej umowy, strona ta może również żądać wynagrodzenia z tytułu korzystania z jej środków pieniężnych przez drugą stronę?

Posiedzenie pełnego składu Izby Cywilnej dla rozpoznania ww. wniosku odbyło się 11 maja 2021 roku. Sąd Najwyższy zdecydował o pozyskaniu przed wydaniem uchwały opinii 5 instytucji publicznych.

- **DZIAŁANIA GRUPY KAPITAŁOWEJ PODEJMOWANE W ZWIĄZKU Z PROPOZYCJĄ PRZEWODNICZĄCEGO KOMISJI NADZORU FINANSOWEGO ORAZ OCZEKIWANYM POSIEDZENIEM SĄDU NAJWYŻSZEGO W ZAKRESIE KREDYTÓW UDZIELANYCH W WALUTACH OBCYCH.**

W grudniu 2020 roku Przewodniczący Komisji Nadzoru Finansowego (dalej „Przewodniczący KNF”) przedstawił propozycję, która zmierza do systemowego rozwiązania problemu kredytów mieszkaniowych we frankach szwajcarskich. Rozwiązanie to zakłada, że banki dobrowolnie zaoferują klientom możliwość zawierania ugód, na mocy których klienci rozlicziliby się z bankiem tak, jak gdyby ich kredyty od początku były kredytami złotowymi oprocentowanymi według stawki referencyjnej WIBOR powiększonej o stosowaną historycznie dla takich kredytów marżę.

Grupa Kapitałowa przeanalizowała korzyści i ryzyka związane z możliwymi wariantami postępowania w sprawie walutowych kredytów mieszkaniowych. W ocenie Grupy Kapitałowej osiągnięcie kompromisu i zawarcie ugody jest zarówno, jak i dla jego klientów korzystniejsze niż angażowanie się w długotrwałe procesy sądowe z niepewnym rozstrzygnięciem.

Grupa Kapitałowa przeprowadziła wśród swoich klientów badanie, które pokazało, że około 70 proc. z nich jest zainteresowanych zawarciem z Bankiem ugody. Aktualnie Grupa Kapitałowa prowadzi pilotaż ugód, w ramach którego uczestniczy w mediacjach przy sądzie polubownym przy KNF oraz zawiera ugody przed sądami powszechnymi.

23 kwietnia 2021 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zaakceptowało możliwość oferowania Klientom ugód.

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

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

- 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 przeliczenia na konsumenta możliwego ryzyka walutowego. Bank ustosunkował się do zarzutów w piśmie z 23 września 2017 roku. Pismem z 14 marca 2019 roku Prezes UOKiK wezwał Bank do udzielenia odpowiedzi na 16 szczegółowych pytań w celu ustalenia okoliczności niezbędnych dla rozstrzygnięcia sprawy, na które Bank udzielił odpowiedzi pismem z 10 maja 2019 roku. Na 31 grudnia 2020 roku Prezes UOKiK nie podjął dalszych czynności w sprawie. Na 31 marca 2021 roku Bank nie utworzył 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 30 marca 2021 roku Prezes UOKiK przedłużył termin zakończenia postępowania do 30 czerwca 2021 roku. Na 31 marca 2021 roku Bank nie utworzył rezerwy na to postępowanie.

POSTĘPOWANIE PROWADZONE PRZED SĄDEM OCHRONY KONKURENCJI I KONSUMENTÓW DOTYCZĄCE KLAUZUL SPREADOWYCH

Postępowanie zostało zainicjowane odwołaniem Banku (złożonym w dniu 13 listopada 2020 r.) od decyzji Prezesa UOKiK z dnia 16 października 2020 roku. Przedmiotową decyzją Prezes UOKiK uznał postanowienia wzorca umowy „Aneks do umowy kredytu mieszkaniowego/pożyczki hipotecznej” w części „Załącznik do aneksu Zasady ustalania spreadu walutowego w PKO BP SA” za postanowienia niedozwolone i zakazał ich wykorzystywania. Dodatkowo Prezes UOKiK nakazał poinformować wszystkich konsumentów będących stronami ocenianych aneksów o uznaniu ich za niedozwolone i skutkach z tego wynikających, najpóźniej w terminie trzech miesięcy od dnia uprawomocnienia się decyzji oraz nakazał złożyć oświadczenie, o treści wskazanej w decyzji, w terminie najpóźniej 1 miesiąca od uprawomocnienia się decyzji, utrzymywanego na stronie internetowej przez okres 4 miesięcy. Ponadto Prezes UOKiK nałożył na Bank karę w wysokości 41 milionów PLN, płatną na rzecz Funduszu Edukacji Finansowej.

W odwołaniu od wskazanej decyzji Bank wniósł o jej zmianę poprzez uznanie, że nie doszło do naruszenia zakazu stosowania niedozwolonych klauzul umownych, względnie poprzez umorzenie postępowania. Wniesiono również o uchylene decyzji lub jej zmianę poprzez odstąpienie od wymierzenia kary pieniężnej lub jej znaczące obniżenie. W odwołaniu podniesiono szereg zarzutów materialnych i procesowych. Zasadnicze argumenty Banku sprowadzają się do zwrócenia uwagi, że decyzja Prezesa UOKiK stanowi przejaw niezgodnej z prawem i pozbawionej podstaw ingerencji w politykę cenową Banku, wskazania na brak merytorycznych podstaw do ingerencji Prezesa UOKiK, to jest brak podstaw do uznania, iż Bank stosował niedozwolone postanowienia umowne oraz wskazania, że nałożona na Bank kara jest rażąco wysoka. Aktualnie Bank oczekuje na odpowiedź Prezesa UOKiK na odwołanie i wyznaczenie terminu rozprawy.

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 wniósł 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. 23 listopada 2020 r. Sąd Apelacyjny w Warszawie wydał wyrok, w którym uchylił do ponownego rozpoznania wyrok Sądu Okręgowego w Warszawie z dnia 21 listopada 2013 roku. Na 31 marca 2021 roku Bank ujął rezerwę na to postępowanie w wysokości 21 milionów PLN (na 31 grudnia 2020 roku 21 milionów PLN).

- **ROSZCZENIA ODSZKODOWAWCZE ZWIĄZANE Z OPŁATĄ INTERCHANGE**

Bankowi doręczono siedem wezwań do wzięcia udziału w charakterze interwenienta ubocznego po stronie pozwanej w sprawach dotyczących opłaty interchange. Po stronie pozwanej występują inne banki. Roszczenia wobec pozwanych banków opiewają na łączną kwotę 798 milionów PLN i dochodzone są tytułem odszkodowania za różnice w wysokości opłat interchange wynikających z zastosowania praktyk ograniczających konkurencję. Ponieważ postępowania te nie toczą się przeciwko Bankowi, ich wartość nie została uwzględniona w łącznej wartości przedmiotu sporu spraw przeciwko Bankowi.

Konsekwencją uznania przez sądy roszczeń za zasadne może być wystąpienie przez pozwanych w odrębnym procesie z roszczeniami regresowymi m.in. przeciwko innym bankom, w tym PKO Bankowi Polskiemu S.A. Na 31 marca 2021 roku Bank wstąpił do siedmiu postępowań w charakterze interwenienta ubocznego.



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

Na dzień sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego prowadzone są:

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

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

31. 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, PKO Bank Polski SA otrzymuje środki z budżetu państwa tytułem wykupu odsetek od kredytów mieszkaniowych.

TRANSAKcje ZE SKARBEM PAŃSTWA	01.01 - 31.03.2021	01.01 - 31.03.2020
Przychody memoriałowe	64	76
Przychody otrzymane kasowo	-	10
Przychody z tytułu przejściowego wykupu przez budżet państwa odsetek od kredytów mieszkaniowych „starego” portfela	64	66

Od 1 stycznia 2018 roku w oparciu o przepisy ustawy z 30 listopada 1995 roku o pomocy państwa w spłacie niektórych kredytów mieszkaniowych, udzielaniu premii gwarancyjnych oraz refundacji bankom wypłaconych premii gwarancyjnych, kredytobiorcy nabyli prawo do umorzenia w ciężar budżetu państwa pozostałego zadłużenia, co skutkować będzie sukcesywnym (do 2026 roku) całkowitym rozliczeniem zadłużenia z tytułu kredytów mieszkaniowych tzw. „starego” portfela. Bank prowadzi rozliczenia związane z wykupem odsetek od kredytów mieszkaniowych przez Budżet Państwa i z tego tytułu w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2021 roku oraz w analogicznym okresie 2020 roku Bank otrzymał prowizję poniżej 1 miliona PLN.

Od 1 stycznia 1996 roku Bank jest generalnym dystrybutorem znaków wartościowych, i z tego tytułu w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2021 roku oraz w analogicznym okresie 2020 roku Bank otrzymał prowizję 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 trzech miesięcy zakończonym 31 marca w 2021 roku wynosiło ono 49 milionów PLN, a w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2020 roku 58 milionów PLN.



• **TRANSAKcje Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI KAPITAŁOWO**

Transakcje Banku jako jednostki dominującej z jednostkami stowarzyszonymi i wspólnymi przedsięwzięciami zostały przedstawione w tabeli poniżej. Wszystkie opisane poniżej transakcje ze wspólnymi przedsięwzięciami i jednostkami stowarzyszonymi zostały zawarte na warunkach nieodbiegających od warunków rynkowych.

31.03.2021 roku Nazwa spółki	Należności	w tym kredyty	Zobowiązania	Udzielone zobowiązania pozabilansowe
Centrum Elektronicznych Usług Płatniczych eService sp. z o.o.	2	-	88	62
„Centrum Obsługi Biznesu” sp. z o.o.	19	19	5	-
Bank Pocztowy SA	-	-	-	1
„Poznański Fundusz Poręczeń Kredytowych” sp. z o.o.	-	-	12	-
Operator Chmury Krajowej sp. z o.o.	-	-	15	809
Razem wspólne przedsięwzięcia i jednostki stowarzyszone	21	19	120	872

ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2021 ROKU Nazwa spółki	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.	134	100	15	15
Razem wspólne przedsięwzięcia i jednostki stowarzyszone	134	100	15	15

31.12.2020 roku Nazwa spółki	Należności	w tym kredyty	Zobowiązania	Udzielone zobowiązania pozabilansowe
Centrum Elektronicznych Usług Płatniczych eService sp. z o.o.	54	6	168	54
„Centrum Obsługi Biznesu” sp. z o.o.	17	17	4	-
Bank Pocztowy SA	-	-	-	1
„Poznański Fundusz Poręczeń Kredytowych” sp. z o.o.	-	-	22	-
Operator Chmury Krajowej sp. z o.o.	-	-	18	767
Razem wspólne przedsięwzięcia i jednostki stowarzyszone	71	23	212	822
ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2020 ROKU	Przychody ogółem	w tym z tytułu odsetek i prowizji	Koszty ogółem	w tym z tytułu odsetek i prowizji
Centrum Elektronicznych Usług Płatniczych eService sp. z o.o.	89	87	21	21
Razem wspólne przedsięwzięcia i jednostki stowarzyszone	89	87	21	21

32. HIERARCHIA WARTOŚCI GODZIWEJ

Klasyfikacja instrumentów finansowych oraz metody ustalania wartości godziwej opisane zostały w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej za rok 2020.

