



Bank Polski

**Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe
PKO Banku Polskiego S.A. za okres sześciu miesięcy
zakończony 30 czerwca 2025 roku**

WYBRANE DANE FINANSOWE	w mln PLN			w mln EUR		
	01.01- 30.06.2025	01.01- 30.06.2024	Zmiana % (A-B)/B	01.01- 30.06.2025	01.01- 30.06.2024	Zmiana % (D-E)/E
	A	B	C	D	E	F
Wynik z tytułu odsetek	11 536	9 755	18,3%	2 733	2 263	20,8%
Wynik z tytułu prowizji i opłat	2 142	2 202	(2,7%)	507	511	(0,8%)
Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe oraz wynik z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	(678)	(643)	5,4%	(161)	(149)	8,1%
Koszty działania	(4 208)	(3 656)	15,1%	(997)	(848)	17,6%
Zysk brutto	7 007	5 976	17,3%	1 660	1 386	19,8%
Zysk netto	5 262	4 626	13,7%	1 247	1 073	16,2%
Zysk na jedną akcję - podstawowy z zysku za okres (w PLN/EUR)	4,21	3,70	13,8%	1,00	0,86	16,2%
Zysk na jedną akcję - rozwodniony z zysku za okres (w PLN/EUR)	4,21	3,70	13,8%	1,00	0,86	16,2%
Dochody całkowite netto	6 652	5 135	29,5%	1 576	1 191	32,3%
Przepływy pieniężne netto	1 706	(3 363)	(150,7%)	404	(780)	(151,8%)

WYBRANE DANE FINANSOWE	w mln PLN			w mln EUR		
	30.06.2025	31.12.2024	Zmiana % (A-B)/B	30.06.2025	31.12.2024	Zmiana % (D-E)/E
	A	B	C	D	E	F
Suma aktywów	523 256	500 747	4,5%	123 354	117 189	5,3%
Kapitał własny ogółem	49 569	49 767	(0,4%)	11 686	11 647	(0,3%)
Kapitał zakładowy	1 250	1 250	-	295	293	0,7%
Liczba akcji (w mln)	1 250	1 250	-	1 250	1 250	-
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	39,66	39,81	(0,4%)	9,35	9,32	(0,3%)
Rozwodniona liczba akcji (w mln)	1 250	1 250	-	1 250	1 250	-
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	39,66	39,81	(0,4%)	9,35	9,32	(0,3%)
Łączny współczynnik kapitałowy (%)	18,89	20,87	(9,5%)	18,89	20,87	(9,5%)
Kapitał Tier 1	42 344	42 324	0,1%	9 982	9 905	0,8%
Kapitał Tier 2	2 771	3 039	(8,8%)	653	711	(8,2%)

WYBRANE POZYCJE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO PRZELICZONO NA EUR WEDŁUG NASTĘPUJĄCYCH KURSÓW	01.01- 30.06.2025	01.01- 30.06.2024
średnia kursów NBP na koniec miesięcznych okresów (pozycje rachunku zysków i strat, sprawozdania z całkowitych dochodów i sprawozdania z przepływów pieniężnych)	4,2208	4,3109
	30.06.2025	31.12.2024
kurs średni NBP na dzień (pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej)	4,2419	4,2730

SPIS TREŚCI

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	4	5.	KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM	13
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	5	6.	ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW	13
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	6	7.	POZABILANSOWE ZOBOWIĄZANIA OTRZYMANE I UDZIELONE	14
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	7	8.	HIERARCHIA WARTOŚCI GODZIWEJ	14
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	9	9.	AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE, KTÓRE W SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ NIE SĄ PREZENTOWANE W WARTOŚCI GODZIWEJ	16
INFORMACJE DODATKOWE I NOTY OBJAŚNIAJĄCE	11	10.	ADEKWATNOŚĆ KAPITAŁOWA	17
1. ZATWIERDZENIE SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	11	11.	TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI	17
2. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	11	12.	ZDARZENIA, KTÓRE WYSTĄPIŁY PO DNIU, NA KTÓRY SPORĄDZONO SPRAWOZDANIE FINANSOWE	18
3. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	11			
4. PAPIERY WARTOŚCIOWE	12			

