



Bank Polski

Raport Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA za III kwartał 2013 roku

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EUR	
	okres od	okres od	okres od	okres od
	01.01.2013 do 30.09.2013	01.01.2012 do 30.09.2012	01.01.2013 do 30.09.2013	01.01.2012 do 30.09.2012
Wynik z tytułu odsetek	4 843 926	6 019 658	1 147 007	1 435 029
Wynik z tytułu prowizji i opłat	2 351 047	2 264 378	556 711	539 806
Wynik z działalności operacyjnej	2 831 535	3 578 879	670 487	853 170
Zysk brutto	2 828 107	3 593 306	669 676	856 610
Zysk netto (z uwzględnieniem udziałowców niesprawujących kontroli)	2 288 317	2 873 572	541 857	685 032
Zysk netto przypadający na jednostkę dominującą	2 288 705	2 874 377	541 949	685 224
Zysk na jedną akcję - podstawowy z zysku za okres (w PLN/EUR)	1,83	2,30	0,43	0,55
Zysk na jedną akcję - rozwodniony z zysku za okres (w PLN/EUR)	1,83	2,30	0,43	0,55
Dochody całkowite netto	1 993 960	2 535 523	472 156	604 444
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	498 829	(2 830 582)	118 119	(674 784)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	(1 448 926)	2 202 559	(343 095)	525 069
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	388 431	900 700	91 978	214 718
Przepływy pieniężne netto	(561 666)	272 677	(132 999)	65 004

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EUR	
	stan na	stan na	stan na	stan na
	30.09.2013	31.12.2012	30.09.2013	31.12.2012
Aktywa razem	201 618 060	193 479 628	47 818 718	47 326 361
Kapitał własny ogółem	24 451 610	24 707 650	5 799 305	6 043 650
Kapitał przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	24 449 143	24 707 988	5 798 720	6 043 733
Kapitał zakładowy	1 250 000	1 250 000	296 468	305 758
Liczba akcji (w tys.)	1 250 000	1 250 000	1 250 000	1 250 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	19,56	19,77	4,64	4,83
Rozwodniona liczba akcji (w tys.)	1 250 000	1 250 000	1 250 000	1 250 000
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	19,56	19,77	4,64	4,83
Współczynnik wypłacalności	13,83%	13,07%	13,83%	13,07%
Fundusze podstawowe (Tier 1)	20 113 446	18 788 075	4 770 402	4 595 684
Fundusze uzupełniające (Tier 2)	1 521 439	1 573 276	360 847	384 833
Kapitał krótkoterminowy (Tier 3)	122 294	129 641	29 005	31 711

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EUR	
	okres od	okres od	okres od	okres od
	01.01.2013 do 30.09.2013	01.01.2012 do 30.09.2012	01.01.2013 do 30.09.2013	01.01.2012 do 30.09.2012
Wynik z tytułu odsetek	4 751 610	5 936 895	1 125 147	1 415 299
Wynik z tytułu prowizji i opłat	2 095 589	2 070 437	496 221	493 572
Wynik z działalności operacyjnej	2 773 129	3 604 286	656 657	859 227
Zysk brutto	2 773 129	3 604 286	656 657	859 227
Zysk netto	2 253 547	2 899 974	533 624	691 326
Zysk na jedną akcję - podstawowy z zysku za okres (w PLN/EUR)	1,80	2,32	0,43	0,55
Zysk na jedną akcję - rozwodniony z zysku za okres (w PLN/EUR)	1,80	2,32	0,43	0,55
Dochody całkowite netto	1 961 934	2 579 719	464 572	614 980
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	770 166	(2 812 113)	182 370	(670 381)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	(1 140 631)	2 356 607	(270 093)	561 792
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	(43 656)	799 988	(10 337)	190 709
Przepływy pieniężne netto	(414 121)	344 482	(98 061)	82 121

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EUR	
	stan na	stan na	stan na	stan na
	30.09.2013	31.12.2012	30.09.2013	31.12.2012
Aktywa razem	198 681 004	191 017 712	47 122 122	46 724 160
Kapitał własny ogółem	24 357 993	24 646 059	5 777 101	6 028 584
Kapitał zakładowy	1 250 000	1 250 000	296 468	305 758
Liczba akcji (w tys.)	1 250 000	1 250 000	1 250 000	1 250 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	19,49	19,72	4,62	4,82
Rozwodniona liczba akcji (w tys.)	1 250 000	1 250 000	1 250 000	1 250 000
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	19,49	19,72	4,62	4,82
Współczynnik wypłacalności	13,56%	12,93%	13,56%	12,93%
Fundusze podstawowe (Tier 1)	19 793 398	18 657 980	4 694 495	4 563 862
Fundusze uzupełniające (Tier 2)	956 825	1 087 104	226 935	265 913
Kapitał krótkoterminowy (Tier 3)	122 294	129 641	29 005	31 711

Wybrane pozycje sprawozdania finansowego przeliczono na EUR według następujących kursów:

- pozycje rachunku zysków i strat, sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych – kurs liczony, jako średnia kursów NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego z dziewięciu miesięcy okresu zakończonego dnia 30 września 2013 i 2012 roku: 1 EUR = 4,2231 PLN i 1 EUR = 4,1948 PLN,
- pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej – kurs średni NBP na dzień 30 września 2013 roku: 1 EUR = 4,2163 PLN oraz na dzień 31 grudnia 2012 roku: 1 EUR = 4,0882 PLN



Bank Polski

**Komentarz Zarządu
do wyników
Grupy Kapitałowej
PKO Banku Polskiego SA
za III kwartał 2013 roku**

SPIS TREŚCI

1.	Podsumowanie i wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA.....	3
2.	Uwarunkowania zewnętrzne	3
3.	Działalność Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA oraz PKO Banku Polskiego SA	6
3.1.	Kierunki rozwoju Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA.....	6
3.2.	Komentarz do wyników finansowych Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA.....	8
3.3.	Komentarz do wyników finansowych PKO Banku Polskiego SA.....	12
3.4.	Rozwój biznesu.....	14
3.4.1.	Udziały rynkowe PKO Banku Polskiego SA.....	14
3.4.2.	Segment detaliczny PKO Banku Polskiego SA.....	15
3.4.3.	Segment korporacyjny PKO Banku Polskiego SA.....	17
3.4.4.	Segment inwestycyjny PKO Banku Polskiego SA.....	18
3.4.5.	Działalność spółek Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA	20
3.4.6.	Nagrody i wyróżnienia.....	21

KOMENTARZ ZARZĄDU DO WYNIKÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ PKO BANKU POLSKIEGO SA ZA III KWARTAŁ 2013 ROKU

1. Podsumowanie i wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA

	3 kwartały 2013		3 kwartały 2012		Zmiana r/r
ZYSK NETTO	2 288,7	mln PLN	2 874,4	mln PLN	-20,4% (r/r)
WYNIK NA DZIAŁALNOŚCI BIZNESOWEJ*	7 527,3	mln PLN	8 715,6	mln PLN	-13,6% (r/r)
KOSZTY ADMINISTRACYJNE	(3 341,1)	mln PLN	(3 377,8)	mln PLN	-1,1% (r/r)
WYNIK Z TYTUŁU ODPISÓW	(1 354,7)	mln PLN	(1 758,9)	mln PLN	-23,0% (r/r)
C/I	44,1 %		39,0 %		5,1 p.p.
ROE NETTO	13,0 %		16,6 %		-3,6 p.p.
ROA NETTO	1,6 %		2,0 %		-0,4 p.p.

* Wynik na działalności biznesowej rozumiany jako wynik z działalności operacyjnej bez uwzględnienia ogólnych kosztów administracyjnych oraz wyniku z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości.

W III kwartale 2013 roku działania Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA nakierowane były na zapewnienie stabilnego rozwoju działalności biznesowej w warunkach lipcowego zakończenia cyklu obniżek stóp procentowych i stopniowego ożywienia aktywności gospodarki krajowej, przy równoczesnym utrzymaniu priorytetów w zakresie efektywności działania i skutecznej kontroli kosztów.

Wypracowany w okresie 3 kwartałów br. zysk netto Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA wyniósł 2 288,7 mln PLN i był o 585,7 mln PLN niższy niż w porównywalnym okresie 2012 roku (-20,4% r/r). Osiągnięty wynik był determinowany przez:

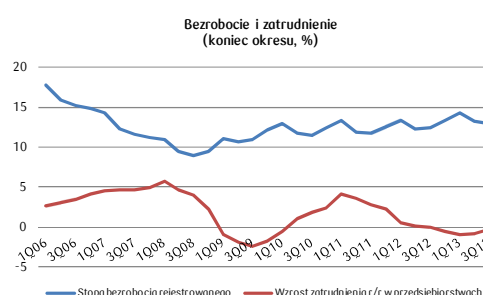
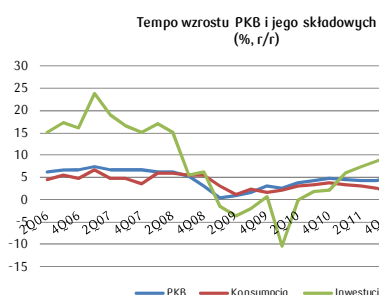
- pogorszenie wyniku na działalności biznesowej Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA, głównie w efekcie spadku wyniku odsetkowego o 1 175,7 mln PLN r/r, będącego konsekwencją obniżki rynkowych stóp procentowych,
- spadek ogólnych kosztów administracyjnych (+36,7 mln PLN r/r), gł. w efekcie niższej realizacji kosztów rzeczowych i pozostałych,
- poprawę wyniku z tytułu odpisów aktualizujących wartość (+404,2 mln PLN r/r), głównie w efekcie spadku odpisów na portfelu kredytów konsumpcyjnych i mieszkaniowych,
- efektywną strukturę bilansu – wzrost depozytów Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA (+4,7 mld PLN w stosunku do końca 2012 roku) oraz środki z emisji papierów wartościowych pozwoliły na dynamiczny wzrost działalności biznesowej. Wskaźnik kredytów do depozytów na koniec III kwartału 2013 roku wyniósł 99,5% (z uwzględnieniem długoterminowego finansowania wyniósł 90,6%).

2. Uwarunkowania zewnętrzne

Otoczenie makroekonomiczne

Czynniki makroekonomiczne kształtujące gospodarkę krajową w III kwartale 2013 roku:

- stopniowe ożywienie aktywności gospodarki krajowej – wzrost PKB ok. 1,5%-2,0% r/r wobec 0,8% w II kwartale 2013 roku,
- inflacja CPI na poziomie 1,0% w skali roku we wrześniu 2013 roku wobec 0,2% w czerwcu 2013 roku, przy rosnącej rocznej dynamice cen żywności, drożących paliwach oraz jednorazowym impulsie w postaci silnego wzrostu kosztów wywozu śmieci (+47,6% m/m), który podwyższył CPI o 0,4p.p.,
- relatywnie stabilna sytuacja na rynku pracy. Stopa bezrobocia rejestrowanego sezonowo obniżyła się do 13,0% we wrześniu (wstępne dane Ministerstwa Pracy i Polityki Społecznej) wobec 13,2% w końcu II kwartału 2013 roku i nieznacznie zmniejszył się wzrost wskaźnika względem analogicznego okresu roku ubiegłego. Roczne tempo wzrostu wynagrodzeń w sektorze przedsiębiorstw osiągnęło 3,0% w skali roku w III kwartale 2013 roku wobec 2,9% w II kwartale 2013 roku, a tempo wzrostu emerytur i rent pracowniczych lekko przyspieszyło w lipcu-sierpniu do 5,5% r/r z 5,3% w II kwartale 2013 roku,
- koniec cyklu luzowania pieniężnego w lipcu br., przy stopie referencyjnej na poziomie 2,50%. Zapowiedziano utrzymanie stóp na tym poziomie przynajmniej do końca 2013 roku.



KOMENTARZ ZARZĄDU DO WYNIKÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ PKO BANKU POLSKIEGO SA ZA III KWARTAŁ 2013 ROKU

Rynek stopy procentowej

Z perspektywy rynku stopy procentowej, kluczowym wydarzeniem w kraju w III kwartale br. było zakończenie procesu łagodzenia polityki monetarnej. Rada Polityki Pieniężnej na lipcowym posiedzeniu zdecydowała się na ostatnią w cyklu obniżkę stóp procentowych o 25 p.b. (stopa referencyjna spadła do 2,50%), sygnalizując brak dalszych ruchów w perspektywie najbliższych kilku kwartałów. W efekcie stawka WIBOR 3M ustabilizowała się na trwale 20 p.b. powyżej stopy referencyjnej banku centralnego (blisko 2,70%). Przez większą część kwartału zarówno na rynkach bazowych jak i na rynku krajowym utrzymywały się wzrosty rentowności obligacji skarbowych. Na początku września br. dochodowości obligacji skarbowych osiągnęły poziom nienotowane od 2011 roku, przekraczając dla 10-letnich odpowiednio 3,0% w przypadku Treasuries (USA) i Gilts (UK), a 2,0% w przypadku Bund-ów (Niemcy). Na rynku polskich 10-letnich papierów skarbowych notowania zbliżyły się do 5%. Głównym czynnikiem determinującym wspomnianą przecenę aktywów były oczekiwania rynkowe dotyczące przyszłej polityki pieniężnej Fed. Rynek oczekiwał, że Rezerwa Federalna ograniczy skup aktywów o 10-15 mld USD (miesięcznie) już we wrześniu br. Fed nie zmienił jednak polityki pieniężnej, a moment rozpoczęcia wygaszania programu skupu aktywów odsunął się w czasie. W efekcie na rynku doszło do gwałtownej korekty i spadku rentowności w pobliże poziomów z końca czerwca br. Ostatecznie III kwartał zakończył się wzrostem rentowności polskich obligacji skarbowych 5- i 10-letnich o 10 p.b.

Rynek walutowy

III kwartał br. upłynął pod znakiem aprecjacji euro wobec dolara oraz złotego względem tych obu walut. Komunikat Fed z 19 czerwca br. (zapowiedź wygaszania programu luzowania ilościowego) spowodował, że nie tylko koniec czerwca, ale również lipiec przebiegał pod znakiem silnej wyprzedaży euro względem dolara oraz walut rynków wschodzących, w tym i złotego. Ponieważ przecenienie na rynku walutowym towarzyszyły dynamiczne wzrosty rentowności amerykańskich obligacji oraz spadki amerykańskich indeksów giełdowych, Fed odsunął się w czasie moment normalizacji polityki monetarnej. W rezultacie, eurodolar osiągnął okolice poziomu 1,28 wszedł w trend aprecjacji, a złoty zaczął się stopniowo umacniać względem euro przebijając w połowie sierpnia br. psychologiczny poziom 4,20. W pierwszej połowie września br. doszło do tymczasowej korekty trendu aprecjacji kursu euro względem dolara oraz złotego wobec tych obu walut, która była związana nie tyle z wydarzeniami ze świata gospodarki co polityki, m.in. z niestabilną sytuacją w Syrii oraz związaną z tym groźbą interwencji zbrojnej USA. Na koniec września br. polska waluta umocniła się w stosunku do euro i dolara odpowiednio o 11 gr. i o 19 gr. w relacji do końca czerwca br.

Rynek akcji

III kwartał br. przebiegał pod znakiem globalnego ożywienia aktywności gospodarczej i oczekiwania na rozpoczęcie procesu normalizacji polityki pieniężnej w USA. Indeksy giełdowe dzięki lepszym od prognoz danym ekonomicznym i odsunięciu w czasie wygaszania programu skupu aktywów przez Fed, zanotowały solidne wzrosty (WIG 12,4% kw/kw). Dane napływające w trakcie kwartału z polskiej gospodarki potwierdziły, że osiągnęła ona dołek cyklu koniunkturalnego w pierwszej połowie br., a kolejne kwartały powinny przynieść stopniowe przyspieszanie tempa wzrostu. Koniec recesji odnotowano w strefie euro, gdzie wzrost PKB w II kwartale br. wyniósł 0,3%, co miało wpływ na nastroje przedsiębiorców i gospodarstw domowych w III kwartale. Aktywność gospodarcza amerykańskiej gospodarki oceniona została przez inwestorów pozytywnie, ale bez entuzjazmu. Zwracały uwagę mieszane dane z rynku pracy, słabsze od oczekiwań zamówienia na dobra trwałe i wyhamowanie wzrostowego trendu na rynku nieruchomości, który zareagował negatywnie na skok rynkowych stóp procentowych. Inwestorów niepokoił także brak porozumienia politycznego w sprawie budżetu na kolejny rok fiskalny oraz podniesienia limitu zadłużenia federalnego. Optymistyczne dane napłynęły z Chin oraz widoczne było ożywienie w produkcji przemysłowej i eksporcie. Pozytywne zaskoczenie w przemyśle związane było przede wszystkim z publicznymi wydatkami infrastrukturalnymi. Chiny skorzystały także na światowym ożywieniu, które pociągnęło za sobą wzrost zamówień na towary eksportowe. W Polsce istotnym czynnikiem wpływającym na indeksy giełdowe była planowana reforma II filara ubezpieczeń społecznych. Po początkowej nerwowej reakcji inwestorzy doszli do wniosku, że proponowane zmiany nie stanowią istotnego zagrożenia dla rynku akcji.

Sytuacja polskiego sektora bankowego

W III kwartale 2013 roku na wyniki finansowe sektora bankowego oddziaływało niskie tempo wzrostu gospodarczego, historycznie niskie stopy procentowe oraz zmiany w otoczeniu regulacyjnym. Na koniec września 2013 roku wynik finansowy netto sektora bankowego wyniósł 11,8 mld PLN i był o 2,5% niższy niż rok wcześniej. Poziom wyniku finansowego netto był rezultatem:

- spadku wyniku z działalności bankowej (o 6,1%),
- spadku kosztów działania (o 0,2%),
- spadku salda odpisów netto z tytułu utraty wartości (o 12,3%).

W III kwartale 2013 roku nastąpiło pogorszenie efektywności operacyjnej sektora bankowego: wskaźnik C/I wzrósł do 53,3% wobec 50,1% na koniec III kwartału 2012 roku.

Na koniec III kwartału 2013 roku należności z utratą wartości wzrosły o 0,9% r/r, a ich udział w należnościach ogółem wyniósł 8,5% wobec 8,8% na koniec 2012 roku. W III kwartale 2013 roku odnotowano spadek wartości należności z utratą wartości (-1,5%), w tym zagrożonych kredytów przedsiębiorstw (-2,8%) oraz zagrożonych kredytów gospodarstw domowych (-0,4%). Na koniec III kwartału 2013 roku udział kredytów zagrożonych w kredytach przedsiębiorstw wyniósł 11,5%, w kredytach mieszkaniowych 3%, w kredytach konsumpcyjnych 15,6%.

Na koniec III kwartału 2013 roku suma bilansowa sektora bankowego wyniosła 1,43 bln PLN; była o 2% wyższa niż na koniec II kwartału 2013 roku. W III kwartale 2013 roku sytuację na rynku kredytowo-depozytowym kształtowało lekkie ożywienie aktywności biznesowej banków. Na zmianę wolumenów kredytów i depozytów oddziaływała silna aprecjacja PLN zaniżająca ich wartość (w III kwartale 2013 roku nastąpił spadek kursu PLN/CHF o 1,6%, PLN/EUR o 2,6%).

W III kwartale 2013 roku wartość kredytów ogółem wzrosła o 7,1 mld PLN (4% r/r wobec 3,9% r/r na koniec II kwartału 2013 roku). Po skorygowaniu o zmiany kursowe przyrost kredytów ogółem był ponad dwukrotnie wyższy i wyniósł 14,3 mld PLN.

Odnotowano lekkie ożywienie na rynku kredytów mieszkaniowych. W III kwartale 2013 roku wolumen kredytów mieszkaniowych wzrósł o 5,1% r/r wobec 3,7% r/r na koniec II kwartału 2013 roku. Wartość tych kredytów wzrosła o ok. 1 mld PLN, a po skorygowaniu o zmiany kursowe o 5,3 mld PLN, odnotowując najwyższy wzrost kwartalny w 2013 roku. Pozytywny wpływ na sprzedaż kredytów mieszkaniowych miał wzrost popytu

KOMENTARZ ZARZĄDU DO WYNIKÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ PKO BANKU POLSKIEGO SA ZA III KWARTAŁ 2013 ROKU

spowodowany niskim oprocentowaniem oraz rekomendowanymi zmianami regulacyjnymi, zaostrzającymi w 2014 roku wymogi dotyczące wkładu własnego.

W III kwartale 2013 roku odnotowany został przyrost kredytów konsumpcyjnych, który wyniósł 3,8 mld PLN wobec 0,5 mld PLN w II kwartale 2013 roku. Pozytywnie na poprawę sytuacji na rynku kredytów konsumpcyjnych wpłynęło złagodzenie polityki kredytowej.

W III kwartale 2013 roku pogorszyła się sytuacja na rynku kredytów dla przedsiębiorstw, w konsekwencji czego ich wartość obniżyła się o ok. 0,3 mld PLN kw/kw (1,4% r/r wobec 2,7% r/r na koniec II kwartału 2013 roku). Po skorygowaniu o zmiany kursowe wartość kredytów dla przedsiębiorstw wzrosła o 1,7 mld PLN. Sytuacja na rynku kredytów dla przedsiębiorstw była wynikiem niskiego wzrostu gospodarki i utrzymującej się niskiej aktywności inwestycyjnej przedsiębiorstw, finansowania działalności środkami własnymi i związanym z tym niskim popytem na finansowanie zewnętrzne.

W III kwartale 2013 roku wartość depozytów ogółem wzrosła o 22,3 mld PLN wobec 14,6 mld PLN w II kwartale 2013 roku, ale tempo wzrostu obniżyło się do 6,9% r/r z 7,2% r/r na koniec II kwartału 2013 roku. Głównym źródłem wzrostu wartości depozytów ogółem był sezonowy wzrost depozytów sektora instytucji rządowych i samorządowych (+14,6 mld PLN wobec +7,6 mld PLN w II kwartale 2013 roku). W III kwartale 2013 roku odnotowano także wzrost depozytów niemonetarnych instytucji finansowych (+4 mld PLN wobec spadku o 2,9 mld PLN w II kwartale 2013 roku) oraz niewielki wzrost depozytów przedsiębiorstw (+1,9 mld PLN wobec 8,2 mld PLN w II kwartale 2013 roku). Natomiast na rynku depozytów osób prywatnych nastąpiła stagnacja, wzrost depozytów osób prywatnych wyniósł zaledwie 0,4 mld PLN (kwartał wcześniej 1,5 mld PLN). Na przyrost depozytów oddziaływał niski poziom stóp procentowych oraz konkurencyjne stopy zwrotu realizowane na rynku funduszy inwestycyjnych. Na koniec września 2013 roku luka między kredytami a depozytami wyniosła ok. 54 mld PLN i była najniższa od 2011 roku (relacja między kredytami a depozytami wyniosła 106%).

Rynek ukraiński

Na działalność i wyniki Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA w III kwartale 2013 roku miały wpływ czynniki makroekonomiczne na Ukrainie, gdzie działają spółki zależne PKO Banku Polskiego SA. Do najważniejszych spośród tych czynników należy zaliczyć:

- przedłużenie recesji (obniżenie PKB o 1,5% r/r po spadku aktywności gospodarczej o 1,3% r/r w II kwartale 2013 roku), przy dalszym spadku produkcji przemysłowej o 5,3% r/r przeciętnie w III kwartale oraz hamowaniu sprzedaży detalicznej,
- dalsze zmniejszanie się dynamiki płac nominalnych (średnio do 7,6% r/r w III kwartale z 9,6% r/r w I kwartale 2013 roku) towarzyszące spadkowi aktywności gospodarczej,
- utrwalenie zjawisk deflacyjnych (spadek CPI o 0,3% r/r przeciętnie w III kwartale br.), przy wysokiej podaży krajowych surowców rolnych i obniżającej się presji płacowej,
- utrwalenie wysokiego deficytu handlowego zagrażającego stabilności makrofinansowej kraju, spadek wartości rezerw walutowych,
- utrzymanie oficjalnego kursu hrywny wobec dolara na poziomie 7,99 przez NBU i stabilizacja kursu UAH/USD na rynku bankowym w okolicach 8,15 przeciętnie w III kwartale 2013 roku, przy nadal stosunkowo wysokiej dostępności prywatnego finansowania zagranicznego,
- obniżenie stopy dyskontowej NBU do 6,5% w sierpniu, kontynuacja skupu skarbowych papierów wartościowych przez NBU.

Według danych Narodowego Banku Ukrainy na koniec września działalność operacyjną na Ukrainie prowadziło 181 banków, o cztery więcej w stosunku do połowy 2013 roku. W III kwartale 2013 roku kontynuowana była tendencja obniżania udziału kapitału zagranicznego w kapitałach własnych banków działających na Ukrainie i na koniec września 2013 roku wyniósł on 34,2% wobec 38,0% na koniec czerwca 2013 roku i 39,3% we wrześniu 2012 roku.

We wrześniu 2013 roku wartość aktywów ukraińskich banków wzrosła do 1 232,4 mld UAH, wobec 1 169,9 mld UAH na koniec czerwca 2013 roku. Do końca września 2013 roku odnotowano wzrost wartości portfela kredytów do 867 mld UAH z 841 mld UAH w czerwcu br. Roczna dynamika wartości portfela kredytów we wrześniu wyniosła 6,0% r/r (wobec 3,1% r/r przeciętnie w okresie styczeń-czerwiec 2013 roku). Wzrost wartości kredytów w sektorze bankowym w stosunku do połowy roku był związany ze zwiększeniem się portfela kredytów dla rezydentów (+26,5 mld UAH), i minimalnym wzrostem należności od nierezydentów (+0,1 mld UAH). Wśród rezydentów największy wpływ na wzrost wartości udzielonych kredytów w III kwartale 2013 roku miały w dalszym ciągu przedsiębiorstwa niefinansowe (+24,2 mld UAH wobec końca czerwca br.) i gospodarstwa domowe (+3,3 mld UAH wobec końca czerwca br.). Kredyty dla sektora przedsiębiorstw finansowych spadły w tym czasie o 0,8 mld UAH, a zadłużenie sektora finansów publicznych z tytułu kredytów od sektora bankowego spadło o 0,2 mld UAH. Udział kredytów walutowych w portfelu kredytów kontynuował lekki spadek. Na koniec września 2013 roku relacja wartości kredytów walutowych do kredytów ogółem ukształtowała się na poziomie 35,4%.

W III kwartale 2013 roku w sektorze bankowym na Ukrainie utrzymała się wyższa dynamika bazy depozytowej niż portfela kredytów. Wzrost wartości depozytów ogółem w III kwartale br. wyniósł 29,3 mld UAH. Roczna dynamika wartości depozytów w bankach na Ukrainie osiągnęła na koniec września 19,9% r/r (wobec 18,8% na koniec czerwca br.). Głównym źródłem wzrostu depozytów – w dalszym ciągu – był segment gospodarstw domowych, w którym baza depozytowa – stymulowana rosnącymi realnymi płacami, niskim popytem na waluty obce i gasnącymi obawami dewaluacyjnymi – wzrosła w III kwartale 2013 roku o 15,2 mld UAH (głównie w depozytach nominowanych w UAH +11,2 mld UAH). Wskaźnik K/D w sektorze bankowym na Ukrainie obniżył się na koniec września do poziomu 1,27 względem 1,36 w grudniu 2012 roku i 1,44 we wrześniu 2012 roku.

Wartość kapitałów własnych sektora bankowego na Ukrainie we wrześniu 2013 roku wyniosła 181 mld UAH (15% sumy bilansowej banków). Po okresie wzrostu w pierwszym półroczu, wartość kredytów zagrożonych obniżyła się na koniec września br. do 74,7 mld UAH. Oznacza to spadek udziału kredytów zagrożonych do 8,8% wartości kredytów ogółem wobec 9,3% na koniec czerwca 2013 roku (wg metodologii MFW odsetek NPL w kredytach ogółem wynosił w II kwartale 2013 roku 15,2%). Wskaźnik ROA ukraińskiego sektora bankowego obniżył się we wrześniu 2013 roku do 0,20% z 0,45% na koniec 2012 roku, wskaźnik ROE spadł w tym samym okresie z 3,0% do 1,3%.

Czynniki regulacyjne

W III kwartale 2013 roku nastąpiły zmiany w otoczeniu regulacyjnym sektora bankowego i niebankowego sektora finansowego w Polsce oraz sektora bankowego na Ukrainie. Na działalność biznesową, sytuację finansową i organizacyjną Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA w III kwartale 2013 roku miały wpływ m.in.:

KOMENTARZ ZARZĄDU DO WYNIKÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ PKO BANKU POLSKIEGO SA ZA III KWARTAŁ 2013 ROKU

- uchwała RPP z lipca 2013 roku obniżająca o 0,25 p.p. stopę referencyjną (do 2,5%), oprocentowanie kredytu refinansowego udzielanego pod zastaw papierów wartościowych (do 4,0%), oprocentowanie lokaty terminowej przyjmowanej od banków przez Narodowy Bank Polski (do 1,0%) oraz stopę redyskontową weksli przyjmowanych od banków do redyskonta przez Narodowy Bank Polski (do 2,75%),
- uchwała KNF 59/2013 w sprawie rekomendacji T dotyczącej zarządzania ryzykiem detalicznych ekspozycji kredytowych, zalecająca wdrożenie określonych zasad najpóźniej do końca lipca 2013 roku (Dz. Urz. KNF poz. 11),
- uchwała KNF 148/2013 w sprawie wydania rekomendacji S z czerwca 2013 roku dotycząca zarządzania ekspozycjami kredytowymi zabezpieczonymi hipotecznie zalecająca bankom wdrożenie rekomendacji nie później niż do 1 stycznia 2014 roku (z wyjątkiem niektórych rekomendacji, które mają być wprowadzone do 1 lipca 2013 roku),
- rozporządzenie Ministra Finansów z 18 lutego 2013 roku dotyczące udzielania przez Bank Gospodarstwa Krajowego pomocy *de minimis* w formie gwarancji spłaty kredytów (Dz. U. 2013 poz. 239), co wpłynęło na poziom akcji kredytowej dla małych i średnich przedsiębiorstw,
- trzy rozporządzenia ministra finansów z 30 kwietnia 2013 roku zobowiązujące towarzystwa funduszy inwestycyjnych do wprowadzenia w terminie do końca lipca 2013 roku zmian w sposobie, trybie i warunkach prowadzenia działalności oraz zmiany w dokonywaniu lokat przez fundusze inwestycyjne zamknięte i otwarte (Dz. U. 2013 poz. 536, 537 i 538),
- rozporządzenie Ministra Finansów z 1 lipca 2013 roku zmieniające wysokość opłat wnoszonych m.in. przez TFI przez na rzecz Komisji Nadzoru Finansowego (Dz. U. 2013 nr 57 poz. 364),
- ustawa z 23 listopada 2012 roku wprowadzająca od 1 lutego 2013 roku zmiany w ustawie o funduszach inwestycyjnych i ustawie o nadzorze nad rynkiem funduszy inwestycyjnych (Dz. U. poz. 70), stanowiącą implementację dyrektywy UCITS IV; ustawa wprowadziła 4 okresy przejściowe na implementację UCITS IV, w tym do 1 sierpnia 2013 roku,
- zakończenie 31 grudnia 2012 roku funkcjonowania programu „Rodzina na Swoim” wprowadzonego w 2011 roku (Dz. U. nr 168 poz. 1006), co w związku z finalizowaniem w I kwartale 2013 roku transakcji związanych z tym programem oddziaływało na poziom akcji kredytowej na rynku kredytów hipotecznych w III kwartale 2013 roku.

Na działalność Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA oddziaływały także nowe rozwiązania prawne wprowadzone na Ukrainie:

- uchwała Zarządu NBU nr 210 z 6 czerwca 2013 roku wprowadzająca od 1 września 2013 roku limity dzienne kwot rozliczeń gotówkowych dla przedsiębiorców i osób fizycznych, co powinno sprzyjać rozwijaniu rozliczeń bezgotówkowych,
- uchwała Zarządu NBU nr 242 z 20 czerwca 2013 roku podwyższająca od 1 lipca 2013 roku rezerwy z tytułu walutowych depozytów bieżących i terminowych klientów, banków nierezydentów oraz obniżająca wymóg rezerw przechowywanych przez bank komercyjny na rachunku w banku centralnym,
- uchwała Zarządu NBU nr 315 z 9 sierpnia 2013 roku obniżająca stopę refinansową o 0,5 p.p. do poziomu 6,5%,
- uchwała Zarządu NBU nr 365 z 16 września 2013 roku określająca zasady rozliczeń w przypadku wpływu środków walutowych na rachunek osoby fizycznej (uchwała jest elementem programu depolaryzacji gospodarki ukraińskiej),
- uchwała Zarządu NBU nr 371 z 19 września 2013 roku podnosząca od 30 września 2013 roku o 3 p.p. do poziomu 7% stopę rezerwy obowiązkowej dla walutowych depozytów terminowych.

3. Działalność Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA oraz PKO Banku Polskiego SA

3.1. Kierunki rozwoju Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA

Kierunki rozwoju PKO Banku Polskiego SA wytycza nowa strategia na lata 2013-2015 „PKO Bank Polski Codziennie Najlepszy”, zatwierdzona przez Radę Nadzorczą w dniu 27 marca 2013 roku.