AKTYWA WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ 31.03.2021	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	735	-	735	-
Pozostałe instrumenty pochodne	5 767	1	5 766	-
Papiery wartościowe	75 631	61 281	13 146	1 204
przeznaczone do obrotu	616	612	4	-
dłużne papiery wartościowe	590	586	4	-
akcje w innych jednostkach – notowane na giełdach	25	25	-	-
jednostki uczestnictwa w fundusze inwestycyjne oraz certyfikaty inwestycyjne, prawa do akcji, prawa poboru	1	1	-	-
nieprzeznaczone do obrotu wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	2 303	1 783	34	486
dłużne papiery wartościowe	950	763	25	162
akcje w innych jednostkach – notowane na giełdach	147	147	-	-
udziały i akcje w innych jednostkach – nienotowane na giełdach	325	-	1	324
jednostki uczestnictwa w fundusze inwestycyjne oraz certyfikaty inwestycyjne, prawa do akcji, prawa poboru	881	873	8	-
wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite – dłużne papiery wartościowe	72 712	58 886	13 108	718
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	5 511	-	-	5 511
nieprzeznaczone do obrotu wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	5 511	-	-	5 511
kredyty na nieruchomości	5	-	-	5
kredyty gospodarcze	109	-	-	109
kredyty konsumpcyjne	5 397	-	-	5 397
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej razem	87 644	61 282	19 647	6 715

ZOBOWIĄZANIA WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ 31.03.2021	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	600	-	600	-
Pozostałe instrumenty pochodne	5 675	-	5 675	-
Zobowiązania z tytułu krótkiej pozycji w papierach wartościowych	11	11	-	-
Zobowiązania z tytułu produktów ubezpieczeniowych	1 177	-	1 177	-
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej razem	7 463	11	7 452	-



AKTYWA WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ 31.12.2020	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	958	-	958	-
Pozostałe instrumenty pochodne	5 501	-	5 501	-
Papiery wartościowe	77 155	68 647	7 175	1 333
przeznaczone do obrotu	1 178	824	354	-
dłużne papiery wartościowe	1 151	797	354	-
akcje w innych jednostkach - notowane na giełdach	25	25	-	-
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	2 466	1 832	27	607
dłużne papiery wartościowe	978	799	21	158
akcje w innych jednostkach - notowane na giełdach	135	135	-	-
udziały i akcje w innych jednostkach - nienotowane na giełdach	451	-	2	449
jednostki uczestnictwa w fundusze inwestycyjne oraz certyfikaty inwestycyjne, prawa do akcji, prawa poboru	902	898	4	-
wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite - dłużne papiery wartościowe	73 511	65 991	6 794	726
dłużne papiery wartościowe	73 511	65 991	6 794	726
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	6 009	-	-	6 009
nieprzeznaczone do obrotu wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	6 009	-	-	6 009
kredyty na nieruchomości	7	-	-	7
kredyty gospodarcze	114	-	-	114
kredyty konsumpcyjne	5 888	-	-	5 888
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej razem	89 623	68 647	13 634	7 342

ZOBOWIĄZANIA WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ 31.12.2020	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	378	-	378	-
Pozostałe instrumenty pochodne	6 104	-	6 104	-
Zobowiązania z tytułu produktów ubezpieczeniowych	1 216	-	1 216	-
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej razem	7 698	-	7 698	-

33. 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 2020.

	poziom hierarchii wartości godziwej	31.03.2021		31.12.2020	
		wartość bilansowa	wartość godziwa	wartość bilansowa	wartość godziwa
Kasa, środki w Banku Centralnym	nd	4 275	4 275	7 474	7 474
Należności od banków	2	2 664	2 664	2 557	2 557
Papiery wartościowe (bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej)	1,2,3	58 008	58 554	46 522	47 733
obligacje skarbowe PLN	1	40 170	40 715	29 647	30 682
obligacje skarbowe walutowe	1	-	-	39	39
obligacje korporacyjne PLN zabezpieczone gwarancjami Skarbu Państwa	1	10 529	10 650	9 887	10 015
obligacje komunalne PLN	2	5 068	5 067	5 060	5 060
obligacje korporacyjne PLN	1, 2, 3	1 860	1 724	1 518	1 539
obligacje korporacyjne walutowe	2	381	398	371	398
Transakcje z przyrzeczeniem odsprzedaży	2	10	10	-	-
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej)	3	217 372	218 021	216 590	216 993
kredyty na nieruchomości	3	115 826	114 772	116 318	115 054
kredyty gospodarcze	3	59 542	60 723	58 961	60 134
kredyty konsumpcyjne	3	23 382	23 844	22 932	23 386
należności z tytułu faktoringu	3	1 706	1 706	1 628	1 628
należności z tytułu leasingu finansowego	3	16 916	16 976	16 751	16 791
Należności z tytułu działalności ubezpieczeniowej	3	798	798	798	798
Inne aktywa finansowe	3	1 707	1 707	1 937	1 937
Zobowiązania wobec banków	2	2 302	2 302	2 626	2 626
Zobowiązania wobec klientów	3	286 593	286 591	281 140	281 167
zobowiązania wobec gospodarstw domowych	3	230 699	230 698	223 691	223 689
zobowiązania wobec podmiotów gospodarczych	3	40 909	40 908	43 705	43 734
zobowiązania wobec jednostek budżetowych	3	14 985	14 985	13 744	13 744
Zobowiązania z tytułu działalności ubezpieczeniowej	3	1 756	1 756	1 740	1 740
Otrzymane kredyty i pożyczki	3	2 377	2 377	2 267	2 267
Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych	1, 2, 3	32 904	33 367	32 098	32 584
Zobowiązania podporządkowane	2	2 704	2 757	2 716	27 678
Inne zobowiązania finansowe	3	3 591	3 591	3 011	3 011



34. POZOSTAŁE INFORMACJE

SEZONOWOŚĆ LUB CYKLICZNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM

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

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

PKO Bank Polski S.A. nie przekazywał do publicznej wiadomości prognozy wyników na 2021 rok.

W raporcie bieżącym nr 15/2021 z 5 maja 2021 roku przekazał informacje o zabezpieczeniu pozycji walutowej, związanej z zamiarem zawierania przez Bank ugód z konsumentami, którzy zawarli z Bankiem umowy kredytu lub pożyczki zabezpieczone hipotecznie w walutach obcych, w tym o dodatnim wyniku z wymiany jaki rozpozna w wyniku finansowym 2021 roku.

ZNACZĄCE UMOWY ORAZ ISTOTNE UMOWY Z BANKIEM CENTRALNYM LUB ORGANAMI NADZORU

PKO Bank Polski S.A. ma obowiązek informować w raportach bieżących o wszystkich umowach spełniających warunki definicji informacji poufnej określonej w Rozporządzeniu Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 w sprawie nadużyć na rynku. W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2021 roku Bank nie zawarł, a tym samym nie opublikował informacji o umowach spełniających warunki informacji poufnej.

Jednostki zależne PKO Banku Polskiego S.A. w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2021 roku nie zawarły znaczących umów oraz istotnych umów z bankiem centralnym lub organami nadzoru.

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

Za istotne Bank uznał (biorąc pod uwagę wartość i przyrost liczby postępowań) postępowania sądowe dotyczące kredytów hipotecznych w walutach wymiennalnych. Na 31 marca 2021 roku przeciwko Bankowi toczyło się 6 949 postępowań sądowych (na 31 grudnia 2020 roku: 5 372), które dotyczyły kredytów hipotecznych udzielonych w ubiegłych latach w walucie obcej o łącznej wartości przedmiotu sporu 1 872 miliony PLN (na 31 grudnia 2020 roku: 1 404 miliony PLN), w tym jedno postępowanie grupowe. 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.

Opis głównych spraw spornych, w tym dotyczących kredytów hipotecznych w walutach wymiennalnych został przedstawiony w nocie „Sprawy sporne”.

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

W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2021 roku PKO Bank Polski SA oraz jednostki zależne PKO Banku Polskiego SA nie zaciągały kredytów, pożyczek, a także nie otrzymały gwarancji i poręczeń niedotyczących działalności operacyjnej.

INFORMACJE O NIESPŁACENIU KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB NARUSZENIU ISTOTNYCH POSTANOWIEŃ UMOWY KREDYTU LUB POŻYCZKI, W ODNIESIENIU DO KTÓRYCH NIE PODJĘTO ŻADNYCH DZIAŁAŃ NAPRAWCZYCH DO KOŃCA OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO

Grupa Kapitałowa nie identyfikuje niespłaconych kredytów lub pożyczek oraz naruszenia istotnych postanowień umownych kredytu lub pożyczki, w których występuje jako kredytobiorca lub pożyczkobiorca w odniesieniu do których do 31 marca 2021 roku nie podjęto żadnych działań naprawczych.

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

W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2021 roku PKO Bank Polski S.A. i jego jednostki zależne nie zawarły istotnych transakcji z podmiotami powiązanyymi na innych warunkach niż rynkowe.

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

W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2021 roku PKO Bank Polski S.A. i jego jednostki zależne nie zawarły znaczących umów dotyczących udzielenia gwarancji spłaty kredytu lub pożyczki oraz udzielenia poręczeń spłaty kredytu lub pożyczki podmiotom spoza Grupy Kapitałowej Banku.



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

W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2021 roku w PKO Banku Polskim S.A. oraz jego jednostkach zależnych nie wystąpiły inne znaczące zdarzenia istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej i wyniku finansowego.

35. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM

Zarządzanie ryzykiem jest jednym z najważniejszych procesów wewnętrznych zarówno w Banku, jak i w pozostałych podmiotach Grupy Kapitałowej.

Celem zarządzania ryzykiem jest zapewnienie (przy zmieniającym się otoczeniu) rentowności działalności biznesowej, przy jednoczesnej kontroli i utrzymaniu poziomu ryzyka w ramach systemu limitów i przyjętej przez Bank i Grupę Kapitałową tolerancji na ryzyko i systemu limitów w zmieniającym się otoczeniu makroekonomicznym. Poziom ryzyka stanowi ważny składnik procesu planistycznego.

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

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej za rok 2020 oraz w raporcie Adekwatność kapitałowa oraz inne informacje podlegające ogłoszeniu Grupy Kapitałowej według stanu na 31 grudnia 2020 roku Grupa Kapitałowa szczegółowo opisała następujące elementy systemu zarządzania ryzykiem: definicja ryzyka, cel zarządzania określonym ryzykiem, identyfikacja ryzyka, pomiar i ocena, kontrola, prognozowanie i monitorowanie, raportowanie i działania zarządcze dla zidentyfikowanych istotnych rodzajów ryzyka.

W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2021 roku główne cele, Grupa Kapitałowa nie zmieniła zasad i organizacji procesu zarządzania ryzykiem w stosunku do zasad opisanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej za rok 2020, za wyjątkiem wpływu działań opisanych poniżej.