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	II kwartał okres od 01.04.2025 do 30.06.2025	2 kwartały narastająco okres od 01.01.2025 do 30.06.2025	II kwartał okres od 01.04.2024 do 30.06.2024	2 kwartały narastająco okres od 01.01.2024 do 30.06.2024
Wynik z tytułu odsetek	5 859	11 536	4 840	9 755
Przychody z tytułu odsetek i przychody o charakterze zbliżonym do odsetek	7 945	15 722	7 048	14 317
w tym obliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej	7 873	15 564	6 942	14 095
Koszty z tytułu odsetek	(2 086)	(4 186)	(2 208)	(4 562)
Wynik z tytułu prowizji i opłat	1 082	2 142	1 090	2 202
Przychody z tytułu prowizji i opłat	1 529	2 988	1 475	2 912
Koszty z tytułu prowizji i opłat	(447)	(846)	(385)	(710)
Wynik pozostały	933	1 071	1 120	1 234
Przychody z tytułu dywidend	917	917	974	974
Wynik na operacjach finansowych	49	115	43	90
Wynik z pozycji wymiany	58	112	69	128
Zyski lub straty z tytułu zaprzestania ujmowania instrumentów finansowych	26	32	17	31
w tym wycenianych wg zamortyzowanego kosztu	1	3	7	16
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto, w tym:	(117)	(105)	17	11
pozostałe przychody operacyjne	40	98	36	76
pozostałe koszty operacyjne	(157)	(203)	(19)	(65)
Wynik na działalności biznesowej	7 874	14 749	7 050	13 191
Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe	(246)	(429)	(187)	(376)
Wynik z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	(69)	(249)	(187)	(267)
Koszt ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach wymienialnych	(1 249)	(2 222)	(982)	(2 320)
Koszty działania	(1 949)	(4 208)	(1 721)	(3 656)
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(322)	(634)	(308)	(596)
Zysk brutto	4 039	7 007	3 665	5 976
Podatek dochodowy	(978)	(1 745)	(805)	(1 350)
Zysk netto	3 061	5 262	2 860	4 626
Zysk na jedną akcję				
- podstawowy/rozwodniony z zysku za okres (PLN)	2,45	4,21	2,29	3,70
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w okresie (w mln)*	1 250	1 250	1 250	1 250

* Zarówno w okresie trzech, jak i sześciu miesięcy zakończonych 30 czerwca 2025 roku, jak i w analogicznych okresach 2024 roku nie występowały instrumenty roz薄niające zysk przypadający na jedną akcję. W związku z powyższym wartość roz薄nionego zysku przypadającego na jedną akcję pokrywa się z wartością podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję.

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	II kwartał okres od 01.04.2025 do 30.06.2025	2 kwartały narastająco okres od 01.01.2025 do 30.06.2025	II kwartał okres od 01.04.2024 do 30.06.2024	2 kwartały narastająco okres od 01.01.2024 do 30.06.2024
Zysk netto	3 061	5 262	2 860	4 626
Inne dochody całkowite	801	1 390	197	509
Pozycje, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat	801	1 390	197	509
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych, netto	538	890	215	161
Zyski/straty odniesione na inne dochody całkowite w okresie	(101)	235	(153)	(627)
Kwota przeniesiona z innych dochodów całkowitych do rachunku zysków i strat	765	864	419	826
Podatek odroczone	(126)	(209)	(51)	(38)
Wartość godziwa aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite, netto	262	499	(19)	347
Aktualizacja wartości godziwej, brutto	350	646	(13)	444
Zyski/straty przeniesione do rachunku zysków i strat (z tytułu zbycia)	(25)	(29)	(10)	(15)
Podatek odroczone	(63)	(118)	4	(82)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	1	1	1	1
Dochody całkowite netto, razem	3 862	6 652	3 057	5 135

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	30.06.2025	31.12.2024
AKTYWA	523 256	500 747
Kasa, środki w Banku Centralnym	21 043	23 263
Należności od banków	12 665	8 349
Pochodne instrumenty zabezpieczające	126	344
Pozostałe instrumenty pochodne	2 225	2 018
Papiery wartościowe (nota 4)	213 991	204 877
Transakcje z przyrzeczeniem sprzedaży	84	892
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (nota 5)	258 082	245 908
Rzeczowe aktywa trwałe	2 776	2 856
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	3	11
Wartości niematerialne	3 418	3 479
Inwestycje w jednostki zależne	3 560	3 560
Inwestycje w jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	275	275
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 104	2 011
Inne aktywa	3 904	2 904
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY	523 256	500 747
ZOBOWIĄZANIA	473 687	450 980
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	9	11
Zobowiązania wobec banków	3 585	2 271
Pochodne instrumenty zabezpieczające	79	302
Pozostałe instrumenty pochodne	2 178	2 409
Zobowiązania wobec klientów (nota 6)	425 625	414 920
Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych	13 839	11 999
Zobowiązania podporządkowane	4 288	4 291
Pozostałe zobowiązania	16 606	7 310
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	340	839
- Banku	242	693
- jednostek zależnych wchodzących w skład Podatkowej Grupy Kapitałowej	98	146
Rezerwy	7 138	6 628
KAPITAŁ WŁASNY	49 569	49 767
Kapitał zakładowy	1 250	1 250
Kapitały rezerwowe i skumulowane inne dochody całkowite	33 620	29 930
Niepodzielony wynik finansowy	9 437	9 437
Wynik okresu bieżącego	5 262	9 150



SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2025 ROKU	Kapitał zakładowy	Kapitały rezerwowe i skumulowane inne dochody całkowite					Niepodzielony wynik finansowy	Wynik okresu bieżącego	Kapitał własny ogółem
		Kapitały rezerwowe			Skumulowane inne dochody całkowite	Kapitały rezerwowe i skumulowane inne dochody całkowite			
		Kapitał zapasowy	Fundusz ogólnego ryzyka bankowego	Pozostałe kapitały rezerwowe					
Wartość na początek okresu	1 250	22 468	1 070	8 406	(2 014)	29 930	9 437	9 150	49 767
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-	9 150	(9 150)	-
Dywidenda	-	-	-	-	-	-	(6 850)	-	(6 850)
Transfer zysku na kapitał rezerwowy z przeznaczeniem na wypłatę dywidendy, w tym dywidendy zaliczkowej	-	-	-	2 300	-	2 300	(2 300)	-	-
Dochody całkowite	-	-	-	-	1 390	1 390	-	5 262	6 652
Wartość na koniec okresu	1 250	22 468	1 070	10 706	(624)	33 620	9 437	5 262	49 569

ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2024 ROKU	Kapitał zakładowy	Kapitały rezerwowe i skumulowane inne dochody całkowite					Niepodzielony wynik finansowy	Wynik okresu bieżącego	Kapitał własny ogółem
		Kapitały rezerwowe			Skumulowane inne dochody całkowite	Kapitały rezerwowe i skumulowane inne dochody całkowite			
		Kapitał zapasowy	Fundusz ogólnego ryzyka bankowego	Pozostałe kapitały rezerwowe					
Wartość na początek okresu	1 250	22 468	1 070	6 775	(2 914)	27 399	9 437	4 868	42 954
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-	4 868	(4 868)	-
Dywidenda	-	-	-	-	-	-	(3 237)	-	(3 237)
Transfer zysku na kapitał rezerwowy z przeznaczeniem na wypłatę dywidendy, w tym dywidendy zaliczkowej	-	-	-	1 631	-	1 631	(1 631)	-	-
Dochody całkowite	-	-	-	-	509	509	-	4 626	5 135
Wartość na koniec okresu	1 250	22 468	1 070	8 406	(2 405)	29 539	9 437	4 626	44 852

Noty przedstawione na stronach od 11 do 18 stanowią integralną część skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego PKO Banku Polskiego S.A. za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2025 roku



ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2025 ROKU	Skumulowane inne dochody całkowite				
	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	(884)	(1 105)	(24)	(1)	(2 014)
Dochody całkowite	499	890	-	1	1 390
Wartość na koniec okresu	(385)	(215)	(24)	-	(624)

ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2024 ROKU	Skumulowane inne dochody całkowite				
	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	(1 189)	(1 701)	(22)	(2)	(2 914)
Dochody całkowite	347	161	-	1	509
Wartość na koniec okresu	(842)	(1 540)	(22)	(1)	(2 405)

Noty przedstawione na stronach od 11 do 18 stanowią integralną część skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego PKO Banku Polskiego S.A. za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2025 roku