Wizja rozwoju PKO Banku Polskiego SA opiera się na założeniu ugruntowania jego pozycji rynkowej jako lidera sektora finansowego w Polsce i wiodącego banku uniwersalnego w Europie Centralnej, przy jednoczesnym zapewnieniu:

- efektywności i budowania trwałych wartości oraz prowadzenia stabilnej polityki dywidendy dla akcjonariuszy,
- satysfakcji klientów poprzez wiarygodność oraz dopasowaną do ich potrzeb ofertę produktów i profesjonalną obsługę,
- wizerunku odpowiedzialnego partnera zaangażowanego w długoterminowe relacje z partnerami biznesowymi i lokalnymi społecznościami,
- pozycji najlepszego pracodawcy w polskim sektorze bankowym, wspierającego rozwój i wspólne wartości.

Strategia zakłada umocnienie pozycji marki PKO Banku Polskiego SA jako marki o najwyższej wartości w polskim sektorze bankowym. O jej sile stanowią takie aspekty jak: polski charakter, bezpieczeństwo i wieloletnie zaufanie klientów, jak również profesjonalizm obsługi, nowoczesna oferta produktów, innowacyjność i nowe technologie.

Wsparcie dla realizacji wizji rozwoju Banku stanowią przyjęte w strategii długoterminowe dzwignie strategiczne, którymi są:

1. Satysfakcja klienta – wykorzystanie pełnego potencjału wartości największej bazy klientów Banku, poprzez dopasowaną do potrzeb segmentów ofertę produktów;
 2. Doskonałość dystrybucyjna – zwiększenie efektywności i jakości obsługi klientów w największej sieci placówek oraz rozwój kanałów zdalnych;
 3. Innowacje i technologie – wzrost konkurencyjności produktów i usług, umocnienie relacji z klientami oraz dywersyfikacja przychodów poprzez doskonalenie technologii i wdrażanie innowacji;
 4. Efektywność organizacji – utrzymanie konkurencyjności dzięki wdrożeniu inteligentnej informacji zarządczej, optymalizacji zarządzania ryzykiem oraz dyscyplinie kosztowej;
 5. Rozwój kompetencji – umacnianie kultury organizacyjnej opartej o wspólne wartości i kapitał ludzki, ukierunkowanej na współpracę, zaangażowanie i rozwój umiejętności;
 6. Akwizycje i alianse – aktywne poszukiwanie możliwości rozwoju w Polsce i w Europie Centralnej poprzez przejęcia lub alianse strategiczne.
- Długoterminowe dzwignie strategiczne przekładają się na realizację dzwigni dla obszarów biznesowych:
- I. Dzwignie strategiczne Bankowości Detalicznej:
 1. Klientocentryczność (wykorzystanie wiedzy o kliencie dla podniesienia jakości obsługi).
 2. Doskonałość dystrybucyjna (poprawa efektywności dystrybucji, modernizacja i optymalizacja sieci, rozwój kanałów bezpośrednich, poprawa umiejętności sprzedażowych i efektywności sprzedaży).

KOMENTARZ ZARZĄDU DO WYNIKÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ PKO BANKU POLSKIEGO SA ZA III KWARTAŁ 2013 ROKU

3. Innowacyjność i dywersyfikacja przychodów (wdrożenie modelu zarządzania portfelem innowacji i rozwój strumieni przychodów pozaodsetkowych).
- II. Dźwignie strategiczne Bankowości Korporacyjnej:
 1. Bankowość relacyjna i segmentowy model obsługi (wdrożenie ulepszonej strategii segmentowej, struktury dystrybucji i polityki cenowej oraz rozwój kompetencji, a także dyscyplina jakości portfela kredytowego i efektywność alokacji kapitału).
 2. Bankowość transakcyjna (rozwój rozwiązań płatności masowych, poszerzenie oferty produktowej, poprawa jakości obsługi klienta oraz usprawnienie procesów).
- III. Dźwignie strategiczne Bankowości Inwestycyjnej:
 1. Zintegrowany model sprzedaży – rynki kapitałowe i finansowanie strukturyzowane (wdrożenie modelu sprzedaży krzyżowej oraz rozwój produktów inwestycyjnych).
 2. Optymalizacja zarządzania aktywami i pasywami (bezpieczne i efektywne zarządzanie płynnością Banku, poprawa zarządzania ryzykiem stopy procentowej, rozwój finansowania długoterminowego, rozwój Grupy Kapitałowej Banku).
- IV. Dźwignie strategiczne Obszarów Wspierających:
 1. Optymalizacja zarządzania ryzykiem (obniżenie kosztów ryzyka kredytowego, usprawnienie procesów, wprowadzenie polityki cenowej uzależnionej od profilu ryzyka klienta, wdrożenie mechanizmów IRB oraz zwiększenie stopy odzysku).
 2. Zaawansowane, wydajne i bezpieczne technologie oraz efektywne procesy operacyjne (wsparcie „biznesów” przez IT w rozwoju nowych produktów, zapewnienie warunków dla dalszego, bezpiecznego rozwoju działalności biznesowej Banku).
 3. Rozwój przez wzrost zaangażowania i wspólne wartości (zwiększenie efektywności organizacji oraz wartości kapitału ludzkiego, umocnienie kultury korporacyjnej otwartej na zmiany, pozyskanie najlepszych pracowników).
 4. Efektywne zarządzanie finansowe (wzrost efektywności zarządzania finansami poprzez doskonalenie inteligencji organizacji, wprowadzenie nowych metod zarządzania bilansem Banku oraz ciągłą optymalizację kosztów).

Dodatkową dźwignią strategiczną rozwoju PKO Banku Polskiego SA będą akwizycje, obejmujące:

- przejęcia krajowe, dające możliwość uzyskania efektów synergii i wzmocnienia pozycji na rynku krajowym, realizowane w okresie spowolnienia dynamiki wzrostu rynku,
- przejęcia zagraniczne, związane z poszukiwaniem wzrostu na szybciej rosnących rynkach oraz możliwości korzystania z międzynarodowych doświadczeń i kompetencji.

W ramach nowej strategii rozwoju PKO Bank Polski SA będzie rozwijał zintegrowany model Grupy Kapitałowej. Spółki zależne od Banku stanowiąc centra produktowe uzupełniają podstawową ofertę usług finansowych Banku. Poszczególne spółki świadczą usługi w zakresie leasingu, faktoringu, funduszy inwestycyjnych, funduszy emerytalnych, bankowości internetowej oraz obsługi i rozliczeń transakcji kartowych. W skład Grupy Kapitałowej wchodzi też KREDOBANK SA prowadzący działalność bankową na Ukrainie oraz spółka windykacyjna i faktoringowa na Ukrainie.

Kluczowe inicjatywy strategiczne obejmują:

- integrację spółek Grupy z Bankiem poprzez m.in. centralizację funkcji wsparcia lub pełne przeniesienie działalności spółek do Banku,
- sprzedaż aktywów nie związanych z podstawową działalnością Banku,
- rozwój KREDOBANK SA ukierunkowany na obsługę klientów detalicznych oraz MSP prowadzących działalność w dużej mierze w zachodniej części Ukrainy,
- umocnienie pozycji rynkowej Grupy w wybranych segmentach rynku, w tym poprzez aliance w zakresie płatności oraz akwizycje spółek.

PKO Bank Polski SA, w ramach realizacji strategii, w dniu 12 czerwca 2013 roku podpisał z Nordea Bank AB (publ) umowę określającą warunki realizacji transakcji nabycia od Nordea Bank AB (publ) oraz innych podmiotów z Grupy Nordea akcji spółki Nordea Bank Polska SA stanowiących 99,21% kapitału zakładowego Spółki wraz z portfelem wierzytelności wobec klientów korporacyjnych Nordea Bank AB (publ) o wartości nominalnej wynoszącej 3 604 mln PLN wg stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku, akcji spółki Nordea Polska Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie SA stanowiących 100% kapitału zakładowego Spółki oraz akcji spółki Nordea Finance Polska SA stanowiących 100% kapitału zakładowego Spółki.

W ramach prac związanych z realizacją umowy nabycia spółek: Nordea Bank Polska SA, Nordea Polska Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie SA oraz Nordea Finance Polska SA:

- PKO Bank Polski SA złożył wnioski do Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów (11 lipca 2013 roku), Komisji Nadzoru Finansowego (11 lipca 2013 roku) oraz ukraińskiego Urzędu Antymonopolowego (12 lipca 2013 roku),
- w dniu 8 sierpnia 2013 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Nordea Bank Polska SA podjęło m.in. uchwałę:
 - o dotyczącą jednokrotnej emisji 20 milionów imiennych warrantów subskrypcyjnych serii A uprawniających ich posiadacza do objęcia, na warunkach określonych w uchwale, łącznie nie więcej niż 20 milionów akcji zwykłych imiennych serii N tego Banku o łącznej wartości nominalnej 100 milionów PLN oraz warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Nordea Bank Polska SA o kwotę nie wyższą niż 100 milionów PLN w drodze emisji akcji serii N w celu przyznania praw do objęcia akcji tej serii posiadaczom warrantów subskrypcyjnych, które zostaną wyemitowane na podstawie tej Uchwały; uprawnionym do objęcia warrantów subskrypcyjnych serii A będzie wyłącznie podmiot, na którego wezwanie do zapisywania się na sprzedaż akcji Nordea Bank Polska SA odpowiedzą akcjonariusze tego Banku posiadający nie mniej niż 99% głosów na WZA (Uchwała nr 3),
 - o dotyczącą warunkowego powołania do Rady Nadzorczej Nordea Bank Polska SA przedstawicieli PKO Banku Polskiego SA Panów: Zbigniewa Jagiełło, Jakuba Papierskiego, Bartosza Drabikowskiego, Piotra Alickiego, Pawła Borysa i Jarosława Orlikowskiego, ze skutkiem na godzinę 24.00 w ostatnim dniu wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji ww. Banku ogłoszonego przez PKO Bank Polski SA (Uchwała nr 2),
- w dniu 6 września 2013 roku PKO Bank Polski SA otrzymał zgodę ukraińskiego Urzędu Antymonopolowego na przejęcie kontroli nad ww. Spółkami,
- w dniu 15 października 2013 roku PKO Bank Polski SA otrzymał zgodę Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów na dokonanie koncentracji polegającej na przejęciu przez PKO Bank Polski SA kontroli nad ww. Spółkami,

KOMENTARZ ZARZĄDU DO WYNIKÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ PKO BANKU POLSKIEGO SA ZA III KWARTAŁ 2013 ROKU

- w dniu 17 października 2013 roku Bank poinformował, iż do dnia 16 października 2013 roku nie spełnił się warunek prawny określony w wezwaniu do zapisywania się na sprzedaż akcji Nordea Bank Polska (ogłoszonym w dniu 19 czerwca 2013 roku) zawarty w wezwaniu na podstawie postanowień Umowy, tj. do wyżej wskazanego dnia nie została wydana i doręczona Bankowi decyzja Komisji Nadzoru Finansowego o stwierdzeniu braku podstaw do zgłoszenia sprzeciwu wobec nabycia przez Bank akcji w liczbie zapewniającej przekroczenie 50% udziału w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Nordea Bank Polska oraz nie upłynął ustawowy termin na doręczenie decyzji zawierającej sprzeciw KNF wobec takiego nabycia; w rezultacie Bank postanowił przedłużyć okres przyjmowania zapisów na sprzedaż akcji w wezwaniu do dnia 25 listopada 2013 roku włącznie.

Transakcja ma na celu wzmocnienie pozycji PKO Banku Polskiego SA jako lidera w polskim sektorze bankowym, poszerzenie kanałów dystrybucji oraz doskonalenie jakości usług. Realizacja transakcji w znaczący sposób poprawi pozycję PKO Banku Polskiego SA w segmencie zamożnych klientów detalicznych, wzmocni kompetencje w segmencie bankowości korporacyjnej oraz spowoduje wzrost w zakresie *bancassurance*.

Ponadto, w III kwartale 2013 roku Bank kontynuował prace związane z wypracowaniem i utworzeniem modelu aliansu strategicznego w obszarze płatności realizowanych przez Bank oraz spółkę zależną Centrum Elektronicznych Usług Płatniczych eService SA.

W dniu 29 października br. Zarząd Banku podjął decyzje w powyższym zakresie. W dniu 7 listopada br. PKO Bank Polski SA zawarł z EVO Payments International Acquisition, GmbH z siedzibą w Niemczech („Inwestor”), spółką zależną EVO Payments International, LLC z siedzibą w Stanach Zjednoczonych („EVO”), oraz z EVO umowę dotyczącą nabycia przez Inwestora od Banku udziałów w spółce z ograniczoną odpowiedzialnością, jako powstanie w wyniku przekształcenia Centrum Elektronicznych Usług Płatniczych eService Spółki Akcyjnej w spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością („Spółka”).

Udziały będące przedmiotem umowy będą stanowiły 66% kapitału zakładowego Spółki i będą uprawniały do 66% ogólnej liczby głosów na Zgromadzeniu Wspólników Spółki.

Wykonanie umowy i przeniesienie udziałów (Zamknięcie) uzależnione jest od uzyskania zgód właściwych organów ochrony konkurencji oraz rejestracji przekształcenia eService SA ze spółki akcyjnej w spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością.

Ustalona w umowie cena sprzedaży udziałów jest równa kwocie 113,5 mln USD powiększonej o wartość gotówki pozaoperacyjnej będącej w Spółce w dniu Zamknięcia („Cena”), przy czym Cena może podlegać korekcie w związku z przewidzianym w umowie mechanizmem zwiększenia ceny (tzw. *earn-out*).

Strony (Inwestor, EVO i Bank) uzgodniły ponadto, że w dniu Zamknięcia podpisane zostaną następujące umowy dodatkowe:

- umowa wspólników regulująca zasady współpracy Banku, Inwestora oraz Spółki, w tym tryb podejmowania decyzji w związku z zaangażowaniem kapitałowym Inwestora i Banku w Spółce, oraz
- umowa o strategicznej współpracy regulująca zasady współpracy biznesowej, w tym marketingowej, między Bankiem oraz Spółką, przy czym umowa o strategicznej współpracy zostanie zawarta na okres 20 lat.

Bankowi przysługiwać będzie wobec Inwestora opcja sprzedaży w odniesieniu do 34% udziałów Spółki, które pozostaną własnością Banku po Zamknięciu.

Zawarcie wyżej opisanych umów stworzy ramy prawne dla strategicznej współpracy Grupy PKO Banku Polskiego SA oraz Grupy EVO w obszarze usług umożliwiających wykonywanie transakcji płatniczych za pomocą instrumentów płatniczych (tzw. usług *acquiring*owych) i obsługi płatności. Intencją Stron jest uczynienie Spółki platformą dla rozwoju działalności *acquiring*owej Stron w regionie Europy Środkowo-Wschodniej.

Powyższe informacje zostały przekazane w raporcie bieżącym nr 76/2013 z 7 listopada 2013 roku.

Bank zainicjował również prace w porozumieniu z Alior Bank, Bank Millennium, Bank Zachodni WBK, BRE Bank, ING Bank Śląski w zakresie współpracy, dotyczącej zbudowania wspólnego standardu płatności mobilnych. Kilkanaście milionów klientów banków będzie mogło płać telefonem w ramach jednolitego standardu. Projekt jest unikalny ze względu na swoją skalę, dzięki znaczącemu udziałowi rynkowemu zaangażowanych instytucji finansowych, jak i szerokie możliwości, które to rozwiązanie oferuje użytkownikom. Bazą nowego standardu płatności mobilnych będzie IKO wdrożone przez PKO Bank Polski SA w I kwartale br.

3.2. Komentarz do wyników finansowych Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA

Czynniki wpływające na wyniki Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA

W III kwartale 2013 roku na wyniki finansowe sektora bankowego oddziaływało niskie tempo wzrostu gospodarczego, historycznie niskie stopy procentowe oraz zmiany w otoczeniu regulacyjnym. Sytuację na rynku kredytowo-depozytowym kształtowało lekkie ożywienie aktywności biznesowej banków. Na zmianę wolumenów kredytów i depozytów oddziaływała silna aprecjacja PLN zaniżająca ich wartość.

Działania podjęte przez Grupę Kapitałową PKO Banku Polskiego SA w okresie 3 kwartałów 2013 roku pozwoliły na wypracowanie zysku netto w wysokości 2 288,7 mln PLN. Efektywność Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA ukształtowała się na relatywnie wysokim poziomie – na koniec III kwartału 2013 roku wskaźnik ROE wyniósł 13,0%.

Stabilna baza depozytowa, środki z emisji obligacji oraz wysoki poziom kapitałów własnych Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA, pokryły potrzeby w zakresie finansowania i umożliwiły dalszy, bezpieczny rozwój działalności biznesowej.

Na koniec III kwartału 2013 roku współczynnik wypłacalności wyniósł 13,8%, przy minimalnym jego poziomie określonym w ustawie Prawo bankowe w wysokości 8%.

Podstawowe wskaźniki finansowe

Rezultatem wyników osiągniętych przez Grupę Kapitałową PKO Banku Polskiego SA jest ukształtowanie się głównych wskaźników efektywności finansowej na poziomach przedstawionych w poniższej tabeli.

KOMENTARZ ZARZĄDU DO WYNIKÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ PKO BANKU POLSKIEGO SA ZA III KWARTAŁ 2013 ROKU

Tabela 1. Podstawowe wskaźniki finansowe Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA

	30.09.2013	30.09.2012	Zmiana
ROA netto* (wynik finansowy netto/średni stan aktywów)	1,6%	2,0%	-0,4 p.p.
ROE netto* (wynik finansowy netto/średni stan kapitałów własnych)	13,0%	16,6%	-3,6 p.p.
C/I* (wskaźnik kosztów do dochodów w ujęciu rocznym)	44,1%	39,0%	5,1 p.p.
Marża odsetkowa* (wynik odsetkowy/średni stan aktywów oprocentowanych)	3,8%	4,7%	-0,9 p.p.
Udział kredytów z rozpoznaną utratą wartości**	8,6%	8,9%	-0,3 p.p.
Wskaźnik pokrycia kredytów z rozpoznaną utratą wartości***	51,3%	49,0%	2,3 p.p.

* Pozycje rachunku zysków i strat przyjęte do obliczenia wskaźników ujmują okres 4 ostatnich kwartałów (ujęcie roczne), natomiast pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej ujmują średnią z 5 ostatnich wartości kwartalnych odpowiednich pozycji aktywów i pasywów.

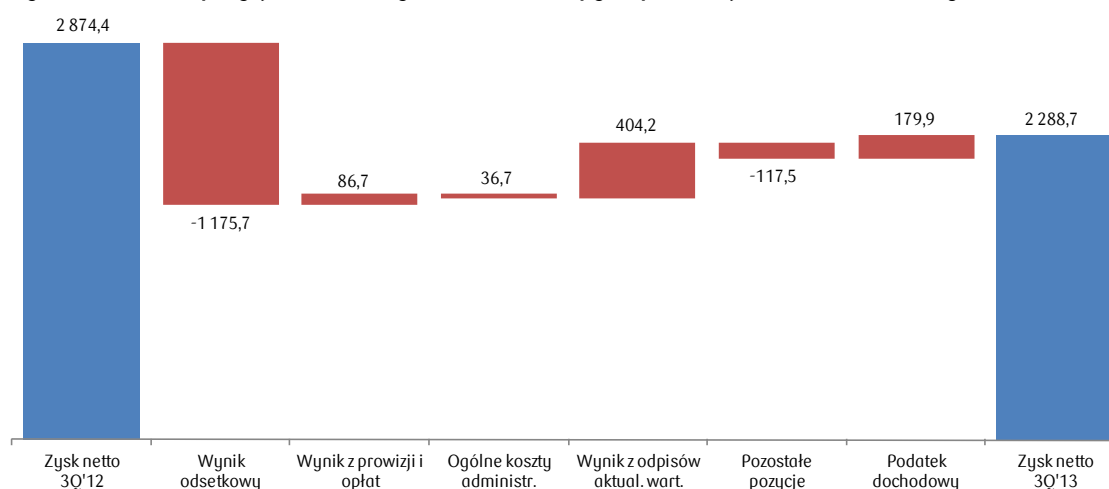
** Obliczony poprzez podzielenie wartości bilansowej brutto kredytów i pożyczek z rozpoznaną utratą wartości przez wartość bilansową kredytów i pożyczek udzielonych klientom brutto.

*** Obliczony poprzez podzielenie stanu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek udzielonych klientom przez wartość bilansową brutto kredytów i pożyczek z rozpoznaną utratą wartości.

Wyniki finansowe

Zysk netto Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA uzyskany w okresie 3 kwartałów 2013 roku wyniósł 2 288,7 mln PLN i był o 585,7 mln PLN niższy niż w porównywalnym okresie 2012 roku (-20,4% r/r), na co główny wpływ miał niższy wynik odsetkowy, przy korzystniejszym ukształtowaniu się wyniku z tytułu odpisów.

Wykres 1. Zmiana pozycji rachunku zysków i strat Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA (w mln PLN)



KOMENTARZ ZARZĄDU DO WYNIKÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ PKO BANKU POLSKIEGO SA ZA III KWARTAŁ 2013 ROKU

Skonsolidowane pozycje rachunku wyników kształtowały się następująco:

Tabela 2. Zmiany w rachunku zysków i strat Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA (w mln PLN)

	III kwartał okres od 01.07-30.09.2013	3 kwartały 2013	III kwartał okres od 01.07-30.09.2012	3 kwartały 2012	Zmiana 3 kw. 2013/ 3 kw. 2012 (w mln PLN)	Zmiana 3 kw. 2013/ 3 kw. 2012 (w %)
Przychody z tytułu odsetek	2 501,5	8 087,3	3 297,1	9 784,4	(1 697,1)	-17,3%
Koszty z tytułu odsetek	(923,8)	(3 243,4)	(1 319,7)	(3 764,7)	521,4	-13,8%
Wynik z tytułu odsetek	1 577,7	4 843,9	1 977,4	6 019,7	(1 175,7)	-19,5%
Przychody z tytułu prowizji i opłat	1 059,4	3 033,0	955,9	2 809,6	223,4	8,0%
Koszty z tytułu prowizji i opłat	(250,9)	(681,9)	(194,2)	(545,2)	(136,7)	25,1%
Wynik z tytułu prowizji i opłat	808,5	2 351,0	761,7	2 264,4	86,7	3,8%
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej	31,1	34,4	32,8	48,2	(13,9)	-28,8%
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych	3,4	64,8	17,3	22,0	42,8	2,9x
Wynik z pozycji wymiany	67,4	142,4	88,7	233,4	(91,0)	-39,0%
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	38,9	85,1	44,7	119,8	(34,8)	-29,0%
Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości i rezerw	(487,8)	(1 354,7)	(657,6)	(1 758,9)	404,2	-23,0%
Ogólne koszty administracyjne	(1 115,6)	(3 341,1)	(1 131,4)	(3 377,8)	36,7	-1,1%
Wynik z działalności operacyjnej	924,1	2 831,5	1 135,7	3 578,9	(747,3)	-20,9%
Udział w zyskach i stratach jednostek stowarzyszonych i współzależnych	11,2	(3,4)	8,4	14,4	(17,9)	x
Zysk brutto	935,4	2 828,1	1 144,1	3 593,3	(765,2)	-21,3%
Podatek dochodowy	(181,0)	(539,8)	(223,3)	(719,7)	179,9	-25,0%
Zysk netto (z uwzględnieniem udziałowców niesprawujących kontroli)	754,4	2 288,3	920,8	2 873,6	(585,3)	-20,4%
Zyski i straty udziałowców niesprawujących kontroli	(0,1)	(0,4)	(0,2)	(0,8)	0,4	-51,8%
Zysk netto	754,5	2 288,7	921,0	2 874,4	(585,7)	-20,4%

W rachunku wyników Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA w okresie 3 kwartałów 2013 roku suma pozycji dochodowych wyniosła 7 527,3 mln PLN i była o 1 188,3 mln PLN, tj. o 13,6% niższa niż w analogicznym okresie 2012 roku.

Wynik z tytułu odsetek

Uzyskany w okresie 3 kwartałów 2013 roku wynik odsetkowy wyniósł 4 843,9 mln PLN i był o 1 175,7 mln PLN niższy niż w analogicznym okresie roku ubiegłego, przede wszystkim na skutek spadku przychodów odsetkowych o 1 697,1 mln PLN, determinowanego spadkiem poziomu stóp rynkowych, który dla stawek WIBOR 1M oraz 3M wyniósł w ujęciu rocznym odpowiednio 2,31 p.p. i 2,25 p.p.

W okresie 3 kwartałów 2013 roku przychody odsetkowe wyniosły 8 087,3 mln PLN i w porównaniu z analogicznym okresem 2012 roku były niższe o 17,3% w głównej mierze w efekcie spadku:

- przychodów z tytułu kredytów i pożyczek udzielonych klientom (-1 024,0 mln PLN r/r) - efekt spadku złotych stóp procentowych, przy wzroście stanu kredytów o 7,4 mld PLN r/r,
- przychodów z tytułu pochodnych instrumentów zabezpieczających (-325,2 mln PLN r/r), w efekcie zawężenia spreadu pomiędzy stawkami złotowymi i walutowymi, na skutek spadku stawek rynkowych WIBOR oraz spadku średniego wolumenu transakcji CIRS,
- przychodów z tytułu papierów wartościowych (-290,2 mln PLN r/r), w efekcie spadku średniego oprocentowania oraz wolumenu portfela papierów wartościowych.

Spadek poziomu kosztów odsetkowych w wysokości o 521,4 mln PLN (-13,8% r/r) był efektem:

- spadku kosztów z tytułu zobowiązań wobec klientów o 618,5 mln PLN r/r, wynikającego z niższego średniego oprocentowania depozytów w efekcie spadku rynkowych stóp procentowych i dostosowania oferty cenowej produktów depozytowych oraz zmiany struktury na korzyść depozytów bieżących, przy wzroście zobowiązań wobec klientów o 5,4 mld PLN r/r,
- przy wyższych kosztach z tytułu własnej emisji papierów dłużnych i zobowiązań podporządkowanych o 68,6 mln PLN r/r.

Marża odsetkowa zmniejszyła się o 0,9 p.p. r/r do poziomu 3,8% na koniec III kwartału 2013 roku w efekcie spadku zannualizowanego wyniku odsetkowego (na co wpływ miał spadek rynkowych stóp procentowych bezpośrednio powodujący szybszy spadek aktywów oprocentowanych opartych w większości na stawkach rynkowych niż spadek oprocentowania oferty depozytowej), przy wzroście wolumenu średnich aktywów oprocentowanych (gł. portfela kredytów i pożyczek udzielonych klientom).

Wynik z tytułu prowizji i opłat

Uzyskany w okresie 3 kwartałów 2013 roku wynik z tytułu prowizji i opłat wyniósł 2 351,0 mln PLN i był o 86,7 mln PLN wyższy niż w analogicznym okresie roku ubiegłego, w efekcie wzrostu przychodów prowizyjnych o 223,4 mln PLN, przy wyższych o 136,7 mln PLN kosztach prowizyjnych.

Poziom wyniku prowizyjnego był w głównej mierze determinowany przez wzrost:

- wyniku prowizyjnego z tytułu ubezpieczeń kredytów (+56,8 mln PLN r/r), w efekcie wzrostu nasycenia kredytów ubezpieczeniami, wspartego dodatkowo wzrostem ich sprzedaży,
- przychodów prowizyjnych z tytułu obsługi funduszy inwestycyjnych (w tym opłaty za zarządzanie) o 53,2 mln PLN r/r, wynikający z bardziej dochodowej struktury sprzedaży funduszy oraz ok. 44% wzrostu wartości aktywów,
- przychodów z tytułu udzielonych kredytów i pożyczek (+12,1 mln PLN r/r), przy ponad 15% r/r wzroście sprzedaży kredytów,

KOMENTARZ ZARZĄDU DO WYNIKÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ PKO BANKU POLSKIEGO SA ZA III KWARTAŁ 2013 ROKU

przy spadku:

- wyniku z tytułu kart płatniczych (-21,7 mln PLN r/r), głównie w efekcie spadku prowizji z tytułu *interchange fee*, w związku z obniżeniem od początku roku przez organizacje płatnicze Visa i Mastercard stawek IF - niższym prowizjom z tytułu IF towarzyszył wzrost transakcyjności kartowej,
- przychodów prowizyjnych z tytułu pełnienia funkcji agenta emisji obligacji skarbowych o 13,9 mln PLN r/r oraz
- przychodów z tytułu obsługi rachunków bankowych (-6,6 mln PLN r/r) i operacji kasowych (-6,7 mln PLN r/r).

Ogólne koszty administracyjne

Skuteczna kontrola ponoszonych kosztów przełożyła się na ich spadek w okresie 3 kwartałów 2013 roku z poziomu (-)3 377,8 mln PLN do (-)3 341,1 mln PLN, tj. o 36,7 mln PLN (-1,1% r/r) w porównaniu z analogicznym okresem poprzedniego roku. Poziom ogólnych kosztów administracyjnych był determinowany w głównej mierze przez:

- spadek kosztów świadczeń pracowniczych o 23,0 mln PLN r/r,
- spadek kosztów rzeczowych i pozostałych o 43,8 mln PLN r/r, głównie w związku ze spadkiem kosztów utrzymania i wynajmu majątku trwałego, promocji i reklamy oraz telekomunikacji,
- przy wzroście kosztów amortyzacji o 30,2 mln PLN r/r.

Efektywność działania Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA mierzona wskaźnikiem C/I w ujęciu rocznym ukształtowała się na poziomie 44,1%, znacznie poniżej średniej w sektorze bankowym.

Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości i rezerw

Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości i rezerw odzwierciedla konserwatywne podejście Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA w zakresie rozpoznania i wyceny ryzyka kredytowego. Poprawa wyniku z tytułu odpisów w okresie 3 kwartałów 2013 roku w porównaniu do analogicznego okresu ubiegłego roku (-23,0% r/r) to przede wszystkim efekt spadku odpisów na portfelu kredytów konsumpcyjnych i mieszkaniowych.

Wskaźnik udziału kredytów z rozpoznaną utratą wartości na koniec III kwartału 2013 roku wyniósł 8,6%, co oznacza spadek o 0,3 p.p. r/r, głównie w efekcie przeprowadzonych pakietowych sprzedaży wierzytelności trudnych.

Znalazło to odzwierciedlenie w niższym o 0,1 p.p. r/r koszcie ryzyka¹, który na koniec III kwartału 2013 roku ukształtował się na poziomie 1,3%.

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

Tabela 3. Zmiany w pozycjach sprawozdania z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA (w mln PLN)

	30.09.2013	Struktura 30.09.2013	31.12.2012	Struktura 31.12.2012	Zmiana (w %)
Kasa, środki w Banku Centralnym	7 602,6	3,8%	10 289,5	5,3%	-26,1%
Należności od banków	5 208,1	2,6%	3 392,5	1,8%	53,5%
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	150 041,0	74,4%	143 875,6	74,4%	4,3%
Papiery wartościowe	28 686,5	14,2%	25 159,4	13,0%	14,0%
Pozostałe aktywa	10 079,8	5,0%	10 762,7	5,6%	-6,3%
Suma aktywów	201 618,1	100,0%	193 479,6	100,0%	4,2%
Zobowiązania wobec banków	5 733,0	2,8%	3 737,1	1,9%	53,4%
Zobowiązania wobec klientów	150 857,2	74,8%	146 193,6	75,6%	3,2%
Emisje papierów wartościowych i zobowiązania podporządkowane	12 261,3	6,1%	11 902,0	6,2%	3,0%
Pozostałe zobowiązania	8 314,9	4,1%	6 939,3	3,6%	19,8%
Suma zobowiązań	177 166,5	87,9%	168 772,0	87,2%	5,0%
Kapitał własny ogółem	24 451,6	12,1%	24 707,7	12,8%	-1,0%
Suma zobowiązań i kapitału własnego	201 618,1	100,0%	193 479,6	100,0%	4,2%
Kredyty/Zob. wobec klientów	99,5%	x	98,4%	x	1 p.p.
Kredyty/Stabilne źródła finansowania*	90,6%	x	89,6%	x	1 p.p.
Aktywa oproc./Aktywa	91,2%	x	89,1%	x	2,1 p.p.
Pasywa oproc./Pasywa	83,7%	x	83,6%	x	0,1 p.p.
Współczynnik wypłacalności	13,8%	x	13,1%	x	0,8 p.p.

* Stabilne źródła finansowania obejmują zobowiązania wobec klientów oraz finansowanie zewnętrzne w postaci emisji papierów wartościowych, zobowiązań podporządkowanych i kredytów otrzymanych od instytucji finansowych.

¹ Obliczony poprzez podzielenie wyniku z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek udzielonych klientom za okres 12 m-cy zakończony 30 września 2012 i 2013 roku przez średnie saldo kredytów i pożyczek udzielonych klientom brutto na początku i na końcu okresu sprawozdawczego oraz pośrednich okresów kwartalnych.