36. ZARZĄDZANIA RYZYKIEM KREDYTOWYM

- WPŁYW COVID-19 NA JAKOŚĆ PORTFELA KREDYTOWEGO

Ekspozycje objęte moratoriami ustawowymi i pozaustawowymi prezentują poniższe tabele:

a) wartość bilansowa brutto czynnych i wygasłych ekspozycji

Podział kredytów i zaliczek objętych moratoriami ustawowymi i pozaustawowymi według rezydualnego terminu moratoriów	31.03.2021								
	Liczba dłużników	Wartość bilansowa brutto			Rezydualny termin moratoriów				
			W tym: moratoria ustawowe	W tym: wygasłe	<= 3 miesiące	> 3 miesiące <= 6 miesięcy	> 6 miesięcy <= 9 miesięcy	> 9 miesięcy <= 12 miesięcy	> 1 rok
Kredyty i pożyczki w odniesieniu do których zaproponowano moratoria	194 238	31 885							
Kredyty i zaliczki objęte moratoriami zgodnymi z wytycznymi EUNB	190 382	30 824	76	29 291	1 353	28	3	33	116
bankowości detalicznej i prywatnej		18 851	76	18 054	788	3	-	6	-
na nieruchomości		14 956	51	14 377	580	-	-	-	-
należności z tytułu leasingu finansowego		3	-	3	-	-	-	-	-
konsumpcyjne		3 892	25	3 674	208	3	-	6	-
firm i przedsiębiorstw		6 006	-	5 581	342	22	3	13	44
gospodarcze		1 688	-	1 520	144	4	-	5	15
na nieruchomości		1 328	-	1 254	74	-	-	-	-
należności z tytułu leasingu finansowego		2 990	-	2 807	124	19	3	8	30
należności z tytułu faktoringu		-	-	-	-	-	-	-	-
korporacyjne		5 967	-	5 656	223	3	-	13	72
gospodarcze		3 341	-	3 232	95	-	-	10	3
należności z tytułu leasingu finansowego		1 242	-	1 041	127	3	-	2	69
na nieruchomości		1 384	-	1 384	-	-	-	-	-



Bank Polski

Podział kredytów i zaliczek objętych moratoriami ustawowymi i pozaustawowymi według rezydualnego terminu moratoriów	31.12.2020								
	Liczba dłużników	Wartość bilansowa brutto			Rezydualny termin moratoriów				
			W tym: moratoria ustawowe	W tym: wygasłe	<= 3 miesiące	> 3 miesiące <= 6 miesięcy	> 6 miesięcy <= 9 miesięcy	> 9 miesięcy <= 12 miesięcy	> 1 rok
Kredyty i pożyczki w odniesieniu do których zaproponowano moratoria	209 024	34 491							
Kredyty i zaliczki objęte moratoriami zgodnymi z wytycznymi EUNB	206 220	33 876	42	30 729	3 022	62	3	15	45
bankowości detalicznej i prywatnej		20 780	42	18 675	2 095	3	-	7	-
na nieruchomości		16 441	30	14 784	1 657	-	-	-	-
należności z tytułu leasingu finansowego		3	-	3	-	-	-	-	-
konsumpcyjne		4 336	12	3 888	438	3	-	7	-
firm i przedsiębiorstw		6 690	-	6 387	208	53	1	6	35
gospodarcze		1 657	-	1 607	28	4	-	3	15
na nieruchomości		1 546	-	1 469	77	-	-	-	-
należności z tytułu leasingu finansowego		3 487	-	3 311	103	49	1	3	20
korporacyjne		6 406	-	5 667	719	6	2	2	10
gospodarcze		3 475	-	2 915	551	4	-	2	3
należności z tytułu leasingu finansowego		1 529	-	1 351	167	2	2	-	7
na nieruchomości		1 402	-	1 401	1	-	-	-	-



Bank Polski

b) wartość bilansowa brutto czynnych ekspozycji

Kredyty i zaliczki objęte moratoriami zgodnymi z wytycznymi EUNB (ustawowymi i pozaustawowymi)	31.03.2021						
	Wartość bilansowa brutto						
	Obsługiwane			Nieobsługiwane			
		w tym: ekspozycje objęte działaniami restrukturyzacyjnymi	w tym: faza 2		w tym: ekspozycje objęte działaniami restrukturyzacyjnymi	w tym: istnieje małe prawdopodobieństwo wywiązania się z zobowiązania, ale zobowiązanie nie jest przeterminowane albo jest przeterminowane < = 90 dni	
Kredyty i zaliczki objęte moratoriami zgodnymi z wytycznymi EUNB	1 533	1 275	10	687	259	3	238
bankowości detalicznej i prywatnej	797	739	7	468	58	3	43
na nieruchomości	580	550	7	399	30	3	25
konsumpcyjne	217	189	-	69	28	-	18
firm i przedsiębiorstw	425	338	3	194	88	-	85
gospodarcze	168	160	-	71	8	-	8
na nieruchomości	74	74	3	62	-	-	-
należności z tytułu leasingu finansowego	183	104	-	61	79	-	78
należności z tytułu faktoringu	-	-	-	-	-	-	-
korporacyjne	311	198	-	25	113	-	110
gospodarcze	109	106	-	2	3	-	-
należności z tytułu leasingu finansowego	202	92	-	23	109	-	109



Bank Polski

Kredyty i zaliczki objęte moratoriami zgodnymi z wytycznymi EUNB (ustawowymi i pozaustawowymi)	31.12.2020						
	Wartość bilansowa brutto						
		Obsługiwane			Nieobsługiwane		
			w tym: ekspozycje objęte działaniami restrukturyzacyjnymi	w tym faza 2		w tym: ekspozycje objęte działaniami restrukturyzacyjnymi	w tym: istnieje małe prawdopodobieństwo wywiązania się z zobowiązania, ale zobowiązanie nie jest przeterminowane albo jest przeterminowane < = 90 dni
Kredyty i zaliczki objęte moratoriami zgodnymi z wytycznymi EUNB	3 147	2 878	31	1 597	269	3	253
bankowości detalicznej i prywatnej	2 104	2 038	31	1 310	66	3	55
na nieruchomości	1 657	1 623	28	1 139	34	2	32
konsumpcyjne	447	415	3	171	32	1	23
firm i przedsiębiorstw	303	223	-	79	80	-	78
gospodarcze	50	46	-	29	4	-	3
na nieruchomości	76	76	-	10	-	-	-
należności z tytułu leasingu finansowego	177	101	-	40	76	-	75
korporacyjne	740	617	-	208	123	-	120
gospodarcze	561	558	-	201	3	-	-
należności z tytułu leasingu finansowego	178	58	-	7	120	-	120
na nieruchomości	1	1	-	-	-	-	-



Bank Polski

c) skumulowana utrata wartości czynnych ekspozycji

31.03.2021							
Skumulowana utrata wartości, skumulowane ujemne zmiany wartości godziwej z tytułu ryzyka kredytowego							
Kredyty i zaliczki objęte moratoriami zgodnymi z wytycznymi EUNB (ustawowymi i pozaustawowymi)	Obsługiwane			Nieobsługiwane			
		w tym: ekspozycje objęte działaniami restrukturyzacyjnymi	w tym: faza 2		w tym: ekspozycje objęte działaniami restrukturyzacyjnymi	w tym: istnieje małe prawdopodobieństwo wywiązania się z zobowiązania, ale zobowiązanie nie jest przeterminowane albo jest przeterminowane < = 90 dni	
Kredyty i zaliczki objęte moratoriami zgodnymi z wytycznymi EUNB	(106)	(37)	-	(33)	(69)	-	(58)
bankowości detalicznej i prywatnej	(47)	(26)	-	(24)	(21)	-	(13)
na nieruchomości	(17)	(10)	-	(13)	(7)	-	(5)
konsumpcyjne	(30)	(15)	-	(11)	(14)	-	(8)
firm i przedsiębiorstw	(34)	(10)	-	(9)	(24)	-	(24)
gospodarcze	(6)	(4)	-	(4)	(2)	-	(2)
na nieruchomości	(4)	(4)	-	(3)	-	-	-
należności z tytułu leasingu finansowego	(24)	(2)	-	(2)	(22)	-	(22)
korporacyjne	(26)	(1)	-	-	(24)	-	(21)
gospodarcze	(4)	(1)	-	-	(3)	-	-
należności z tytułu leasingu finansowego	(22)	(1)	-	-	(21)	-	(21)



Bank Polski

31.12.2020							
Skumulowana utrata wartości, skumulowane ujemne zmiany wartości godziwej z tytułu ryzyka kredytowego							
Kredyty i zaliczki objęte moratoriami zgodnymi z wytycznymi EUNB (ustawowymi i pozaustawowymi)	Obsługiwane			Nieobsługiwane			
		w tym: ekspozycje objęte działaniami restrukturyzacyjnymi	w tym: faza 2		w tym: ekspozycje objęte działaniami restrukturyzacyjnymi	w tym: istnieje małe prawdopodobieństwo wywiązania się z zobowiązania, ale zobowiązanie nie jest przeterminowane albo jest przeterminowane < = 90 dni	
Kredyty i zaliczki objęte moratoriami zgodnymi z wytycznymi EUNB:	(149)	(79)	(3)	(71)	(70)	(1)	(61)
bankowości detalicznej i prywatnej	(91)	(68)	(3)	(62)	(23)	(1)	(17)
na nieruchomości	(49)	(40)	(2)	(37)	(9)	(1)	(9)
konsumpcyjne	(42)	(28)	(1)	(25)	(14)	-	(8)
firm i przedsiębiorstw	(24)	(5)	-	(3)	(19)	-	(19)
gospodarcze	(2)	(2)	-	(2)	-	-	-
na nieruchomości	(1)	(1)	-	-	-	-	-
należności z tytułu leasingu finansowego	(21)	(2)	-	(1)	(19)	-	(19)
korporacyjne	(34)	(6)	-	(6)	(28)	-	(25)
gospodarcze	(9)	(6)	-	(6)	(3)	-	-
należności z tytułu leasingu finansowego	(25)	-	-	-	(25)	-	(25)



Bank Polski

- d) wartość bilansowa brutto oraz maksymalna uznawalna kwota gwarancji nowo udzielonych kredytów objętych gwarancjami

Nowo udzielone kredyty i zaliczki w ramach nowych programów gwarancji publicznych wprowadzonych w związku z kryzysem spowodowanym przez COVID-19	31.03.2021		
	Wartość bilansowa brutto		Maksymalna uznawalna kwota gwarancji
		W tym: ekspozycje objęte działaniami restrukturyzacyjnymi	Gwarancja publiczna otrzymana w związku z kryzysem spowodowanym przez COVID-19
Nowo udzielone kredyty i zaliczki objęte programami gwarancji publicznych	4 868	34	143
firm i przedsiębiorstw	3 822	14	143
gospodarcze	3 634	14	-
należności z tytułu faktoringu	188	-	143
korporacyjne	1 046	20	-
gospodarcze	1 046	20	-

Nowo udzielone kredyty i zaliczki w ramach nowych programów gwarancji publicznych wprowadzonych w związku z kryzysem spowodowanym przez COVID-19	31.12.2020		
	Wartość bilansowa brutto		Maksymalna uznawalna kwota gwarancji
		W tym: ekspozycje objęte działaniami restrukturyzacyjnymi	Gwarancja publiczna otrzymana w związku z kryzysem spowodowanym przez COVID-19
Nowo udzielone kredyty i zaliczki objęte programami gwarancji publicznych	3 699	23	133
firm i przedsiębiorstw	2 761	12	133
gospodarcze	2 478	12	-
należności z tytułu faktoringu	283	-	133
korporacyjne	938	11	-
gospodarcze	938	11	-

Grupa Kapitałowa oszacowała wpływ pandemii COVID-19 na pogorszenie jakości swojego portfela kredytowego oraz innych aktywów finansowych w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2021 roku na kwotę 167 milionów PLN (na w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2020 roku: 219 milionów PLN), z czego wpływ na wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe wyniósł 169 milionów PLN (okres porównywalny: 197 milionów PLN) a na wynik na operacjach finansowych in plus 2 milionów PLN (okres porównywalny: 22 miliony PLN).