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01- 30.06.2025	01.01- 30.06.2024 (dane przekształcone)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk brutto	7 007	5 976
Zapłacony podatek dochodowy	(1 617)	(1 680)
Korekty razem:	(3 381)	(15 267)
Amortyzacja	553	521
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	(5)	(4)
Wynik z tytułu odsetek (z rachunku zysków i strat)	(11 536)	(9 755)
Odsetki otrzymane	10 856	10 164
Odsetki zapłacone	(3 939)	(4 709)
Dywidendy otrzymane	(493)	(564)
Zmiana stanu:		
należności od banków	(377)	(81)
pochodnych instrumentów zabezpieczających	(57)	(191)
pozostałych instrumentów pochodnych	(438)	(448)
papierów wartościowych	(1 801)	(3 099)
kredytów i pożyczek udzielonych klientom	(12 178)	(8 155)
transakcji z przyrzeczeniem sprzedaży	807	(121)
aktywów przeznaczonych do sprzedaży	9	120
innych aktywów	(1 238)	(791)
skumulowanych odpisów na oczekiwane straty kredytowe	179	128
skumulowanych odpisów na aktywa niefinansowe i innych rezerw	773	1 128
zobowiązań wobec Banku Centralnego	(2)	-
zobowiązań wobec banków	1 313	139
zobowiązań wobec klientów	10 798	(37)
transakcji z przyrzeczeniem odkupu	-	10
zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych	(96)	(61)
pozostałych zobowiązań	2 586	585
Inne korekty	905	(46)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 009	(10 971)

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01- 30.06.2025	01.01- 30.06.2024 (dane przekształcone)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy z działalności inwestycyjnej	186 664	433 333
Wykup i sprzedaż papierów wartościowych wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	170 445	425 804
Odsetki otrzymane od papierów wartościowych wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	1 910	2 277
Wykup papierów wartościowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu	12 458	3 644
Odsetki otrzymane od papierów wartościowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu	1 337	1 025
Zbycie wartości niematerialnych, rzeczowych aktywów trwałych oraz aktywów do zbycia	21	19
Inne wpływy inwestycyjne, w tym dywidendy	493	564
Wydatki z działalności inwestycyjnej	(188 336)	(429 015)
Nabycie papierów wartościowych wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	(167 636)	(410 937)
Nabycie papierów wartościowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu	(20 422)	(17 782)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(278)	(296)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 672)	4 318
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wypłata dywidendy zaliczkowej	-	(1 600)
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	5 302	5 330
Wykup/umorzenie dłużnych papierów wartościowych	(3 173)	-
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu	(140)	(141)
Spłata odsetek od zobowiązań długoterminowych	(620)	(299)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	1 369	3 290
Przepływy pieniężne netto	1 706	(3 363)
w tym z tytułu różnic kursowych od środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(60)	39
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	26 110	28 735
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	27 816	25 372

INFORMACJE DODATKOWE I NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. ZATWIERDZENIE SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe PKO Banku Polskiego S.A. (**SPRAWOZDANIE FINANSOWE**), poddane przeglądowi przez Komitet Audytu oraz przez Radę Nadzorczą 12 sierpnia 2025 roku, zostało przyjęte do publikacji przez Zarząd Banku 12 sierpnia 2025 roku.

2. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

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

3. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Bank sporządził skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości nr 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” zatwierdzonego przez Unię Europejską. Prezentowane skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku za okres trzech i sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2025 roku nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie z rocznym jednostkowym sprawozdaniem finansowym PKO Banku Polskiego S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2024 roku sporządzonym zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską (dalej sprawozdanie finansowe Banku za 2024 rok).

Niniejsze sprawozdanie finansowe należy również czytać łącznie ze skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A. za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2025 roku (dalej sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej), w którym zaprezentowano szereg ujawnień mających również zastosowanie do sprawozdania finansowego Banku.

Sprawozdanie finansowe obejmuje okres trzech i sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2025 roku oraz zawiera dane porównawcze:

- za okres trzech i sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 roku - w zakresie rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z całkowitych dochodów,
- za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 roku - w zakresie sprawozdania ze zmian w kapitale własnym oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych,
- na 31 grudnia 2024 roku - w zakresie sprawozdania z sytuacji finansowej.

Dane finansowe prezentowane są w milionach złotych polskich (PLN), o ile nie zaznaczono inaczej. Dane zostały zaokrąglone do pełnych milionów PLN, ewentualne różnice w stosunku do wcześniej opublikowanych danych mogą wynikać z zaokrągleń.

Do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego Bank zastosował zasady rachunkowości oraz metody obliczeniowe spójne z zasadami obowiązującymi w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2024 roku, szczegółowo opisane w sprawozdaniu finansowym Banku za 2024 rok. Dodatkowo Bank uwzględnił zasadę ujmowania obciążeń wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego na podstawie możliwie najlepszego szacunku średniej ważonej rocznej stawki podatku dochodowego, jakiej Bank oczekuje w pełnym roku obrotowym.