KOMENTARZ ZARZĄDU DO WYNIKÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ PKO BANKU POLSKIEGO SA ZA III KWARTAŁ 2013 ROKU

Najistotniejszy wpływ na sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA wywiera sprawozdanie z sytuacji finansowej podmiotu dominującego. Determinuje on zarówno wielkość sumy bilansowej, jak również strukturę aktywów i pasywów.

Suma bilansowa Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA na koniec III kwartału 2013 roku wyniosła 201,6 mld PLN, co oznacza wzrost o 4,2% w stosunku do końca 2012 roku. W efekcie Grupa Kapitałowa PKO Banku Polskiego SA utrzymała pozycję największej instytucji w polskim sektorze bankowym.

Kredyty udzielone klientom

Kredyty i pożyczki udzielone klientom stanowią największą część aktywów Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA. W strukturze rodzajowej portfela kredytowego brutto główną pozycję stanowią kredyty mieszkaniowe z wolumenem wynoszącym 75,9 mld PLN (+3,6 mld PLN w stosunku do końca 2012 roku), których udział w strukturze portfela zwiększył się o 0,4 p.p. w stosunku do końca ubiegłego roku. Wolumen kredytów konsumpcyjnych zmniejszył się o 1,0 mld PLN w stosunku do końca 2012 roku, a ich udział w strukturze portfela kredytowego brutto obniżył się o 1,2 p.p. w analizowanym okresie. Kredyty gospodarcze wzrosły o 3,7 mld PLN, przy równoczesnym wzroście ich udziału w strukturze portfela kredytów brutto o 1,1 p.p. Na koniec września 2013 roku w portfelu kredytów udzielonych klientom znajdowało się 2,0 mld PLN dłużnych papierów wartościowych.

Papiery wartościowe

Na koniec III kwartału 2013 roku wartość bilansowa portfela papierów wartościowych wyniosła 28,7 mld PLN i stanowiła 14,2% aktywów Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA. W strukturze rodzajowej portfela dominowały dłużne papiery emitowane przez Skarb Państwa oraz emitowane przez banki centralne.

Zobowiązania wobec klientów

Zobowiązania wobec klientów pozostają podstawowym źródłem finansowania działalności Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA, stanowiąc na koniec września br. 85,1% sumy jej zobowiązań. W strukturze rodzajowej zobowiązań wobec klientów główną pozycję stanowią zobowiązania wobec ludności, które odnotowały na koniec III kwartału br. wzrost o 5,7 mld PLN w stosunku do końca 2012 roku i wyniosły 116,6 mld PLN. Ich udział w strukturze portfela zobowiązań w stosunku do końca 2012 roku zwiększył się o 1,5 p.p. (gł. wzrost udziału depozytów bieżących), przy spadku o 1,7 p.p. udziału zobowiązań wobec podmiotów gospodarczych (gł. spadek depozytów terminowych) w portfelu zobowiązań wobec klientów ogółem.

Finansowanie zewnętrzne

Grupa Kapitałowa PKO Banku Polskiego SA jest aktywnym uczestnikiem rynku emisji dłużnych papierów wartościowych, zarówno krajowego jak i międzynarodowego. Działania te mają na celu dywersyfikację źródeł finansowania działalności oraz dostosowanie ich do przyszłych wymogów regulacyjnych. Na koniec III kwartału 2013 roku emisje papierów wartościowych i zobowiązania podporządkowane stanowiły 6,1% zobowiązań (+0,4 mld PLN). Zmiana poziomu zobowiązań z tytułu emisji w stosunku do końca 2012 roku była w gł. mierze efektem deprecjacji polskiej waluty. Dodatkowo, w ramach współpracy PKO Banku Polskiego SA z Bankiem Rozwoju Rady Europy (CEB), dotyczącej finansowania projektów segmentu małych i średnich przedsiębiorstw we wrześniu br. nastąpiła wypłata II transzy linii kredytowej w wys. 75 mln EUR.

Szczegółowe informacje o emisjach przeprowadzonych przez Grupę Kapitałową PKO Banku Polskiego SA zostały opisane w notce 24 Informacji uzupełniającej do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Kapitały własne i współczynnik wypłacalności

Na koniec III kwartału 2013 roku kapitały własne były niższe o 0,3 mld PLN, tj. o 1,0% w stosunku do końca 2012 roku, stanowiąc 12,1% pasywów Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA (spadek udziału o 0,6 p.p. w stosunku do końca 2012 roku).

Współczynnik wypłacalności Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA na koniec III kwartału 2013 roku ukształtował się na poziomie 13,8%, co oznacza wzrost o 0,8 p.p. w stosunku do końca 2012 roku. Było to głównie spowodowane wzrostem wartości funduszy własnych Banku, wyznaczanych dla potrzeb adekwatności kapitałowej, w efekcie zaliczenia do funduszy własnych części zysku netto osiągniętego w roku 2012. Poziom współczynnika wypłacalności znacznie przewyższa minimalną wartość tego wskaźnika określoną w ustawie Prawo bankowe i pozwala utrzymać adekwatność kapitałową na bezpiecznym poziomie.

3.3. Komentarz do wyników finansowych PKO Banku Polskiego SA

Podstawowe wskaźniki finansowe

Rezultatem wyników osiągniętych przez PKO Bank Polski SA jest ukształtowanie się głównych wskaźników efektywności finansowej na poziomach przedstawionych w poniższej tabeli.

KOMENTARZ ZARZĄDU DO WYNIKÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ PKO BANKU POLSKIEGO SA ZA III KWARTAŁ 2013 ROKU

Tabela 4. Podstawowe wskaźniki finansowe PKO Banku Polskiego SA

	30.09.2013	30.09.2012	Zmiana
ROA netto* (wynik finansowy netto/średni stan aktywów)	1,5%	2,1%	-0,6 p.p.
ROE netto* (wynik finansowy netto/średni stan kapitałów własnych)	12,1%	17,2%	-5,1 p.p.
C/I* (wskaźnik kosztów do dochodów w ujęciu rocznym)	42,2%	36,7%	5,5 p.p.
Marża odsetkowa* (wynik odsetkowy/średni stan aktywów oprocentowanych)	3,7%	4,7%	-1 p.p.
Udział kredytów z rozpoznaną utratą wartości**	8,0%	8,2%	-0,2 p.p.
Wskaźnik pokrycia kredytów z rozpoznaną utratą wartości***	51,7%	49,0%	2,7 p.p.

* Pozycje rachunku zysków i strat przyjęte do obliczenia wskaźników ujmują okres 4 ostatnich kwartałów (ujęcie roczne), natomiast pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej ujmują średnią z 5 ostatnich wartości kwartalnych odpowiednich pozycji aktywów i pasywów.

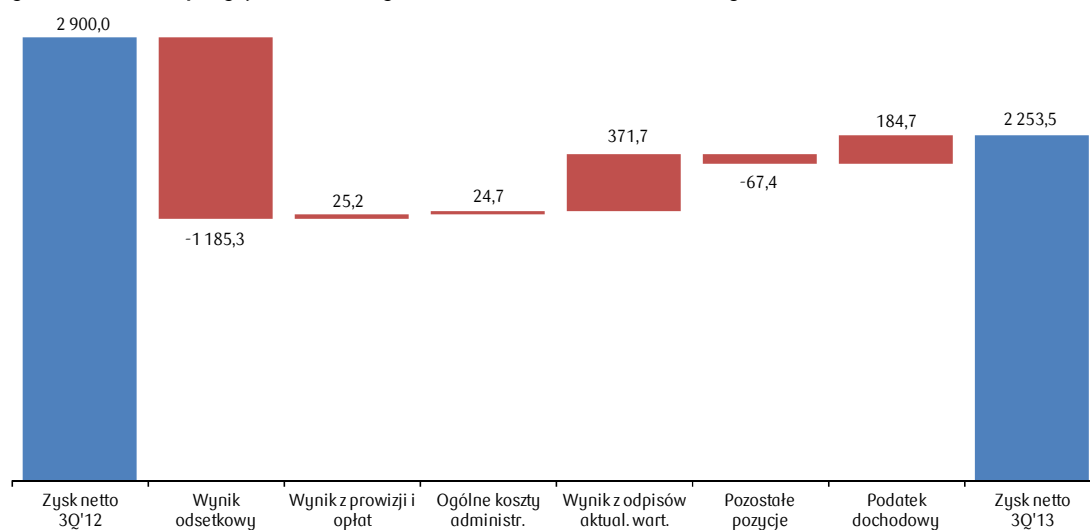
** Obliczony poprzez podzielenie wartości bilansowej brutto kredytów i pożyczek z rozpoznaną utratą wartości przez wartość bilansową kredytów i pożyczek udzielonych klientom brutto.

*** Obliczony poprzez podzielenie stanu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek udzielonych klientom przez wartość bilansową brutto kredytów i pożyczek z rozpoznaną utratą wartości.

Wyniki finansowe

Zysk netto PKO Banku Polskiego SA uzyskany w okresie 3 kwartałów 2013 roku wyniósł 2 253,5 mln PLN i był o 646,4 mln PLN niższy niż w porównywalnym okresie 2012 roku (-22,3% r/r), na co główny wpływ miał niższy wynik odsetkowy, przy korzystniejszym ukształtowaniu się wyniku z tytułu odpisów.

Wykres 2. Zmiana pozycji rachunku zysków i strat PKO Banku Polskiego SA (w mln PLN)



KOMENTARZ ZARZĄDU DO WYNIKÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ PKO BANKU POLSKIEGO SA ZA III KWARTAŁ 2013 ROKU

Pozycje rachunku wyników Banku kształtowały się następująco:

Tabela 5. Zmiany w rachunku zysków i strat PKO Banku Polskiego SA (w mln PLN)

	III kwartał okres od 01.07-30.09.2013	3 kwartały 2013	III kwartał okres od 01.07-30.09.2012	3 kwartały 2012	Zmiana 3 kw. 2013/ 3 kw. 2012 (w mln PLN)	Zmiana 3 kw. 2013/ 3 kw. 2012 (w %)
Przychody z tytułu odsetek	2 439,9	7 889,8	3 235,6	9 610,7	(1 721,0)	-17,9%
Koszty z tytułu odsetek	(894,6)	(3 138,2)	(1 285,5)	(3 673,8)	535,7	-14,6%
Wynik z tytułu odsetek	1 545,3	4 751,6	1 950,2	5 936,9	(1 185,3)	-20,0%
Przychody z tytułu prowizji i opłat	987,0	2 833,1	901,1	2 651,0	182,1	6,9%
Koszty z tytułu prowizji i opłat	(274,2)	(737,5)	(209,9)	(580,6)	(156,9)	27,0%
Wynik z tytułu prowizji i opłat	712,9	2 095,6	691,2	2 070,4	25,2	1,2%
Przychody z tytułu dywidend	0,5	79,0	2,0	93,2	(14,2)	-15,2%
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej	30,2	34,0	32,8	47,6	(13,6)	-28,5%
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych	3,4	64,2	17,7	23,2	41,0	2,8x
Wynik z pozycji wymiany	65,7	138,9	88,2	231,2	(92,3)	-39,9%
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	14,1	19,4	0,4	7,7	11,6	2,5x
Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości i rezerw	(482,0)	(1 365,7)	(645,4)	(1 737,4)	371,7	-21,4%
Ogólne koszty administracyjne	(1 012,5)	(3 043,9)	(1 025,9)	(3 068,6)	24,7	-0,8%
Wynik z działalności operacyjnej	877,5	2 773,1	1 111,2	3 604,3	(831,2)	-23,1%
Zysk brutto	877,5	2 773,1	1 111,2	3 604,3	(831,2)	-23,1%
Podatek dochodowy	(172,5)	(519,6)	(216,9)	(704,3)	184,7	-26,2%
Zysk netto	705,0	2 253,5	894,3	2 900,0	(646,4)	-22,3%

3.4. Rozwój biznesu²

3.4.1. Udziały rynkowe PKO Banku Polskiego SA

W III kwartale 2013 roku Bank utrzymał pozycję lidera sektora bankowego pod względem udziałów w rynku kredytów i depozytów, które wyniosły odpowiednio 16,1% i 16,2%.

W zakresie kredytów nastąpił wzrost udziałów rynkowych o 0,1 p.p. w stosunku do analogicznego okresu 2012 roku, determinowany wzrostem udziałów kredytów mieszkaniowych (+0,5 p.p.) oraz podmiotów instytucjonalnych (+0,2 p.p.), przy spadku udziałów kredytów konsumpcyjnych (-1,4 p.p.), głównie w efekcie znaczącego wzrostu rynku kredytów konsumpcyjnych osób prywatnych związanego z jednorazową transakcją, jaka miała miejsce na rynku bankowym we wrześniu br. – do wolumenów systemu bankowego zostały zaliczone pożyczki pozabankowej spółki należącej do jednej z instytucji finansowych w wysokości ok. 2,0 mld PLN.

W zakresie depozytów nastąpił spadek udziałów rynkowych o 0,7 p.p. w stosunku do analogicznego okresu 2012 roku, determinowany spadkiem udziałów depozytów podmiotów instytucjonalnych (-1,9 p.p.), w efekcie wzrostu rynku depozytów podmiotów instytucjonalnych odnotowanym we wrześniu br., dywersyfikacją środków finansowania działalności Banku i przyroście bazy depozytów ludności, który przełożył się na wzrost udziałów depozytów osób prywatnych (+0,3 p.p.). Wzrost rynku depozytów podmiotów instytucjonalnych miał związek z konsolidacją w jednej z instytucji sektora bankowego środków pochodzących z funduszy unijnych oraz związanych z zarządzaniem długiem zagranicznym a pozostających w dyspozycji instytucji rządowych.

Tabela 6. Udziały rynkowe PKO Banku Polskiego SA (w %)*

	30.09.2013	31.12.2012	30.09.2012	Zmiana 30.09.2013/ 31.12.2012	Zmiana 30.09.2013/ 30.09.2012
Kredyty	16,1	16,1	16,0	0 p.p.	0,1 p.p.
osoby prywatne	19,0	19,0	19,0	0 p.p.	0 p.p.
mieszkaniowe	20,4	20,0	19,9	0,4 p.p.	0,5 p.p.
złotowe	28,4	28,6	28,8	-0,2 p.p.	-0,4 p.p.
walutowe	12,8	12,9	12,9	-0,1 p.p.	-0,1 p.p.
konsumpcyjne i pozostałe	15,5	16,6	16,9	-1,1 p.p.	-1,4 p.p.
podmioty instytucjonalne	13,2	13,2	13,0	0 p.p.	0,2 p.p.
Depozyty	16,2	16,8	16,9	-0,6 p.p.	-0,7 p.p.
osoby prywatne	22,2	21,8	21,9	0,4 p.p.	0,3 p.p.
podmioty instytucjonalne	8,6	10,2	10,5	-1,6 p.p.	-1,9 p.p.

* Dane wg systemu sprawozdawczości dla NBP - Webis.

² W niniejszym materiale ewentualne różnice w sumach, udziałach i dynamikach wynikają z zaokrąglenia kwot do milionów złotych oraz zaokrąglenia udziałów procentowych w strukturach do jednego miejsca dziesiętnego.

KOMENTARZ ZARZĄDU DO WYNIKÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ PKO BANKU POLSKIEGO SA ZA III KWARTAŁ 2013 ROKU

3.4.2. Segment detaliczny PKO Banku Polskiego SA

W III kwartale 2013 roku działania przeprowadzane przez Bank w segmencie detalicznym skoncentrowane były na podnoszeniu atrakcyjności i konkurencyjności oferowanych produktów przy elastycznym reagowaniu na zmieniające się warunki rynkowe. W obszarze segmentu detalicznego PKO Bank Polski SA kontynuował zrównoważony rozwój, skupiony na rozpoznaniu i zaspokajaniu potrzeb klientów, z którymi chce budować silne, długookresowe relacje. Podejmowane były działania zmierzające do zwiększenia innowacyjności w zakresie nowych rozwiązań finansowych nie tylko w ramach produktów, ale także kanałów dystrybucji, w szczególności w zakresie bankowości elektronicznej i mobilnej.

Wdrożone od II kwartału 2013 roku w sieci sprzedaży detalicznej rozwiązania wypracowane w ramach projektu „Nowy Rytm” skutkowały umacnianiem przewagi konkurencyjnej PKO Banku Polskiego SA względem innych banków. Nowy system motywacyjny i jego przejrzyste założenia oraz jednolita organizacja pracy w każdym oddziale i na każdym stanowisku sprzyjały zwiększaniu efektywności sprzedaży, podnoszeniu jakości obsługi i wzrostowi satysfakcji zarówno klientów, jak i pracowników Banku, czego efektem był wzrost portfela kredytowego oraz bazy depozytowej w segmencie detalicznym.

Oferta kredytowa w segmencie detalicznym

PKO Bank Polski SA systematycznie wprowadzał na rynek nową ofertę produktową w segmencie detalicznym oraz intensyfikował współpracę z przedsiębiorcami, wspierając wzrost w polskiej gospodarce. Bank kontynuował także projekty mające na celu istotną poprawę jakości obsługi klienta, które obejmowały usprawnianie procesów sprzedażowych i podnoszenie standardów obsługi, przy wykorzystaniu wyników cyklicznie przeprowadzanych badań satysfakcji klientów.

Według stanu na koniec III kwartału 2013 roku kredyty brutto segmentu detalicznego PKO Banku Polskiego SA wynosiły 110,4 mld PLN i od początku roku ich stan zwiększył się o 3,6 mld PLN (tj. o 3,4%). Przyczynił się do tego w głównej mierze wzrost portfela kredytów bankowości hipotecznej (+6,2% od początku roku).

Tabela 7. Kredyty brutto PKO Banku Polskiego SA (w mln PLN)

	30.09.2013	31.12.2012	30.09.2012	Zmiana od:	
				31.12.2012	30.09.2012
Kredyty i pożyczki udzielone brutto, w tym:					
bankowości detalicznej i prywatnej	20 770	21 849	22 597	-4,9%	-8,1%
małych i średnich przedsiębiorstw	14 944	14 309	14 388	4,4%	3,9%
bankowości hipotecznej	67 924	63 961	63 006	6,2%	7,8%
klientów rynku mieszkaniowego (w tym wspierane przez budżet państwa)	6 712	6 621	6 347	1,4%	5,8%
Razem kredyty i pożyczki	110 350	106 739	106 337	3,4%	3,8%

Kredyty konsumpcyjne

W III kwartale 2013 roku PKO Bank Polski SA kontynuował działalność promującą sprzedaż kredytów konsumpcyjnych. W ramach inicjatyw wspierających sprzedaż tej grupy kredytów, PKO Bank Polski SA przeprowadzał działania promocyjne, dotyczące w szczególności Pożyczki gotówkowej i kredytu Aurum/Platinum. Bank przygotował dwie nowe propozycje popularnej Mini Ratki, pierwszą „Wyślij Mini Ratkę na wakacje” z atrakcyjną ratą i możliwością bezpłatnego odroczenia spłaty pierwszej raty oraz drugą „Mini ratka pomaga Alicji z Krainy Czarów”, w ramach której oferowano klientom możliwość wypłaty pożyczki podczas pierwszej wizyty w Banku oraz atrakcyjną ratę.

Kredyty mieszkaniowe

W III kwartale 2013 roku Bank utrzymał mocną pozycję na rynku kredytów mieszkaniowych. Z danych prezentowanych przez Związek Banków Polskich wynika, że po dziewięciu miesiącach 2013 roku PKO Bank Polski SA zajmował pierwszą pozycję na rynku posiadając 30,2% udziału w sprzedaży kredytów mieszkaniowych dla osób prywatnych.

Bank wprowadził w III kwartale br. kolejne oferty specjalne dla klientów nabywających nieruchomości w ramach inwestycji realizowanych przez wybranych deweloperów, dla klientów będących pracownikami wybranych firm bądź członkami grup zawodowych, a także ofertę specjalną dla klientów targów branżowych.

Kredyty małych i średnich przedsiębiorstw i klientów rynku mieszkaniowego

PKO Bank Polski SA konsekwentnie wspiera polską przedsiębiorczość. Firmom z sektora małych i średnich przedsiębiorstw zapewnia finansowanie bieżących, jak i inwestycyjnych potrzeb, poprzez bogatą i elastyczną ofertę kredytową. Dzięki podpisanej pomiędzy PKO Bankiem Polskim SA a Bankiem Gospodarstwa Krajowego umowie „Portfelowej Linii Gwarancyjnej *de minimis*”, w ramach rządowego programu pomocy dla małych i średnich firm, przedsiębiorcy otrzymują wsparcie w postaci gwarancji BGK – *de minimis*, mającej na celu zwiększenie dostępności kredytowania oraz uruchomienie dodatkowych środków na bieżącą działalność firmy. Do końca września 2013 roku z dostępu do łatwiejszego finansowania skorzystało ponad 10 tys. klientów PKO Banku Polskiego SA, a wartość udzielonych kredytów przekroczyła 2,2 mld PLN. Oznacza to, że PKO Bank Polski SA był największym kredytodawcą spośród dwunastu banków udzielających kredyty z gwarancjami *de minimis* (zgodnie z danymi przekazanymi przez Centrum Poręczeń i Gwarancji Banku Gospodarstwa Krajowego).

Oferta depozytowa w segmencie detalicznym

W III kwartale 2013 roku PKO Bank Polski SA kontynuował działania mające na celu uatrakcyjnieniem oferty depozytowej dla klientów segmentu detalicznego z uwzględnieniem aktualnej sytuacji rynkowej i pozycji konkurencyjnej. Jednocześnie prowadzone były działania zmierzające do dywersyfikacji źródeł finansowania działalności.

KOMENTARZ ZARZĄDU DO WYNIKÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ PKO BANKU POLSKIEGO SA ZA III KWARTAŁ 2013 ROKU

Na dzień 30 września 2013 roku depozyty segmentu detalicznego PKO Banku Polskiego SA wynosiły 125,4 mld PLN i od początku roku ich stan zwiększył się o 6,2 mld PLN (tj. o 5,2%). Przyczynił się do tego wzrost poziomu depozytów bankowości detalicznej i prywatnej (+5,3% od początku roku), zarówno za sprawą wzrostu wolumenów depozytów terminowych, jak i bieżących oraz poziomu depozytów klientów rynku mieszkaniowego.

Tabela 8. Depozyty PKO Banku Polskiego SA (w mln PLN)

	30.09.2013	31.12.2012	30.09.2012	Zmiana od:	
				31.12.2012	30.09.2012
Depozyty klientowskie, w tym:					
bankowości detalicznej i prywatnej	111 408	105 799	103 489	5,3%	7,7%
małych i średnich przedsiębiorstw	8 794	8 766	8 403	0,3%	4,7%
klientów rynku mieszkaniowego	5 164	4 646	4 676	11,1%	10,4%
Razem depozyty	125 366	119 212	116 568	5,2%	7,5%

Rachunki bieżące i rachunki oszczędnościowe

PKO Bank Polski SA pozostaje liderem na rynku pod względem liczby prowadzonych rachunków bieżących, która na koniec III kwartału 2013 roku wynosiła 6,3 mln szt. Wzrost liczby rachunków jest pochodną zróżnicowanej oferty pod względem preferencji klientów, w ramach której można wyróżnić m.in. produkty: PKO Konto bez Granic, SUPERKONTO Oszczędne, PKO Konto za Zero, PKO Konto dla Młodych, PKO Konto Pogodne, PKO Konto Pierwsze.

PKO Bank Polski SA od lat angażuje się w projekty mające na celu edukację finansową. Kolejnym krokiem w edukacji finansowej najmłodszych, obok Programu Edukacji Ekonomicznej Najmłodszych wspierającego Szkolne Kasy Oszczędności, było wprowadzenie do oferty Banku konta PKO Junior. PKO Junior to jeden z pierwszych na świecie serwisów bankowości internetowej dla najmłodszych i zarazem kompleksowy program edukacji finansowej. Dziecko pod nadzorem rodzica nabywa praktyczne umiejętności zarządzania swoimi finansami. W ramach programu „PKO Junior oferta dla segmentu wiekowego 0-12” klientom zostały zaoferowane 2 nowe typy rachunków: PKO Konto Dziecko oraz PKO Konto Rodzica, umożliwiające zakup długoterminowych produktów depozytowych i inwestycyjnych na rzecz dzieci w ramach jednej spójnej oferty. PKO Konto Dziecka, po osiągnięciu przez właściciela 13 roku życia, jest automatycznie przekształcane w PKO Konto Pierwsze, a po 18 roku życia w PKO Konto dla Młodych. Na dzień 30 września 2013 roku zostało sprzedanych ok. 39 tys. rachunków PKO Konto Dziecka.

Oferta SKO

W III kwartale 2013 roku Bank kontynuował realizowanie projektu "Wdrożenie nowej oferty SKO", rewitalizującego program SKO poprzez wypracowanie nowego modelu obsługi młodych klientów. Celem projektu jest edukacja młodego pokolenia w zarządzaniu finansami oraz promocja obrotu bezgotówkowego. Na koniec września 2013 roku konta internetowe SKO (SKO Konta dla Ucznia) posiadało ok. 140 tys. uczniów.

Lokaty terminowe i produkty strukturyzowane

Dominujący udział w depozytach rynku detalicznego stanowią depozyty segmentu bankowości detalicznej i prywatnej. Klienci tego segmentu lokowali większość środków w depozytach terminowych. Ich udział na koniec III kwartału 2013 r. stanowił blisko 1/3 depozytów całego segmentu detalicznego. Bank nadal oferował klientom m.in. lokaty o progresywnym i standardowym oprocentowaniu (lokata parzysta i nieparzysta, lokata 3M), dostosowanym do bieżącej sytuacji rynkowej. Oferta obejmowała produkty dopasowane do zróżnicowanych preferencji klientów i umożliwiała lokowanie środków na różne terminy. Uzupełnieniem standardowej oferty Banku, dedykowanej klientom indywidualnym są instrumenty strukturyzowane sprzedawane w formie depozytów strukturyzowanych lub Bankowych Papierów Wartościowych. Z roku na rok rośnie wartość sprzedaży tego typu produktów. W III kwartale br. do aktywnej sprzedaży wprowadzono dwa nowe produkty strukturyzowane oparte na koszyku akcji spółek oraz jeden produkt oparty na kursie USD/PLN.

Karty bankowe

W III kwartale 2013 roku dla posiadaczy kart kredytowych i obciążeniowych udostępniono kolejne nowe funkcjonalności. Wprowadzona została usługa umożliwiająca realizację przelewu z rachunku karty kredytowej PKO Banku Polskiego SA. Za pomocą nowej usługi można m.in. płacić rachunki oraz przelewać pieniądze na rachunek bankowy. Zostały wprowadzone również zmiany w zakresie produktów prestiżowych, m.in. umożliwiający dla kart Infinite i Platinum zwolnienie z opłaty rocznej za kartę przy realizacji określonej wartości transakcji. Na koniec września 2013 roku liczba kart bankowych PKO Banku Polskiego SA utrzymała się na poziomie 7,1 mln szt.

Bankowość mobilna IKO

Najnowszym osiągnięciem Banku było wprowadzenie autorskiej aplikacji IKO, która umożliwia realizację płatności przy wykorzystaniu telefonu. Jest to usługa bankowości mobilnej łącząca w jednej aplikacji funkcje bankowe (sprawdzanie salda i historii rachunku, przelewy) z płatniczymi (płacenie za zakupy w sklepach tradycyjnych i on-line, wypłaty z bankomatów, przelewy na numer telefonu, generowanie czeków do użycia off-line). System jest oparty o bezpłatną aplikację IKO instalowaną na telefonie komórkowym użytkownika, a transakcje są autoryzowane za pomocą generowanych kodów jednorazowych.

W III kwartale br. PKO Bank Polski SA wprowadził do swojej oferty Portmonetkę IKO – specjalną wersję aplikacji dla osób niebędących klientami Banku. Portmonetka IKO przeznaczona jest dla osób, które nie posiadają rachunku w PKO Banku Polskim SA, ale chcą płacić telefonem przy użyciu aplikacji IKO, która tak jak obecnym klientom, umożliwia:

- dokonywanie szybkich i bezpiecznych płatności w punktach usługowo-handlowych wyposażonych w terminal POS eService,
- wypłatę gotówki w bankomatach PKO Banku Polskiego SA,
- dokonywanie zakupów w sklepach internetowych,
- przelewy na numer telefonu (do innego posiadacza aplikacji IKO),
- sprawdzenie salda i historii rachunku technicznego Portmonetki,
- przeglądanie szczegółów historii rachunku,
- generowanie czeków służących do dokonywania płatności off-line (bez konieczności posiadania aktywnej aplikacji).

KOMENTARZ ZARZĄDU DO WYNIKÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ PKO BANKU POLSKIEGO SA ZA III KWARTAŁ 2013 ROKU

System IKO ma ogromną szansę stać się lokalnym, masowym systemem płatności. W III kwartale 2013 roku PKO Bank Polski SA wraz z Alior Bank, Millennium, BZ WBK, BRE Bank i ING Bank Śląski uruchomił projekt mający na celu zbudowanie lokalnego systemu płatności, który będzie oparty na systemie IKO. Na bankach biorących udział w projekcie spoczywa obowiązek edukacji w zakresie bezpiecznego posługiwania się mobilnymi płatnościami.

Ponadto w III kwartale 2013 roku Bank podejmował działania mające na celu rozwój sieci sklepów internetowych oraz punktów usługowo-handlowych przyjmujących płatności IKO. Na koniec III kwartału 2013 roku z aplikacji IKO korzystało ok. 60 tys. aktywnych użytkowników, zarówno klientów PKO Banku Polskiego SA, jak i osób dotychczas niekorzystających z usług i produktów Banku.

Serwis transakcyjny iPKO

W ramach serwisu iPKO w III kwartale br. została wdrożona możliwość aktywacji aplikacji mobilnej IKO. Ponadto, w celu podniesienia atrakcyjności serwisu transakcyjnego iPKO, Bank wprowadził zmiany w ofercie produktowej oraz nowe funkcjonalności. Udostępnił jeden z pierwszych na świecie serwisów bankowości internetowej dla najmłodszych poniżej 13 roku życia – PKO Junior, dostosowany do wieku gustu odbiorców. Wszystkie funkcjonalności serwisu PKO Junior powiązane są z Aplikacją Rodzica w serwisie bankowości internetowej iPKO, poprzez którą rodzic ma pełny wgląd w rachunek PKO Konto Dziecka i akceptuje inicjowane przez dziecko operacje.

Jedną z nowo udostępnionych funkcjonalności jest możliwość zakładania zgłoszeń/pytań/wniosków dotyczących IKO, Konta Junior i SKO.

Tabela 9. Rachunki i karty bankowe w PKO Banku Polskim SA (w tys. szt.)

	30.09.2013	31.12.2012	30.09.2012	Zmiana od:	
				31.12.2012	30.09.2012
Liczba rachunków bieżących	6 283	6 220	6 135	63	148
Liczba kart bankowych ogółem, w tym:	7 090	7 164	7 158	(74)	(68)
karty kredytowe	899	980	978	(81)	(79)

Sieć dystrybucji

Na koniec III kwartału 2013 roku sieć oddziałów PKO Banku Polskiego SA liczyła 1 142 oddziałów. Modernizacja wyposażenia i wyglądu oddziałów jest jednym z priorytetów nowej Strategii Banku.

W III kwartale 2013 roku kontynuowano prace związane z dostosowaniem wyglądu oddziałów do najwyższych standardów rynkowych. W zmodernizowanych siedzibach zapewniono komfortowe warunki obsługi klientów przy użyciu nowoczesnych rozwiązań, takich jak dyspenser kasjerski z zamkniętym obiegiem gotówki (tzw. „recycler”). Na koniec września 2013 roku łącznie w oddziałach Banku było 351 urządzeń tego typu. W III kwartale 2013 roku sieć własna bankomatów wzrosła o 15 szt., osiągając na koniec września liczbę 2 960 szt., co pozwoliło na dalsze rozszerzenie dostępności usług dla klientów. W III kwartale 2013 roku kontynuowano proces uruchamiania funkcjonalności bankomatów pozwalających na dokonywanie wpłat gotówkowych za pomocą urządzeń samoobsługowych. Uruchomiono 181 bankomatów z modułem wpłatomatowym, co łącznie daje liczbę 218 urządzeń samoobsługowych z funkcją wpłat dostępnych dla klientów Banku na koniec września 2013 roku. Bankomaty z modułem wpłatomatowym odcinają placówki od operacji wpłat dokonywanych w kasach, o czym świadczy stały wzrost liczby operacji we wpłatomatach, przy jednoczesnym spadku liczby operacji kasowych.

Istotne uzupełnienie sieci placówek bankowych i bankomatów stanowi sieć agencji, których na koniec III kwartału br. było ponad 1,1 tys. szt.

Tabela 10. Placówki i bankomaty PKO Banku Polskiego SA

	30.09.2013	31.12.2012	30.09.2012	Zmiana od:	
				31.12.2012	30.09.2012
Liczba placówek ogółem	1 181	1 198	1 196	(17)	(15)
w segmencie detalicznym	1 142	1 134	1 132	8	10
Liczba bankomatów	2 960	2 803	2 569	157	391
Liczba agencji	1 115	1 208	1 210	(93)	(95)

3.4.3. Segment korporacyjny PKO Banku Polskiego SA

W III kwartale 2013 roku PKO Bank Polski SA ugruntowywał swój wizerunek kluczowego partnera finansowego polskiej gospodarki. Priorytetem segmentu korporacyjnego Banku pozostaje budowanie trwałych relacji z klientami i wspieranie ich działalności bieżącej poprzez bogaty wachlarz produktów transakcyjnych i mitygujących ryzyka finansowe (płynności, rozliczeniowe, stopy procentowej, kursów walutowych i zmian cen na rynkach towarowych).