Grupa Kapitałowa ujmując wpływ COVID-19 na portfel kredytowy wzięła pod uwagę trzy scenariusze rozwoju głównych parametrów makroekonomicznych. Oszacowanie wpływu pandemii odbywa się na bazie zależności pomiędzy stratą oczekiwaną a zmianą parametrów makroekonomicznych ujętych w każdym z trzech scenariuszy opracowanych na podstawie wewnętrznych prognoz Grupy Kapitałowej. Zakres prognozowanych wskaźników obejmuje m.in. wskaźniki dynamiki PKB oraz stopę bezrobocia, ponieważ te parametry mają najistotniejszy wpływ na poziom rozpoznanych zmian wyceny aktywów Grupy Kapitałowej. Aby adekwatnie uwzględnić dużą kwartalną zmienność wskaźników makroekonomicznych w modelach parametrów ryzyka (w szczególności w modelu parametru prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania - PD), przyjęto uśrednione wartości tych wskaźników w 2 letnim okresie. Dodatkowy odpis z tytułu COVID-19 wynika z istotnego pogorszenia prognoz makroekonomicznych we wszystkich trzech przyjętych scenariuszach oraz oznaczenia istotnego wzrostu ryzyka kredytowego dla ekspozycji objętych moratoriami z najwyższymi wartościami PD. Wzrost parametru PD powoduje wzrost oczekiwanej straty na poszczególnych kredytach, dla części z nich skutkując zwiększonymi migracjami do Fazy 2.

Poniższe tabele prezentują przyjęte w kalkulacji oczekiwanych strat kredytowych prognozy głównych wskaźników makroekonomicznych uwzględniające kształtowanie się tych parametrów w od początku wybuchu pandemii wraz z przyjętymi dla nich prawdopodobieństwami realizacji.

scenariusz na 31.03.2021	bazowy	optymistyczny	pesymistyczny
prawdopodobieństwo	75%	5%	20%
	średnia z okresu 1Q2021-4Q2022	średnia z okresu 1Q2021-4Q2022	średnia z okresu 1Q2021-4Q2022
Dynamika PKB r/r		1,2	4,6 (2,2)
Stopa bezrobocia według BAEL		3,8	3,5 5,7
WIBOR 3M		0,6	2,4 0,0
Indeks zmian cen nieruchomości		101,2	102,9 97,3
CHF/PLN		4,0	3,7 4,3

scenariusz na 31.12.2020	bazowy	optymistyczny	pesymistyczny
prawdopodobieństwo	75%	5%	20%
	średnia z okresu 4Q2020-3Q2022	średnia z okresu 4Q2020-3Q2022	średnia z okresu 4Q2020-3Q2022
Dynamika PKB r/r		1,9	5,7 (1,9)
Stopa bezrobocia według BAEL		5,2	4,5 6,5
WIBOR 3M		0,4	2,1 (0,2)
Indeks zmian cen nieruchomości		100,6	102,9 97,3
CHF/PLN		4	3,8 4,4

37. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM WALUTOWYCH KREDYTÓW HIPOTECZNYCH DLA OSÓB PRYWATNYCH

Grupa Kapitałowa w sposób szczególny analizuje portfel walutowych kredytów hipotecznych dla osób prywatnych. Grupa Kapitałowa na bieżąco monitoruje jakość tego portfela i analizuje ryzyko pogorszenia się jakości tego portfela. Obecnie jakość portfela pozostaje na akceptowanym poziomie. Grupa Kapitałowa uwzględnia ryzyko walutowych kredytów hipotecznych dla osób prywatnych w zarządzaniu adekwatnością kapitałową i kapitałem własnym.

KREDYTY I POŻYCZKI NA NIERUCHOMOŚCI DLA OSÓB PRYWATNYCH (BANKOWOŚĆ DETALICZNA I PRYWATNA) WEDŁUG WALUT	31.03.2021			31.12.2020		
	brutto	odpis	netto	brutto	odpis	netto
w walutach lokalnych	94 358	(1 231)	93 127	94 088	(1 207)	92 881
PLN	94 049	(1 210)	92 839	93 828	(1 188)	92 640
UAH	309	(21)	288	260	(19)	241
w walutach obcych	17 663	(697)	16 966	18 197	(719)	17 478
CHF	14 870	(625)	14 245	15 366	(647)	14 719
EUR	2 748	(68)	2 680	2 787	(68)	2 719
USD	37	(4)	33	36	(4)	32
INNE	8	-	8	8	-	8
RAZEM	112 021	(1 928)	110 093	112 285	(1 926)	110 359



KREDYTY I POŻYCZKI NA NIERUCHOMOŚCI WALUTOWE UDZIELONE OSOBOM PRYWATNYM WEDŁUG DATY UDZIELENIA		INDEKSOWANE	DENOMINOWANE	Razem
31.03.2021				
do 2002 roku	Wartość brutto	-	56	56
	Odpisy na straty kredytowe	-	(1)	(1)
	Wartość netto	-	55	55
	Liczba udzielonych kredytów (w sztukach)	-	5 056	5 056
od 2003 roku do 2006 roku	Wartość brutto	-	3 465	3 465
	Odpisy na straty kredytowe	-	(102)	(102)
	Wartość netto	-	3 363	3 363
	Liczba udzielonych kredytów (w sztukach)	-	41 529	41 529
od 2007 roku do 2009 roku	Wartość brutto	-	8 218	8 218
	Odpisy na straty kredytowe	-	(478)	(478)
	Wartość netto	-	7 740	7 740
	Liczba udzielonych kredytów (w sztukach)	-	50 768	50 768
od 2010 roku do 2012 roku	Wartość brutto	3 052	2 856	5 908
	Odpisy na straty kredytowe	(44)	(71)	(115)
	Wartość netto	3 008	2 785	5 793
	Liczba udzielonych kredytów (w sztukach)	10 498	11 827	22 325
od 2013 roku do 2016 roku	Wartość brutto	5	11	16
	Odpisy na straty kredytowe	-	(1)	(1)
	Wartość netto	5	10	15
	Liczba udzielonych kredytów (w sztukach)	18	39	57
Razem	Wartość brutto	3 057	14 606	17 663
	Odpisy na straty kredytowe	(44)	(653)	(697)
	Wartość netto	3 013	13 953	16 966
	Liczba udzielonych kredytów (w sztukach)	10 516	109 219	119 735



KREDYTY I POŻYCZKI NA NIERUCHOMOŚCI WALUTOWE UDZIELONE OSOBOM PRYWATNYM WEDŁUG DATY UDZIELENIA		INDEKSOWANE	DENOMINOWANE	Razem
31.12.2020				
do 2002 roku	Wartość brutto	-	59	59
	Odpisy na straty kredytowe	-	(1)	(1)
	Wartość netto	-	58	58
	Liczba udzielonych kredytów (w sztukach)	-	5 444	5 444
od 2003 roku do 2006 roku	Wartość brutto	-	3 616	3 616
	Odpisy na straty kredytowe	-	(106)	(106)
	Wartość netto	-	3 510	3 510
	Liczba udzielonych kredytów (w sztukach)	-	42 445	42 445
od 2007 roku do 2009 roku	Wartość brutto	-	8 464	8 464
	Odpisy na straty kredytowe	-	(491)	(491)
	Wartość netto	-	7 973	7 973
	Liczba udzielonych kredytów (w sztukach)	-	51 166	51 166
od 2010 roku do 2012 roku	Wartość brutto	3 137	2 904	6 041
	Odpisy na straty kredytowe	(48)	(72)	(120)
	Wartość netto	3 089	2 832	5 921
	Liczba udzielonych kredytów (w sztukach)	10 648	11 903	22 551
od 2013 roku do 2016 roku	Wartość brutto	5	12	17
	Odpisy na straty kredytowe	-	(1)	(1)
	Wartość netto	5	11	16
	Liczba udzielonych kredytów (w sztukach)	18	43	61
Razem	Wartość brutto	3 142	15 055	18 197
	Odpisy na straty kredytowe	(48)	(671)	(719)
	Wartość netto	3 094	14 384	17 478
	Liczba udzielonych kredytów (w sztukach)	10 666	111 001	121 667

38. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM STOPY PROCENTOWEJ

- WRAŻLIWOŚĆ DOCHODU ODSETKOWEGO**

Wrażliwość dochodu odsetkowego na skokowe przesunięcie krzywej dochodowości określa potencjalny efekt finansowy tego przesunięcia wyrażony zmianą wysokości dochodu odsetkowego w danym horyzoncie czasowym. Zmiana ta wynika z niedopasowania terminów przeszacowań aktywów, pasywów oraz zobowiązań pozabilansowych udzielonych i otrzymanych (w szczególności instrumentów pochodnych) wrażliwych na zmiany stóp procentowych.

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

NAZWA MIARY	31.03.2021	31.12.2020
Wrażliwość dochodu odsetkowego (mln PLN)	(516)	(527)



- WRAŻLIWOŚĆ WARTOŚCI EKONOMICZNEJ**

Wrażliwość wartości ekonomicznej odzwierciedla zmianę wartości godziwej pozycji w portfelu w efekcie równoległego przesunięcia krzywych dochodowości o 100 p.b. w górę lub w dół (bardziej niekorzystny z wymienionych scenariuszy).

Poniższa tabela przedstawia miarę wrażliwości wartości ekonomicznej (stress-test) portfela bankowego Grupy Kapitałowej we wszystkich walutach na 31 marca 2021 roku oraz na 31 grudnia 2020 roku:

NAZWA MIARY	31.03.2021	31.12.2020
Wrażliwość wartości ekonomicznej (mln PLN)	(1 648)	(443)

PORTFEL HANDLOWY

- WARTOŚĆ ZAGROŻONA**

Miara IR VaR to potencjalna wartość straty, która może wystąpić w normalnych warunkach rynkowych w określonym czasie (tzn. horyzoncie) oraz z założonym poziomem prawdopodobieństwa z tytułu zmian krzywych stóp procentowych.

IR VaR w portfelu handlowym Banku przedstawia poniższa tabela:

NAZWA MIARY	31.03.2021	31.12.2020
IR VaR 10 - dniowy przy poziomie ufności 99% (mln PLN):		
Wartość średnia	13	11
Wartość maksymalna	28	20
Wartość na koniec okresu	13	13

39. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM WALUTOWYM

- MIARY WRAŻLIWOŚCI**

Miara FX VaR to potencjalna wartość straty, która może wystąpić w normalnych warunkach rynkowych w określonym czasie (tzw. horyzoncie) oraz z założonym poziomem prawdopodobieństwa z tytułu zmian kursów walutowych.

Stress-testy służą do oszacowania straty w przypadku gwałtownych zmian na rynku walutowym, które nie są standardowo opisane za pomocą miar statystycznych.