Bank nie wprowadził zmian zasad rachunkowości, z wyjątkiem zmian wynikających z nowych standardów oraz zmian do standardów obowiązujących od 1 stycznia 2025 roku, które to nie miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe. W niniejszym sprawozdaniu finansowym dane porównawcze w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych zostały zmienione w stosunku do danych uprzednio opublikowanych (patrz nota 8 **ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI OBOWIĄZUJĄCE OD 1 STYCZNIA 2025 ROKU I OBJAŚNIENIE RÓŻNIC MIĘDZY WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYMI SPRAWOZDANIAMI A NINIEJSZYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM** sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej).

PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ – WYBRANE DANE	01.01- 30.06.2024 przed przekształceniem	Zmiana	01.01- 30.06.2024 dane przekształcone
Korekty razem	(15 131)	(136)	(15 267)
Zmiana stanu:			
pochodnych instrumentów zabezpieczających	1	(192)	(191)
pozostałych instrumentów pochodnych	(483)	35	(448)
kredytów i pożyczek udzielonych klientom	(8 148)	(7)	(8 155)
skumulowanych odpisów na aktywa niefinansowe i innych rezerw	1 154	(26)	1 128
zobowiązań wobec banków	111	28	139
pozostałych zobowiązań	559	26	585
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(10 835)	(136)	(10 971)
Przepływy pieniężne netto	(3 227)	(136)	(3 363)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	29 851	(1 116)	28 735
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	26 624	(1 252)	25 372

4. PAPIERY WARTOŚCIOWE

PAPIERY WARTOŚCIOWE	30.06.2025	31.12.2024
Dłużne papiery wartościowe	213 609	204 534
bony pieniężne NBP	1 998	7 996
obligacje skarbowe PLN	150 558	132 436
obligacje skarbowe walutowe	8 119	9 755
bony skarbowe	1 368	-
obligacje korporacyjne PLN zabezpieczone gwarancjami Skarbu Państwa	16 516	22 063
obligacje komunalne PLN	15 508	15 622
obligacje korporacyjne PLN ¹	6 143	6 051
obligacje korporacyjne walutowe ²	12 887	10 106
hipoteczne listy zastawne	512	505
Kapitałowe papiery wartościowe	400	362
Razem (bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń)	214 009	204 896
Korekta z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	(18)	(19)
Razem	213 991	204 877

¹ Pozycja obejmuje m.in. obligacje międzynarodowych organizacji finansowych w kwocie 3 805 mln PLN (na 31 grudnia 2024 roku 4 013 mln PLN).

² Pozycja obejmuje m.in. obligacje międzynarodowych organizacji finansowych w kwocie 10 501 mln PLN (na 31 grudnia 2024 roku 7 599 mln PLN).

5. KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM

KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM 30.06.2025	nieprzeznaczone do obrotu wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Razem
bankowości detalicznej i prywatnej	1 880	8 579	135 083	145 542
na nieruchomości	1	8 579	96 492	105 072
konsumpcyjne	1 879	-	38 591	40 470
firm	7	-	14 406	14 413
na nieruchomości	-	-	4 888	4 888
gospodarcze	7	-	9 518	9 525
korporacyjne	1	-	98 127	98 128
na nieruchomości	-	-	312	312
gospodarcze	1	-	97 815	97 816
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń)	1 888	8 579	247 616	258 083
Korekta z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	-	-	(1)	(1)
Razem	1 888	8 579	247 615	258 082

KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM 31.12.2024	nieprzeznaczone do obrotu wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Razem
bankowości detalicznej i prywatnej	2 092	9 465	125 952	137 509
na nieruchomości	1	9 465	91 642	101 108
konsumpcyjne	2 091	-	34 310	36 401
firm	59	-	13 481	13 540
na nieruchomości	-	-	5 005	5 005
gospodarcze	59	-	8 476	8 535
korporacyjne	15	-	94 845	94 860
na nieruchomości	-	-	112	112
gospodarcze	15	-	94 733	94 748
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń)	2 166	9 465	234 278	245 909
Korekta z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	-	-	(1)	(1)
Razem	2 166	9 465	234 277	245 908

Opis transakcji sekurytyzacji portfela kredytów zamieszczony został w nocie 21 „KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM” sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej.

6. ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW

ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW	30.06.2025	31.12.2024
Wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	39	32
Zobowiązania z tytułu krótkiej pozycji w papierach wartościowych	39	32
Wyceniane według zamortyzowanego kosztu	425 244	414 651
Środki na rachunkach bieżących i depozyty O/N, w tym:	315 112	302 876
rachunki oszczędnościowe i inne środki oprocentowane	86 519	86 177
Depozyty terminowe	108 749	110 386
Pozostałe zobowiązania	1 383	1 389
Zobowiązania wobec klientów (bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń)	425 283	414 683
Korekta z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	342	237
Razem	425 625	414 920

7. POZABILANSOWE ZOBOWIĄZANIA OTRZYMANE I UDZIELONE

UDZIELONE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE I GWARANCYJNE - wartość nominalna	30.06.2025	31.12.2024
Linie i limity kredytowe	81 697	87 483
Pozostałe	3 920	3 940
Razem udzielone zobowiązania finansowe, w tym:	85 617	91 423
zobowiązania nieodwołalne	43 693	41 536
Udzielone gwarancje i poręczenia, w tym:	15 557	14 541
zobowiązania nieodwołalne	8 741	8 224
gwarancje dobrego wykonania umowy	4 290	3 788
Razem	101 174	105 964

Dodatkowo na 30 czerwca 2025 roku Bank posiadał również udzielone zobowiązania z tytułu ofert wiążących w kwocie 5 458 mln PLN dotyczące głównie finansowania kredytów gospodarczych, kredytów hipotecznych i pożyczek dla osób fizycznych oraz organizowania emisji obligacji dla jednostek samorządu terytorialnego.

POZABILANSOWE ZOBOWIĄZANIA OTRZYMANE - wartość nominalna	30.06.2025	31.12.2024
Finansowe	187	106
Gwarancyjne	21 982	20 123
Razem	22 169	20 229

Wzrost pozabilansowych zobowiązań otrzymanych gwarancyjnych w I półroczu 2025 roku wynikał m.in. z transakcji sekurytyzacji syntetycznej opisanej szczegółowo w nocie 21 „**KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM**” sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej.

8. HIERARCHIA WARTOŚCI GODZIWEJ

Opis technik wyceny do wartości godziwej oraz danych wejściowych ujęto w sprawozdaniu finansowym Banku za 2024 rok.

AKTYWA WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ 30.06.2025	Wartość bilansowa	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Pochodne instrumenty zabezpieczające	126	-	126	-
Pozostałe instrumenty pochodne	2 225	1	2 224	-
Papiery wartościowe	94 389	76 588	17 095	706
przeznaczone do obrotu	464	404	21	39
nieprzeznaczone do obrotu wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	503	65	2	436
wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	93 422	76 119	17 072	231
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	10 467	-	-	10 467
nieprzeznaczone do obrotu wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	1 888	-	-	1 888
wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	8 579	-	-	8 579
Razem	107 207	76 589	19 445	11 173

AKTYWA WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ 31.12.2024	Wartość bilansowa	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Pochodne instrumenty zabezpieczające	344	-	344	-
Pozostałe instrumenty pochodne	2 018	1	2 017	-
Papiery wartościowe	95 263	72 920	21 701	642
przeznaczone do obrotu	373	370	-	3
nieprzeznaczone do obrotu wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	715	310	1	404
wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	94 175	72 240	21 700	235
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	11 631	-	-	11 631
nieprzeznaczone do obrotu wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	2 166	-	-	2 166
wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	9 465	-	-	9 465
Razem	109 256	72 921	24 062	12 273

ZOBOWIĄZANIA WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ 30.06.2025	Wartość bilansowa	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Pochodne instrumenty zabezpieczające	79	-	79	-
Pozostałe instrumenty pochodne	2 178	-	2 178	-
Zobowiązania z tytułu krótkiej pozycji w papierach wartościowych	40	40	-	-
Razem	2 297	40	2 257	-

ZOBOWIĄZANIA WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ 31.12.2024	Wartość bilansowa	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Pochodne instrumenty zabezpieczające	302	-	302	-
Pozostałe instrumenty pochodne	2 409	1	2 408	-
Zobowiązania z tytułu krótkiej pozycji w papierach wartościowych	36	36	-	-
Razem	2 747	37	2 710	-