Bank systematycznie monitoruje oczekiwania rynku i dostosowuje bieżącą ofertę produktów i usług, tak aby jak najlepiej sprostać rosnącej presji konkurencyjnej i zaspokoić potrzeby zarówno kredytowe jak i pozakredytowe klientów korporacyjnych. Segment korporacyjny PKO Banku Polskiego SA z powodzeniem realizuje obsługę klientów, zapewniając im wysoką jakość usług i fachowe doradztwo. Pozostaje też otwarty na współpracę przy finansowaniu przedsięwzięć inwestycyjnych. Jednocześnie, PKO Bank Polski SA stale wspiera rozwój jednostek samorządowych i budżetowych, utrzymując kluczową pozycję w tym segmencie rynku.

Działalność kredytowa

Na koniec września br. łączne finansowanie klientów segmentu korporacyjnego, z uwzględnieniem wyemitowanych obligacji wyniosło 46,2 mld PLN i wzrosło od początku roku o 0,6 mld PLN (tj. o 1,2%), w tym wolumen kredytów udzielonych klientom korporacyjnym wyniósł 42,1 mld PLN i od początku roku wzrósł o 0,7 mld PLN (tj. o 1,7%).

Dostosowując organizację sieci sprzedaży oraz jej model funkcjonowania do istniejących warunków rynkowych, jak również ofertę produktową do rosnących wymagań klientów, Bank usprawnił współpracę z klientami. Zmiany przyczyniły się do utrzymania wysokiego poziomu satysfakcji klientów ze świadczonych przez Bank usług.

KOMENTARZ ZARZĄDU DO WYNIKÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ PKO BANKU POLSKIEGO SA ZA III KWARTAŁ 2013 ROKU

W III kwartale br. Bank zawarł umowy kredytowe o łącznej nominalnej wartości 3,7 mld PLN. W ramach największych transakcji zrealizowanych w III kwartale 2013 roku, Bank udzielił finansowania w formie kredytów inwestycyjnych i obrotowych podmiotom z branży informatycznej, usługowej, elektronicznej, spożywczej, budowlanej oraz jednostkom samorządowym. Jednostkowe wartości tych kontraktów oscylowały w przedziale od 1 mln PLN do 500 mln PLN.

Tabela 11. Finansowanie klientów segmentu korporacyjnego (w mln PLN)

	30.09.2013	31.12.2012	30.09.2012	Zmiana od:	
				31.12.2012	30.09.2012
Kredyty korporacyjne brutto	42 071	41 351	40 142	1,7%	4,8%
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży brutto	4 088	4 252	4 467	-3,9%	-8,5%
Łączne finansowanie	46 159	45 603	44 609	1,2%	3,5%

Finansowanie strukturalne

Standardowym elementem oferty Banku dedykowanej klientom instytucjonalnym są produkty związane z finansowaniem dużych przedsięwzięć inwestycyjnych. W zależności od potrzeb klientów, finansowania mają formę kredytów lub emisji papierów wartościowych, często w formie konsorcjów bankowych. Warto odnotować, że Bank plasuje się w czołówce organizatorów emisji obligacji dla przedsiębiorstw – posiada ponad 14% udziału w rynku i jest liderem z około 30% udziałem w rynku jeśli chodzi o organizację emisji obligacji komunalnych.

W III kwartale br. Bank zawarł 3 umowy kredytu w formie konsorcjum bankowego na łączną kwotę 1,3 mld PLN, z czego udział Banku wyniósł blisko 0,4 mld PLN, umowę kredytu obrotowego bilateralnego w wysokości 324 mln PLN oraz umowę linii gwarancyjnej w formie konsorcjum bankowego w wysokości 96 mln EUR, gdzie udział PKO Banku Polskiego SA wyniósł 28 mln EUR.

Ponadto Bank podpisał 39 umów emisji obligacji komunalnych na łączną kwotę 333,4 mln PLN oraz jedną umowę emisji obligacji korporacyjnych bez gwarancji zamknięcia emisji opiewającą na 35 mln PLN.

Działalność depozytowa i bankowość transakcyjna

Na koniec III kwartału 2013 roku poziom wolumenu depozytowego segmentu korporacyjnego wyniósł 20,3 mld PLN i od początku roku zmniejszył się o 3,7 mld PLN (tj. o 15,4%). Spadek wolumenu depozytów był wynikiem stosowanej przez Bank polityki płynnościowej mającej na celu dywersyfikację źródeł finansowania działalności.

Tabela 12. Depozyty klientów segmentu korporacyjnego (w mln PLN)

	30.09.2013	31.12.2012	30.09.2012	Zmiana od:	
				31.12.2012	30.09.2012
Depozyty korporacyjne	20 278	23 968	25 928	-15,4%	-21,8%

PKO Bank Polski SA stale podnosi jakość świadczonych usług w zakresie bankowości transakcyjnej zarówno w oparciu o tradycyjne kanały dystrybucji, jak również rozwijając system bankowości elektronicznej iPKO biznes. W III kwartale 2013 roku oferta dedykowana klientom segmentu korporacyjnego korzystającym z tego produktu była konsekwentnie rozszerzana o nowe funkcjonalności. Obecnie, aplikacja iPKO biznes pozwala klientom na monitorowanie i zarządzanie rachunkami, kartami płatniczymi i kredytami oraz na składanie dyspozycji wszelkiego rodzaju przelewów. Wdrożone nowe rozwiązania w zakresie realizacji usług bankowych oferowanych klientom segmentu korporacyjnego, wychodzą naprzeciw rosnącym potrzebom rynku. Bank konsekwentnie rozwija też nowe usługi, dedykowane podmiotom charakteryzującym się rozbudowaną strukturą organizacyjną (np. grupom kapitałowym), umożliwiając klientom wygodne korzystanie z szerokiego wachlarza produktów ułatwiających rozliczanie i bezpieczeństwo transakcji z partnerami zagranicznymi.

Sieć sprzedaży

Sieć sprzedaży segmentu korporacyjnego obejmuje regionalne oddziały korporacyjne oraz podległe im centra korporacyjne – łącznie 39 placówek na dzień 30.09.2013 roku.

Tabela 13. Placówki PKO Banku Polskiego SA

	30.09.2013	31.12.2012	30.09.2012	Zmiana od:	
				31.12.2012	30.09.2012
Liczba placówek ogółem	1 181	1 198	1 196	(17)	(15)
w segmencie korporacyjnym:	39	64	64	(25)	(25)
regionalne oddziały korporacyjne	7	13	13	(6)	(6)
centra korporacyjne	32	51	51	(19)	(19)

3.4.4. Segment inwestycyjny PKO Banku Polskiego SA

W ramach segmentu inwestycyjnego Bank zarządza ryzykiem płynności, stopy procentowej i walutowym, prowadzi bezpośrednią sprzedaż produktów rynków finansowych klientom instytucjonalnym, niebankowym instytucjom finansowym i klientom indywidualnym. Działalność Banku w tym segmencie obejmuje ponadto organizację emisji dłużnych papierów wartościowych dla klientów instytucjonalnych i samorządów terytorialnych oraz obrót i sprzedaż tych papierów. Ważną część działalności stanowią także usługi maklerskie i powiernicze.

KOMENTARZ ZARZĄDU DO WYNIKÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ PKO BANKU POLSKIEGO SA ZA III KWARTAŁ 2013 ROKU

Rynek międzybankowy

Bank jest Dealerem Skarbowych Papierów Wartościowych i Dealerem Rynku Pieniężnego, pełni funkcję *market maker'a* na krajowym rynku stopy procentowej i walutowym. W zakończonym konkursie na wybór Dealera Skarbowych Papierów Wartościowych na rok 2014, Bank kolejny rok z rzędu uzyskał status dealera, co uprawnia go do bezpośredniego uczestnictwa w przetargach na rynku pierwotnym.

PKO Bank Polski SA aktywnie zarządzał ryzykiem finansowym (płynności, stopy procentowej oraz walutowym). Nadwyżki środków złotych niezagospodarowane w działalności kredytowej Banku były inwestowane przede wszystkim na rynku Skarbowych Papierów Wartościowych oraz w bony pieniężne NBP. W III kwartale br. Bank nabył do portfela inwestycyjnego obligacje instytucji finansowych nominowane w PLN o wartości 500 mln PLN.

Bank kontynuował prace związane z wdrożeniem regulacji EMIR (*European Market Infrastructure Regulation*) nakładającej głównie na instytucje finansowe obowiązek rozliczania pozagiełdowych transakcji pochodnych za pośrednictwem centralnych kontrahentów – CCP. Na obecnym etapie prac Bank dokonał wyboru izb rozliczeniowych, za pośrednictwem których będą rozliczane transakcje pochodne, jak również zdecydował o wyborze repozytorium, do którego będzie raportował transakcje pochodne.

Działalność maklerska

Dom Maklerski PKO Banku Polskiego (DM) należy do liderów krajowego rynku finansowego zarówno pod względem realizowanych obrotów na GPW, jak i sieci sprzedaży usług maklerskich. W III kwartale 2013 roku wartość obrotów DM na rynku wtórnym akcji przekroczyła 10 mld PLN, co z udziałem w rynku na poziomie 8,34% plasuje DM na III pozycji w rankingu biur maklerskich.

W minionym kwartale 2013 roku DM uczestniczył w wielu transakcjach na rynku pierwotnym. Doradzał w procesie sprzedaży Polskich Kolei Linowych S.A. oraz Zakładu Zabezpieczeń Antykorozyjnych Oddział Dębica. DM występował w funkcji Managera Oferty, Oferującego i Prowadzącego Księgę Popytu w pierwszej ofercie publicznej spółki Peixin International Group N.V. (wartość transakcji 16 mln PLN). Pełnił funkcję Globalnego Koordynatora, Współzarządzającego Księgę Popytu oraz Oferującego w pierwszej ofercie publicznej spółki PKP Cargo S.A. Ponadto, DM oferował certyfikaty inwestycyjne serii A, B, C i D PKO Globalnej Strategii – funduszu inwestycyjnego zamkniętego oraz obsługiwał proces nieodpłatnego udostępniania akcji pracownikom Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A.

Na koniec III kwartału br. Dom Maklerski pełnił funkcję animatora rynku dla 55 spółek (II lokata na rynku) i dla 23 spółek funkcję animatora emitenta (V pozycja na rynku). W zakresie rynku NewConnect DM pełnił funkcję animatora dla 54 spółek (II miejsce na rynku).

Według stanu na koniec września br. Dom Maklerski prowadził 171,6 tys. rachunków papierów wartościowych i rachunków pieniężnych oraz 149,4 tys. rachunków rejestrowych. Pod względem liczby rachunków papierów wartościowych (wg danych KDPW) DM zajmuje IV pozycję na rynku na 45 uczestników.

Produkty skarbowe

Bank posiada szeroką ofertę instrumentów rynku walutowego, stóp procentowych i rynku instrumentów towarowych, które efektywnie wspierają klientów w prowadzeniu bieżącej działalności jak i pozwalają przygotować skuteczną strategię zarządzania ryzykiem finansowym. Największy udział w sprzedaży produktów skarbowych stanowią transakcje wymiany walut SPOT, dobre rezultaty uzyskuje Bank jeśli chodzi o sprzedaż instrumentów pochodnych, takich jak *forwards*, opcje, IRS, CIRS czy *commodity*. Bank wychodząc naprzeciw oczekiwaniom klientów rozszerza i unowocześnia sieć kanałów sprzedaży, wprowadzając obok tradycyjnych również możliwość zawierania transakcji za pośrednictwem platformy internetowej. W III kwartale br. liczba transakcji SPOT zawartych za pośrednictwem kanału internetowego była ponad dwukrotnie wyższa od zrealizowanych w analogicznym okresie roku ubiegłego i odpowiednio o około 30% w całej sieci sprzedaży.

Usługi powiernicze

Bank prowadzi rachunki papierów wartościowych i obsługuje transakcje na rynku krajowym i zagranicznym a także świadczy usługi powiernicze i pełni funkcję depozytariusza dla funduszy emerytalnych i inwestycyjnych, jest bezpośrednim uczestnikiem Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych oraz Rejestru Papierów Wartościowych (NBP), jest członkiem Rady Banków Depozytariuszy i Rady ds. Nieskarbowych Papierów Dłużnych przy Związku Banków Polskich.

Według stanu na koniec września br. wartość aktywów klientów zgromadzonych na rachunkach powierniczych wyniosła blisko 58 mld PLN i była wyższa o 11,6% od wielkości uzyskanej w analogicznym okresie roku ubiegłego. Na koniec września br. Bank obsługiwał 1,45 tys. rachunków papierów wartościowych.

KOMENTARZ ZARZĄDU DO WYNIKÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ
PKO BANKU POLSKIEGO SA ZA III KWARTAŁ 2013 ROKU

3.4.5. Działalność spółek Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA

ISTOTNE ZDARZENIA W III kwartale 2013 ROKU	
PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA	- Wartość aktywów funduszy zarządzanych przez Spółkę wynosiła na koniec września 2013 roku 12,9 mld PLN, co oznacza wzrost aktywów o 8,4% w stosunku do stanu na koniec czerwca 2013 roku. Wzrost aktywów związany był przede wszystkim ze sprzyjającą koniunkturą giełdową oraz dodatnim wynikiem sprzedaży netto. - PKO TFI SA plasuje się na 3 miejscu pod względem wartości aktywów netto z 7,4%* udziałem w rynku funduszy inwestycyjnych. - W III kwartale 2013 roku Spółka uruchomiła wspólnie z PKO Bankiem Polskim SA Pracowniczy Program Emerytalny dla Pracowników Banku prowadzony w funduszach zarządzanych przez PKO TFI SA. - Wg stanu na 30 września 2013 roku PKO TFI SA zarządzała 38 funduszami i subfunduszami inwestycyjnymi. * Źródło: Izba Zarządzających Funduszami i Aktywami.
PKO BP BANKOWY PTE SA	- Na koniec września 2013 roku wartość aktywów netto PKO BP Bankowego OFE, zarządzanego przez PKO BP BANKOWY PTE SA, wynosiła 12,9 mld PLN (co oznacza wzrost o 7,7% w stosunku do końca II kwartału 2013 roku). - Według stanu na 30 września br. liczba członków PKO BP Bankowego OFE wynosiła 957 612. - PKO BP Bankowy OFE zajmuje na rynku funduszy emerytalnych 8 miejsce pod względem wartości aktywów netto OFE i 7 miejsce pod względem liczby członków*. - Według rankingu Komisji Nadzoru Finansowego PKO BP Bankowy OFE za okres od 30 września 2010 roku do 30 września 2013 roku osiągnął stopę zwrotu na poziomie 20,276% (przy średniej ważonej stopie zwrotu wynoszącej 19,751%) zajmując tym samym 6 miejsce w rankingu OFE za ten okres. - W III kwartale 2013 roku nastąpiło przeniesienie aktywów OFE POLSAT do PKO BP Bankowego OFE i tym samym został zakończony proces połączenia ww. OFE. * Źródło: www.knf.gov.pl
Grupa Kapitałowa PKO Leasing SA	- Według stanu na 30 września 2013 roku łączna bilansowa wartość inwestycji leasingowych Spółek z Grupy PKO Leasing wynosiła 3 544 mln PLN. - Pod względem wartości majątku oddanego w leasing Grupa PKO Leasing zajmowała na koniec września 2013 roku 4 pozycję na rynku*. * Źródło: Związek Polskiego Leasingu
Inteligo Financial Services SA	Na koniec III kwartału 2013 roku Spółka udostępniała systemy bankowości elektronicznej dla ponad 5,9 mln klientów PKO Banku Polskiego SA korzystających z usługi iPKO.
Grupa Kapitałowa KREDO BANK SA (dane wg MSSF/MSR)	- Portfel kredytowy KREDO BANK SA (brutto) w III kwartale 2013 roku uległ zwiększeniu o 204,5 mln UAH, tj. o 8,3% i na koniec września 2013 roku wynosił 2 681,8 mln UAH (portfel kredytowy brutto wyrażony w PLN uległ zwiększeniu o 29,6 mln PLN, tj. o 3,0% i na koniec września 2013 roku wynosił 1 022,0 mln PLN). - Depozyty terminowe klientów KREDO BANK SA w III kwartale 2013 roku uległy zwiększeniu o 42,7 mln UAH, tj. o 2,2% i według stanu na 30 września 2013 roku wynosiły 1 937,0 mln UAH (depozyty terminowe wyrażone w PLN uległy zmniejszeniu o 27,7 mln PLN, tj. o 3,5% i według stanu na 30 września 2013 roku wynosiły 738,2 mln PLN). - Według stanu na 30 września 2013 roku sieć placówek KREDO BANK SA obejmowała 1 oddział oraz 130 filie w 22 z 24 obwodów Ukrainy oraz w Autonomicznej Republice Krym.
Centrum Elektronicznych Usług Płatniczych eService SA	- Spółka na koniec września 2013 roku obsługiwała 84 tys. sztuk terminali płatniczych osiągając według szacunków Spółki 27,7% udział w rynku. - W III kwartale 2013 roku w terminalach eService SA wygenerowano transakcje o wartości 12 mld PLN (w analogicznym okresie 2012 roku wartość ta wynosiła 7,5 mld PLN). Wzrost jest wynikiem wzrostu liczby klientów i bazy terminali. - Pod względem wartości transakcji kartowych wygenerowanych w okresie styczeń - wrzesień 2013 roku Spółka awansowała na 1-szą pozycję osiągając udział w rynku w wysokości 35,8%.
Grupa Kapitałowa Qualia Development Sp. z o.o.	- W III kwartale 2013 roku Grupa Kapitałowa Qualia Development (Qualia Development Sp. z o.o. oraz jej spółki zależne) koncentrowała działania na: - pozyskaniu pozwolenia na użytkowanie budynku mieszkalnego z funkcją biurową w Sopocie, - prowadzeniu prac projektowych i postępowań administracyjnych celem uzyskania pozwoleń na budowę dla: hotelu Golden Tulip Zakopane, hotelu Royal Tulip i budynku apartamentowego w Juracie oraz dla nieruchomości PKO Banku Polskiego SA zlokalizowanych w Warszawie. - W dniu 1 lipca 2013 roku działalność operacyjną rozpoczął hotel Golden Tulip Gdańsk Residence wybudowany w ramach projektu Pomeranka. Operatorem obiektu jest spółka Qualia Hotel Management Sp. z o.o.

3.4.6. Nagrody i wyróżnienia

W III kwartale 2013 roku PKO Bankowi Polskiemu SA przyznano następujące nagrody:

- 1. Bank na szczycie zestawienia Top Marka**
PKO Bank Polski SA jest najczęściej i najlepiej opisywaną w mediach instytucją sektora bankowego – wynika z szóstego już rankingu Top Marka. Średnio w miesiącu na temat Banku ukazuje się 4 tys. informacji w mediach i na portalach internetowych oraz 7 tys. na forach, blogach i w serwisach społecznościowych. W analizowanym okresie lipiec 2012 – czerwiec 2013 roku media i internauci docenili m.in. wprowadzenie na rynek przez Bank innowacyjnych produktów, przede wszystkim nowego sytemu płatności mobilnych IKO. Zauważają również coraz wyższą jakość usług świadczonych przez Bank.
- 2. Najpopularniejsza instytucja finansowa w sieci**
Z raportu „Banki w Internecie”, zrealizowanego przez firmy Newspoint i MintMedia, wynika, że PKO Bank Polski SA jest najpopularniejszą instytucją finansową w sieci. W ciągu analizowanych 8 miesięcy (1 stycznia – 31 sierpnia 2013 roku) pojawiło się w Internecie niemal 30 tys. publikacji dotyczących Banku. Połowa materiałów na temat PKO Banku Polskiego SA znalazła się na portalach (najwięcej na Inwestycje.pl, Wirtualna Polska i Puls Biznesu). Drugą z kolei największą pod względem publikacji kategorię zajmują fora internetowe. Natomiast dialog w serwisach społecznościowych (głównie na Facebooku) stanowi 16% wszystkich publikacji o Banku w analizowanym czasie.
- 3. PKO Bank Polski SA doceniony za jakość obsługi**
PKO Bank Polski SA został bezapelacyjnym zwycięzcą w „Internetowym Rankingu Jakości Obsługi w Bankach 2013”. Wpłynęły na to wyniki średniej z trzech subrankingów: ranga jakości obsługi, ranking pozytywnych ocen i *response rate* na Facebooku. Przy tworzeniu rankingu, przygotowanego przez firmy IRCenter, SentiOne i Napoleon, przeanalizowano opinie internautów oraz aktywność banków na swoich profilach na Facebooku. Uwzględniono 17,8 tys. spontanicznych opinii internautów o 23 bankach, zamieszczonych w sieci od 1 września 2012 roku do 31 sierpnia 2013 roku, które dotyczyły jednego z czterech aspektów: korzystania z placówek, internetowego systemu transakcyjnego, infolinii i bankowości mobilnej.
- 4. Wizjonerzy 2013**
Zbigniew Jagiełło, prezes Zarządu PKO Banku Polskiego SA wyróżniony został tytułem „Wizjonera 2013”. „Wizjonerzy” to nagroda Dziennika Gazety Prawnej dla wiodących postaci polskiego biznesu. Doceniono jego wkład w rozwój sektora finansowego, konsekwencję w umacnianiu pozycji lidera rynku oraz determinację w zmienianiu wizerunku Banku.
- 5. Dom Maklerski PKO Banku Polskiego SA liderem rankingów Forbesa**
Dom Maklerski PKO Banku Polskiego SA zwyciężył w Rankingu biur maklerskich w ocenie inwestorów instytucjonalnych miesięcznika Forbes, awansując z 5. pozycji. Posiada najlepszy Zespół maklerów instytucjonalnych w Polsce. Utrzymał także wysoką, 3. pozycję w Rankingu najlepszych biur maklerskich w ocenie inwestorów indywidualnych. Profesjonalizm, indywidualne podejście, jakość rekomendacji i analiz, jakość obsługi na rynku pierwotnym i wtórnym oraz zdolność do budowania relacji stały się kluczem do tegorocznego sukcesu Domu Maklerskiego PKO Banku Polskiego SA.
- 6. Quality Recognition Award**
JP Morgan jest głównym bankiem korespondentem PKO Banku Polskiego SA w dolarach amerykańskich. Nagroda to świadectwo profesjonalnej obsługi transakcji realizowanych przez PKO Bank Polski SA. Wyróżnienie przyznawane jest nielicznym bankom na świecie realizującym wysokie wolumeny transakcji kierowanych do JPMorgan Chase Bank New York, które nie wymagają ręcznej interwencji.



Bank Polski

**Skrócone śródroczne skonsolidowane
sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA
za okres dziewięciu miesięcy zakończony
dnia 30 września 2013 roku**

SPIS TREŚCI

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	4
Skonsolidowany rachunek zysków i strat.....	4
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	4
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	5
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	6
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	7
INFORMACJA UZUPEŁNIAJĄCA DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	8
1. Informacje ogólne.....	8
2. Opis ważniejszych zasad rachunkowości oraz szacunków i ocen.....	11
3. Informacje dotyczące segmentów działalności oraz informacje o obszarach geograficznych.....	11
3.1. Informacja dotycząca segmentów działalności.....	11
3.2. Informacja o obszarach geograficznych	13
4. Przychody i koszty z tytułu odsetek.....	14
5. Przychody i koszty z tytułu prowizji i opłat.....	14
6. Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej.....	15
7. Pozostałe przychody i koszty operacyjne.....	16
8. Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości i rezerw.....	17
9. Ogólne koszty administracyjne	19
10. Podatek dochodowy	19
11. Zysk przypadający na jedną akcję.....	20
12. Należności od banków	20
13. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	21
14. Pochodne instrumenty finansowe.....	21
15. Pochodne instrumenty zabezpieczające.....	22
16. Instrumenty finansowe przy początkowym ujęciu wyznaczone jako wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.....	24
17. Kredyty i pożyczki udzielone klientom	24
18. Inwestycyjne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	26
19. Inwestycyjne papiery wartościowe utrzymywane do terminu zapadalności	26
20. Inwestycje w jednostki stowarzyszone i współzależne.....	27
21. Wartości niematerialne i rzeczowe aktywa trwałe.....	28
22. Zobowiązania wobec banków.....	28
23. Zobowiązania wobec klientów.....	28
24. Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych.....	29
25. Zobowiązania podporządkowane	29
26. Pozostałe zobowiązania	30
27. Rezerwy.....	30
28. Zobowiązania warunkowe	31
29. Sprawy sporne.....	32
30. Informacje uzupełniające do sprawozdania z przepływów pieniężnych.....	34
31. Transakcje z podmiotami powiązanymi kapitałowo	34
32. Zmiany w Spółkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA oraz jednostkach współzależnych i stowarzyszonych.....	34
33. Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych	35
33.1 Kategorie wyceny do wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej do wartości godziwej	35
33.2 Aktywa i zobowiązania finansowe, które w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej nie są prezentowane w wartości godziwej.....	37

34. Objaśnienie różnic między wcześniej publikowanymi sprawozdaniami a niniejszym sprawozdaniem finansowym	38
35. Cele i zasady zarządzania ryzykiem w Grupie Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA	39
36. Adekwatność kapitałowa	43
JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	45
Rachunek zysków i strat	45
Sprawozdanie z całkowitych dochodów	45
Sprawozdanie z sytuacji finansowej	46
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	47
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	48
INFORMACJA UZUPEŁNIAJĄCA	49
1. Przychody i koszty z tytułu odsetek	49
2. Przychody i koszty z tytułu prowizji i opłat	49
3. Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej	50
4. Pozostałe przychody i koszty operacyjne	51
5. Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości i rezerw	52
6. Ogólne koszty administracyjne	54
7. Podatek dochodowy	54
8. Zysk przypadający na jedną akcję	54
9. Należności od banków	55
10. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	55
11. Pochodne instrumenty finansowe	56
12. Instrumenty finansowe przy początkowym ujęciu wyznaczone jako wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	56
13. Kredyty i pożyczki udzielone klientom	57
14. Inwestycyjne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	58
15. Inwestycje w jednostki zależne, współzależne i stowarzyszone	59
16. Wartości niematerialne i rzeczowe aktywa trwałe	60
17. Zobowiązania wobec banków	60
18. Zobowiązania wobec klientów	60
19. Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych	61
20. Zobowiązania podporządkowane	61
21. Pozostałe zobowiązania	62
22. Rezerwy	62
23. Zobowiązania warunkowe	63
24. Informacje uzupełniające do sprawozdania z przepływów pieniężnych	64
25. Transakcje z podmiotami powiązanymi kapitałowo	65
26. Objaśnienie różnic między wcześniej publikowanymi sprawozdaniami a niniejszym sprawozdaniem finansowym	67
27. Cele i zasady zarządzania ryzykiem w PKO Banku Polskim SA	67
28. Adekwatność kapitałowa	70
DODATKOWE DANE OBJAŚNIAJĄCE	72

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

za okresy 9 miesięcy zakończone odpowiednio dnia 30 września 2013 roku i dnia 30 września 2012 roku

	Nota	III kwartał okres od 01.07.2013 do 30.09.2013	3 kwartały narastająco okres od 01.01.2013 do 30.09.2013	III kwartał okres od 01.07.2012 do 30.09.2012	3 kwartały narastająco okres od 01.01.2012 do 30.09.2012
Działalność kontynuowana					
Przychody z tytułu odsetek	4	2 501 515	8 087 285	3 297 130	9 784 387
Koszty z tytułu odsetek	4	(923 819)	(3 243 359)	(1 319 717)	(3 764 729)
Wynik z tytułu odsetek		1 577 696	4 843 926	1 977 413	6 019 658
Przychody z tytułu prowizji i opłat	5	1 059 387	3 032 976	955 880	2 809 576
Koszty z tytułu prowizji i opłat	5	(250 918)	(681 929)	(194 201)	(545 198)
Wynik z tytułu prowizji i opłat		808 469	2 351 047	761 679	2 264 378
Przychody z tytułu dywidend		471	5 766	2 004	8 081
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej	6	31 059	34 357	32 843	48 228
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych		3 425	64 778	17 348	21 990
Wynik z pozycji wymiany		67 445	142 388	88 732	233 387
Pozostałe przychody operacyjne	7	167 115	417 698	149 064	386 710
Pozostałe koszty operacyjne	7	(128 174)	(332 646)	(104 370)	(266 867)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto		38 941	85 052	44 694	119 843
Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości i rezerw	8	(487 763)	(1 354 682)	(657 627)	(1 758 912)
Ogólne koszty administracyjne	9	(1 115 603)	(3 341 097)	(1 131 433)	(3 377 774)
Wynik z działalności operacyjnej		924 140	2 831 535	1 135 653	3 578 879
Udział w zyskach i stratach jednostek stowarzyszonych i współzależnych		11 225	(3 428)	8 399	14 427
Zysk brutto		935 365	2 828 107	1 144 052	3 593 306
Podatek dochodowy	10	(181 005)	(539 790)	(223 285)	(719 734)
Zysk netto (z uwzględnieniem udziałowców niesprawujących kontroli)		754 360	2 288 317	920 767	2 873 572
Zyski i straty udziałowców niesprawujących kontroli		(114)	(388)	(249)	(805)
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		754 474	2 288 705	921 016	2 874 377
Zysk na jedną akcję	11				
- podstawowy z zysku za okres (PLN)		0,60	1,83	0,74	2,30
- rozwodniony z zysku za okres (PLN)		0,60	1,83	0,74	2,30
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w okresie (w tys.)		1 250 000	1 250 000	1 250 000	1 250 000
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych w okresie (w tys.)		1 250 000	1 250 000	1 250 000	1 250 000

Działalność zaniechana

Grupa Kapitałowa PKO Banku Polskiego SA nie prowadziła w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2013 roku i 30 września 2012 roku działalności zaniechanej.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za okresy 9 miesięcy zakończone odpowiednio dnia 30 września 2013 roku i dnia 30 września 2012 roku

	Nota	III kwartał okres od 01.07.2013 do 30.09.2013	3 kwartały narastająco okres od 01.01.2013 do 30.09.2013	III kwartał okres od 01.07.2012 do 30.09.2012	3 kwartały narastająco okres od 01.01.2012 do 30.09.2012
Zysk netto (z uwzględnieniem udziałowców niesprawujących kontroli)		754 360	2 288 317	920 767	2 873 572
Inne dochody całkowite		31 649	(294 357)	(158 489)	(338 049)
Pozycje, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat		31 649	(294 357)	(158 489)	(338 049)
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych, brutto	15	39 359	(205 695)	(164 596)	(406 572)
Podatek odroczone z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych	15	(7 478)	39 082	31 274	77 249
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych, netto		31 881	(166 613)	(133 322)	(329 323)
Aktualizacja wartości aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, brutto		11 935	(156 013)	(7 027)	14 784
Podatek odroczone z tytułu aktualizacji wartości aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		(2 422)	29 315	1 357	(2 751)
Aktualizacja wartości aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, netto		9 513	(126 698)	(5 670)	12 033
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		(9 931)	606	(19 618)	(22 061)
Udział w innych dochodach całkowitych jednostki stowarzyszonej	20	186	(1 652)	121	1 302
Dochody całkowite netto, razem		786 009	1 993 960	762 278	2 535 523
Dochody całkowite netto, razem przypadające na:		786 009	1 993 960	762 278	2 535 523
akcjonariuszy PKO Banku Polskiego SA		786 139	1 994 315	762 158	2 536 041
udziałowców niesprawujących kontroli		(130)	(355)	120	(518)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

na dzień 30 września 2013 roku i na dzień 31 grudnia 2012 roku

	Nota	30.09.2013	31.12.2012
Aktywa			
Kasa, środki w Banku Centralnym		7 602 630	10 289 451
Należności od banków	12	5 208 080	3 392 486
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	13	2 024 575	277 566
Pochodne instrumenty finansowe	14	2 814 162	3 860 561
Instrumenty finansowe przy początkowym ujęciu wyznaczone jako wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	16	12 503 572	12 629 711
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	17	150 041 012	143 875 644
Inwestycyjne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	18	14 130 075	12 205 130
Inwestycyjne papiery wartościowe utrzymywane do terminu zapadalności	19	28 313	46 971
Inwestycje w jednostki stowarzyszone i współzależne	20	111 928	119 211
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		13 621	20 410
Zapasy		637 356	553 534
Wartości niematerialne	21	1 961 718	1 934 000
Rzeczowe aktywa trwałe, w tym:	21	2 616 003	2 650 597
nieruchomości inwestycyjne		191	238
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		180 274	5 713
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10	566 214	564 514
Inne aktywa		1 178 527	1 054 129
Suma aktywów		201 618 060	193 479 628
Zobowiązania i kapitał własny			
Zobowiązania			
Zobowiązania wobec Banku Centralnego		4 149	3 128
Zobowiązania wobec banków	22	5 728 855	3 733 947
Pochodne instrumenty finansowe	14	3 283 884	3 964 098
Zobowiązania wobec klientów	23	150 857 210	146 193 570
Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych	24	10 658 002	10 270 783
Zobowiązania podporządkowane	25	1 603 338	1 631 256
Pozostałe zobowiązania	26	4 740 073	2 057 707
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		5 592	155 580
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10	44 635	41 300
Rezerwy	27	240 712	720 609
Suma zobowiązań		177 166 450	168 771 978
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy		1 250 000	1 250 000
Pozostałe kapitały		21 086 084	19 933 012
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		(119 732)	(120 305)
Niepodzielony wynik finansowy		(55 914)	(103 340)
Wynik roku bieżącego		2 288 705	3 748 621
Kapitał przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej		24 449 143	24 707 988
Udziały niekontrolujące		2 467	(338)
Kapitał własny ogółem		24 451 610	24 707 650
Suma zobowiązań i kapitału własnego		201 618 060	193 479 628
Współczynnik wypłacalności	36	13,83%	13,07%
Wartość księgowa (w tys. PLN)		24 451 610	24 707 650
Liczba akcji (w tys.)	1	1 250 000	1 250 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN)		19,56	19,77
Rozwodniona liczba akcji (w tys.)		1 250 000	1 250 000
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w PLN)		19,56	19,77