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

NAZWA MIARY WRAŻLIWOŚCI	31.03.2021	31.12.2020
VaR 10 - dniowy przy poziomie ufności 99% (mln PLN) ¹	453	615

¹ Biorąc pod uwagę charakter prowadzonej działalności pozostałych spółek Grupy Kapitałowej generujących istotne ryzyko walutowe oraz specyfikę rynku, na którym działają, Podmiot dominujący nie wyznacza skonsolidowanej miary wrażliwości VaR. Spółki te wykorzystują własne miary ryzyka do zarządzania ryzykiem walutowym. Miarę VaR 10-dniowy stosuje KREDOBANK SA, jej wartość na 31 marca 2021 roku wyniosła ok. 0,1 miliona PLN, a na 31 grudnia 2020 roku ok. 0,1 miliona PLN.

- POZYCJA WALUTOWA**

Wielkość pozycji walutowych w Grupie Kapitałowej prezentuje poniższa tabela:

POZYCJA WALUTOWA	31.03.2021	31.12.2020
EUR	(162)	(326)
CHF	(11 182)	(14 361)
Pozostałe (Globalna Netto)	5	(50)

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.

W 2020 roku Grupa Kapitałowa rozpoznała istotną pozycję walutową w CHF w kwocie około 14,2 miliarda PLN w związku z potwierdzonym uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z 23 kwietnia 2021 r. zamiarem zawierania przez Bank ugód z konsumentami, którzy zawarli z Bankiem umowy kredytu lub pożyczki zabezpieczone hipotecznie w walutach obcych.



Z końcem kwietnia 2021 roku Grupa Kapitałowa zabezpieczyła całkowicie tę pozycję walutową poprzez zawarcie a następnie zamknięcie transakcji opcyjnych, które dawały bankowi prawo nabycia walut obcych, oraz zawarcie i rozliczenie serii transakcji wymiany walutowej, w ramach których Grupa Kapitałowa nabyła za złote waluty obce. W ślad za zabezpieczeniem pozycji walutowej istotnemu zmniejszeniu uległ wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka rynkowego.

40. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM PŁYNNOŚCI

• LUKA PŁYNNOŚCI

	a'vista	0 – 1 miesiąc	1 – 3 miesiące	3 – 6 miesiące	6 – 12 miesiące	12 – 24 miesiące	24 – 60 miesiące	pow. 60 miesiące
31.03.2021								
Urealniona luka okresowa	2 555	85 356	(1 223)	(8 406)	(2 875)	10 070	18 420	(103 897)
Urealniona skumulowana luka okresowa	2 555	87 911	86 688	78 282	75 407	85 477	103 897	
31.12.2020								
Urealniona luka okresowa	6 920	70 393	(5 774)	(4 210)	(3 114)	3 468	18 210	(85 893)
Urealniona skumulowana luka okresowa	6 920	77 313	71 539	67 329	64 215	67 683	85 893	-

¹ sprawozdano do porównywalności z danymi na 31 grudnia 2020 roku.

We wszystkich przedziałach urealniona skumulowana luka płynności Grupy Kapitałowej, która wyznaczona została jako suma urealnionej luki płynności Banku, PKO Banku Hipotecznego SA, PKO Leasing SA, KREDOBANK SA i PKO Życie Towarzystwo Ubezpieczeń SA oraz kontraktowych luk płynności pozostałych spółek Grupy Kapitałowej wykazywała wartości dodatnie na 31 marca 2021 roku oraz na 31 grudnia 2020 roku. Oznacza to nadwyżkę zapadających aktywów nad wymagalnymi zobowiązaniami.

• NADZORCZE MIARY PŁYNNOŚCI

NADZORCZE MIARY PŁYNNOŚCI	31.03.2021	31.12.2020
M3 - współczynnik pokrycia aktywów niepłynnych funduszami własnymi	13,12	12,59
M4 - współczynnik pokrycia aktywów niepłynnych i aktywów o ograniczonej płynności funduszami własnymi i środkami obcymi stabilnymi	1,46	1,43
NSFR - wskaźnik pokrycia stabilnego finansowania	137,3%	134,7%
LCR - wskaźnik pokrycia płynności	241,3%	227,6%

W okresie zakończonym 31 marca 2021 roku oraz 31 grudnia 2020 roku 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.



41. ADEKWATNOŚĆ KAPITAŁOWA

• ADEKWATNOŚĆ KAPITAŁOWA

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

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

Wymóg połączonego bufora ponad minima określone w art. 92 rozporządzenia CRR, stanowiący sumę obowiązujących buforów	31.03.2021	31.12.2020
Łącznie:	3,51%	3,51%
• zabezpieczającego	2,5%	2,5%
• antycyklicznego	0,01%	0,01%
• ryzyka systemowego	0% ¹	0% ¹
• z tytułu zidentyfikowania Banku jako instytucji o znaczeniu systemowym („O-SII”)	1% ³	1% ³

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

² Bufor jest kalkulowany dla ekspozycji na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej. Ze względu na fakt, iż Grupa Kapitałowa prowadzi także działalność zagraniczną, bufor ryzyka systemowego dla Grupy Kapitałowej Banku na koniec grudnia 2020 roku wynosił 2,88%.

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

Domiar kapitałowy (dodatkowy wymóg kapitałowy w celu zabezpieczenia ryzyka wynikającego z zabezpieczonych hipotek walutowych kredytów i pożyczek dla gospodarstw domowych)	31.03.2021	31.12.2020
• dla łącznego współczynnika kapitałowego:	0,24 p.p.	0,24 p.p.
• dla współczynnika kapitału Tier 1	0,18 p.p.	0,18 p.p.
• dla współczynnika kapitału podstawowego Tier 1	0,14 p.p.	0,14 p.p.

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

• FUNDUSZE WŁASNE DLA POTRZEB ADEKWATNOŚCI KAPITAŁOWEJ

Poziom adekwatności kapitałowej Grupy Kapitałowej w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2021 roku i w 2020 roku utrzymywał się na bezpiecznym poziomie, istotnie powyżej limitów nadzorczych.



• **WYMOGI W ZAKRESIE FUNDUSZY WŁASNYCH (FILAR I)**

Grupa Kapitałowa wylicza wymogi w zakresie funduszy własnych dla następujących rodzajów ryzyka:

	31.03.2021	31.12.2020
Kapitał własny	40 574	39 911
kapitały: zakładowy, zapasowy, rezerwowy i fundusz ogólnego ryzyka	34 976	34 976
niepodzielony wynik finansowy	3 586	6 142
wynik roku bieżącego	1 177	(2 557)
inne całkowite dochody oraz udziały niekontrolujące	836	1 350
Wyłączenia z kapitału własnego:	820	76
dekonsolidacja - korekty z tytułu konsolidacji ostrożnościowej	(265)	(279)
wynik roku bieżącego z konsolidacji ostrożnościowej	1 164	-
zabezpieczenie przepływów pieniężnych	(79)	355
Inne pomniejszenia funduszy:	2 665	2 671
wartość firmy	961	961
inne wartości niematerialne	1 296	1 264
pozycje sekurytyzacyjne	62	67
dodatkowe korekty aktywów (AVA, DVA)	346	379
Przejściowe odwrócenie wpływu MSSF 9	1 434	1 652
Fundusze Tier 1	38 523	38 816
Fundusze Tier 2 (dług podporządkowany)	2 700	2 700
Fundusze własne	41 223	41 516
Wymogi w zakresie funduszy własnych	18 221	18 273
Ryzyko kredytowe	14 940	14 985
Ryzyko operacyjne	1 876	1 629
Ryzyko rynkowe	1 383	1 631
Ryzyko korekty wyceny kredytowej	22	28
Łączny współczynnik kapitałowy	18,10%	18,18%
Współczynnik kapitału Tier 1	16,91%	16,99%

Zgodnie z Rozporządzeniem CRR, na potrzeby adekwatności kapitałowej Grupa Kapitałowa stosuje konsolidację ostrożnościową, która, w odróżnieniu od konsolidacji zgodnej z MSSF, obejmuje tylko podmioty zależne spełniające definicję instytucji, instytucji finansowej lub przedsiębiorstwa usług pomocniczych. Ponadto na podstawie art. 19 ust. 1 Rozporządzenia CRR z konsolidacji ostrożnościowej mogą być wyłączone podmioty, których łączna wartość aktywów i pozycji pozabilansowych jest niższa niż 10 mln EUR. Pozostałe jednostki zależne niekonsolidowane metodą pełną na potrzeby konsolidacji ostrożnościowej Grupa Kapitałowa wycenia metodą praw własności.

Grupę Kapitałową na potrzeby konsolidacji ostrożnościowej stanowią: PKO Bank Polski SA, Grupa Kapitałowa PKO Leasing SA, PKO BP BANKOWY PTE SA, PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA, Grupa Kapitałowa KREDOBANK SA, PKO Finance AB, PKO BP Finat sp. z o.o., PKO Bank Hipoteczny SA, Grupa Kapitałowa Bankowe Towarzystwo Kapitałowe SA Z konsolidacji ostrożnościowej wyłączone są podmioty niefinansowe i ubezpieczeniowe.

Poniższa tabela prezentuje uzgodnienie pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej wykorzystywanych do obliczania funduszy własnych z regulacyjnymi funduszami własnymi według stanu na 31 marca 2021 roku i 31 grudnia 2020 roku.



31.03.2021	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	3 250	(162)	3 088	(831)	2 257
ZOBOWIĄZANIA					
Zobowiązania podporządkowane	2 704	-	2 704	(4)	2 700
KAPITAŁY					
Kapitał zakładowy	1 250	-	1 250	-	1 250
Kapitał zapasowy	29 519	-	29 519	-	29 519
Fundusz ogólnego ryzyka bankowego	1 070	-	1 070	-	1 070
Pozostałe kapitały rezerwowe	3 137	(78)	3 059	-	3 059
Skumulowane inne dochody całkowite	851	(1)	850	79	929
Wynik okresu bieżącego	1 177	(9)	1 164	(1 164)	-
Niepodzielony wynik finansowy	3 586	306	3 927	-	3 927
Udziały niekontrolujące	(15)	15	-	-	-
KAPITAŁ WŁASNY RAZEM	40 574	234	40 839	(1 085)	39 754
DODATKOWE KOREKTY					1 026
FUNDUSZE WŁASNE RAZEM PRZYJĘTE DO KALKULACJI ŁĄCZNEGO WSPÓŁCZYNNIKA KAPITAŁOWEGO					41 223
31.12.2020					
AKTYWA					
Wartości niematerialne	3 280	(163)	3 117	(892)	2 225
ZOBOWIĄZANIA					
Zobowiązania podporządkowane	2 716	(16)	2 700	-	2 700
KAPITAŁY					
Kapitał zakładowy	1 250	-	1 250	-	1 250
Kapitał zapasowy	29 519	-	29 519	-	29 519
Fundusz ogólnego ryzyka bankowego	1 070	-	1 070	-	1 070
Pozostałe kapitały rezerwowe	3 137	(78)	3 059	-	3 059
Skumulowane inne dochody całkowite	1 363	2	1 365	(355)	1 010
Wynik okresu bieżącego	(2 557)	7	(2 550)	-	(2 550)
Niepodzielony wynik finansowy	6 142	335	6 477	-	6 477
Udziały niekontrolujące	(13)	13	-	-	-
KAPITAŁ WŁASNY RAZEM	39 911	279	40 190	(355)	39 835
DODATKOWE KOREKTY					1 206
FUNDUSZE WŁASNE RAZEM PRZYJĘTE DO KALKULACJI ŁĄCZNEGO WSPÓŁCZYNNIKA KAPITAŁOWEGO					41 516