UZGODNIENIE ZMIAN W TRAKCIE OKRESÓW WARTOŚCI GODZIWEJ NA POZIOMIE 3 HIERARCHII	01.01-30.06.2025	01.01-30.06.2024
Bilans otwarcia na początek okresu	12 273	14 235
Nabycie instrumentów kapitałowych	-	1
Nabycie obligacji korporacyjnych	39	180
Wykup obligacji korporacyjnych	(6)	(1)
Udzielenie i zwiększenia zaangażowania w kredyty i pożyczki udzielone klientom	532	534
Spłata kredytów i pożyczek udzielonych klientom	(1 107)	(1 307)
Sprzedaż	(497)	-
Zaprzestanie ujmowania kredytów i pożyczek udzielonych klientom	(82)	(16)
Spisania kredytów i pożyczek udzielonych klientom	(32)	(64)
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	25	37
Zmiana wyceny ujęta w innych dochodach całkowitych	(7)	(12)
Inne, w tym różnice kursowe ¹	35	(29)
Stan na koniec okresu	11 173	13 558

¹ W pozycji "Inne, w tym różnice kursowe" wykazano zmniejszenie z tytułu konwersji akcji Visa Inc. serii C na akcje Visa serii A Preferred

WPŁYW PARAMETRÓW ESTYMOWANYCH NA WYCENĘ DO WARTOŚCI GODZIWEJ INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH NA POZIOMIE 3	30.06.2025		31.12.2024	
	Wartość godziwa według		Wartość godziwa według	
	scenariusza pozytywnego	scenariusza negatywnego	scenariusza pozytywnego	scenariusza negatywnego
Akcje Visa Inc. ¹	54	50	56	52
Pozostałe inwestycje kapitałowe ²	297	269	262	237
Obligacje korporacyjne ³	371	370	339	338
Kredyty i pożyczki udzielone klientom ⁴	10 991	9 944	12 212	11 049

¹ scenariusz zakładający współczynnik z tytułu dyskonta dotyczącego przyszłych warunków zamiany akcji serii C na akcje zwykłe na poziomie odpowiednio 0%/100%

² scenariusz zakładający zmianę wartości wyceny o +/- 5%

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

⁴ scenariusz zakładający zmianę stopy dyskontowej o +/- 0,5 p.p.

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

Opis technik wyceny do wartości godziwej oraz danych wejściowych ujęto w sprawozdaniu finansowym Banku za 2024 rok.

30.06.2025	wartość bilansowa	wartość godziwa			Razem
		Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	
Kasa, środki w Banku Centralnym	21 043	3 441	17 602	-	21 043
Należności od banków	12 665	-	12 665	-	12 665
Papiery wartościowe ¹	119 620	85 934	28 493	4 751	119 178
Transakcje z przyrzeczeniem odsprzedaży	84	-	84	-	84
Kredyty i pożyczki udzielone klientom ¹	247 616	-	-	250 105	250 105
Inne aktywa finansowe	2 773	-	-	2 773	2 773
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	9	-	9	-	9
Zobowiązania wobec banków	3 584	-	3 584	-	3 584
Zobowiązania wobec klientów ¹	425 244	-	-	424 997	424 997
Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych	13 839	-	14 128	-	14 128
Zobowiązania podporządkowane	4 288	-	4 313	-	4 313
Pozostałe zobowiązania finansowe	5 500	-	-	5 500	5 500

¹ bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej

31.12.2024	wartość bilansowa	wartość godziwa			Razem
		Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	
Kasa, środki w Banku Centralnym	23 263	3 696	19 567	-	23 263
Należności od banków	8 349	-	8 349	-	8 349
Papiery wartościowe ¹	109 633	73 133	29 612	3 938	106 683
Transakcje z przyrzeczeniem odsprzedaży	892	-	892	-	892
Kredyty i pożyczki udzielone klientom ¹	234 278	-	-	236 490	236 490
Inne aktywa finansowe	2 319	-	-	2 319	2 319
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	11	-	11	-	11
Zobowiązania wobec banków	2 267	-	2 267	-	2 267
Zobowiązania wobec klientów ¹	414 651	-	-	414 941	414 941
Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych	11 999	-	12 180	-	12 180
Zobowiązania podporządkowane	4 291	-	4 335	-	4 335
Pozostałe zobowiązania finansowe	3 911	-	-	3 911	3 911