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ PKO BANKU POLSKIEGO SA ZA OKRES DZIEWIĘCIU
MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2013 ROKU
(W TYSIĄCACH ZŁOTYCH)



Bank Polski

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okresy 9 miesięcy zakończone odpowiednio dnia 30 września 2013 roku i dnia 30 września 2012 roku

za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały							Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik okresu bieżącego	Kapitał przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej, razem	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
		Kapitały rezerwowe			Inne dochody całkowite			Razem pozostałe kapitały						
		Kapitał zapasowy	Fundusz ogólnego ryzyka bankowego	Pozostałe kapitały rezerwowe	Udziały w innych dochodach całkowitych jednostki stowarzyszonej	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Zabezpieczenie przepływów pieniężnych							
1 stycznia 2013 roku	1 250 000	15 364 728	1 070 000	3 437 957	1 330	7 098	51 899	19 933 012	(120 305)	(103 340)	3 748 621	24 707 988	(338)	24 707 650
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3 748 621	(3 748 621)	-	-	-
Dochody całkowite razem, w tym:	-	-	-	-	(1 652)	(126 698)	(166 613)	(294 963)	573	-	2 288 705	1 994 315	(355)	1 993 960
Zysk netto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2 288 705	2 288 705	(388)	2 288 317
Pozostałe dochody całkowite	-	-	-	-	(1 652)	(126 698)	(166 613)	(294 963)	573	-	-	(294 390)	33	(294 357)
Transfer zysku z przeznaczeniem na kapitał	-	1 416 885	-	31 150	-	-	-	1 448 035	-	(1 448 035)	-	-	-	-
Zadeklarowana dywidenda	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2 250 000)	-	(2 250 000)	-	(2 250 000)
Zmiana posiadanych udziałów kontrolujących	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3 160)	-	(3 160)	3 160	-
30 września 2013 roku	1 250 000	16 781 613	1 070 000	3 469 107	(322)	(119 600)	(114 714)	21 086 084	(119 732)	(55 914)	2 288 705	24 449 143	2 467	24 451 610

za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2012 roku	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały							Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik okresu bieżącego	Kapitał przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej, razem	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
		Kapitały rezerwowe			Inne dochody całkowite			Razem pozostałe kapitały						
		Kapitał zapasowy	Fundusz ogólnego ryzyka bankowego	Pozostałe kapitały rezerwowe	Udziały w innych dochodach całkowitych jednostki stowarzyszonej	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Zabezpieczenie przepływów pieniężnych							
1 stycznia 2012 roku	1 250 000	13 041 390	1 070 000	3 460 368	(257)	(52 422)	362 185	17 881 264	(92 023)	(23 162)	3 807 195	22 823 274	(1 290)	22 821 984
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3 807 195	(3 807 195)	-	-	-
Dochody całkowite razem, w tym:	-	-	-	-	1 302	12 033	(329 323)	(315 988)	(22 348)	-	2 874 377	2 536 041	(518)	2 535 523
Zysk netto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2 874 377	2 874 377	(805)	2 873 572
Pozostałe dochody całkowite	-	-	-	-	1 302	12 033	(329 323)	(315 988)	(22 348)	-	-	(338 336)	287	(338 049)
Transfer zysku z przeznaczeniem na kapitał	-	2 322 284	-	66 122	-	-	-	2 388 406	-	(2 388 406)	-	-	-	-
Wpływ przejęcia przez jednostkę dominującą aktywów i zobowiązań spółki zależnej	-	-	-	(88 533)	-	-	-	(88 533)	-	88 533	-	-	-	-
Wypłacona dywidenda	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1 587 500)	-	(1 587 500)	-	(1 587 500)
30 września 2012 roku	1 250 000	15 363 674	1 070 000	3 437 957	1 045	(40 389)	32 862	19 865 149	(114 371)	(103 340)	2 874 377	23 771 815	(1 808)	23 770 007

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

za okresy 9 miesięcy zakończone odpowiednio dnia 30 września 2013 roku i dnia 30 września 2012 roku

	Nota	01.01- 30.09.2013	01.01- 30.09.2012
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk brutto		2 828 107	3 593 306
Korekty razem:		(2 329 278)	(6 423 888)
Amortyzacja	9	437 762	407 596
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej		2 118	2 742
Odsetki i dywidendy		(374 119)	(583 688)
Zmiana stanu należności od banków		309 010	(68 189)
Zmiana stanu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu oraz instrumentów finansowych przy początkowym ujęciu wyznaczonych jako wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		(1 620 870)	(3 205 250)
Zmiana stanu pochodnych instrumentów finansowych (aktywo)		1 046 399	(468 837)
Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom		(6 315 277)	(1 887 438)
Zmiana stanu innych aktywów oraz aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży		(226 281)	(158 366)
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków		1 790 011	(590 433)
Zmiana stanu pochodnych instrumentów finansowych (zobowiązanie)		(680 214)	711 470
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów		4 267 957	(1 029 494)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych		420 281	(118 408)
Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości		(397 834)	804 328
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań oraz zobowiązań podporządkowanych		560 248	(63 218)
Zapłacony podatek dochodowy		(781 420)	(703 443)
Inne korekty		(767 049)	526 740
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		498 829	(2 830 582)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływy z działalności inwestycyjnej		30 826 572	13 546 387
Zbycie jednostki stowarzyszonej zakwalifikowanej do aktywów przeznaczonych do sprzedaży		24 850	-
Zbycie i odsetki od inwestycyjnych papierów wartościowych		30 784 540	13 537 543
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		12 039	2 654
Inne wpływy inwestycyjne (dywidendy)		5 143	6 190
Wydatki z działalności inwestycyjnej		(32 275 498)	(11 343 828)
Nabycie jednostki zależnej, po potrąceniu nabytych środków pieniężnych		-	(2 500)
Nabycie inwestycyjnych papierów wartościowych		(31 782 619)	(10 918 469)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		(492 879)	(422 859)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(1 448 926)	2 202 559
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		1 429 385	10 448 987
Wpływy z tytułu obligacji podporządkowanych		-	1 600 700
Umorzenie dłużnych papierów wartościowych		(1 462 447)	(7 335 846)
Dywidenda wypłacona		-	(1 587 500)
Splata odsetek od wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych i pożyczek podporządkowanych		(116 888)	(144 438)
Zaciągnięcie zobowiązań długoterminowych		1 084 987	1 919 348
Splata zobowiązań długoterminowych		(546 606)	(4 000 551)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		388 431	900 700
Przepływy pieniężne netto		(561 666)	272 677
w tym z tytułu różnic kursowych od gotówki i jej ekwiwalentów		54 058	(165 145)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		12 495 632	11 422 970
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	30	11 933 966	11 695 647
w tym o ograniczonej możliwości dysponowania		13 184	3 416

INFORMACJA UZUPEŁNIAJĄCA DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacje ogólne

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego SA („Grupa Kapitałowa PKO Banku Polskiego SA”, „Grupa Kapitałowa Banku”, „Grupa Kapitałowa”) obejmuje okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2012 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) oraz dane porównawcze na dzień 31 grudnia 2012 roku (w zakresie skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej). Dane finansowe prezentowane są w złotych polskich (PLN), w zaokrągleniu do tysiąca złotych, chyba że wskazano inaczej.

Jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej Banku jest Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski Spółka Akcyjna („PKO Bank Polski SA”, „Bank”).

Bank został utworzony w 1919 roku jako Poczta Kasa Oszczędnościowa. W 1950 roku rozpoczął działalność jako Powszechna Kasa Oszczędności bank państwowy. Rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 18 stycznia 2000 roku (Dz. U. z 2000 roku Nr 5, poz. 55 z późniejszymi zmianami) przekształcono Powszechną Kasę Oszczędności bank państwowy w jednoosobową spółkę akcyjną Skarbu Państwa pod nazwą Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, przy ul. Puławskiej 15, 02-515 Warszawa, w Polsce.

W dniu 12 kwietnia 2000 roku zarejestrowano Powszechną Kasę Oszczędności Bank Polski Spółkę Akcyjną i wpisano do Rejestru Handlowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy, Sąd Gospodarczy XVI Wydział Rejestrowy. Obecnie właściwym sądem jest Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. Bank został zarejestrowany pod numerem KRS 0000026438 oraz nadano mu numer statystyczny REGON 016298263. Kapitał zakładowy (wpłacony) wynosi 1 250 000 000 PLN.

Akcjonariat Banku jest następujący:

Nazwa podmiotu	Ilość akcji	Ilość głosów %	Wartość nominalna 1 akcji	Udział w kapitale podstawowym %
Na dzień 30 września 2013 roku				
Skarb Państwa	392 406 277	31,39	1 zł	31,39
AVIVA Otwarty Fundusz Emerytalny*	83 952 447	6,72	1 zł	6,72
ING Otwarty Fundusz Emerytalny**	64 594 448	5,17	1 zł	5,17
Pozostali	709 046 828	56,72	1 zł	56,72
Razem	1 250 000 000	100,00	---	100,00
Na dzień 31 grudnia 2012 roku				
Skarb Państwa	417 406 277	33,39	1 zł	33,39
Bank Gospodarstwa Krajowego	128 102 731	10,25	1 zł	10,25
ING Otwarty Fundusz Emerytalny	64 594 448	5,17	1 zł	5,17
Pozostali	639 896 544	51,19	1 zł	51,19
Razem	1 250 000 000	100,00	---	100,00

* Zgodnie z informacją przekazaną przez akcjonariusza w dniu 1 lutego 2013 roku.

** Zgodnie z informacją przekazaną przez akcjonariusza w dniu 27 lipca 2012 roku.

Informacje na temat zmian w strukturze akcjonariatu PKO Banku Polskiego SA zostały opisane w „Dodatkowych danych objaśniających” pod Tabelą 3 „Struktura akcjonariatu PKO Banku Polskiego SA”.

Bank jest notowany na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Zgodnie z Cedulą Giełdową Bank zaklasyfikowany jest do makrosektora „Finanse”, sektor „Banki”.

Działalność Grupy Kapitałowej Banku

PKO Bank Polski SA jest uniwersalnym bankiem depozytowo-kredytowym obsługującym osoby fizyczne, prawne oraz inne podmioty będące osobami krajowymi i zagranicznymi. PKO Bank Polski SA 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.

Ponadto, poprzez podmioty zależne Grupa Kapitałowa świadczy usługi finansowe w zakresie leasingu, faktoringu, funduszy inwestycyjnych, funduszy emerytalnych, bankowości internetowej, obsługi i rozliczeń transakcji kartowych oraz prowadzi działalność deweloperską, a także poprzez podmioty zależne na Ukrainie prowadzi działalność bankową, windykacyjną i faktoringową.

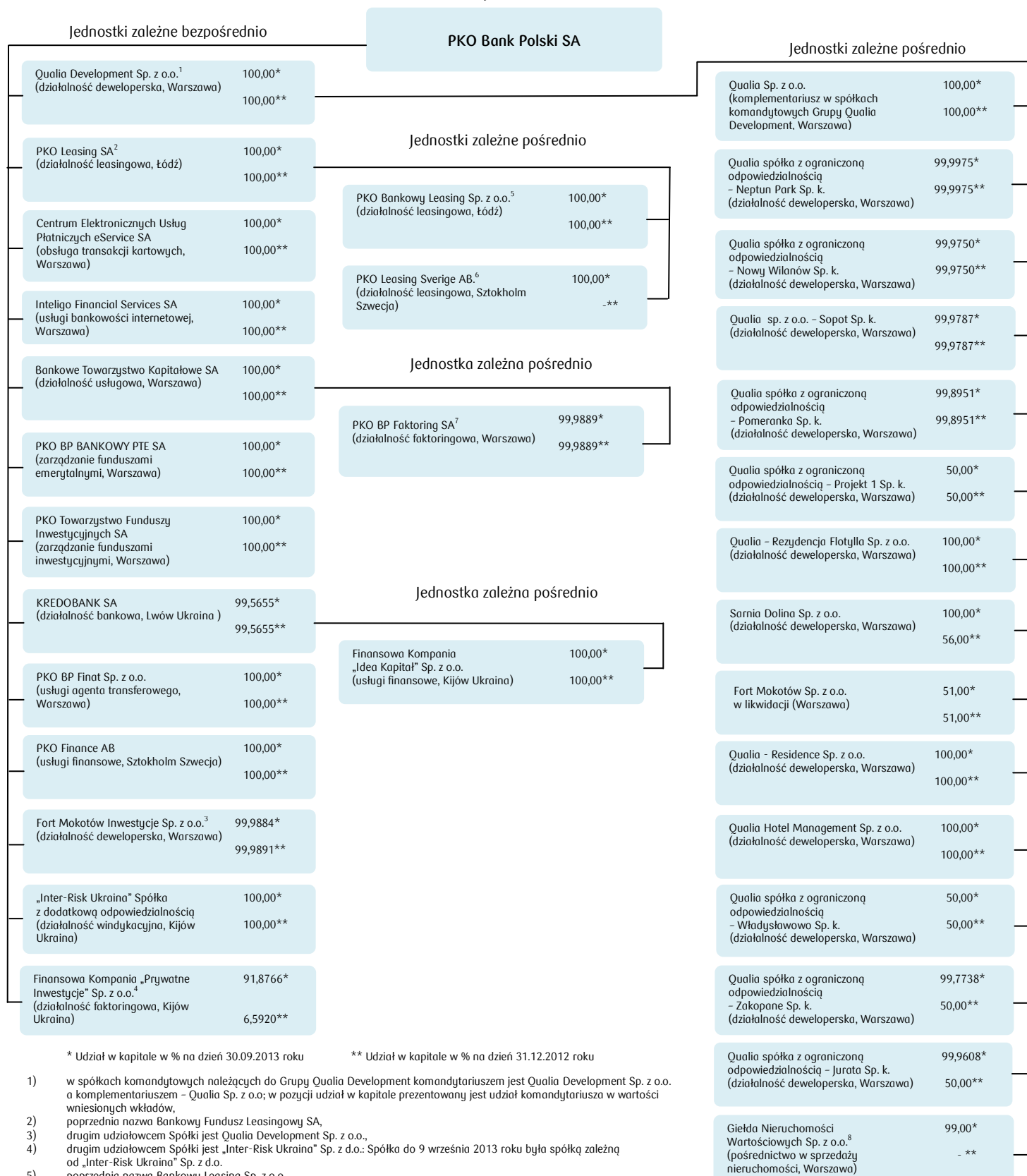
Zakres działalności poszczególnych spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej został przedstawiony w pozycji „Skład Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA”.

Grupa Kapitałowa prowadzi działalność na terenie Rzeczypospolitej Polskiej oraz poprzez spółki zależne: KREDO BANK SA, „Inter-Risk Ukraina” Spółka z dodatkową odpowiedzialnością, Finansowa Kompania „Prywatne Inwestycje” Sp. z o.o., Finansowa Kompania „Idea Kapitał” Sp. z o.o. (i do dnia 14 listopada 2012 roku UKRPOLINWESTYCJE Sp. z o.o.) na terenie Ukrainy, jak również poprzez spółki zależne PKO Finance AB oraz PKO Leasing Sverige AB na terenie Szwecji.

Skład Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA

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

Jednostki zależne



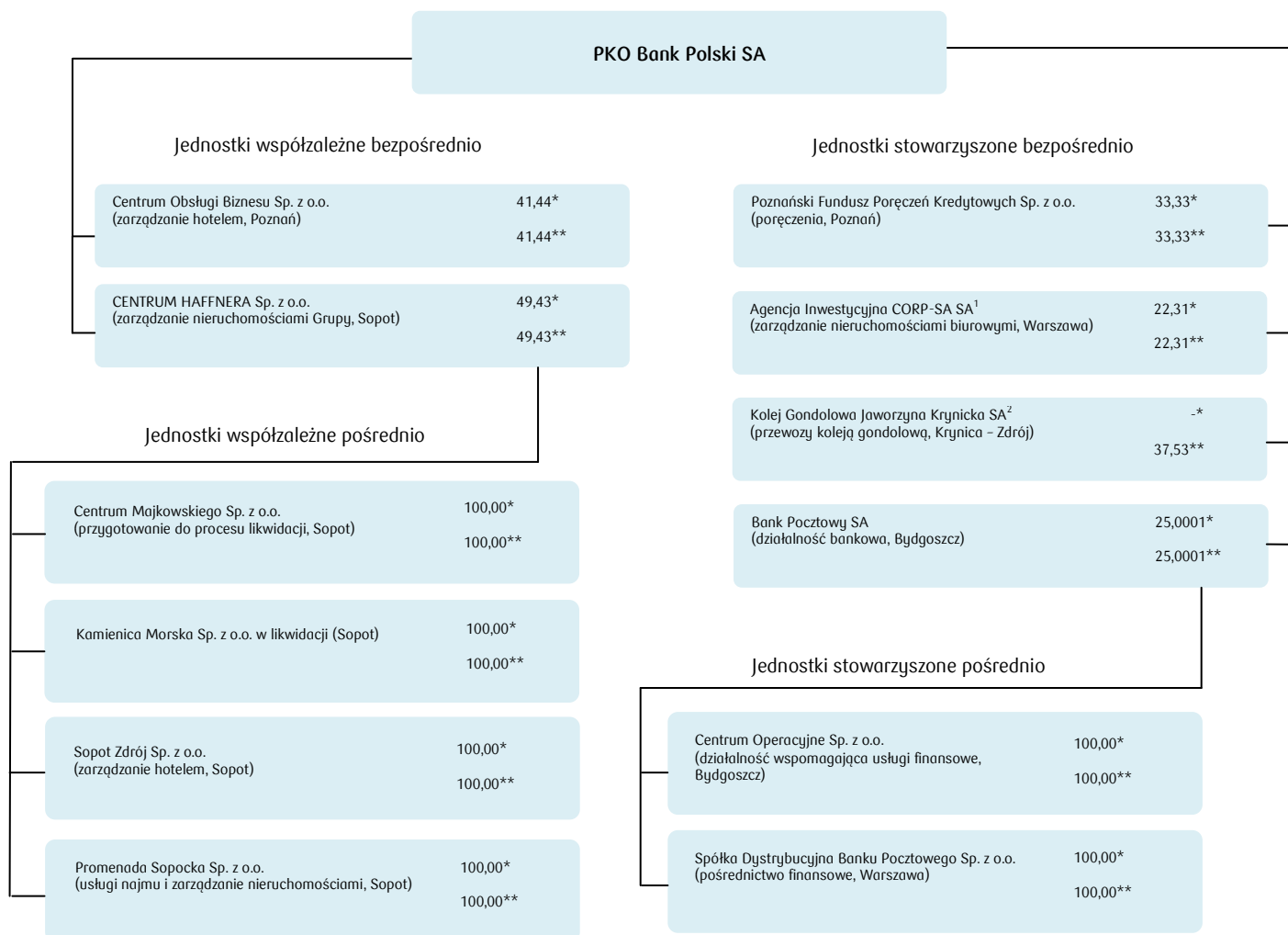
* Udział w kapitale w % na dzień 30.09.2013 roku

** Udział w kapitale w % na dzień 31.12.2012 roku

- 1) w spółkach komandytowych należących do Grupy Qualia Development komandytariuszem jest Qualia Development Sp. z o.o. a komplementariuszem - Qualia Sp. z o.o.; w pozycji udział w kapitale prezentowany jest udział komandytariusza w wartości wniesionych wkładów,
- 2) poprzednia nazwa Bankowy Fundusz Leasingowy SA,
- 3) drugim udziałowcem Spółki jest Qualia Development Sp. z o.o.,
- 4) drugim udziałowcem Spółki jest „Inter-Risk Ukraina” Sp. z o.o.: Spółka do 9 września 2013 roku była spółką zależną od „Inter-Risk Ukraina” Sp. z o.o.
- 5) poprzednia nazwa Bankowy Leasing Sp. z o.o.,
- 6) Spółka została zarejestrowana w Szwecji w dniu 18 września 2013 roku,
- 7) drugim akcjonariuszem Spółki jest PKO Bank Polski SA,
- 8) drugim udziałowcem Spółki jest Qualia Sp. z o.o.

Jednostki współzależne i stowarzyszone ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym:

Jednostki współzależne i stowarzyszone



* Udział w kapitale w % na dzień 30.09.2013 roku

** Udział w kapitale w % na dzień 31.12.2012 roku

- 1) Akcje Spółki są ujmowane w aktywach przeznaczonych do sprzedaży,
2) Akcje Spółki w dniu 24 września 2013 roku zostały sprzedane.

Informacje na temat zmian udziału w kapitale jednostek zależnych zostały zamieszczone w Nocie 32 „Zmiany w Spółkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Banku oraz jednostkach współzależnych i stowarzyszonych”.

2. Opis ważniejszych zasad rachunkowości oraz szacunków i ocen

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

Zasady rachunkowości oraz metody obliczeniowe zastosowane do sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z zasadami obowiązującymi w okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2013 roku. Zasady te zostały opisane w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA za okres sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2013 roku przy uwzględnieniu zasad, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA za rok zakończony 31 grudnia 2012 roku.

Prezentowane skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za trzeci kwartał 2013 roku powinno być czytane łącznie ze śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA za okres sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2013 roku oraz łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA za 2012 rok sporządzonym zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

3. Informacje dotyczące segmentów działalności oraz informacje o obszarach geograficznych

3.1. Informacja dotycząca segmentów działalności

Podstawowy wzór segmentacji Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA oparty jest na kryterium grupy klientów – odbiorców produktów i usług oferowanych przez jednostkę dominującą oraz poszczególne spółki Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA. Każdy segment operacyjny to działalność obejmująca dostarczanie produktów oraz usług, które charakteryzuje podobne ryzyko i dochody – inne niż w pozostałych wyszczególnionych segmentach operacyjnych. Przedstawiona poniżej nota segmentacyjna jest ujmowana w wewnętrznym systemie sprawozdawczym, tj. informacjach przekazywanych Zarządowi PKO Banku Polskiego SA, służących do oceny osiąganych wyników oraz alokacji zasobów.

Prezentowane poniżej zestawienie wyników segmentów odzwierciedla wewnętrzną strukturę organizacyjną Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA. Obecnie Grupa Kapitałowa PKO Banku Polskiego SA obejmuje cztery podstawowe segmenty: detaliczny, korporacyjny, inwestycyjny oraz centrum transferowe:

1. Segment detaliczny obejmuje transakcje jednostki dominującej dokonywane z klientami indywidualnymi, klientami małych i średnich przedsiębiorstw oraz transakcje z klientami rynku mieszkaniowego. Segment ten obejmuje m.in. następujące produkty i usługi: rachunki bieżące, rachunki oszczędnościowe, lokaty terminowe, usługi private banking, produkty inwestycyjne, karty kredytowe i debetowe, kredyty konsumpcyjne i hipoteczne, a także kredyty gospodarcze dla małych i średnich przedsiębiorstw oraz klientów rynku mieszkaniowego.
2. Segment korporacyjny obejmuje transakcje jednostki dominującej dokonywane z dużymi klientami korporacyjnymi. Segment ten obejmuje m.in. następujące produkty i usługi: prowadzenie rachunków bieżących i lokat terminowych, przechowywanie papierów wartościowych, produkty walutowe i pochodne, transakcje sell buy back i buy sell back z klientami, kredyty gospodarcze oraz leasing i faktoring. W ramach tego segmentu PKO Bank Polski SA zawiera również samodzielnie lub w konsorcjum z innymi bankami umowy finansowania dużych projektów w formie kredytów.
3. Segment inwestycyjny obejmuje transakcje jednostki dominującej dokonywane z klientami instytucji finansowych oraz działalność własną, tj. działalność inwestycyjną, działalność maklerską, transakcje międzybankowe, instrumentami pochodnymi, dłużnymi papierami wartościowymi oraz działalność spółek zależnych PKO Banku Polskiego SA.
4. Centrum transferowe obejmuje wynik z tytułu wewnętrznych rozliczeń cen transferowych funduszy, wynik długoterminowych źródeł finansowania oraz wynik pozycji zaklasyfikowanych do rachunkowości zabezpieczeń. Wewnętrzny transfer funduszy oparty jest o stawki transferowe bazujące na stopach rynkowych. Transakcje pomiędzy segmentami operacyjnymi odbywają się na normalnych, komercyjnych warunkach. Długoterminowe finansowanie zewnętrzne obejmuje emisje papierów wartościowych, zobowiązania podporządkowane oraz kredyty otrzymane od instytucji finansowych.

Grupa Kapitałowa PKO Banku Polskiego SA zazwyczaj rozlicza transakcje między segmentami w taki sposób, jakby dotyczyły one podmiotów niepowiązanych – przy zastosowaniu wewnętrznych stawek rozliczeniowych. Transakcje pomiędzy segmentami odbywają się na normalnych, komercyjnych warunkach.

Zasady rachunkowości stosowane w raporcie segmentacyjnym są zgodne z zasadami rachunkowości opisanymi w Nocie 2 niniejszego sprawozdania.

Prezentowane aktywa i zobowiązania segmentu są aktywami i zobowiązaniami operacyjnymi wykorzystywanymi przez segment w działalności operacyjnej. Wartości aktywów i zobowiązań oraz przychodów i kosztów dla poszczególnych segmentów oparte są o wewnętrzne informacje zarządcze. Poszczególnym segmentom przypisano aktywa i zobowiązania oraz związane z tymi aktywami i zobowiązaniami przychody i koszty.

Obciążenie z tytułu podatku dochodowego w zakresie prezentacji wyniku oraz aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego, należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego i zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego w zakresie prezentacji skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej zostały ujęte na poziomie Grupy.

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ PKO BANKU POLSKIEGO SA ZA OKRES DZIEWIĘCIU
MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2013 ROKU
(W TYSIĄCACH ZŁOTYCH)**



Bank Polski

W poniższych tabelach przedstawione zostały dane dotyczące przychodów i wyników poszczególnych segmentów operacyjnych Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku oraz 30 września 2012 roku, a także aktywów i zobowiązań na dzień 30 września 2013 roku oraz na dzień 31 grudnia 2012 roku.

Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku	Działalność kontynuowana				Działalność ogółem Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA
	Segment detaliczny	Segment korporacyjny	Segment Inwestycyjny	Centrum transferowe	
Wynik z tytułu odsetek	3 881 363	456 771	193 378	312 414	4 843 926
Wynik z tytułu prowizji i opłat	1 799 560	225 111	328 564	(2 188)	2 351 047
Wynik pozostały	115 174	59 821	190 636	(33 290)	332 341
Wynik na operacjach finansowych	(2 003)	14 826	74 066	12 246	99 135
Wynik z pozycji wymiany	94 283	63 178	30 463	(45 536)	142 388
Przychody z tytułu dywidend	-	-	5 766	-	5 766
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	3 365	1 346	80 341	-	85 052
Przychody/koszty na rzecz klientów wewnętrznych	19 529	(19 529)	-	-	-
Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości i rezerw	(840 775)	(435 849)	(78 058)	-	(1 354 682)
Ogólne koszty administracyjne, w tym: amortyzacja	(2 682 027)	(191 604)	(467 466)	-	(3 341 097)
	(360 518)	(22 892)	(54 352)	-	(437 762)
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych i współzależnych	-	-	-	-	(3 428)
Wynik segmentu brutto	2 273 295	114 250	167 054	276 936	2 828 107
Podatek dochodowy (obciążenie podatkowe)	-	-	-	-	(539 790)
Zyski i straty udziałowców niesprawujących kontroli	-	-	-	-	(388)
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	2 273 295	114 250	167 054	276 936	2 288 705

Na dzień 30 września 2013 roku	Działalność kontynuowana				Działalność ogółem Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA
	Segment detaliczny	Segment korporacyjny	Segment Inwestycyjny	Centrum transferowe	
Aktywa	111 120 912	41 332 401	41 296 312	7 121 947	200 871 572
Aktywa niealokowane	-	-	-	-	746 488
Suma aktywów	111 120 912	41 332 401	41 296 312	7 121 947	201 618 060
Zobowiązania	129 336 667	18 172 320	24 271 643	5 380 228	177 160 858
Zobowiązania niealokowane	-	-	-	-	5 592
Suma zobowiązań	129 336 667	18 172 320	24 271 643	5 380 228	177 166 450

Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2012 roku	Działalność kontynuowana*				Działalność ogółem Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA
	Segment detaliczny	Segment korporacyjny	Segment Inwestycyjny	Centrum transferowe	
Wynik z tytułu odsetek	4 370 947	447 021	184 857	1 016 833	6 019 658
Wynik z tytułu prowizji i opłat	1 785 179	215 942	265 175	(1 918)	2 264 378
Wynik pozostały	167 611	67 189	238 211	(41 482)	431 529
Wynik na operacjach finansowych	3 313	10 464	46 823	9 618	70 218
Wynik z pozycji wymiany	144 311	75 947	64 229	(51 100)	233 387
Przychody z tytułu dywidend	-	-	8 081	-	8 081
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	458	307	119 078	-	119 843
Przychody/koszty na rzecz klientów wewnętrznych	19 529	(19 529)	-	-	-
Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości i rezerw	(1 224 937)	(471 018)	(62 957)	-	(1 758 912)
Ogólne koszty administracyjne, w tym: amortyzacja	(2 708 302)	(188 153)	(481 319)	-	(3 377 774)
	(333 675)	(19 597)	(54 324)	-	(407 596)
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych i współzależnych	-	-	-	-	14 427
Wynik segmentu brutto	2 390 498	70 981	143 967	973 433	3 593 306
Podatek dochodowy (obciążenie podatkowe)	-	-	-	-	(719 734)
Zyski i straty udziałowców niesprawujących kontroli	-	-	-	-	(805)
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	2 390 498	70 981	143 967	973 433	2 874 377

* Dane za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2012 roku doprowadzone do porównywalności. Zmiana metodologiczna w zakresie prezentacji wyników.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku	Działalność kontynuowana				Działalność ogółem Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA
	Segment detaliczny	Segment korporacyjny	Segment Inwestycyjny	Centrum transferowe	
Aktywa	108 005 298	43 031 211	32 563 098	9 309 794	192 909 401
Aktywa niealokowane*	-	-	-	-	570 227
Suma aktywów	108 005 298	43 031 211	32 563 098	9 309 794	193 479 628
Zobowiązania	121 365 763	18 739 826	23 724 738	4 786 071	168 616 398
Zobowiązania niealokowane	-	-	-	-	155 580
Suma zobowiązań	121 365 763	18 739 826	23 724 738	4 786 071	168 771 978

* Dane na dzień 31 grudnia 2012 roku zostały doprowadzone do porównywalności. Ujęcie należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego na poziomie Grupy Kapitałowej.

3.2. Informacja o obszarach geograficznych

Jako uzupełniający, Grupa PKO Banku Polskiego SA stosuje podział na obszary geograficzne. Działalność Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA prowadzona jest na Ukrainie poprzez Grupę Kapitałową KREDOBANK SA oraz „Inter-Risk Ukraina” Spółkę z dodatkową odpowiedzialnością i Finansową Kompanię „Prywatne Inwestycje” Sp. z o.o.

Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku	Polska	Ukraina	Razem
Wynik z tytułu odsetek	4 808 297	35 629	4 843 926
Wynik z tytułu prowizji i opłat	2 304 181	46 866	2 351 047
Wynik pozostały	329 618	2 723	332 341
Ogólne koszty administracyjne	(3 244 259)	(96 838)	(3 341 097)
Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości i rezerw	(1 323 293)	(31 389)	(1 354 682)
Udział w zyskach i stratach jednostek stowarzyszonych i współzależnych	-	-	(3 428)
Wynik brutto	2 874 544	(43 009)	2 828 107
Podatek dochodowy (obciążenie podatkowe)	-	-	(539 790)
Zyski i straty udziałowców niesprawujących kontroli	-	-	(388)
Zysk/strata netto	2 874 544	(43 009)	2 288 705

Na dzień 30 września 2013 roku	Polska	Ukraina	Razem
Aktywa, w tym:	199 815 802	1 802 258	201 618 060
niefinansowe aktywa trwałe	4 429 217	148 504	4 577 721
aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz należność z tytułu bieżącego podatku dochodowego	676 534	69 954	746 488
Zobowiązania	175 517 187	1 649 263	177 166 450

Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2012 roku*	Polska	Ukraina	Razem
Wynik z tytułu odsetek	5 976 503	43 155	6 019 658
Wynik z tytułu prowizji i opłat	2 224 057	40 321	2 264 378
Wynik pozostały	431 239	290	431 529
Ogólne koszty administracyjne	(3 283 376)	(94 398)	(3 377 774)
Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości i rezerw	(1 730 552)	(28 360)	(1 758 912)
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych i współzależnych	-	-	14 427
Wynik brutto	3 617 871	(38 992)	3 593 306
Podatek dochodowy (obciążenie podatkowe)	-	-	(719 734)
Zyski i straty udziałowców niesprawujących kontroli	-	-	(805)
Zysk/strata netto	3 617 871	(38 992)	2 874 377

* Dane za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2012 roku doprowadzone do porównywalności. Zmiana metodologiczna w zakresie prezentacji transakcji wzajemnych.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku	Polska	Ukraina	Razem
Aktywa, w tym:	191 613 212	1 866 416	193 479 628
niefinansowe aktywa trwałe	4 438 395	146 202	4 584 597
aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz należność z tytułu bieżącego podatku dochodowego*	502 996	67 231	570 227
Zobowiązania	167 100 845	1 671 133	168 771 978

* Dane na dzień 31 grudnia 2012 roku zostały doprowadzone do porównywalności. Ujęte należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego na poziomie Grupy Kapitałowej.

4. Przychody i koszty z tytułu odsetek

Przychody z tytułu odsetek

	III kwartał okres od 01.07.2013 do 30.09.2013	3 kwartały narastająco okres od 01.01.2013 do 30.09.2013	III kwartał okres od 01.07.2012 do 30.09.2012	3 kwartały narastająco okres od 01.01.2012 do 30.09.2012
Przychody odsetkowe obliczone z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, w odniesieniu do aktywów finansowych, których nie wycenia się do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym:	2 285 838	7 301 101	2 884 027	8 513 311
Przychody z tytułu kredytów i pożyczek udzielonych klientom, w tym:	2 118 870	6 755 206	2 649 448	7 779 237
od kredytów z rozpoznaną utratą wartości	124 039	380 863	133 654	357 684
Przychody z tytułu inwestycyjnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	130 183	411 403	166 938	543 841
Przychody z tytułu lokat w bankach	34 622	129 488	65 960	185 282
Przychody z tytułu inwestycyjnych papierów wartościowych utrzymywanych do terminu zapadalności	630	1 942	-	-
Inne	1 533	3 062	1 681	4 951
Pozostałe przychody, w tym:	215 677	786 184	413 103	1 271 076
Przychody z tytułu pochodnych instrumentów zabezpieczających (Nota 15)	98 503	368 847	227 836	694 053
Przychody z tytułu aktywów finansowych wyznaczonych przy początkowym ujęciu jako wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	100 768	365 982	173 971	533 259
Przychody z tytułu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	16 406	51 355	11 296	43 764
Razem	2 501 515	8 087 285	3 297 130	9 784 387

Koszty z tytułu odsetek

	III kwartał okres od 01.07.2013 do 30.09.2013	3 kwartały narastająco okres od 01.01.2013 do 30.09.2013	III kwartał okres od 01.07.2012 do 30.09.2012	3 kwartały narastająco okres od 01.01.2012 do 30.09.2012
Koszty odsetkowe obliczone z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, w odniesieniu do zobowiązań finansowych, których nie wycenia się do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym:	(914 679)	(3 227 243)	(1 319 109)	(3 763 306)
Koszty z tytułu zobowiązań wobec Klientów	(781 936)	(2 823 452)	(1 210 305)	(3 441 930)
Koszty z tytułu własnej emisji papierów dłużnych i zobowiązań podporządkowanych	(116 792)	(362 079)	(99 799)	(293 496)
Koszty premii od dłużnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	(11 355)	(27 936)	(1 799)	(6 791)
Koszty z tytułu depozytów banków	(4 596)	(13 776)	(7 206)	(21 089)
Pozostałe koszty, w tym:	(9 140)	(16 116)	(608)	(1 423)
Koszty z tytułu aktywów finansowych wyznaczonych przy początkowym ujęciu jako wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	(5 877)	(8 780)	(90)	(223)
Koszty z tytułu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	(3 263)	(7 336)	(518)	(1 200)
Razem	(923 819)	(3 243 359)	(1 319 717)	(3 764 729)

5. Przychody i koszty z tytułu prowizji i opłat

Przychody z tytułu prowizji i opłat

	III kwartał okres od 01.07.2013 do 30.09.2013	3 kwartały narastająco okres od 01.01.2013 do 30.09.2013	III kwartał okres od 01.07.2012 do 30.09.2012	3 kwartały narastająco okres od 01.01.2012 do 30.09.2012
Przychody od aktywów finansowych, które nie są wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym:	143 902	442 375	144 728	430 305
Z tytułu udzielonych kredytów i pożyczek	143 902	442 375	144 728	430 305
Pozostałe prowizje	914 403	2 587 424	810 241	2 376 540
Z tytułu kart płatniczych	347 841	936 840	296 874	848 933
Z tytułu obsługi rachunków bankowych	230 593	661 488	219 104	668 109
Z tytułu ubezpieczenia kredytów	121 740	382 739	104 189	307 010
Z tytułu obsługi funduszy inwestycyjnych oraz OFE (w tym opłaty za zarządzanie)	106 259	289 268	84 059	236 091
Z tytułu operacji kasowych	32 271	95 967	34 313	102 630
Z tytułu operacji papierami wartościowymi	18 403	53 853	20 018	55 295
Z tytułu masowych operacji zagranicznych	13 419	38 384	12 141	36 265
Z tytułu pełnienia funkcji agenta emisji obligacji skarbowych	5 331	16 596	8 656	30 512
Z tytułu sprzedaży i dystrybucji znaków opłaty sądowej	2 815	6 733	4 463	14 730
Inne*	35 731	105 556	26 424	76 965
Z tytułu usług powierniczych	1 082	3 177	911	2 731
Razem	1 059 387	3 032 976	955 880	2 809 576

* Pozycja „Inne” obejmuje m.in. prowizje Domu Maklerskiego z tytułu obsługi emisji pierwotnej oraz prowizje z tytułu administrowania zadłużeniem kredytobiorców wobec budżetu państwa.

Koszty z tytułu prowizji i opłat

	III kwartał okres od 01.07.2013 do 30.09.2013	3 kwartały narastająco okres od 01.01.2013 do 30.09.2013	III kwartał okres od 01.07.2012 do 30.09.2012	3 kwartały narastająco okres od 01.01.2012 do 30.09.2012
Z tytułu kart płatniczych	(153 058)	(396 412)	(106 182)	(286 793)
Z tytułu ubezpieczenia kredytów	(35 211)	(101 522)	(27 809)	(82 629)
Z tytułu usług akwizycyjnych	(25 135)	(76 482)	(26 077)	(80 310)
Z tytułu usług rozliczeniowych	(4 653)	(18 150)	(5 532)	(16 558)
Z tytułu kosztów poniesionych za zarządzanie aktywami	(3 972)	(9 127)	(982)	(7 934)
Z tytułu prowizji za usługi operacyjne banków	(3 118)	(8 966)	(3 001)	(8 096)
Inne*	(25 771)	(71 270)	(24 618)	(62 878)
Razem	(250 918)	(681 929)	(194 201)	(545 198)

* Pozycja „Inne” obejmuje m.in.: koszty opłat poniesionych przez Dom Maklerski na rzecz GPW i KDPW.

6. Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej

	III kwartał okres od 01.07.2013 do 30.09.2013	3 kwartały narastająco okres od 01.01.2013 do 30.09.2013	III kwartał okres od 01.07.2012 do 30.09.2012	3 kwartały narastająco okres od 01.01.2012 do 30.09.2012
Zmiana wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat ustalanej z wykorzystaniem technik wyceny:	18 535	26 221	(3 163)	(5 299)
Instrumenty pochodne, w tym:	21 898	42 806	8 253	6 640
nieefektywna część zabezpieczenia zmienności przepływów pieniężnych	11 255	11 752	13 339	1 152
Bankowe papiery wartościowe strukturyzowane wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	(3 363)	(16 585)	(11 416)	(11 939)
Instrumenty dłużne	11 230	8 745	37 733	55 064
Instrumenty kapitałowe	1 294	(609)	(1 727)	(1 537)
Razem	31 059	34 357	32 843	48 228

III kwartał okres od 01.07.2013 do 30.09.2013	Zyski	Straty	Wynik
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	1 373 819	(1 347 933)	25 886
Instrumenty finansowe wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	3 652	1 521	5 173
Razem	1 377 471	(1 346 412)	31 059

3 kwartały narastająco okres od 01.01.2013 do 30.09.2013	Zyski	Straty	Wynik
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	11 623 449	(11 577 459)	45 990
Instrumenty finansowe wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	74 377	(86 010)	(11 633)
Razem	11 697 826	(11 663 469)	34 357

III kwartał okres od 01.07.2012 do 30.09.2012	Zyski	Straty	Wynik
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	3 079 712	(3 067 999)	11 713
Instrumenty finansowe wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	30 514	(9 384)	21 130
Razem	3 110 226	(3 077 383)	32 843

3 kwartały narastająco okres od 01.01.2012 do 30.09.2012	Zyski	Straty	Wynik
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	11 384 001	(11 371 178)	12 823
Instrumenty finansowe wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	111 921	(76 516)	35 405
Razem	11 495 922	(11 447 694)	48 228

7. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

	III kwartał okres od 01.07.2013 do 30.09.2013	3 kwartały narastająco okres od 01.01.2013 do 30.09.2013	III kwartał okres od 01.07.2012 do 30.09.2012	3 kwartały narastająco okres od 01.01.2012 do 30.09.2012
Pozostałe przychody operacyjne				
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	99 404	237 391	89 250	216 502
Sprzedaż, likwidacja środków trwałych, wartości niematerialnych oraz aktywów do zbycia	22 616	65 554	42 115	78 418
Otrzymane odszkodowania, kary i grzywny	16 565	46 872	6 797	21 689
Przychody uboczne	4 773	14 683	5 465	14 905
Przychody ze sprzedaży aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	10 998	10 998	-	-
Inne	12 759	42 200	5 437	55 196
Razem	167 115	417 698	149 064	386 710

	III kwartał okres od 01.07.2013 do 30.09.2013	3 kwartały narastająco okres od 01.01.2013 do 30.09.2013	III kwartał okres od 01.07.2012 do 30.09.2012	3 kwartały narastająco okres od 01.01.2012 do 30.09.2012
Pozostałe koszty operacyjne				
Koszty sprzedanych produktów i usług	(80 038)	(190 014)	(57 047)	(140 857)
Koszty sprzedaży, likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych oraz aktywów do zbycia	(23 558)	(69 161)	(43 771)	(81 649)
Inne	(24 578)	(73 471)	(3 552)	(44 361)
Razem	(128 174)	(332 646)	(104 370)	(266 867)

8. Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości i rezerw

Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku	Nota	Wartość na początek okresu	Zwiększenia			Zmniejszenia				Wartość na koniec okresu	Utworzenie netto – wpływ na rachunek zysków i strat
			Utworzenie w okresie	Różnice kursowe	Inne	Zmniejszenie z tytułu spisania aktywów i rozliczenia	Rozwiązanie w okresie	Różnice kursowe	Inne		
Inwestycyjne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	18	23 243	2 788	-	-	5 536	-	-	-	20 495	(2 788)
Kapitałowe papiery wartościowe nie dopuszczone do obrotu		17 707	-	-	-	-	-	-	-	17 707	-
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży		5 536	2 788	-	-	5 536	-	-	-	2 788	(2 788)
Należności od banków	12	29 382	332	-	234	-	15	-	-	29 933	(317)
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	17	6 776 265	6 730 761	61	25 185	1 234 193	5 296 728	1 778	73 399	6 926 174	(1 434 033)
Sektor niefinansowy		6 606 755	6 690 091	61	24 559	1 224 800	5 267 546	1 772	73 399	6 753 949	(1 422 545)
kredyty gospodarcze		3 458 562	3 498 852	-	2 895	770 911	2 577 958	1 668	20 075	3 589 697	(920 894)
kredyty mieszkaniowe		1 714 698	1 444 970	61	19 376	170 694	1 251 767	-	-	1 756 644	(193 203)
kredyty konsumpcyjne		1 431 689	1 740 938	-	2 288	283 195	1 437 821	104	53 324	1 400 471	(303 117)
dłużne papiery wartościowe		1 806	5 331	-	-	-	-	-	-	7 137	(5 331)
Sektor finansowy, kredyty gospodarcze		25 376	776	-	446	-	3 883	6	-	22 709	3 107
Sektor budżetowy		21 990	2 749	-	180	127	12 195	-	-	12 597	9 446
kredyty gospodarcze		19 640	2 749	-	180	127	11 323	-	-	11 119	8 574
dłużne papiery wartościowe		2 350	-	-	-	-	872	-	-	1 478	872
Należności z tytułu leasingu finansowego		122 144	37 145	-	-	9 266	13 104	-	-	136 919	(24 041)
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		2 906	963	-	-	589	-	-	-	3 280	(963)
Rzeczowe aktywa trwałe		13 943	662	-	-	1 900	6	45	17	12 637	(656)
Wartości niematerialne		142 313	4 907	-	-	-	-	1	-	147 219	(4 907)
Inwestycje w jednostki stowarzyszone i współzależne	20	113 226	3 897	-	-	-	2 137	-	-	114 986	(1 760)
Pozostałe, w tym:		405 593	191 368	5	416	23 849	282 110	48	1 659	289 716	90 742
zapasy		31 504	3 796	-	-	215	11	-	-	35 074	(3 785)
rezerwa na sprawy sporne oraz udzielone zobowiązania i gwarancje	27	217 085	139 123	5	379	275	244 190	15	1 659	110 453	105 067
Razem		7 506 871	6 935 678	66	25 835	1 266 067	5 580 996	1 872	75 075	7 544 440	(1 354 682)

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ PKO BANKU POLSKIEGO SA ZA OKRES DZIEWIĘCIU
MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2013 ROKU
(W TYSIĄCACH ZŁOTYCH)



Bank Polski

Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2012 roku	Nota	Wartość na początek okresu	Zwiększenia		Zmniejszenia				Wartość na koniec okresu	Utworzenie netto – wpływ na rachunek zysków i strat
			Utworzenie w okresie	Inne	Zmniejszenie z tytułu spisania aktywów i rozliczenia	Rozwiązanie w okresie	Różnice kursowe	Inne		
Inwestycyjne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	18	20 563	9 696	-	10 603	1 564	250	-	17 842	(8 132)
Kapitałowe papiery wartościowe nie dopuszczone do obrotu		2 619	9 696	-	-	-	9	-	12 306	(9 696)
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży		17 944	-	-	10 603	1 564	241	-	5 536	1 564
Należności od banków	12	32 812	48	-	-	342	-	2 350	30 168	294
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	17	5 658 243	4 139 040	31 625	691 464	2 542 075	42 281	78 475	6 474 613	(1 596 965)
Sektor niefinansowy		5 497 033	4 076 984	30 647	684 223	2 494 251	40 098	78 431	6 307 661	(1 582 733)
kredyty gospodarcze		2 709 360	1 781 688	8 231	231 421	983 567	32 178	36 293	3 215 820	(798 121)
kredyty mieszkaniowe		1 323 830	760 548	2 476	16 878	457 282	6 865	35 165	1 570 664	(303 266)
kredyty konsumpcyjne		1 463 843	1 533 360	19 940	435 924	1 053 402	1 055	6 973	1 519 789	(479 958)
dłużne papiery wartościowe		-	1 388	-	-	-	-	-	1 388	(1 388)
Sektor finansowy, kredyty gospodarcze		37 058	18 807	357	2 838	24 659	2 183	44	26 498	5 852
Sektor budżetowy		15 779	3 472	621	-	496	-	-	19 376	(2 976)
kredyty gospodarcze		15 779	1 722	621	-	496	-	-	17 626	(1 226)
dłużne papiery wartościowe		-	1 750	-	-	-	-	-	1 750	(1 750)
Należności z tytułu leasingu finansowego		108 373	39 777	-	4 403	22 669	-	-	121 078	(17 108)
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		2 958	-	-	3	-	-	-	2 955	-
Rzeczowe aktywa trwałe		6 388	11 539	-	2 913	305	665	-	14 044	(11 234)
Wartości niematerialne		135 295	6 038	238	4 558	-	-	-	137 013	(6 038)
Inwestycje w jednostki stowarzyszone i współzależne	20	88 953	8 850	-	-	-	-	-	97 803	(8 850)
Pozostałe, w tym:		336 751	244 730	6 998	38 313	116 743	1 094	851	431 478	(127 987)
zapasy		33 088	8 850	-	10 565	957	-	-	30 416	(7 893)
rezerwa na sprawy sporne oraz udzielone zobowiązania i gwarancje	27	115 608	203 688	-	796	99 775	10	473	218 242	(103 913)
Razem		6 281 963	4 419 941	38 861	747 854	2 661 029	44 290	81 676	7 205 916	(1 758 912)

9. Ogólne koszty administracyjne

	III kwartał okres od 01.07.2013 do 30.09.2013	3 kwartały narastająco okres od 01.01.2013 do 30.09.2013	III kwartał okres od 01.07.2012 do 30.09.2012	3 kwartały narastająco okres od 01.01.2012 do 30.09.2012
Świadczenia pracownicze	(622 275)	(1 801 947)	(611 618)	(1 824 956)
Koszty rzeczowe	(282 415)	(930 481)	(327 731)	(982 808)
Amortyzacja	(153 775)	(437 762)	(137 974)	(407 596)
Podatki i opłaty	(18 703)	(55 601)	(18 113)	(54 423)
Składka i wpłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny	(38 435)	(115 306)	(35 997)	(107 991)
Razem	(1 115 603)	(3 341 097)	(1 131 433)	(3 377 774)

Koszty wynagrodzeń/świadczenia pracownicze

	III kwartał okres od 01.07.2013 do 30.09.2013	3 kwartały narastająco okres od 01.01.2013 do 30.09.2013	III kwartał okres od 01.07.2012 do 30.09.2012	3 kwartały narastająco okres od 01.01.2012 do 30.09.2012
Wynagrodzenia, w tym:	(510 850)	(1 464 658)	(509 500)	(1 508 351)
koszty pracowniczego programu emerytalnego	(22 623)	(22 623)	-	-
Ubezpieczenia, w tym:	(95 833)	(286 235)	(85 327)	(264 037)
składki na świadczenia emerytalne i rentowe *	(77 913)	(239 545)	(68 711)	(218 094)
Inne świadczenia na rzecz pracowników	(15 592)	(51 054)	(16 791)	(52 568)
Razem	(622 275)	(1 801 947)	(611 618)	(1 824 956)

* Poniesione przez Grupę Kapitałową całkowite koszty z tytułu świadczeń emerytalnych i rentowych.

10. Podatek dochodowy

	III kwartał okres od 01.07.2013 do 30.09.2013	3 kwartały narastająco okres od 01.01.2013 do 30.09.2013	III kwartał okres od 01.07.2012 do 30.09.2012	3 kwartały narastająco okres od 01.01.2012 do 30.09.2012
Skonsolidowany rachunek zysków i strat				
Bieżące obciążenie podatkowe	(105 925)	(469 759)	(240 337)	(762 339)
Odroczony podatek dochodowy związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(75 080)	(70 031)	17 052	42 605
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	(181 005)	(539 790)	(223 285)	(719 734)
Obciążenie podatkowe wykazane w innych dochodach całkowitych związane z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(9 900)	68 397	32 631	74 498
Razem	(190 905)	(471 393)	(190 654)	(645 236)

	30.09.2013	31.12.2012
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	566 214	564 514
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	44 635	41 300
Razem	521 579	523 214

Według stanu na 30 września 2013 roku KREDO BANK SA pozostaje w niżej opisanych sporach z organem podatkowym.

1. Przedmiotem sporu jest możliwość zaliczenia do kosztów uzyskania przychodów straty podatkowej z lat ubiegłych. Spór dotyczy lat podatkowych 2008-2010, wartość zmniejszenia aktywa z tyt. podatku odroczonego opiewa na kwotę 123 430 tysięcy UAH (tj. 47 039 tysięcy PLN). KREDO BANK SA w dniu 31 stycznia 2013 roku uzyskał prawomocny wyrok sądu drugiej instancji korzystny dla Spółki KREDO BANK SA nie posiada informacji wskazujących, że organ podatkowy w ustawowym terminie złożył wniosek w sprawie kasacji tego wyroku. Spółka ryzyko dalszej kontynuacji przedmiotowego sporu ocenia na niewielkie.
2. Przedmiotem sporu jest zaliczenie przez KREDO BANK SA do kosztów uzyskania przychodów kosztów związanych z transakcją zbycia w 2011 roku wierzytelności kredytowych, w tym operacji faktoringowych pomiędzy KREDO BANK SA a spółką Finansowa Kompania „Prywatne Inwestycje” Sp. z o.o. (organ podatkowy zakwestionował podstawę prawną uznania wyżej wymienionych kosztów za koszty uzyskania przychodów). W dniu 21 marca 2013 roku KREDO BANK SA uzyskał prawomocny wyrok drugiej instancji unieważniający decyzję kontroli podatkowej o zapłacie podatku dochodowego. Organ podatkowy złożył wniosek w sprawie kasacji tego wyroku. W dniu 4 kwietnia 2013 roku sąd otworzył postępowanie w wyżej wymienionej sprawie – termin rozprawy został wyznaczony na 19 listopada 2013 roku.

W przypadku niekorzystnego rozstrzygnięcia sądu KREDO BANK SA będzie zobowiązany do zapłaty na rzecz Skarbu Państwa Ukrainy kwoty w wysokości 62 909 tysięcy UAH (tj. 23 975 tysięcy PLN) powiększonej o należne odsetki karne. Jednocześnie nastąpi zniesienie strat podatkowych KREDO BANK SA z lat poprzednich w wysokości ustalonej na koniec okresu kontroli (tj. na 31 grudnia 2011 roku), co spowoduje zmniejszenie/rozwiązanie aktywa na podatek odroczone.

3. Przedmiotem sporu jest decyzja podatkowa wydana w dniu 19 lutego 2013 roku na podstawie kontroli podatkowej obejmującej okres od 1 kwietnia 2011 roku do 30 września 2012 roku. Kwestie sporne dotyczą głównie zaliczenia do kosztów uzyskania przychodów kosztów transakcji sprzedaży wierzytelności kredytowych w okresie objętym kontrolą, prawidłowości tworzenia odpisów na wierzytelności kredytowe, prawidłowości rozliczenia podatku VAT z tytułu sprzedaży nieruchomości oraz podatku u źródła z tytułu wypłaty wynagrodzenia za usługi. W wyniku wyżej wymienionej kontroli ogólna kwota roszczeń podatkowych została ustalona w wysokości 1 129 tysięcy UAH (tj. 430 tysięcy PLN), w tym wartość roszczeń spornych wynosiła 877 tysięcy UAH (tj. 334 tysięcy PLN), a kwota zmniejszenia straty podatkowej z lat ubiegłych - w wysokości 626 282 tysięcy UAH (tj. 238 676 tysięcy PLN). KREDO BANK SA odwołał się od wyżej wymienionej decyzji podatkowej kolejno do Okręgowej Państwowej Służby Podatkowej oraz Ministerstwa Przychodów i Opłat Ukrainy i odwołania te zostały odrzucone. KREDO BANK SA w dniu 2 sierpnia 2013 roku złożył w Lwowskim Okręgowym Sądzie Administracyjnym pozew sądowy zaskarżając wyniki kontroli i wnosząc o unieważnienie wyżej wymienionej decyzji podatkowej. W dniu 5 listopada 2013 roku sąd pierwszej instancji wydał wyrok korzystny dla KREDO BANK SA, który uwzględnił stanowisko Spółki z wyjątkiem prawidłowości naliczenia podatkowych kosztów amortyzacji od środków trwałych w łącznej wysokości 336 tysięcy UAH (128 tysięcy PLN), co spowoduje zmniejszenie kosztów uzyskania przychodów oraz straty podatkowej z lat ubiegłych.
4. Przedmiotem sporu jest możliwość zaliczenia do kosztów uzyskania przychodów kosztów obsługi prawnej w sprawach sądowych prowadzonych przez KREDO BANK SA zakwestionowanych przez organ podatkowy w wyniku kontroli przeprowadzonej w 2003 roku. W dniu 10 grudnia 2012 roku, w wyniku kasacji wcześniejszego wyroku korzystnego dla KREDO BANK SA (wydanego w 2004 roku), sąd pierwszej instancji wydał wyrok niekorzystny dla KREDO BANK SA. W dniu 15 marca 2013 roku KREDO BANK SA odwołał się do Lwowskiego Sądu Apelacyjnego. Termin rozprawy nie został jeszcze wyznaczony.
- W przypadku niekorzystnego rozstrzygnięcia sądu KREDO BANK SA będzie zobowiązany do zapłaty na rzecz Skarbu Państwa Ukrainy kwoty w wysokości 594 tysięcy UAH (tj. 226 tysięcy PLN) powiększonej o należne odsetki karne.

11. Zysk przypadający na jedną akcję

Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję

Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję obliczany jest w oparciu o zysk przypadający na zwykłych akcjonariuszy Banku poprzez podzielenie zysku, który na nich przypada przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych występujących w ciągu danego okresu.

Zysk na jedną akcję

	III kwartał okres od 01.07.2013 do 30.09.2013	3 kwartały narastająco okres od 01.01.2013 do 30.09.2013	III kwartał okres od 01.07.2012 do 30.09.2012	3 kwartały narastająco okres od 01.01.2012 do 30.09.2012
Zysk przypadający na akcjonariuszy zwykłych (w tys. PLN)	754 474	2 288 705	921 016	2 874 377
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w okresie (w tys.)	1 250 000	1 250 000	1 250 000	1 250 000
Zysk przypadający na jedną akcję (w PLN na akcję)	0,60	1,83	0,74	2,30

Zysk na jedną akcję z działalności zaniechanej

W okresach zakończonych odpowiednio dnia 30 września 2013 roku oraz dnia 30 września 2012 roku nie wystąpiły istotne koszty i przychody z tytułu działalności zaniechanej.

Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję

Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję obliczany jest na podstawie zysku przypadającego na zwykłych akcjonariuszy poprzez podzielenie zysku, który na nich przypada przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych występujących w ciągu danego okresu, skorygowaną o wpływ wszystkich rozważających potencjalnych akcji zwykłych.

Zarówno w III kwartale 2013 roku jak i w III kwartale 2012 roku nie występowały instrumenty rozważające zysk przypadający na jedną akcję.

Rozwodniony zysk z działalności zaniechanej przypadający na jedną akcję

W okresach zakończonych dnia 30 września 2013 roku oraz dnia 30 września 2012 roku w Grupie Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA nie wystąpiły istotne koszty i przychody z tytułu działalności zaniechanej.

12. Należności od banków

	30.09.2013	31.12.2012
Lokaty w bankach	3 210 352	2 369 774
Rachunki bieżące	1 426 338	861 331
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	550 463	149 284
Udzielone kredyty i pożyczki	49 545	38 150
Środki pieniężne w drodze	1 315	3 329
Razem	5 238 013	3 421 868
Odpis z tytułu utraty wartości należności, w tym:	(29 933)	(29 382)
odpis z tytułu utraty wartości na należność od banku zagranicznego	(29 592)	(29 373)
Razem netto	5 208 080	3 392 486

13. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu

	30.09.2013	31.12.2012
Dłużne papiery wartościowe	2 014 824	273 576
emitowane przez Skarb Państwa, obligacje skarbowe	1 944 102	216 521
emitowane przez jednostki samorządu terytorialnego, obligacje komunalne	41 506	26 673
emitowane przez podmioty niefinansowe, obligacje korporacyjne	19 583	15 064
emitowane przez inne podmioty finansowe, w tym:	8 411	13 947
obligacje emitowane przez GPW	8 213	13 880
obligacje korporacyjne	198	67
emitowane przez banki, w tym:	1 222	1 371
obligacje BGK	1 222	1 361
Udziały i akcje w innych jednostkach notowane na giełdach	8 760	3 237
Certyfikaty inwestycyjne	991	713
Prawa poboru	-	40
Razem	2 024 575	277 566

W okresie od 1 stycznia 2013 roku do 30 września 2013 roku nie wystąpiły przeniesienia między poziomami w hierarchii wartości godziwej wykorzystywanej przy wycenie wartości godziwej instrumentów finansowych.

14. Pochodne instrumenty finansowe

Instrumenty pochodne stosowane przez Grupę Kapitałową

W ramach swojej działalności Bank i inne spółki Grupy Kapitałowej wykorzystują różnego typu pochodne instrumenty finansowe służące do celów zarządzania ryzykiem związanym z prowadzoną działalnością. Najczęściej wykorzystywanymi typami instrumentów pochodnych w działalności Grupy Kapitałowej są: IRS, CIRS, FX Swap, FRA, Opcje, Forward. Pozostałe spółki zależne Grupy Kapitałowej mogą zawierać transakcje instrumentami pochodnymi wyłącznie w celu zabezpieczania ryzyka wynikającego z działalności podstawowej danej spółki.

Na dzień 30 września 2013 roku oraz na dzień 31 grudnia 2012 roku Grupa Kapitałowa posiadała następujące typy instrumentów pochodnych:

	30.09.2013		31.12.2012	
	Aktywa	Zobowiązania	Aktywa	Zobowiązania
Instrumenty zabezpieczające	271 552	476 987	498 130	224 373
Pozostałe instrumenty pochodne	2 542 610	2 806 897	3 362 431	3 739 725
Razem	2 814 162	3 283 884	3 860 561	3 964 098

	30.09.2013		31.12.2012	
Rodzaj kontraktu	Aktywa	Zobowiązania	Aktywa	Zobowiązania
IRS	2 463 273	2 400 513	3 221 798	3 183 744
CIRS	186 573	661 020	357 675	370 043
FX Swap	61 678	95 440	109 819	207 538
Opcje	57 389	49 593	63 301	61 932
FRA	29 838	29 052	74 608	78 693
Forward	11 316	43 896	33 190	60 742
Inne	4 095	4 370	170	1 406
Razem	2 814 162	3 283 884	3 860 561	3 964 098

W okresie od 1 stycznia 2013 roku do 30 września 2013 roku nie wystąpiły przeniesienia między poziomami w hierarchii wartości godziwej wykorzystywanej przy wycenie wartości godziwej instrumentów finansowych.