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

	31.03.2021		31.12.2020	
	z zastosowaniem rozwiązań przejściowych dotyczących MSSF 9 lub analogicznych oczekiwanych strat z tytułu kredytów	gdyby nie stosowano rozwiązań przejściowych dotyczących MSSF 9 lub analogicznych oczekiwanych strat z tytułu kredytów	z zastosowaniem rozwiązań przejściowych dotyczących MSSF 9 lub analogicznych oczekiwanych strat z tytułu kredytów	gdyby nie stosowano rozwiązań przejściowych dotyczących MSSF 9 lub analogicznych oczekiwanych strat z tytułu kredytów
Dostępny kapitał (kwoty)				
Kapitał podstawowy Tier 1 (CET1) / Kapitał Tier 1	38 523	37 089	38 816	37 164
Łączny kapitał	41 223	39 789	41 516	39 864
Aktywa ważone ryzykiem (kwoty)				
Aktywa ważone ryzykiem ogółem	227 774	226 340	228 413	226 767
Współczynniki kapitałowe				
Kapitał podstawowy Tier 1 / Kapitał Tier 1 (jako procent kwoty ekspozycji na ryzyko)	16,91%	16,39%	16,99%	16,39%
Łączny kapitał (jako procent kwoty ekspozycji na ryzyko)	18,10%	17,58%	18,18%	17,58%
Wskaźnik dźwigni finansowej				
Miara ekspozycji całkowitej składającej się na wskaźnik dźwigni	402 805	401 371	394 468	392 816
Wskaźnik dźwigni finansowej	9,56%	9,24%	9,84%	9,46%



	Aktywa ważone ryzykiem		Minimalne wymogi kapitałowe	
	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2021	31.12.2020
Ryzyko kredytowe (z wyjątkiem ryzyka kredytowego kontrahenta)	184 529	184 761	14 762	14 781
w tym metoda standardowa	184 529	184 761	14 762	14 781
Ryzyko kredytowe kontrahenta	2 501	2 906	200	232
w tym metoda wyceny według wartości rynkowej	2 128	2 444	170	195
w tym kwota ekspozycji z tytułu swoich wkładów do funduszu kontrahenta centralnego na wypadek niewykonania zobowiązania oraz pozostałych ekspozycji wobec kontrahenta centralnego	96	112	8	9
w tym aktualizacja wyceny kredytowej	277	350	22	28
Ryzyko rynkowe	17 291	20 383	1 383	1 631
w tym metoda standardowa	17 291	20 383	1 383	1 631
Ryzyko operacyjne	23 453	20 363	1 876	1 629
w tym metoda wskaźnika bazowego	3 779	3 631	302	290
w tym metoda zaawansowanego pomiaru	19 674	16 732	1 574	1 339
Kwoty poniżej progów dla odliczenia (podlegające wadze ryzyka 250%) - uwzględnione w wymogu na ryzyko kredytowe	9 578	8 998	-	-
Razem	227 774	228 413	18 221	18 273

• WSKAŹNIK DŹWIGNI

	Ekspozycje wskaźnika dźwigni określone w rozporządzeniu w sprawie wymogów kapitałowych	
	31.03.2021	31.12.2020
Kapitał i miara ekspozycji całkowitej		
Kapitał Tier I	38 523	38 816
Miara ekspozycji całkowitej składającej się na wskaźnik dźwigni	402 805	394 468
Wskaźnik dźwigni		
Wskaźnik dźwigni	9,56%	9,84%



JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Nota	01.01- 31.03.2021	01.01- 31.03.2020
Wynik z tytułu odsetek	43	2 027	2 443
Przychody z tytułu odsetek		2 143	2 917
w tym obliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej		1 941	2 578
Koszty z tytułu odsetek		(116)	(474)
Wynik z tytułu prowizji i opłat	44	846	758
Przychody z tytułu prowizji i opłat		1 066	1 019
Koszty z tytułu prowizji i opłat		(220)	(261)
Wynik pozostały		224	(210)
Przychody z tytułu dywidend		34	-
Wynik na operacjach finansowych		(5)	(135)
w tym wpływ zmiennych makroekonomicznych na portfel kredytowy		2	(22)
Wynik z pozycji wymiany		181	6
Zyski lub straty z tytułu zaprzestania ujmowania instrumentów finansowych		32	35
w tym wycenianych wg zamortyzowanego kosztu		-	(14)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto		(18)	(116)
Wynik na działalności biznesowej		3 097	2 991
Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe		(123)	(437)
w tym wpływ zmiennych makroekonomicznych na portfel kredytowy		70	(197)
Wynik z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych		(14)	(115)
Koszt ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach wymiennalnych		-	(85)
Koszty działania		(1 432)	(1 564)
w tym wynik z tytułu obciążeń regulacyjnych		(341)	(421)
Podatek od niektórych instytucji finansowych		(233)	(237)
Zysk brutto		1 295	553
Podatek dochodowy		(286)	(193)
Zysk netto		1 009	360
Zysk na jedną akcję			
– podstawowy z zysku za okres (PLN)		0,81	0,29
– rozwodniony z zysku za okres (PLN)*		0,81	0,29
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w okresie (w mln)		1 250	1 250

*Zarówno w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2021 roku jak i w analogicznym okresie 2020 roku nie występowały instrumenty rozwadniające zysk przypadający na jedną akcję. W związku z powyższym wartość rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję pokrywa się z wartością podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję.



JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	Nota	01.01- 31.03.2021	01.01- 31.03.2020
Zysk netto		1 009	360
Inne dochody całkowite		(595)	394
Pozycje, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat		(595)	394
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych, netto		(427)	493
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych, brutto		(527)	609
Podatek odroczony		100	(116)
Wartość godziwa aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite, netto		(168)	(99)
Aktualizacja wartości godziwej aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite, brutto		(176)	(74)
Zyski/straty przeniesione do rachunku zysków i strat (z tytułu zbycia)		(32)	(49)
Podatek odroczony		40	24
Pozycje, które nie mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat		-	-
Dochody całkowite netto, razem		414	754



JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	31.03.2021	31.12.2020
AKTYWA		351 406	345 027
Kasa, środki w Banku Centralnym		4 177	7 397
Należności od banków		4 908	5 304
Pochodne instrumenty zabezpieczające		384	618
Pozostałe instrumenty pochodne		5 679	5 416
Papiery wartościowe	45	129 968	119 973
Transakcje z przyrzeczeniem sprzedaży		11	-
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	46	193 080	193 063
Rzeczowe aktywa trwałe		2 760	2 737
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		14	124
Wartości niematerialne		2 705	2 737
Inwestycje w jednostki zależne	47	3 612	3 612
Inwestycje w jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	47	257	257
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		2 016	1 806
Inne aktywa		1 835	1 983

		31.03.2021	31.12.2020
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY		351 406	345 027
Zobowiązania		312 415	306 450
Zobowiązania wobec banków		2 278	2 583
Pochodne instrumenty zabezpieczające		790	543
Pozostałe instrumenty pochodne		6 263	6 632
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu		48	47
Zobowiązania wobec klientów	48	284 298	278 894
Otrzymane kredyty i pożyczki		5 071	4 906
Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych		4 028	4 020
Zobowiązania podporządkowane		2 704	2 716
Pozostałe zobowiązania		5 328	4 464
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		158	178
- Banku		148	166
- jednostek zależnych wchodzących w skład Podatkowej Grupy Kapitałowej		10	12
Rezerwy		1 449	1 467
KAPITAŁ WŁASNY		38 991	38 577
Kapitał zakładowy		1 250	1 250
Pozostałe kapitały		34 176	34 771
Niepodzielony wynik finansowy		2 556	5 500
Wynik roku bieżącego		1 009	(2 944)

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2021 ROKU	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały				Razem pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik okresu bieżącego	Kapitał własny ogółem
		Kapitały rezerwowe			Skumulowane inne dochody całkowite				
		Kapitał zapasowy	Fundusz ogólnego ryzyka bankowego	Pozostałe kapitały rezerwowe					
Wartość na początek okresu	1 250	29 168	1 070	2 990	1 543	34 771	5 500	(2 944)	38 577
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-	(2 944)	2 944	-
Dochody całkowite	-	-	-	-	(595)	(595)	-	1 009	414
Wartość na koniec okresu	1 250	29 168	1 070	2 990	948	34 176	2 556	1 009	38 991

ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2020 ROKU	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały				Razem pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik okresu bieżącego	Kapitał własny ogółem
		Kapitały rezerwowe			Skumulowane inne dochody całkowite				
		Kapitał zapasowy	Fundusz ogólnego ryzyka bankowego	Pozostałe kapitały rezerwowe					
Wartość na początek okresu	1 250	29 168	1 070	3 099	434	33 771	1 556	3 835	40 412
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-	3 835	(3 835)	-
Dochody całkowite	-	-	-	-	394	394	-	360	754
Wartość na koniec okresu	1 250	29 168	1 070	3 099	828	34 165	5 391	360	41 166



Bank Polski

ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2021 ROKU	Skumulowane inne dochody całkowite			
	Wartość godziwa aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	Zyski i straty aktuarialne	Razem
Wartość na początek okresu	1 244	319	(20)	1 543
Dochody całkowite	(168)	(427)	-	(595)
Wartość na koniec okresu	1 076	(108)	(20)	948

ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2020 ROKU	Skumulowane inne dochody całkowite			
	Wartość godziwa aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	Zyski i straty aktuarialne	Razem
Wartość na początek okresu	354	95	(15)	434
Dochody całkowite	(99)	493	-	394
Wartość na koniec okresu	255	588	(15)	828



JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	01.01- 31.03.2021	01.01- 31.03.2020
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk brutto		1 295	553
Korekty razem:		6 066	6 224
Amortyzacja		213	212
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej		(5)	(3)
Odsetki i dywidendy		(169)	(105)
Zmiana stanu:			
należności od banków		766	(111)
pochodnych instrumentów zabezpieczających		482	755
pozostałych instrumentów pochodnych		(632)	(309)
papierów wartościowych		44	(472)
kredytów i pożyczek udzielonych klientom		(93)	(6 838)
transakcji z przyrzeczeniem sprzedaży		(11)	969
aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży		110	1
innych aktywów		141	(272)
skumulowanych odpisów na oczekiwane straty kredytowe		7	682
skumulowanych odpisów na aktywa niefinansowe i innych rezerw		42	93
zobowiązań wobec Banku Centralnego		-	7
zobowiązań wobec banków		(305)	45
zobowiązań wobec klientów		5 403	10 225
transakcji z przyrzeczeniem odkupu		1	-
otrzymanych kredytów i pożyczek		166	343
zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych		8	381
zobowiązań podporządkowanych		(12)	(22)
pozostałych zobowiązań		921	678
Zapłacony podatek dochodowy		(375)	(496)
Inne korekty		(636)	461
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		7 361	6 777



	Nota	01.01- 31.03.2021	01.01- 31.03.2020
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływy z działalności inwestycyjnej		12 472	21 917
Wykup i odsetki od papierów wartościowych wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite		12 114	21 764
Wykup i odsetki od papierów wartościowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu		152	144
Zbycie wartości niematerialnych, rzeczowych aktywów trwałych oraz aktywów do zbycia		13	9
Inne wpływy inwestycyjne		193	-
Wydatki z działalności inwestycyjnej		(22 527)	(30 156)
Podwyższenie kapitału jednostek zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć		-	(5)
Nabycie papierów wartościowych wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite		(11 006)	(24 035)
Nabycie papierów wartościowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu		(11 413)	(6 014)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		(108)	(102)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(10 055)	(8 239)

	Nota	01.01- 31.03.2021	01.01- 31.03.2020
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu		(56)	(56)
Splata odsetek od zobowiązań długoterminowych		(113)	(147)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(169)	(203)
Przepływy pieniężne netto		(2 863)	(1 665)
w tym z tytułu różnic kursowych od środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		181	267
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		9 126	17 993
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu		6 263	16 328



42. ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI OBOWIĄZUJĄCE OD 1 STYCZNIA 2021 ROKU I OBJAŚNIENIE RÓŻNIC MIĘDZY WCZEŃNIEJ PUBLIKOWANYMI SPRAWOZDANIAMI A NINIEJSZYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM

W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2021 Bank nie wprowadził zmian zasad rachunkowości.