¹ bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej

10. ADEKWATNOŚĆ KAPITAŁOWA

ADEKWATNOŚĆ KAPITAŁOWA	30.06.2025	31.12.2024
Kapitał własny	49 569	49 767
Wyłączenia z kapitału własnego	5 047	8 045
Inne pomniejszenia funduszy	2 605	2 614
Przejściowe traktowanie niezrealizowanych zysków i strat od papierów wartościowych wycenianych do wartości godziwej przez inne całkowite dochody zgodnie z art. 468 CRR	427	927
Przejściowe odwrócenie wpływu MSSF 9 ¹	-	739
Zysk netto zaliczony do funduszy własnych	-	1 550
Kapitał Tier 1	42 344	42 324
Kapitał Tier 2 (dług podporządkowany)	2 771	3 039
Fundusze własne	45 115	45 363
Wymogi w zakresie funduszy własnych	19 110	17 392
Ryzyko kredytowe	16 094	14 925
Ryzyko operacyjne ²	2 863	2 317
Ryzyko rynkowe	99	114
Ryzyko korekty wyceny kredytowej	54	36
Łączny współczynnik kapitałowy	18,89	20,87
Współczynnik kapitału Tier 1	17,73	19,47

¹ Korekta dotycząca przejściowego odwrócenia wpływu wdrożenia MSSF9 na fundusze własne obowiązywała do końca 2024 r.

² W 2025 roku odnotowano wzrost wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka operacyjnego, co związane jest z wejściem w życie CRR3. Zgodnie z nowymi regulacjami Bank zaprzestał stosowania metody AMA (Advanced Measurement Approach) do wyznaczania wymogu kapitałowego, która umożliwiała stosowanie modelu wewnętrznego uwzględniającego specyfikę profilu ryzyka Banku. Metoda AMA została zastąpiona przez jednolite dla całego sektora bankowego w Unii Europejskiej standardowe podejście do kalkulacji wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka operacyjnego, określone w rozporządzeniu CRR.

11. TRANSAKJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI

Opisane poniżej transakcje zostały zawarte na warunkach nieodbiegających istotnie od warunków rynkowych.

	Należności	w tym kredyty	Zobowiązania	Udzielone zobowiązania pozabilansowe
30.06.2025				
Jednostki zależne	36 440	35 426	528	9 890
Jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	238	88	378	433
31.12.2024				
Jednostki zależne	35 128	34 389	603	9 716
Jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	147	85	195	446

	Przychody ogółem	w tym z tytułu odsetek i prowizji	Koszty ogółem	w tym z tytułu odsetek i prowizji
01.01.-30.06.2025				
Jednostki zależne	2 145	1 273	33	29
Jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	436	394	110	83
01.01.-30.06.2024				
Jednostki zależne	2 148	1 253	23	19
Jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	416	383	113	84

Transakcje z jednostkami powiązanymi osobowo oraz świadczenia dla kluczowego personelu kierowniczego opisane zostały w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej w nocy „**TRANSAKcje ZE SKARBEM PAŃSTWA I JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI**”

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

Zdarzenie, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono sprawozdanie finansowe zostały opisane w nocie 36 „ZDARZENIA, KTÓRE WYSTĄPIŁY PO DNIU, NA KTÓRY SPORZĄDZONO SPRAWOZDANIE FINANSOWE” sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej.

PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU BANKU



Podpisano przez:
**Szymon
Midera**
2025-08-12
Kwalifikowany podpis elektroniczny

Prezes Zarządu
Szymon Midera



Podpisano przez:
**Krzysztof
Dresler**
2025-08-12
Kwalifikowany podpis elektroniczny

Wiceprezes Zarządu
Krzysztof Dresler



Podpisano przez:
**Ludmiła
Falak-Cyniak**
2025-08-12
Kwalifikowany podpis elektroniczny

Wiceprezes Zarządu
Ludmiła Falak-Cyniak



Podpisano przez:
**Piotr
Mazur**
2025-08-12
Kwalifikowany podpis elektroniczny

Wiceprezes Zarządu
Piotr Mazur



Podpisano przez:
**Tomasz
Pol**
2025-08-12
Kwalifikowany podpis elektroniczny

Wiceprezes Zarządu
Tomasz Pol



Podpisano przez:
**Marek
Radzikowski**
2025-08-12
Kwalifikowany podpis elektroniczny

Wiceprezes Zarządu
Marek Radzikowski



Podpisano przez:
**Michał
Sobolewski**
2025-08-12
Kwalifikowany podpis elektroniczny

Wiceprezes Zarządu
Michał Sobolewski



Podpisano przez:
**Mariusz
Zarzycki**
2025-08-12
Kwalifikowany podpis elektroniczny

Wiceprezes Zarządu
Mariusz Zarzycki

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH



Podpisano przez:
**Danuta
Szymańska**
2025-08-12
Kwalifikowany podpis elektroniczny

Dyrektor Pionu Rachunkowości
Danuta Szymańska