15. Pochodne instrumenty zabezpieczające

Grupa Kapitałowa Banku na dzień 30 września 2013 roku stosuje następujące rodzaje rachunkowości zabezpieczeń:

Strategia zabezpieczająca:	Zabezpieczenie zmienności przepływów pieniężnych kredytów hipotecznych w CHF oraz lokat negocjowanych w PLN, wynikającej z ryzyka zmian stóp procentowych oraz ryzyka kursowego, z wykorzystaniem transakcji CIRS	Zabezpieczenie zmienności przepływów pieniężnych kredytów w PLN o zmiennym oprocentowaniu, wynikającej z ryzyka zmian stóp procentowych, z wykorzystaniem transakcji IRS	Zabezpieczenie zmienności przepływów pieniężnych kredytów w EUR o zmiennym oprocentowaniu, wynikającej z ryzyka zmian stóp procentowych, z wykorzystaniem transakcji IRS	Zabezpieczenie zmienności przepływów pieniężnych kredytów w CHF o zmiennym oprocentowaniu, wynikającej z ryzyka zmian stóp procentowych, z wykorzystaniem transakcji IRS	Zabezpieczenie zmienności przepływów pieniężnych kredytów w walutach wymienialnych o zmiennym oprocentowaniu, wynikającej z ryzyka zmian stóp procentowych i ryzyka kursowego oraz zabezpieczenie zmienności przepływów pieniężnych zobowiązania finansowego o stałym oprocentowaniu w walucie wymienialnej, wynikającej z ryzyka kursowego, z wykorzystaniem transakcji CIRS
Opis relacji zabezpieczającej	Eliminacja ryzyka zmienności przepływów pieniężnych generowanych przez kredyty w CHF o zmiennym oprocentowaniu oraz lokat negocjowanych w PLN, z tytułu zmian referencyjnych stóp procentowych w CHF i PLN, oraz zmian kursu walutowego CHF/PLN w ciągu okresu objętego zabezpieczeniem.	Eliminacja ryzyka zmienności przepływów pieniężnych generowanych przez portfel kredytów w PLN o zmiennym oprocentowaniu wynikającej z ryzyka zmian stóp procentowych w ciągu okresu objętego zabezpieczeniem.	Eliminacja ryzyka zmienności przepływów pieniężnych generowanych przez portfel kredytów w EUR o zmiennym oprocentowaniu wynikającej z ryzyka zmian stóp procentowych w ciągu okresu objętego zabezpieczeniem.	Eliminacja ryzyka zmienności przepływów pieniężnych generowanych przez portfel kredytów w CHF o zmiennym oprocentowaniu wynikającej z ryzyka zmian stóp procentowych w ciągu okresu objętego zabezpieczeniem.	Eliminacja ryzyka zmienności przepływów pieniężnych generowanych przez portfel kredytów w walutach wymienialnych o zmiennym oprocentowaniu, wynikającej z ryzyka zmian stóp procentowych i ryzyka kursowego oraz eliminacja ryzyka zmienności przepływów pieniężnych zobowiązania finansowego o stałym oprocentowaniu w walucie wymienialnej, wynikającej z ryzyka kursowego, z wykorzystaniem transakcji CIRS.
Zabezpieczane ryzyko	Ryzyko walutowe i ryzyko stopy procentowej.	Ryzyko stopy procentowej.	Ryzyko stopy procentowej.	Ryzyko stopy procentowej.	Ryzyko walutowe i ryzyko stopy procentowej.
Instrument zabezpieczający	Transakcje CIRS, w których Bank płaci kupon oparty o LIBOR 3M CHF, a otrzymuje kupon oparty o WIBOR 3M od kwoty nominalnej zdefiniowanej odpowiednio w CHF oraz PLN.	Transakcje IRS, w których Bank płaci kupon oparty o zmienną stopę WIBOR 3M, a otrzymuje kupon oparty o stałą stopę od kwoty nominalnej, na którą został zawarty.	Transakcje IRS, w których Bank płaci kupon oparty o zmienną stopę EURIBOR 3M, a otrzymuje kupon oparty o stałą stopę od kwoty nominalnej, na którą został zawarty.	Transakcje IRS, w których Bank płaci kupon oparty o zmienną stopę LIBOR CHF 3M, a otrzymuje kupon oparty o stałą stopę od kwoty nominalnej, na którą został zawarty.	Transakcje CIRS, w których Bank płaci kupon oparty o zmienną stopę LIBOR CHF 3M, a otrzymuje kupon oparty o stałą stopę USD od kwoty nominalnej, na którą został zawarty.
Pozycja zabezpieczana	1) Portfel kredytów hipotecznych o zmiennym oprocentowaniu w CHF. 2) Portfel krótkoterminowych lokat negocjowanych, łącznie z ich odnawianiem w przyszłości (wysokie prawdopodobieństwo wystąpienia). Grupa desygnując pozycję zabezpieczaną zastosowała rozwiązania MSR.39.WS.99C w wersji przyjętej przez Unię Europejską	Portfel kredytów w PLN indeksowanych do stopy zmiennej WIBOR 3M.	Portfel kredytów w EUR indeksowanych do stopy zmiennej EURIBOR.	Portfel kredytów w CHF indeksowanych do stopy zmiennej LIBOR CHF 3M.	1) Portfel kredytów hipotecznych o zmiennym oprocentowaniu w CHF. 2) Zobowiązanie finansowe o stałym oprocentowaniu w USD.
Okresy, w których oczekuje się wystąpienia przepływów pieniężnych oraz kiedy należy oczekiwać wywarcia przez nie wpływu na wyniki	październik 2013 – październik 2026	październik 2013 – marzec 2016	październik 2013 – czerwiec 2016	październik 2013– lipiec 2016	październik 2013 – wrzesień 2022

Na dzień 30 września 2013 roku i na dzień 31 grudnia 2012 roku Grupa Kapitałowa nie stosowała zabezpieczenia wartości godziwej. Wszystkie rodzaje relacji zabezpieczających stosowanych przez Grupę Kapitałową to rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych (macro cash flow hedge). Efektywność zabezpieczenia jest weryfikowana poprzez zastosowanie prospektywnych i retrospektywnych testów efektywności wykonywanych z częstotliwością miesięczną. W III kwartale 2013 roku, na skutek braku spełnienia testu efektywności retrospektywnej, Grupa Kapitałowa Banku zaprzestała stosowania rachunkowości zabezpieczeń dla jednego z powiązań zabezpieczających w ramach strategii „Zabezpieczenie zmienności przepływów pieniężnych kredytów hipotecznych w CHF oraz lokat negocjowanych w PLN, wynikającej z ryzyka zmian stóp procentowych oraz ryzyka kursowego, z wykorzystaniem transakcji CIRS”.

Zabezpieczenie przepływów pieniężnych

Wartość godziwa instrumentów pochodnych stanowiących zabezpieczenie przepływów pieniężnych związanych ze stopą procentową i/lub kursem walutowym na dzień 30 września 2013 roku oraz na dzień 31 grudnia 2012 roku:

Typ instrumentu:	Wartość bilansowa/wartość godziwa			
	30.09.2013		31.12.2012	
	Aktywa	Zobowiązania	Aktywa	Zobowiązania
IRS	207 754	-	256 223	54
CIRS	63 798	476 987	241 907	224 319
Razem	271 552	476 987	498 130	224 373

Wartość nominalna instrumentów zabezpieczających w podziale na terminy realizacji na dzień 30 września 2013 roku oraz na dzień 31 grudnia 2012 roku:

Typ instrumentu:	Wartość nominalna na dzień 30 września 2013 roku					
	do 1 miesiąca	powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	powyżej 3 miesięcy do 1 roku	powyżej 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
IRS w tys. PLN	97 000	65 000	3 470 000	2 880 000	-	6 512 000
IRS						
w tys. PLN	-	-	-	1 990 094	-	1 990 094
w tys. EUR	-	-	-	472 000	-	472 000
IRS						
w tys. PLN	-	-	-	862 500	-	862 500
w tys. CHF	-	-	-	250 000	-	250 000
CIRS						
w tys. PLN	-	852 390	1 466 198	6 677 683	2 097 090	11 093 361
w tys. CHF	-	250 000	425 000	2 000 000	550 000	3 225 000
CIRS						
w tys. USD	-	-	-	-	750 000	750 000
w tys. CHF	-	-	-	-	695 419	695 419

Typ instrumentu:	Wartość nominalna na dzień 31 grudnia 2012 roku					
	do 1 miesiąca	powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	powyżej 3 miesięcy do 1 roku	powyżej 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
IRS w tys. PLN	1 150 000	60 000	1 816 000	360 000	-	3 386 000
IRS						
w tys. PLN	-	-	-	1 929 630	-	1 929 630
w tys. EUR	-	-	-	472 000	-	472 000
IRS						
w tys. PLN	-	-	-	846 700	-	846 700
w tys. CHF	-	-	-	250 000	-	250 000
CIRS						
w tys. PLN	-	1 196 440	5 095 105	8 084 755	2 010 240	16 386 540
w tys. CHF	-	350 000	1 500 000	2 425 000	575 000	4 850 000

Inne dochody całkowite z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych	III kwartał okres od 01.07.2013 do 30.09.2013	3 kwartały narastająco okres od 01.01.2013 do 30.09.2013	III kwartał okres od 01.07.2012 do 30.09.2012	3 kwartały narastająco okres od 01.01.2012 do 30.09.2012
Inne dochody całkowite na początek okresu brutto	(180 981)	64 073	205 166	447 142
Zyski/straty odniesione na inne dochody całkowite w okresie	306 325	(127 008)	737 281	784 937
Kwota przeniesiona w okresie z innych dochodów całkowitych do rachunku zysków i strat, w tym:	(266 966)	(78 687)	(901 877)	(1 191 509)
- przychody odsetkowe	(98 503)	(368 847)	(227 836)	(694 053)
- wynik z pozycji wymiany	(168 463)	290 160	(674 041)	(497 456)
Skumulowane inne dochody całkowite na koniec okresu brutto	(141 622)	(141 622)	40 570	40 570
Efekt podatkowy	26 908	26 908	(7 708)	(7 708)
Skumulowane inne dochody całkowite na koniec okresu netto	(114 714)	(114 714)	32 862	32 862
Nieefektywna część zabezpieczenia przepływów pieniężnych rozpoznana w rachunku zysków i strat	11 255	11 752	13 339	1 152
Wpływ w okresie na inne dochody całkowite brutto	39 359	(205 695)	(164 596)	(406 572)
Podatek odroczony z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych	(7 478)	39 082	31 274	77 249
Wpływ w okresie na inne dochody całkowite netto	31 881	(166 613)	(133 322)	(329 323)

16. Instrumenty finansowe przy początkowym ujęciu wyznaczone jako wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat

	30.09.2013	31.12.2012
Dłużne papiery wartościowe	12 503 572	12 629 711
emitowane przez banki centralne, bony pieniężne NBP	9 997 300	9 995 300
emitowane przez Skarb Państwa, w tym:	2 247 434	2 377 883
obligacje skarbowe PLN	2 221 138	1 322 226
bony skarbowe	-	1 040 863
obligacje skarbowe UAH	26 296	14 794
emitowane przez jednostki samorządu terytorialnego, w tym:	258 838	256 528
obligacje komunalne EUR	144 536	145 343
obligacje komunalne PLN	114 302	111 185
Razem	12 503 572	12 629 711

W okresie od 1 stycznia 2013 roku do 30 września 2013 roku nie wystąpiły przeniesienia między poziomami w hierarchii wartości godziwej wykorzystywanej przy wycenie wartości godziwej instrumentów finansowych.

17. Kredyty i pożyczki udzielone klientom

	30.09.2013	31.12.2012
Kredyty i pożyczki udzielone klientom brutto, w tym:	156 967 186	150 651 909
sektor finansowy	2 543 359	746 320
gospodarcze, w tym:	2 543 359	746 320
transakcje z przyrzeczeniem odkupu	1 555 684	-
środki Domu Maklerskiego w Funduszu Gwarancyjnym Giełdy oraz depozyt początkowy	15 178	8 779
sektor niefinansowy	146 682 729	142 218 959
mieszkaniowe	75 914 438	72 279 131
gospodarcze, w tym:	48 950 999	47 021 975
transakcje z przyrzeczeniem odkupu	2 008	-
konsumpcyjne	20 981 003	22 014 785
dłużne papiery wartościowe	836 289	903 068
sektor budżetowy	7 741 098	7 686 630
gospodarcze	6 600 003	6 511 591
mieszkaniowe	4 202	-
dłużne papiery wartościowe	1 136 893	1 175 039
Odpisy z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek udzielonych klientom	(6 926 174)	(6 776 265)
Kredyty i pożyczki udzielone klientom netto	150 041 012	143 875 644

	30.09.2013	31.12.2012
Kredyty i pożyczki udzielone klientom		
Wyceniane według metody zindywidualizowanej	7 988 660	8 087 968
Ze stwierdzoną utratą wartości, w tym:	6 288 694	6 506 653
należności z tytułu leasingu finansowego	142 926	134 421
Bez stwierdzonej utraty wartości, w tym:	1 699 966	1 581 315
należności z tytułu leasingu finansowego	194 253	128 142
Wyceniane według metody portfelowej	7 211 499	6 939 156
Ze stwierdzoną utratą wartości, w tym:	7 211 499	6 939 156
należności z tytułu leasingu finansowego	120 850	132 185
Wyceniane według metody grupowej (IBNR), w tym:	141 767 027	135 624 785
należności z tytułu leasingu finansowego	3 623 593	3 177 631
Kredyty i pożyczki udzielone klientom brutto	156 967 186	150 651 909
Odpisy na ekspozycje wyceniane według metody zindywidualizowanej	(2 620 807)	(2 707 928)
Ze stwierdzoną utratą wartości, w tym:	(2 600 199)	(2 647 481)
odpisy z tytułu utraty wartości na należności leasingowe	(46 755)	(35 164)
Odpisy na ekspozycje wyceniane według metody portfelowej, w tym:	(3 682 311)	(3 516 549)
odpisy z tytułu utraty wartości na należności leasingowe	(75 288)	(73 524)
Odpisy na ekspozycje wyceniane według metody grupowej (IBNR), w tym:	(623 056)	(551 788)
odpisy z tytułu utraty wartości na należności leasingowe	(14 876)	(13 456)
Odpisy - razem	(6 926 174)	(6 776 265)
Kredyty i pożyczki udzielone klientom netto	150 041 012	143 875 644
Według segmentów klienta	30.09.2013	31.12.2012
Kredyty i pożyczki udzielone brutto, w tym:	156 967 186	150 651 909
bankowości hipotecznej	68 138 049	64 199 027
korporacyjne	41 706 750	41 113 192
bankowości detalicznej i prywatnej	20 981 003	22 014 784
małych i średnich przedsiębiorstw	17 850 100	16 688 662
klientów rynku mieszkaniowego	6 718 414	6 627 465
transakcje z przyrzeczeniem odkupu	1 557 692	-
pozostałe należności	15 178	8 779
Odpisy z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	(6 926 174)	(6 776 265)
Kredyty i pożyczki udzielone netto	150 041 012	143 875 644

Na dzień 30 września 2013 roku udział kredytów z rozpoznaną utratą wartości wyniósł 8,6% (na dzień 31 grudnia 2012 roku: 8,9%), natomiast wskaźnik pokrycia kredytów z rozpoznaną utratą wartości (wyliczony jako udział odpisów aktualizujących wartość kredytów i pożyczek udzielonych klientom ogółem do wartości bilansowej brutto kredytów z rozpoznaną utratą wartości) wyniósł 51,3% (na dzień 31 grudnia 2012 roku: 50,4%).

Na dzień 30 września 2013 roku udział kredytów opóźnionych w spłacie powyżej 90 dni w stosunku do wartości brutto kredytów i pożyczek wyniósł 5,9% (na dzień 31 grudnia 2012 roku: 6,1%).

18. Inwestycyjne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży

	30.09.2013	31.12.2012
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży brutto	13 930 143	12 049 073
emitowane przez Skarb Państwa	9 307 117	7 902 479
obligacje skarbowe w PLN	9 069 423	7 697 426
obligacje skarbowe w USD	216 170	125 253
obligacje skarbowe w UAH	20 650	79 800
bony skarbowe	874	-
emitowane przez jednostki samorządu terytorialnego, obligacje komunalne	2 956 146	2 780 212
emitowane przez podmioty niefinansowe, obligacje korporacyjne w PLN	1 076 923	1 315 490
emitowane przez banki	589 957	50 892
obligacje korporacyjne w PLN	555 556	50 892
obligacje korporacyjne w UAH	34 401	-
Odписy z tytułu utraty wartości dłużnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	(2 788)	(5 536)
obligacje korporacyjne w PLN	(2 788)	(5 536)
Razem dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży netto	13 927 355	12 043 537
Kapitałowe papiery wartościowe dostępne do sprzedaży brutto	220 427	179 300
Kapitałowe papiery wartościowe niedopuszczone do publicznego obrotu	162 293	129 653
Kapitałowe papiery wartościowe dopuszczone do publicznego obrotu	58 134	49 647
Odписy z tytułu utraty wartości kapitałowych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	(17 707)	(17 707)
Razem kapitałowe papiery wartościowe dostępne do sprzedaży netto	202 720	161 593
Razem inwestycyjne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży netto	14 130 075	12 205 130

W okresach 9 miesięcy zakończonych odpowiednio dnia 30 września 2013 roku oraz dnia 30 września 2012 roku nie wystąpiły przeniesienia między poziomami w hierarchii wartości godziwej wykorzystywanej przy wycenie wartości godziwej instrumentów finansowych.

Dłużne papiery wartościowe (obligacje komunalne i obligacje korporacyjne) reklasyfikowane z kategorii aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży do kategorii kredyty i pożyczki udzielone klientom*

Na dzień 30 września 2013 roku	wartość nominalna	wartość godziwa	wartość bilansowa
obligacje komunalne	1 115 605	1 134 686	1 135 415
obligacje korporacyjne	807 040	818 425	810 547
Razem	1 922 645	1 953 111	1 945 962

*Dotyczy portfeli reklasyfikowanych w III i IV kwartale 2012 roku.

19. Inwestycyjne papiery wartościowe utrzymywane do terminu zapadalności

	30.09.2013	31.12.2012
Inwestycyjne papiery wartościowe utrzymywane do terminu zapadalności - dłużne papiery wartościowe		
emitowane przez Skarb Państwa	28 313	27 843
emitowane przez banki	-	19 128
Razem	28 313	46 971

20. Inwestycje w jednostki stowarzyszone i współzależne

- 1) wartość inwestycji Banku w jednostkach współzależnych (tj. koszt nabycia skorygowany o udział w zmianie aktywów netto po dacie nabycia oraz ewentualny odpis z tytułu utraty wartości)

Nazwa jednostki	30.09.2013	31.12.2012
Grupa CENTRUM HAFNERA Sp. z o.o.	-	5 935
Cena nabycia	44 371	44 371
Zmiana z tytułu wyceny metodą praw własności	(35 962)	(27 890)
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(8 409)	(10 546)
Centrum Obsługi Biznesu Sp. z o.o.	5 208	6 113
Cena nabycia	17 498	17 498
Zmiana z tytułu wyceny metodą praw własności	(12 290)	(11 385)
Razem	5 208	12 048

- 2) wartość inwestycji Banku w jednostkach stowarzyszonych (tj. koszt nabycia skorygowany o udział w zmianie aktywów netto oraz ewentualny odpis z tytułu utraty wartości)

Nazwa jednostki	30.09.2013	31.12.2012
Grupa Bank Pocztowy SA	106 720	106 720
Cena nabycia	146 500	146 500
Zmiana z tytułu wyceny metodą praw własności	61 273	57 428
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(101 053)	(97 208)
Poznański Fundusz Poręczeń Kredytowych Sp. z o.o.	-	-
Cena nabycia	1 500	1 500
Zmiana z tytułu wyceny metodą praw własności	4 024	3 972
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(5 524)	(5 472)
Agencja Inwestycyjna CORP-SA SA*	-	443
Cena nabycia	-	29
Zmiana z tytułu wyceny metodą praw własności	-	414
Razem	106 720	107 163

*W kwietniu 2013 roku akcje spółki zostały przeklasyfikowane do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży

	III kwartał okres od 01.07.2013 do 30.09.2013	3 kwartały narastająco okres od 01.01.2013 do 30.09.2013	III kwartał okres od 01.07.2012 do 30.09.2012	3 kwartały narastająco okres od 01.01.2012 do 30.09.2012
Wartość inwestycji w jednostkach stowarzyszonych na początek okresu	106 720	107 163	107 030	107 147
Udział w zyskach i stratach	2 361	5 549	3 291	7 766
Udział w innych dochodach całkowitych jednostki stowarzyszonej	186	(1 652)	121	1 302
Zmiana utraty wartości inwestycji	(2 547)	(3 897)	(3 324)	(8 850)
Wyplacone dywidendy	-	-	-	(247)
Ujęcie akcji Agencji Inwestycyjnej CORP-SA SA jako aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	-	(443)	-	-
Wartość inwestycji w jednostkach stowarzyszonych na koniec okresu	106 720	106 720	107 118	107 118

	III kwartał okres od 01.07.2013 do 30.09.2013	3 kwartały narastająco okres od 01.01.2013 do 30.09.2013	III kwartał okres od 01.07.2012 do 30.09.2012	3 kwartały narastająco okres od 01.01.2012 do 30.09.2012
Wartość inwestycji w jednostkach współzależnych na początek okresu	4 577	12 048	17 525	15 972
Udział w zyskach i stratach	8 864	(8 977)	5 108	6 661
Zmiana utraty wartości inwestycji	(8 233)	2 137	-	-
Wartość inwestycji w jednostkach współzależnych na koniec okresu	5 208	5 208	22 633	22 633

21. Wartości niematerialne i rzeczowe aktywa trwałe

Wartości niematerialne	30.09.2013	31.12.2012
Oprogramowanie	1 528 733	1 446 356
Wartość firmy nabyta w wyniku połączenia jednostek gospodarczych (w tym wartość firmy jednostek zależnych)	220 148	222 438
Koszty prac rozwojowych	872	3 486
Inne, w tym nakłady	211 965	261 720
Razem	1 961 718	1 934 000

Grupa Kapitałowa PKO Banku Polskiego SA przejęła zarządzanie nad Otwartym Funduszem Emerytalnym Polsat. Wartość prawa do zarządzania OFE na dzień 30 września 2013 roku ujęta w pozycji „Inne w tym nakłady” wynosiła 64 245 tysięcy PLN.

Rzeczowe aktywa trwałe	30.09.2013	31.12.2012
Grunty i budynki	1 747 521	1 705 092
Maszyny i urządzenia	541 923	494 282
Środki trwałe w budowie	111 465	264 665
Środki transportu	54 720	59 822
Nieruchomości inwestycyjne	191	238
Inne	160 183	126 498
Razem	2 616 003	2 650 597

W okresach 9 miesięcy zakończonych odpowiednio dnia 30 września 2013 roku oraz dnia 30 września 2012 roku nie wystąpiły istotne transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

22. Zobowiązania wobec banków

	30.09.2013	31.12.2012
Otrzymane kredyty i pożyczki	2 564 965	2 542 361
Depozyty banków	2 030 395	1 086 956
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	727 896	-
Rachunki bieżące	367 057	72 676
Inne depozyty z rynku pieniężnego	38 542	31 954
Razem	5 728 855	3 733 947

W okresach 9 miesięcy zakończonych odpowiednio dnia 30 września 2013 roku oraz dnia 30 września 2012 roku otrzymane kredyty i pożyczki są spłacane terminowo i bez naruszeń istotnych postanowień umów kredytów lub pożyczek.

23. Zobowiązania wobec klientów

	30.09.2013	31.12.2012
Zobowiązania wobec ludności	116 603 837	110 866 422
Depozyty terminowe	64 477 735	63 517 469
Środki na rachunkach bieżących i depozyty O/N	51 894 300	47 143 802
Inne depozyty z rynku pieniężnego	231 802	205 151
Zobowiązania wobec podmiotów gospodarczych	30 248 110	31 868 251
Depozyty terminowe	12 665 208	17 171 300
Środki na rachunkach bieżących i depozyty O/N	12 189 172	11 621 112
Otrzymane kredyty i pożyczki	2 271 067	1 557 653
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	2 180 298	851 416
Inne depozyty z rynku pieniężnego	942 365	666 770
Zobowiązania wobec jednostek budżetowych	4 005 263	3 458 897
Środki na rachunkach bieżących i depozyty O/N	3 015 815	2 870 735
Depozyty terminowe	976 249	562 397
Inne depozyty z rynku pieniężnego	13 199	25 765
Razem	150 857 210	146 193 570

W okresach 9 miesięcy zakończonych odpowiednio dnia 30 września 2013 roku oraz dnia 30 września 2012 roku otrzymane kredyty i pożyczki były spłacane terminowo i bez naruszeń istotnych postanowień umów kredytów lub pożyczek.

Według segmentu klienta	30.09.2013	31.12.2012
Zobowiązania wobec klientów, w tym:		
bankowości detalicznej i prywatnej	112 148 498	106 538 784
korporacyjne	20 002 789	23 586 602
małych i średnich przedsiębiorstw	9 084 428	9 008 039
klientów rynku mieszkaniowego	5 170 130	4 651 076
otrzymane kredyty i pożyczki	2 271 067	1 557 653
transakcje z przyrzeczeniem odkupu	2 180 298	851 416
Razem	150 857 210	146 193 570

24. Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych

	30.09.2013	31.12.2012
Zobowiązania z tytułu emisji		
Instrumenty finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	10 299 998	9 902 161
obligacje wyemitowane przez PKO Finance AB	9 434 435	9 169 937
obligacje wyemitowane przez PKO Bank Polski SA	498 038	497 283
obligacje wyemitowane przez PKO Leasing SA*	367 525	234 941
Instrumenty finansowe desygnowane do wyceny do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat - bankowe papiery wartościowe wyemitowane przez PKO Bank Polski SA	358 004	368 622
Razem	10 658 002	10 270 783

*poprzednia nazwa BFL SA

	30.09.2013	31.12.2012
Zobowiązania z tytułu emisji o okresie spłaty:		
do 1 miesiąca	193 593	14 960
od 1 miesiąca do 3 miesięcy	891 315	754 928
od 3 miesięcy do 1 roku	185 326	225 156
od 1 roku do 5 lat*	6 070 649	5 990 368
powyżej 5 lat**	3 317 119	3 285 371
Razem	10 658 002	10 270 783

* Istotne pozycje zobowiązań z tytułu emisji stanowią euroobligacje w wartości nominalnej 800 000 tysięcy EUR oraz obligacje w wartości nominalnej 750 000 tysięcy CHF.

** Istotne pozycje zobowiązań z tytułu emisji stanowią euroobligacje w wartości nominalnej 50 000 tysięcy EUR oraz obligacje w wartości nominalnej 1 000 000 tysięcy USD.

W okresach 9 miesięcy zakończonych odpowiednio dnia 30 września 2013 roku oraz 30 września 2012 roku nie wystąpiły przeniesienia między poziomami w hierarchii wartości godziwej wykorzystywanej przy wycenie wartości godziwej instrumentów finansowych.

W okresie 9 miesięcy 2013 roku Bank wyemitował bankowe papiery wartościowe i obligacje bankowe o wartości nominalnej 1 444 258 tysięcy PLN, klasyfikowane odpowiednio jako zobowiązania desygnowane do wyceny do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat zgodnie z MSR 39.11A ppkt. a oraz wyceniane według zamortyzowanego kosztu. Na koniec III kwartału 2013 roku zostały umorzone bankowe papiery wartościowe i obligacje bankowe o wartości nominalnej 1 462 447 tysięcy PLN.

W okresie 9 miesięcy 2013 roku PKO Leasing SA wyemitował obligacje o wartości nominalnej 1 540 000 tysięcy PLN oraz wykupił obligacje o wartości nominalnej 1 510 000 tysięcy PLN. Na dzień 30 września 2013 roku zadłużenie Spółki z tytułu emisji obligacji wynosiło 425 000 tysięcy PLN (wartość nominalna), z czego zadłużenie wobec Banku wynosiło 55 620 tysięcy PLN (wartość nominalna).

25. Zobowiązania podporządkowane

30 września 2013 roku

Zobowiązania podporządkowane	Wartość nominalna	Waluta	Stopa procentowa (%)	Termin zapadalności/wykupu	Wartość bilansowa
Obligacje podporządkowane	1 600 700	PLN	4,37	14.09.2022	1 603 338

31 grudnia 2012 roku

Zobowiązania podporządkowane	Wartość nominalna	Waluta	Stopa procentowa (%)	Termin zapadalności/wykupu	Wartość bilansowa
Obligacje podporządkowane	1 600 700	PLN	6,60	14.09.2022	1 631 256

Zmiana stanu zobowiązań podporządkowanych

Za okres zakończony	01.01 - 30.09.2013	01.01 - 30.09.2012
Stan zobowiązań podporządkowanych na początek okresu	1 631 256	1 614 377
Zwiększenia z tytułu:	65 786	1 677 296
emisji	-	1 600 700
odsetek naliczonych	65 500	76 596
inne	286	-
Zmniejszenia z tytułu:	(93 704)	(47 511)
spłaty odsetek	(93 704)	(47 511)
Stan zobowiązań podporządkowanych na koniec okresu	1 603 338	3 244 162

26. Pozostałe zobowiązania

	30.09.2013	31.12.2012
Przychody pobierane z góry	447 609	366 410
Koszty do zapłacenia	432 232	376 150
Inne zobowiązania, w tym:	3 860 232	1 315 147
zadeklarowana dywidenda	2 250 000	-
Razem	4 740 073	2 057 707

27. Rezerwy

Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku	Rezerwa na sprawy sporne	Rezerwa na świadczenia emerytalno - rentowe oraz nagrody jubileuszowe	Rezerwa na udzielone zobowiązania i gwarancje	Inne rezerwy*	Razem
Stan rezerw na początek okresu, w tym:	6 081	431 210	211 004	72 314	720 609
Rezerwa krótkoterminowa	6 081	36 233	145 066	72 314	259 694
Rezerwa długoterminowa	-	394 977	65 938	-	460 915
Utworzenie/aktualizacja rezerw	632	537	138 491	13 009	152 669
Rozwiązanie rezerw	(1 705)	(179 453)	(242 485)	-	(423 643)
Wykorzystanie rezerw	(275)	(193 142)	-	(14 220)	(207 637)
Różnice kursowe	(15)	-	5	-	(10)
Transfery i inne zmiany	(1 659)	(25 380)	379	25 384	(1 276)
Stan rezerw na koniec okresu, w tym:	3 059	33 772	107 394	96 487	240 712
Rezerwa krótkoterminowa	3 059	1 450	81 629	96 487	182 625
Rezerwa długoterminowa	-	32 322	25 765	-	58 087

* Pozycja „Inne rezerwy” obejmuje m.in.: rezerwę restrukturyzacyjną w kwocie 58 304 tysięcy PLN oraz rezerwę na potencjalne roszczenia z tytułu sprzedaży wierzytelności w kwocie 1 829 tysięcy PLN

Informacje na temat zmian w Zakładowym Układzie Zbiorowym Pracy dotyczące rezerwy na świadczenia emerytalno-rentowe oraz nagrody jubileuszowe zostały szczegółowo opisane w Nocie 28 skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego Spółki Akcyjnej za okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2013 roku.

Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2012 roku	Rezerwa na sprawy sporne	Rezerwa na świadczenia emerytalno - rentowe oraz nagrody jubileuszowe	Rezerwa na udzielone zobowiązania i gwarancje	Inne rezerwy*	Razem
Stan rezerw na początek okresu, w tym:	3 638	428 299	111 970	75 257	619 164
Rezerwa krótkoterminowa	3 638	38 232	111 970	75 257	229 097
Rezerwa długoterminowa	-	390 067	-	-	390 067
Utworzenie/aktualizacja rezerw	4 121	-	199 567	10 058	213 746
Rozwiązanie rezerw	(575)	-	(99 200)	-	(99 775)
Wykorzystanie rezerw	(796)	(9)	-	(47 583)	(48 388)
Różnice kursowe	-	-	(10)	-	(10)
Transfery i inne zmiany	(1)	-	(472)	-	(473)
Stan rezerw na koniec okresu, w tym:	6 387	428 290	211 855	37 732	684 264
Rezerwa krótkoterminowa	6 387	38 253	171 071	37 732	253 443
Rezerwa długoterminowa	-	390 037	40 784	-	430 821

* Pozycja „Inne rezerwy” obejmuje m.in.: rezerwę restrukturyzacyjną w kwocie 20 852 tysięcy PLN oraz rezerwę na potencjalne roszczenia z tytułu sprzedaży wierzytelności w kwocie 5 149 tysięcy PLN.

Rezerwy na sprawy sporne utworzone zostały w wysokości oczekiwanych wpływów korzyści ekonomicznych.

28. Zobowiązania warunkowe

Programy subemisji

Na dzień 30 września 2013 roku oraz na dzień 31 grudnia 2012 roku funkcjonowały następujące programy papierów wartościowych objęte subemisją (maksymalne zobowiązanie Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA do objęcia papierów wartościowych):

Emitent papierów wartościowych z gwarancją przejęcia emisji	Rodzaj gwarantowanych papierów wartościowych	Zobowiązania pozabilansowe gwarancyjne	Okres obowiązania umowy	Rodzaj subemisji
Stan na dzień 30 września 2013				
Spółka A	obligacje korporacyjne	1 633 000	15.06.2017	Umowa Emisji Obligacji*
Spółka B	obligacje korporacyjne	731 000	31.07.2015	Umowa Emisji Obligacji*
Spółka C	obligacje korporacyjne	102 700	31.10.2013	Umowa Emisji Obligacji*
Spółka D	obligacje korporacyjne	71 205	31.12.2024	Umowa Emisji Obligacji*
Spółka E	obligacje korporacyjne	50 000	19.12.2022	Umowa Emisji Obligacji*
Spółka F	obligacje korporacyjne	34 000	31.12.2022	Umowa Emisji Obligacji*
Razem		2 621 905		
Stan na dzień 31 grudnia 2012				
Spółka A	obligacje korporacyjne	1 633 000	15.06.2017	Umowa Emisji Obligacji*
Spółka B	obligacje korporacyjne	537 000	31.07.2013	Umowa Emisji Obligacji*
Spółka C	obligacje korporacyjne	102 700	31.10.2013	Umowa Emisji Obligacji*
Spółka D	obligacje korporacyjne	89 749	31.12.2024	Umowa Emisji Obligacji*
Spółka G	obligacje korporacyjne	67 070	31.10.2017	Umowa Emisji Obligacji*
Spółka E	obligacje korporacyjne	50 000	19.12.2022	Umowa Emisji Obligacji*
Spółka F	obligacje korporacyjne	34 000	31.12.2022	Umowa Emisji Obligacji*
Razem		2 513 519		

* Dotyczy Umowy Organizacji, Prowadzenia i Obsługi Programu Emisji Obligacji.

Wszystkie papiery wartościowe objęte przez Grupę Kapitałową PKO Banku Polskiego SA subemisją zaliczają się do papierów z nieograniczoną zbywalnością, nienotowanych na giełdach i nieznajdujących się w regulowanym obrocie pozagiełdowym.

Zobowiązania umowne

Na dzień 30 września 2013 roku wartość zobowiązań umownych dotyczących wartości niematerialnych wynosiła 124 615 tysięcy PLN (na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosiła 157 320 tysięcy PLN).