Poniżej prezentowane zmiany do danych wcześniej opublikowanych za okres od 1 stycznia do 31 marca 2021 roku i na 31 marca 2021 wynikają ze zmian wprowadzonych przez Bank w 2020 roku:

- reklasyfikacja opłat pobieranych od klientów rekompensujących ujemne oprocentowanie od zobowiązań finansowych (1)
- reklasyfikacja odpisów na reklamacje kartowe (2)
- reklasyfikacja wyniku z tytułu obciążeń regulacyjnych (3)

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	01.01-31.03.2020 przed przekształceniem	(1)	(2)	(3)	01.01-31.03.2020 dane przekształcone
Wynik z tytułu odsetek, w tym:	2 438	5			2 443
Przychody z tytułu odsetek	2 912	5			2 917
Wynik z tytułu prowizji, w tym:	763	(5)			758
Przychody z tytułu prowizji	1 024	(5)			1 019
Wynik na działalności biznesowej	2 991	-			2 991
Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe	(453)		16		(437)
Wynik z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	(99)		(16)		(115)
Koszty działania	(1 143)			(421)	(1 564)
Wynik z tytułu obciążeń regulacyjnych	(421)	-		421	-
Zysk brutto	553	-		-	553
Zysk netto	360	-		-	360

NOTY DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

43. PRZYCHODY I KOSZTY Z TYTUŁU ODSETEK

PRZYCHODY Z TYTUŁU ODSETEK	01.01-31.03.2021	01.01-31.03.2020
Kredyty i inne należności od banków	8	40
Pooling	-	4
Pochodne instrumenty zabezpieczające	92	126
Dłużne papiery wartościowe:	419	421
wyceniane według zamortyzowanego kosztu	187	94
wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	230	320
wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	2	7
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	1 620	2 321
wyceniane według zamortyzowanego kosztu	1 429	2 017
wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	83	103
wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	108	201
Zobowiązania wobec klientów	4	5
Razem	2 143	2 917
w tym: przychody z tytułu odsetek od instrumentów finansowych z utratą wartości	42	70



KOSZTY Z TYTUŁU ODSETEK	01.01- 31.03.2021	01.01- 31.03.2020
Zobowiązania wobec banków	(2)	(3)
Lokaty międzybankowe	(1)	(4)
Kredyty i pożyczki otrzymane	(48)	(52)
Leasing	(2)	(4)
Zobowiązania wobec klientów	(45)	(381)
Emisja papierów wartościowych	(6)	(8)
Zobowiązania podporządkowane	(12)	(22)
Razem	(116)	(474)

44. PRZYCHODY I KOSZTY Z TYTUŁU PROWIZJI I OPŁAT

PRZYCHODY Z TYTUŁU PROWIZJI I OPŁAT	01.01- 31.03.2021	01.01- 31.03.2020
Kredyty, ubezpieczenia, leasing operacyjny i zarządzanie flotą	217	222
udzielanie kredytów i pożyczek	169	170
oferowanie produktów ubezpieczeniowych	48	52
Fundusze inwestycyjne, emerytalne i działalność maklerska	109	102
obsługa funduszy inwestycyjnych oraz OFE (w tym opłaty za zarządzanie)	11	13
obsługa i sprzedaż produktów inwestycyjno-ubezpieczeniowych	1	3
prowadzenie działalności maklerskiej	97	86
Karty	305	314
Marże na transakcjach wymiany walut	132	110
Rachunki bankowe i pozostałe	303	271
obsługa rachunków bankowych	238	205
operacje kasowe	14	17
obsługa masowych operacji zagranicznych	19	17
zlecenia klientowskie	13	12
usługi powiernicze	2	2
inne	17	18
Razem	1 066	1 019



KOSZTY Z TYTUŁU PROWIZJI I OPŁAT	01.01- 31.03.2021	01.01- 31.03.2020
Kredyty i ubezpieczenia	(22)	(43)
prowinie poniesione na rzecz podmiotów zewnętrznych za sprzedaż produktów	(6)	(12)
kontrola inwestycji budowlanych i wycena nieruchomości	(8)	(9)
opłaty na rzecz Biura Informacji Kredytowej	(4)	(8)
obsługa kredytów	(4)	(14)
Fundusze inwestycyjne, emerytalne i działalność maklerska	(8)	(5)
Karty	(163)	(181)
Rachunki bankowe i pozostałe	(27)	(32)
usługi rozliczeniowe	(8)	(10)
prowinie za usługi operacyjne banków	(2)	(3)
wysyłka SMS	(13)	(11)
sprzedaż produktów bankowych	(1)	(3)
obsługa masowych operacji zagranicznych	(3)	-
inne	-	(5)
Razem	(220)	(261)

45. PAPIERY WARTOŚCIOWE

PAPIERY WARTOŚCIOWE	przeznaczone do obrotu	nieprzeznaczone do obrotu wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Razem
31.03.2021					
Dłużne papiery wartościowe	611	638	69 586	58 772	129 607
obligacje skarbowe PLN	475	119	50 274	40 139	91 007
obligacje skarbowe walutowe	4	358	2 116	-	2 478
obligacje korporacyjne PLN zabezpieczone gwarancjami Skarbu Państwa	-	-	8 747	10 530	19 277
obligacje komunalne PLN	14	-	4 383	5 068	9 465
obligacje korporacyjne PLN	112	161	3 977	1 860	6 110
obligacje korporacyjne walutowe	-	-	89	1 175	1 264
hipoteczne listy zastawne	6	-	-	-	6
Kapitałowe papiery wartościowe	26	333	-	-	359
udziały i akcje w innych jednostkach - nienotowane na giełdach	-	311	-	-	311
akcje w innych jednostkach - notowane na giełdach	25	22	-	-	47
jednostki uczestnictwa w fundusze inwestycyjne oraz certyfikaty inwestycyjne, prawa do akcji, prawa poboru	1	-	-	-	1
Razem (bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej)	637	971	69 586	58 772	129 966
Korekta z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	-	-	-	2	2
Razem	637	971	69 586	58 774	129 968



PAPIERY WARTOŚCIOWE	przeznaczone do obrotu	nieprzeznaczone do obrotu wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Razem
31.12.2020					
Dłużne papiery wartościowe	1 171	647	70 446	47 217	119 481
obligacje skarbowe PLN	685	119	50 654	29 617	81 075
obligacje skarbowe walutowe	4	367	2 090	-	2 461
bony skarbowe	349	-	500	-	849
obligacje korporacyjne PLN zabezpieczone gwarancjami Skarbu Państwa	-	-	8 704	9 887	18 591
obligacje komunalne PLN	15	-	4 640	5 060	9 715
obligacje korporacyjne PLN	110	161	3 835	1 517	5 623
obligacje korporacyjne walutowe	-	-	23	1 136	1 159
hipoteczne listy zastawne	8	-	-	-	8
Kapitałowe papiery wartościowe	27	460	-	-	487
udziały i akcje w innych jednostkach - nienotowane na giełdach	-	443	-	-	443
akcje w innych jednostkach - notowane na giełdach	25	17	-	-	42
jednostki uczestnictwa w fundusze inwestycyjne oraz certyfikaty inwestycyjne, prawa do akcji, prawa poboru	2	-	-	-	2
Razem (bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej)	1 198	1 107	70 446	47 217	119 968
Korekta z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	-	-	-	5	5
Razem	1 198	1 107	70 446	47 222	119 973



46. KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM

KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM 31.03.2021	nieprzeznaczone do obrotu wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Razem
bankowości detalicznej i prywatnej	5 402	13 830	94 345	113 577
na nieruchomości	5	13 830	71 554	85 389
konsumpcyjne	5 397	-	22 791	28 188
firm i przedsiębiorstw	45	-	17 022	17 067
na nieruchomości	-	-	5 541	5 541
gospodarcze	45	-	11 481	11 526
korporacyjne	64	-	62 370	62 434
na nieruchomości	-	-	196	196
gospodarcze	64	-	62 174	62 238
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej)	5 511	13 830	173 737	193 078
Korekta z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	2	-	-	2
Razem	5 513	13 830	173 737	193 080

KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM 31.12.2020	nieprzeznaczone do obrotu wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Razem
bankowości detalicznej i prywatnej	5 895	14 054	93 748	113 697
na nieruchomości	7	14 054	71 363	85 424
konsumpcyjne	5 888	-	22 385	28 273
firm i przedsiębiorstw	46	-	16 835	16 881
na nieruchomości	-	-	5 673	5 673
gospodarcze	46	-	11 162	11 208
korporacyjne	68	-	62 413	62 481
na nieruchomości	-	-	292	292
gospodarcze	68	-	62 121	62 189
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej)	6 009	14 054	172 996	193 059
Korekta z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	4	-	-	4
Razem	6 013	14 054	172 996	193 063



47. INWESTYCJE W JEDNOSTKI ZALEŻNE, STOWARZYSZONE I WSPÓLNE PRZEDSIĘWZIĘCIA

31.03.2021	Wartość brutto	Utrata wartości	Wartość netto
JEDNOSTKI ZALEŻNE			
PKO Bank Hipoteczny SA	1 650	-	1 650
KREDOBANK SA	1 072	(793)	279
PKO Leasing SA	496	-	496
PKO Życie Towarzystwo Ubezpieczeń SA	241	-	241
PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA	225	-	225
PKO VC - fizan	200	-	200
PKO BP BANKOWY PTE SA	151	(37)	114
NEPTUN - fizan	132	-	132
Merkury - fiz an ¹	120	-	120
PKO Towarzystwo Ubezpieczeń SA	110	-	110
PKO Finance AB	24	-	24
PKO BP Finat sp. z o.o.	21	-	21
WSPÓLNE PRZEDSIĘWZIĘCIA			
Centrum Elektronicznych Usług Płatniczych eService sp. z o.o.	197	-	197
Operator Chmury Krajowej sp. z o.o.	60	-	60
JEDNOSTKI STOWARZYSZONE			
Bank Pocztowy SA	184	(184)	-
„Poznański Fundusz Poręczeń Kredytowych” sp. z o.o.	2	(2)	-
Razem	4 885	(1 016)	3 869

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

31.12.2020	Wartość brutto	Utrata wartości	Wartość netto
JEDNOSTKI ZALEŻNE			
PKO Bank Hipoteczny SA	1 650	-	1 650
KREDOBANK SA	1 072	(793)	279
PKO Leasing SA	496	-	496
PKO Życie Towarzystwo Ubezpieczeń SA	241	-	241
PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA	225	-	225
PKO VC - fizan	200	-	200
PKO BP BANKOWY PTE SA	151	(37)	114
NEPTUN - fizan	132	-	132
Merkury - fiz an ¹	120	-	120
PKO Towarzystwo Ubezpieczeń SA	110	-	110
PKO Finance AB	24	-	24
PKO BP Finat sp. z o.o.	21	-	21
WSPÓLNE PRZEDSIĘWZIĘCIA			
Centrum Elektronicznych Usług Płatniczych eService sp. z o.o.	197	-	197
Operator Chmury Krajowej sp. z o.o.	60	-	60
JEDNOSTKI STOWARZYSZONE			
Bank Pocztowy SA	184	(184)	-
„Poznański Fundusz Poręczeń Kredytowych” sp. z o.o.	2	(2)	-
Razem	4 885	(1 016)	3 869

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



48. ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW

ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW	Zobowiązania wobec gospodarstw domowych	Zobowiązania wobec podmiotów gospodarczych	Zobowiązania wobec jednostek budżetowych	Razem
31.03.2021				
Wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	11	-	11
Zobowiązania z tytułu krótkiej pozycji w papierach wartościowych	-	11	-	11
Wyceniane według zamortyzowanego kosztu	228 881	40 421	14 985	284 287
Środki na rachunkach bieżących i depozyty O/N, w tym:	184 604	39 934	14 969	239 507
rachunki oszczędnościowe i inne środki oprocentowane	55 470	15 298	6 807	77 575
Depozyty terminowe	43 955	431	14	44 400
Pozostałe zobowiązania	322	56	2	380
Razem	228 881	40 432	14 985	284 298

ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW	Zobowiązania wobec gospodarstw domowych	Zobowiązania wobec podmiotów gospodarczych	Zobowiązania wobec jednostek budżetowych	Razem
31.12.2020				
Wyceniane według zamortyzowanego kosztu	221 988	43 162	13 744	278 894
Środki na rachunkach bieżących i depozyty O/N, w tym:	173 732	41 850	13 706	229 288
rachunki oszczędnościowe i inne środki oprocentowane	53 569	15 935	7 322	76 826
Depozyty terminowe	47 780	629	18	48 427
Pozostałe zobowiązania	476	683	20	1 179
Razem	221 988	43 162	13 744	278 894



49. TRANSAKcje Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI KAPITAŁOWO – JEDNOSTKI ZALĘŻNE

Transakcje Banku jako jednostki dominującej z jednostkami zależnymi zostały przedstawione w tabeli poniżej. Wszystkie opisane poniżej transakcje zostały zawarte na warunkach nieodbiegających od warunków rynkowych.

31.03.2021 Nazwa spółki	Należności	w tym kredyty	Zobowiązania	Udzielone zobowiązania pozabilansowe
KREDOBANK SA i jego spółka zależna	139	131	25	182
Merkury - fiz an i jego spółki zależne	-	-	31	-
NEPTUN - fizan i jego spółki zależne	156	156	31	-
PKO Bank Hipoteczny SA	2 731	2 698	1 235	7 755
PKO BP BANKOWY PTE SA	-	-	14	-
PKO BP Finat sp. z o.o.	-	-	2	10
PKO Finance AB	755	-	4 484	-
PKO Leasing SA i jego spółki zależne	16 787	16 787	13	4 979
PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA	-	-	198	-
PKO Towarzystwo Ubezpieczeń SA	-	-	42	-
PKO Życie Towarzystwo Ubezpieczeń SA i jego spółka zależna	-	-	564	-
Razem	20 568	19 772	6 639	12 926
ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2021 ROKU Nazwa spółki	Przychody ogółem	w tym z tytułu odsetek i provizji	Koszty ogółem	w tym z tytułu odsetek i provizji
KREDOBANK SA i jego spółka zależna	1	1	-	-
NEPTUN - fizan i jego spółki zależne	1	1	-	-
PKO Bank Hipoteczny SA	114	86	2	2
PKO BP Finat sp. z o.o.	1	-	1	-
PKO Finance AB	9	9	46	46
PKO Leasing SA i jego spółki zależne	41	40	-	-
PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA	23	1	-	-
PKO Towarzystwo Ubezpieczeń SA	12	12	-	-
PKO Życie Towarzystwo Ubezpieczeń SA i jego spółka zależna	10	10	2	2
Razem	212	160	51	50

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2021 roku Bank udzielił spółce zależnej PKO Leasing S.A. kolejnej gwarancji spłaty kredytu. Łączna wartość pierwotna kredytów otrzymanych przez spółkę, które są objęte gwarancją Banku wynosiła na 31 marca 2021 roku 674 miliony PLN i 320 milionów EUR. Gwarancje zostały udzielone maksymalnie na okres do maja 2028 roku.



31.12.2020 Nazwa spółki	Należności	w tym kredyty	Zobowiązania	Udzielone zobowiązania pozabilansowe
KREDOBANK SA i jego spółka zależna	11	-	19	296
Merkury - fiz an i jego spółki zależne	-	-	25	-
NEPTUN - fizan i jego spółki zależne	156	156	34	-
PKO Bank Hipoteczny SA	3 439	3 215	1 155	7 078
PKO BP BANKOWY PTE SA	-	-	13	-
PKO BP Finat sp. z o.o.	-	-	9	10
PKO Finance AB	742	-	4 343	-
PKO Leasing SA i jego spółki zależne	16 753	16 753	16	5 708
PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA	21	-	164	-
PKO Towarzystwo Ubezpieczeń SA	-	-	14	-
PKO Życie Towarzystwo Ubezpieczeń SA i jego spółka zależna	-	-	494	-
Razem	21 122	20 124	6 286	13 092
ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2020 ROKU Nazwa spółki	Przychody ogółem	w tym z tytułu odsetek i provizji	Koszty ogółem	w tym z tytułu odsetek i provizji
NEPTUN - fizan i jego spółki zależne	1	1	-	-
PKO Bank Hipoteczny SA	144	138	-	-
PKO BP Finat sp. z o.o.	1	-	1	-
PKO Finance AB	-	-	105	49
PKO Leasing SA i jego spółki zależne	91	89	-	-
PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA	3	-	-	-
PKO Towarzystwo Ubezpieczeń SA	17	17	-	-
PKO Życie Towarzystwo Ubezpieczeń SA i jego spółka zależna	14	14	3	3
Razem	271	259	109	52

50. ADEKWATNOŚĆ KAPITAŁOWA

	31.03.2021	31.12.2020
Kapitał własny	38 991	38 577
kapitały: zakładowy, zapasowy, rezerwowy i fundusz ogólnego ryzyka	34 478	34 478
niepodzielony wynik finansowy	2 556	5 500
wynik roku bieżącego	1 009	(2 944)
inne całkowite dochody oraz udziały niekontrolujące	948	1 543
Wyłączenia z kapitału własnego:	901	319
wynik roku bieżącego	1 009	-
zabezpieczenie przepływów pieniężnych	(109)	319
Inne pomniejszenia funduszy:	2 306	2 254
wartość firmy	754	755
inne wartości niematerialne	1 167	138
dotatkowe korekty aktywów (AVA, DVA, zaangażowania kapitałowe)	385	361
Przejściowe odwrócenie wpływu MSSF 9	1 372	1 560
Fundusze Tier 1	37 156	37 564
Fundusze Tier 2 (dług podporządkowany)	2 700	2 700
Fundusze własne	39 856	40 264
Wymogi w zakresie funduszy własnych	16 119	16 287
Ryzyko kredytowe	13 118	13 268
Ryzyko operacyjne	1 574	1 339
Ryzyko rynkowe	1 405	1 652
Ryzyko korekty wyceny kredytowej	22	28
Łączny współczynnik kapitałowy	19,78%	19,78%
Współczynnik kapitału Tier 1	18,44%	18,45%

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

- 23 kwietnia 2021 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie PKO Banku Polskiego S.A. podjęło decyzję dotyczącą zawierania ugód z konsumentami, którzy zawarli z Bankiem umowy kredytu lub pożyczki zabezpieczone hipotecznie indeksowane do walut obcych lub denominowane w walutach obcych (dalej: ugody z konsumentami). Zgodnie z podjętą uchwałą:
 - tworzy się fundusz specjalny w wysokości 6,7 mld PLN z przeznaczeniem na pokrycie szczególnych strat bilansowych, które powstaną w następstwie rozpoznania skutków finansowych ugód z konsumentami,
 - wydziela się z kapitału zapasowego Banku, w części utworzonej z zysku z lat ubiegłych dostępnego do podziału, kwotę w wysokości 6,7 mld PLN i przekazuje się ją na wyżej wymieniony fundusz specjalny,
 - Walne Zgromadzenie zobowiązuje Zarząd Banku do przedstawienia do zatwierdzenia Radzie Nadzorczej Banku warunków, na jakich będą zawierane ugody, w tym warunków zwalniania z długu,



- Zarząd Banku może przystąpić do zawierania ugód z konsumentami (w tym zawierających zwolnienie z długu), po pozytywnym zaopiniowaniu przez Radę Nadzorczą Banku warunków na jakich będą one zawierane, w tym w zakresie zwolnienia z długu. Treść jednostkowych ugód powinna mieścić się w granicach warunków zaopiniowanych przez Radę Nadzorczą Banku.
- 2) Zarząd PKO Banku Polskiego S.A. na podstawie art. 399 § 1 i art. 395 Kodeksu spółek handlowych, zwołał Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku na 7 czerwca 2021 roku, na godzinę 10.00 w Warszawie przy ul. Puławskiej 15.

PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW

ZARZĄDU BANKU

27.05.2021	ZBIGNIEW JAGIEŁŁO	PREZES ZARZĄDU
27.05.2021	RAFAŁ ANTCZAK	WICEPREZES ZARZĄDU
27.05.2021	RAFAŁ KOZŁOWSKI	WICEPREZES ZARZĄDU
27.05.2021	MAKS KRACZKOWSKI	WICEPREZES ZARZĄDU
27.05.2021	MIECZYŚLAW KRÓL	WICEPREZES ZARZĄDU
27.05.2021	ADAM MARCINIAK	WICEPREZES ZARZĄDU
27.05.2021	PIOTR MAZUR	WICEPREZES ZARZĄDU
27.05.2021	JAKUB PAPIERSKI	WICEPREZES ZARZĄDU
27.05.2021	JAN EMERYK ROŚCISZEWSKI	WICEPREZES ZARZĄDU

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO

PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH

DANUTA SZYMAŃSKA

DYREKTOR PIONU RACHUNKOWOŚCI