Na dzień 30 września 2013 roku wartość zobowiązań umownych dotyczących rzeczowych aktywów trwałych wynosiła 54 374 tysięcy PLN (na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosiła 71 513 tysięcy PLN).

Udzielone zobowiązania finansowe (według wartości nominalnej)

	30.09.2013	31.12.2012
Podmioty finansowe	727 592	913 713
Podmioty niefinansowe	29 876 554	29 137 031
Podmioty budżetowe	3 239 393	2 462 680
Razem	33 843 539	32 513 424
w tym: udzielone zobowiązania nieodwołalne	7 671 414	7 871 614

Udzielone zobowiązania gwarancyjne

	30.09.2013	31.12.2012
Podmioty finansowe	81 901	50 456
Podmioty niefinansowe	9 711 574	10 190 736
Podmioty budżetowe	330 647	135 943
Razem	10 124 122	10 377 135

Na dzień 30 września 2013 roku oraz na dzień 31 grudnia 2012 roku Bank i jednostki zależne nie udzieliły poręczeń kredytu lub pożyczki, ani nie udzieliły gwarancji innemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, których łączna wartość stanowiłaby równowartość minimum 10% kapitałów własnych Grupy Kapitałowej.

Informacje na temat rezerw utworzonych na pozabilansowe zobowiązania gwarancyjne i finansowe znajdują się w Nocie 27 „Rezerwy”.

Pozabilansowe zobowiązania otrzymane (według wartości nominalnej)

	30.09.2013	31.12.2012
Finansowe	737 379	1 831 357
Gwarancyjne	2 316 440	1 780 305
Razem	3 053 819	3 611 662

Aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań warunkowych

Na dzień 30 września 2013 roku oraz na dzień 31 grudnia 2012 roku Grupa Kapitałowa Banku nie posiadała aktywów obciążonych zastawem zabezpieczającym.

29. Sprawy sporne

Według stanu na dzień 30 września 2013 roku, łączna wartość postępowań sądowych, w których Spółki Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA (łącznie z Bankiem) są pozwany wynosiła 341 106 tysięcy PLN, w tym 3 665 tysięcy PLN dotyczyło postępowań sądowych na Ukrainie (na dzień 31 grudnia 2012 roku łączna wartość wyżej wymienionych postępowań sądowych wynosiła 404 689 tysięcy PLN), a kwota łącznej wartości postępowań sądowych z powództwa Spółek Grupy Kapitałowej (łącznie z Bankiem) wynosiła 594 320 tysięcy PLN, w tym 266 878 tysięcy PLN dotyczyło postępowań sądowych na Ukrainie, głównie związanych z windykacją kredytów udzielonych przez KREDOBANK SA oraz ze sporami dotyczącymi podatków (na dzień 31 grudnia 2012 roku łączna wartość wyżej wymienionych postępowań sądowych wynosiła 360 205 tysięcy PLN).

Poniżej przedstawiono opis najistotniejszych spraw spornych Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA:

a) Postępowanie w sprawie stosowania praktyk naruszających konkurencję

Bank jest stroną postępowania wszczętego przez Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów (UOKiK) postanowieniem z dnia 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. Dnia 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 PKO Bank Polski SA karę pieniężną w kwocie 16 597 tysięcy PLN.

W dniu 20 grudnia 2011 roku odbyła się rozprawa, na której nie doszło do merytorycznego rozstrzygnięcia odwołań. Sąd zobowiązał MasterCard Grupy Kapitałowej do złożenia wyjaśnień w sprawie w terminie do dnia 31 stycznia 2012 roku i wyznaczył termin kolejnego posiedzenia z urzędu na dzień 9 lutego 2012 roku. Na wniosek pełnomocnika powodów, termin rozprawy przesunięto na dzień 24 kwietnia 2012 roku, na której to rozprawie oddalono wniosek o odroczenie rozprawy do końca września 2012 roku. Sąd odroczył ogłoszenie postanowienia w sprawie wniosku o zawieszenie do dnia 8 maja 2012 roku. W dniu 8 maja 2012 roku Sąd Okręgowy w Warszawie Sąd Ochrony Konkurencji i Konsumentów zawiesił postępowanie do czasu prawomocnego zakończenia postępowania przed Sądem Unii Europejskiej w sprawie MasterCard przeciwko Komisji Europejskiej. W dniu 24 maja 2012 roku Sąd Unii Europejskiej utrzymał w mocy decyzję Komisji Europejskiej zakazującą wielostronnie uzgadnianych opłat „interchange” stosowanych przez MasterCard. W dniu 28 maja 2012 roku uczestnik postępowania Visa Europe Ltd, a w dniu 29 maja 2012 roku pełnomocnik powodów, w tym PKO Banku Polskiego SA, złożyli zażalenie na postanowienie Sądu Okręgowego w Warszawie Sądu Ochrony Konkurencji i Konsumentów z dnia 8 maja 2012 roku. W sierpniu 2012 roku wpłynęło do Trybunału Sprawiedliwości Unii Europejskiej odwołanie MasterCard do wyroku Sądu UE z dnia 24 maja 2012 roku oddalającego skargę MasterCard. W dniu 25 października 2012 roku Sąd Apelacyjny w Warszawie zmienił postanowienie z dnia 8 maja 2012 roku i oddalił wniosek MasterCard o zawieszenie postępowania.

Decyzja sądu w tej sprawie została dostarczona pełnomocnikowi powoda w styczniu 2013 roku. W lutym 2013 roku akta sądowe zostały przekazane do sądu pierwszej instancji. Obecnie sprawa jest przedmiotem ponownego badania przez SOKiK. Termin kolejnej rozprawy został wyznaczony na dzień 29 października 2013 roku. Sąd odroczył ogłoszenie wyroku do dnia 21 listopada 2013 roku. Na dzień 30 września 2013 roku Bank posiada zobowiązanie na kwotę 16 597 tysięcy PLN.

Na dzień 30 września 2013 roku dodatkowo Bank jest m.in. stroną postępowań odwoławczych od decyzji Prezesa UOKiK przed Sądem Ochrony Konkurencji i Konsumentów w związku z możliwością stosowania niedozwolonych postanowień umownych we wzorcach umów indywidualnych kont emerytalnych („IKE”) oraz postępowania w związku ze stosowaniem praktyk naruszających zbiorowe interesy konsumentów w zakresie prezentowania w kampaniach reklamowych kredytu konsumenckiego pod marketingową nazwą „Max pożyczka Mini Ratka” informacji, która mogła być nieczytelna dla przeciętnego konsumenta i wprowadzać go w błąd co do dostępności kredytów na promowanych warunkach.

W odniesieniu do pierwszego z postępowań 19 grudnia 2012 roku Prezes UOKiK nałożył na Bank łączną karę pieniężną w wysokości 14 697 tysięcy PLN, w tym:

- w wysokości 7 111 tysięcy PLN za niewskazywanie w umowach IKE zakresu odpowiedzialności Banku za terminowe i prawidłowe przeprowadzania rozliczeń pieniężnych oraz wysokości odszkodowania za przekroczenie terminu realizacji dyspozycji posiadacza,
- w wysokości 4 741 tysięcy PLN za stosowanie we wzorcach umów IKE otwartego katalogu przesłanek wypowiedzenia,
- w wysokości 2 845 tysięcy PLN za stosowanie klauzuli wpisanej do rejestru określającej dla sporów z konsumentami sądu właściwego dla siedziby oddziału PKO BP SA prowadzącego rachunek lokacyjny IKE.

Na dzień 30 września 2013 roku Bank ujął na powyższe kwoty zobowiązanie w kwocie 4 000 tysięcy PLN.

W odniesieniu do drugiego z postępowań 28 grudnia 2012 roku na Bank została nałożona przez Prezesa UOKiK kara pieniężna w wysokości 2 845 tysięcy PLN, na którą na dzień 30 września 2013 roku Bank utworzył zobowiązanie w tej samej kwocie.

Oba postępowania odwoławcze prowadzi w imieniu Banku renomowane kancelarie prawne. Bank odwołał się od obu decyzji Prezesa UOKiK, odpowiednio w dniu 2 oraz 16 stycznia 2013 roku. Na dzień 30 września 2013 roku postępowania są w toku.

Ponadto Bank jest stroną:

- 1) postępowania wszczętego przez Prezesa UOKiK o uznanie postanowień wzorców umów o kredyt konsumencki za niedozwolone. Bank złożył odpowiedź na pozew. Sprawa jest w toku;
- 2) 3 postępowań wszczętych przez osobę fizyczną - o uznanie za niedozwolone postanowień umów o kredyt mieszkaniowy zawartych z Bankiem w 2001 roku i w 2003 roku oraz Regulaminu rachunku oszczędnościowo-rozliczeniowego z 1997 roku, zmodyfikowanego w 1998 roku. Bank złożył odpowiedź na pozew. W dniu 2 lipca 2013 roku odbyła się pierwsza rozprawa. Wyrokiem sądu z dnia 9 lipca 2013 roku oddalono powództwo przeciwko Bankowi we wszystkich trzech sprawach;
- 3) postępowania wszczętego przez osobę fizyczną - o uznanie za niedozwolone zapisów Taryfy opłat i prowizji w punktach przewidujących opłaty za czynności monitorujące-upominawcze w związku z opóźnianiem się klientów ze spłatą bieżących zadłużeń. Bank udzielił odpowiedzi na pozew i repliki na kolejne pismo procesowe pełnomocnika strony przeciwnej.

W sprawach tych nie ma ryzyka ukarania Banku karami finansowymi.

Ponadto Bank jest zaangażowany w cztery postępowania przed Prezesem UOKiK. Postępowanie administracyjne dotyczy stosowania niedozwolonych postanowień umownych we wzorcach umów o kredyt konsumencki, z wyłączeniem umów o karty kredytowe. Termin zakończenia postępowania przedłużono do dnia 31 grudnia 2013 roku. Pozostałe trzy postępowania wyjaśniające dotyczą wstępnego ustalenia czy:

- 1) Bank naruszył swoimi działaniami, polegającymi na pobieraniu opłaty za wypłatę gotówki w swoich placówkach agencyjnych, ustawę o ochronie konkurencji i konsumentów,
- 2) sposób oferowania przez Bank kredytów hipotecznych w ramach „Jesiennej promocji kredytów hipotecznych” może stanowić praktykę naruszającą zbiorowe interesy konsumentów,
- 3) obowiązująca w Banku Taryfa prowizji i opłat przewiduje opłaty za szeroko rozumiane czynności egzekucyjne.

Postępowania są w toku.

b) Roszczenia reprivatyzacyjne w stosunku do nieruchomości posiadanych przez Grupę Kapitałową

Na dzień sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego toczą się trzy postępowania administracyjne i administracyjno-sądowe o stwierdzenie nieważności decyzji administracyjnych wydanych przez organy administracji publicznej, a dotyczących nieruchomości posiadanych przez Bank, które to postępowania, w przypadku ich negatywnego dla Banku rozstrzygnięcia, skutkować mogą zgłoszeniem roszczeń reprivatyzacyjnych oraz jedno postępowanie administracyjne o ustanowienie prawa użytkowania wieczystego do nieruchomości posiadanej przez Bank. Zważywszy na aktualny stan przedmiotowych postępowań dotyczących stwierdzenia nieważności decyzji i orzeczeń organów administracji publicznej, nie jest obecnie możliwe określenie ich ewentualnych negatywnych skutków finansowych dla Banku. Ponadto w odniesieniu do trzech nieruchomości Banku zostały zgłoszone roszczenia przez byłych właścicieli (toczą się postępowania sądowe i administracyjne).

Przed Wojewódzkim Sądem Administracyjnym w Warszawie toczy się postępowanie w sprawie skargi Centrum Finansowego Puławska Sp. z o.o. (CFP) - dotyczące użytkowania nieruchomości położonej przy ul. Puławskiej i ul. Chocimskiej w Warszawie, na której znajduje się obecnie siedziba Banku - o stwierdzenie nieważności decyzji Samorządowego Kolegium Odwoławczego z dnia 10 kwietnia 2001 roku stwierdzającej wydanie orzeczenia Prezydium Rady Narodowej m. st. Warszawy z dnia 1 marca 1954 roku, z rażącym naruszeniem prawa. Z uwagi na likwidację CFP i wykreślenie z rejestru przedsiębiorców, podział majątku CFP, w tym przeniesienie prawa użytkowania wieczystego przedmiotowej działki, w dniu 23 maja 2012 roku złożony został w imieniu Banku wniosek o dopuszczenie do udziału w postępowaniu.

Podczas rozprawy w dniu 18 grudnia 2012 roku Wojewódzki Sąd Administracyjny w Warszawie dopuścił Bank do udziału w postępowaniu z racji przejścia na Bank praw do przedmiotowej nieruchomości. Po przeprowadzeniu rozprawy w dniu 7 maja 2013 roku Sąd oddalił skargę. Od wyroku przysługuje skarga do Naczelnego Sądu Administracyjnego. Odpis wyroku wraz z uzasadnieniem został doręczony Bankowi w dniu 20 czerwca 2013 roku. Przygotowana i złożona została skarga kasacyjna.

Zarząd PKO Banku Polskiego SA uważa, że w 2013 roku prawdopodobieństwo zaistnienia istotnych roszczeń wobec Banku z tytułu powyższych postępowań jest niewielkie.

30. Informacje uzupełniające do sprawozdania z przepływów pieniężnych

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Na środki pieniężne oraz ekwiwalenty środków pieniężnych składają się gotówka w kasie oraz środki pieniężne na rachunku nostro w Narodowym Banku Polskim, a także należności od banków w rachunku bieżącym oraz inne środki pieniężne o terminie wymagalności do 3 miesięcy licząc od daty nabycia.

	30.09.2013	31.12.2012	30.09.2012
Kasa, środki w Banku Centralnym	7 602 630	10 289 451	6 718 060
Bieżące należności od banków	4 331 336	2 206 181	4 977 587
Razem	11 933 966	12 495 632	11 695 647

31. Transakcje z podmiotami powiązanymi kapitałowo

Wszystkie opisane poniżej transakcje z podmiotami powiązanymi kapitałowo zostały zawarte na warunkach nieodbiegających od warunków rynkowych. Terminy spłat transakcji mieszczą się w przedziale od jednego miesiąca do dziesięciu lat.

30 września 2013 roku

Jednostka	Należności	w tym kredyty	Zobowiązania	Przychody ogółem	w tym z tytułu odsetek i prowizji	Koszty ogółem	w tym z tytułu odsetek i prowizji	Udzielone zobowiązania pozabilansowe
Agencja Inwestycyjna CORP-SA SA	-	-	-	495	-	74	-	-
Bank Pocztowy SA	-	-	1 028	48	48	651	-	2 414
CENTRUM HAFFNERA Sp. z o.o.	-	-	830	5	5	-	-	-
Centrum Majkowskiego Sp. z o.o.	-	-	63	5	5	-	-	-
Centrum Obsługi Biznesu Sp. z o.o.	30 215	30 215	16 681	777	777	282	282	-
Centrum Operacyjne Sp. z o.o.	-	-	16	2	2	-	-	-
Kamienica Morska Sp. z o.o. w likwidacji	-	-	808	5	5	-	-	-
Poznański Fundusz Poręczeń Kredytowych Sp. z o.o.	-	-	12 812	1	1	258	258	-
Promenada Sopotka Sp. z o.o.	45 684	45 684	3 276	794	794	32	32	-
Sopot Zdrój Sp. z o.o.	221 805	221 805	5 780	3 828	3 828	54	54	-
Razem	297 704	297 704	41 294	5 960	5 465	1 351	626	2 414

31 grudnia 2012 roku

Jednostka	Należności	w tym kredyty	Zobowiązania	Przychody ogółem	w tym z tytułu odsetek i prowizji	Koszty ogółem	w tym z tytułu odsetek i prowizji	Udzielone zobowiązania pozabilansowe
Agencja Inwestycyjna CORP-SA SA	61	-	-	690	-	86	-	-
Bank Pocztowy SA	-	-	91	93	78	1 160	285	1 409
CENTRUM HAFFNERA Sp. z o.o.	-	-	296	7	7	-	-	-
Centrum Majkowskiego Sp. z o.o.	-	-	593	6	6	-	-	-
Centrum Obsługi Biznesu Sp. z o.o.	30 010	30 010	18 975	1 015	1 015	626	569	144
Centrum Operacyjne Sp. z o.o.	-	-	21	3	3	-	-	-
Kamienica Morska Sp. z o.o.	-	-	11	6	6	-	-	-
Kolej Gondolowa Jaworzyna Krynicka SA	4 235	4 235	343	291	291	50	43	-
Poznański Fundusz Poręczeń Kredytowych Sp. z o.o.	-	-	19 402	2	2	299	299	-
Promenada Sopotka Sp. z o.o.	43 857	43 857	5 225	1 205	1 205	721	152	-
Sopot Zdrój Sp. z o.o.	212 691	212 691	1 816	5 911	5 911	2 785	3	-
Razem	290 854	290 793	46 773	9 229	8 524	5 727	1 351	1 553

32. Zmiany w Spółkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA oraz jednostkach współzależnych i stowarzyszonych

W III kwartale 2013 roku miały miejsce następujące zdarzenia wpływające na strukturę Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA oraz w zakresie pozostałych jednostek podporządkowanych Banku:

1) Objęcie przez PKO Bank Polski SA udziału w podwyższonym kapitale spółki Finansowa Kompania „Prywatne Inwestycje” Sp. z o.o.

W dniu 10 września 2013 roku w Państwowym Ukraińskim Rejestrze Przedsiębiorstw zostało zarejestrowane podwyższenie kapitału zakładowego spółki Finansowa Kompania „Prywatne Inwestycje” Sp. z o.o. w wysokości 484 000 tysięcy UAH przeprowadzone w drodze podwyższenia wartości nominalnej udziału Spółki i objęte przez PKO Bank Polski SA. W wyniku wyżej wymienionego podwyższenia kapitał zakładowy Spółki wynosi 530 101 tysięcy UAH i obejmuje 1 udział o wyżej wymienionej wartości.

Według stanu na 30 września 2013 roku PKO Bank Polski SA posiada część udziału w spółce Finansowa Kompania „Prywatne Inwestycje” Sp. z o.o. stanowiącą 91,8766% kapitału zakładowego Spółki i uprawniającą do 91,8766% głosów na zgromadzeniu wspólników. Pozostała część udziału w Spółce jest własnością spółki „Inter-Risk Ukraina” Sp. z d.o. – spółki zależnej od Banku.

2) Utworzenie nowej spółki PKO Leasing Sverige AB

W dniu 18 września 2013 roku w Szwedzkim Rejestrze Przedsiębiorstw została zarejestrowana spółka PKO Leasing Sverige AB z siedzibą w Sztokholmie. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 6 tysięcy EUR i dzieli się na 600 akcji o wartości nominalnej 10 EUR każda.

Wszystkie akcje wyżej wymienionej Spółki zostały objęte przez PKO Leasing SA – spółkę zależną od Banku. Przedmiotem działalności Spółki jest świadczenie usług leasingowych i innych usług finansowych.

3) Zmiany w Grupie Kapitałowej Qualia Development Sp. z o.o.

W III kwartale 2013 roku w Grupie Kapitałowej Qualia Development Sp. z o.o.:

- a) w dniu 24 września 2013 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym zostało zarejestrowane podwyższenie kapitału zakładowego spółki Qualia Development Sp. z o.o. o kwotę 20 348 tysięcy PLN. W wyniku wyżej wymienionego podwyższenia kapitał zakładowy Spółki wynosi 24 848 tysięcy PLN i dzieli się na 49 696 udziałów o wartości nominalnej 500 PLN każdy.

Udziały w podwyższonym kapitale Spółki zostały objęte przez PKO Bank Polski SA – jedynego udziałowca Spółki.

- b) w dniu 24 września 2013 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym zostało zarejestrowane podwyższenie kapitału zakładowego spółki Qualia – Rezydencja Flotylla Sp. z o.o. o kwotę 9 026 tysięcy PLN. W wyniku wyżej wymienionego podwyższenia kapitał zakładowy Spółki wynosi 11 526 tysięcy PLN i dzieli się na 11 526 udziałów o wartości nominalnej 1 tysiąc PLN każdy.

Udziały w podwyższonym kapitale Spółki zostały objęte przez spółkę Qualia Development Sp. z o.o. – jedynego udziałowca Spółki.

- c) dokonano następujących dopłat:

- spółka Qualia Development Sp. z o.o. wniosła dopłatę do spółki Qualia – Residence Sp. z o.o. w wysokości 1 654,3 tysiąca PLN,
- spółka Qualia Development Sp. z o.o. wniosła dopłatę do spółki Sarnia Dolina Sp. z o.o. w wysokości 250 tysięcy PLN.

4) Sprzedaż akcji spółki Kolej Gondolowa Jaworzyna Krynicka SA

W dniu 24 września 2013 roku PKO Bank Polski SA sprzedał cały posiadany pakiet akcji spółki Kolej Gondolowa Jaworzyna Krynicka SA (spółki stowarzyszonej od Banku) spółce Polskie Koleje Górskie SA. Przedmiotowe akcje były ujmowane w aktywach trwałych przeznaczonych do sprzedaży.

33. Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych

Wartość godziwa – to cena, którą otrzymanoby za zbycie składnika aktywów lub zapłaconoby za przeniesienie zobowiązania w transakcji przeprowadzonej na zwykłych warunkach między uczestnikami rynku na dzień wyceny.

33.1 Kategorie wyceny do wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej do wartości godziwej

Grupa Kapitałowa klasyfikuje poszczególne składniki aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych do wartości godziwej do następujących kategorii, stosując przy tym różnorodne metody ustalania ich wartości godziwej:

1) Poziom 1: Ceny kwotowane na aktywnych rynkach

Aktywa i zobowiązania finansowe, których wartość godziwa wyceniana jest bezpośrednio przy użyciu cen notowanych (nieskorygowanych) na aktywnych rynkach dla identycznych aktywów lub zobowiązań, do których Grupa Kapitałowa ma dostęp w dniu wyceny. Do tej kategorii Grupa Kapitałowa klasyfikuje instrumenty finansowe i kapitałowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz dostępne do sprzedaży, dla których istnieje aktywny rynek i dla których wartość godziwa ustalana jest w oparciu o wartość rynkową, będącą ceną kupna:

- dłużne papiery wartościowe wyceniane do fixingu z platformy Bondspot,
- dłużne i kapitałowe papiery wartościowe będące przedmiotem obrotu na rynku regulowanym, w tym w portfelu Domu Maklerskiego,
- instrumenty pochodne.

2) Poziom 2: Techniki wyceny oparte na obserwowalnych danych rynkowych

Aktywa i zobowiązania finansowe, których wartość godziwa wyceniana jest za pomocą modeli wyceny, w przypadkach, w których wszystkie znaczące dane wejściowe są obserwowalne na rynku w sposób bezpośredni (jako ceny) lub pośredni (bazujące na cenach).

Do tej kategorii Grupa Kapitałowa klasyfikuje instrumenty finansowe dla których brak jest aktywnego rynku:

- a) instrumenty kapitałowe portfela wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz portfela dostępnych do sprzedaży, i których wartość godziwa szacowana jest w następujący sposób:
- cena ostatnio przeprowadzonej na rynku transakcji pod warunkiem, że w okresie między datą transakcji a końcem okresu sprawozdawczego nie nastąpiły znaczne zmiany uwarunkowań gospodarczych, które mogłyby wpłynąć na jej wartość,
 - w drodze wyceny przez wyspecjalizowany podmiot zewnętrzny świadczący tego rodzaju usługi,
- b) dłużne instrumenty portfela wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat i których wartość godziwa szacowana jest w następujący sposób:
- metoda rynkowych cen papierów wartościowych (metoda wartości rynkowej),
 - metoda rynkowych kwotowań stóp procentowych (metoda krzywej dochodowości),
 - metoda rynkowych cen papierów wartościowych o zbliżonych charakterystykach finansowych (metoda wartości aktywa referencyjnego),

- c) dłużne instrumenty portfela dostępne do sprzedaży, dla których wartość godziwa szacowana jest w następujący sposób:
- metoda rynkowych cen papierów wartościowych (metoda wartości rynkowej),
 - metoda rynkowych kwotowań stóp procentowych (metoda krzywej dochodowości), skorygowana o marżę ryzyka równą marży określonej w warunkach emisji. Istotna zmiana rynkowych stóp procentowych jest uwzględniana w zmianie wartości godziwej tych instrumentów,
 - metoda rynkowych cen papierów wartościowych o zbliżonych charakterystykach finansowych (metoda wartości aktywa referencyjnego),
 - w przypadku papierów wartościowych, dla których nie można ustalić wartości godziwej przy pomocy metod wymienionych w podpunkcie powyżej, wartość godziwa ustalana jest w oparciu o wewnętrzny model wyceny,
- d) instrumenty pochodne dla których wartość godziwa szacowana jest przy wykorzystaniu techniki bazującej między innymi na modelach zdyskontowanych przepływów pieniężnych, modelach opcji oraz krzywych dochodowości,
- e) zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych - instrumenty finansowe desygnowane do wyceny do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

Do tej grupy należą:

- dłużne papiery wartościowe wyceniane do krzywej, bądź których cena pozyskiwana jest z serwisu Bloomberg lub stron brokerskich w systemie Reuters, lecz których rynek jest niepłynny,
- nieskarbowe papiery dłużne emitowane przez inne podmioty finansowe, jednostki samorządu terytorialnego, podmioty niefinansowe, będące przedmiotem obrotu na rynku regulowanym oraz niebędące przedmiotem obrotu na rynku regulowanym,
- papiery wartościowe emitowane przez Ministerstwo Finansów Ukrainy w portfelu KREDOBANKU SA,
- instrumenty pochodne.

3) Poziom 3: Pozostałe techniki wyceny

Aktywa i zobowiązania finansowe, których wartość godziwa wyceniana za pomocą modeli wyceny, w przypadku których dane wejściowe nie są oparte na możliwych do zaobserwowania danych rynkowych (dane wejściowe nieobserwowalne). Do tej kategorii Grupa Kapitałowa zaklasyfikowała akcje nie notowane na GPW, które wycenia się po cenie nabycia, pomniejszonej o odpis z tytułu utraty wartości oraz portfel papierów wartościowych kapitałowych oraz dłużnych KREDOBANKU SA, wycenianych wg wewnętrznych modeli wyceny.

W tabeli poniżej przedstawiono podział aktywów i zobowiązań finansowych prezentowanych w sprawozdaniu finansowym w wartości godziwej w podziale na 3 kategorie na dzień 30 września 2013 roku oraz na dzień 31 grudnia 2012 roku:

Aktywa i zobowiązania wyceniane w wartości godziwej na dzień 30.09.2013	Wartość bilansowa	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
		Ceny kwotowane na aktywnych rynkach	Techniki wyceny oparte na obserwowalnych danych rynkowych	Pozostałe techniki wyceny
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	2 024 575	2 024 575	-	-
Dłużne papiery wartościowe	2 014 824	2 014 824	-	-
Udziały i akcje w innych jednostkach	8 760	8 760	-	-
Certyfikaty inwestycyjne	991	991	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	2 814 162	1 518	2 812 644	-
Instrumenty zabezpieczające	271 552	-	271 552	-
Instrumenty o charakterze handlowym	2 542 610	1 518	2 541 092	-
Aktywa finansowe przy początkowym ujęciu wyznaczone jako wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	12 503 572	2 221 138	10 282 434	-
Dłużne papiery wartościowe	12 503 572	2 221 138	10 282 434	-
Inwestycyjne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	14 130 075	9 128 450	4 852 567	149 058
Dłużne papiery wartościowe	13 927 355	9 070 296	4 852 567	4 492
Kapitałowe papiery wartościowe	202 720	58 154	-	144 566
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej razem	31 472 384	13 375 681	17 947 645	149 058
Pochodne instrumenty finansowe	3 283 884	1 390	3 282 494	-
Instrumenty zabezpieczające	476 987	-	476 987	-
Instrumenty o charakterze handlowym	2 806 897	1 390	2 805 507	-
Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych	358 004	-	358 004	-
Instrumenty finansowe desygnowane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	358 004	-	358 004	-
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej razem	3 641 888	1 390	3 640 498	-

Aktywa i zobowiązania wyceniane w wartości godziwej na dzień 31.12.2012	Wartość bilansowa	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
		Ceny kwotowane na aktywnych rynkach	Techniki wyceny oparte na obserwowalnych danych rynkowych	Pozostałe techniki wyceny
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	277 566	277 566	-	-
Dłużne papiery wartościowe	273 576	273 576	-	-
Udziały i akcje w innych jednostkach	3 237	3 237	-	-
Certyfikaty inwestycyjne	713	713	-	-
Prawa poboru	40	40	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	3 860 561	1 486	3 859 075	-
Instrumenty zabezpieczające	498 130	-	498 130	-
Instrumenty o charakterze handlowym	3 362 431	1 486	3 360 945	-
Instrumenty finansowe przy początkowym ujęciu wyznaczone jako wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	12 629 711	1 322 226	11 307 485	-
Dłużne papiery wartościowe	12 629 711	1 322 226	11 307 485	-
Inwestycyjne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	12 205 130	7 763 609	4 338 831	102 690
Dłużne papiery wartościowe	12 043 537	7 697 426	4 338 831	7 280
Kapitałowe papiery wartościowe	161 593	66 183	-	95 410
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej razem	28 972 968	9 364 887	19 505 391	102 690
Pochodne instrumenty finansowe	3 964 098	696	3 963 402	-
Instrumenty zabezpieczające	224 373	-	224 373	-
Instrumenty o charakterze handlowym	3 739 725	696	3 739 029	-
Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych	368 622	-	368 622	-
Instrumenty finansowe desygnowane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	368 622	-	368 622	-
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej razem	4 332 720	696	4 332 024	-

Poniższa tabela prezentuje uzgodnienie w trakcie okresu pomiarów: 1 stycznia 2013 roku – 30 września 2013 roku wartości godziwej na poziomie 3 hierarchii wartości godziwej:

01.01-30.09.2013	Inwestycyjne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży
Stan na początek okresu	102 679
Suma zysków lub strat	(3 426)
ogółem w innych całkowitych dochodach	(3 426)
Objęcie akcji w podwyższonym kapitale spółki Marqeurita i różnice kursowe	49 805
Stan na koniec okresu	149 058

33.2 Aktywa i zobowiązania finansowe, które w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej nie są prezentowane w wartości godziwej

Grupa Kapitałowa jest w posiadaniu instrumentów finansowych, które w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej nie są prezentowane w wartości godziwej.

Dla wielu instrumentów finansowych wartości rynkowe są niedostępne, stąd wartości godziwe są oszacowane przy zastosowaniu szeregu technik wyceny. Do wyceny wartości godziwej instrumentów finansowych zastosowano model oparty na szacowaniach wartości bieżącej przyszłych przepływów pieniężnych poprzez zdyskontowanie przepływów pieniężnych przy zastosowaniu odpowiednich stóp procentowych. Wszystkie wyliczenia modelowe zawierają pewne założenia upraszczające i są wrażliwe na przyjmowane założenia.

Poniżej przedstawiono podsumowanie głównych metod i założeń wykorzystywanych podczas szacowania wartości godziwych instrumentów finansowych nie wycenianych do wartości godziwej.

W przypadku pewnych grup instrumentów finansowych, ze względu na brak oczekiwanych istotnych różnic pomiędzy wartością bilansową a godziwą, wynikającą z charakterystyki tych grup (np. krótkoterminowy charakter, wysoka korelacja z parametrami rynkowymi, unikalność instrumentu) przyjęto, że wartość bilansowa jest w przybliżeniu zgodna z wartością godziwą. Dotyczy to następujących grup instrumentów finansowych:

- kredyty i pożyczki udzielone przez Grupę Kapitałową klientom: części portfela kredytów mieszkaniowych („stary” portfel kredytów mieszkaniowych), kredyty z brakiem określonego harmonogramu spłaty, wymagalnych na moment wyceny,
- zobowiązania Grupy Kapitałowej wobec klientów: zobowiązania bez określonego harmonogramu spłaty, inne specyficzne produkty, dla których nie można mówić o istnieniu rynku,
- depozyty i lokaty międzybankowe o terminie zapadalności do 7 dni lub o zmiennym oprocentowaniu,
- kredyty lub pożyczki udzielone i zaciągnięte na rynku międzybankowym o zmiennym oprocentowaniu (zmiana oprocentowania maksymalnie co 3 miesiące),
- kasa i środki w Banku Centralnym oraz zobowiązania wobec Banku Centralnego,
- inne aktywa i zobowiązania finansowe,
- zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych, których emitentem jest PKO Leasing SA, o zmiennym oprocentowaniu.

W odniesieniu do kredytów i pożyczek udzielonych klientom zastosowano model oparty o szacowania wartości bieżącej przyszłych przepływów pieniężnych poprzez zdyskontowanie przepływów pieniężnych przy zastosowaniu bieżących stóp procentowych uwzględniający wysokość marży na ryzyko kredytowe oraz urealnione terminy spłaty wynikające z umów kredytowych. Bieżący poziom marż został wyznaczony dla transakcji zawartych w ostatnim kwartale zakończonym dniem kończącym okres sprawozdawczy na instrumentach o podobnym ryzyku kredytowym.

Wartość godziwą depozytów oraz innych zobowiązań wobec klientów innych niż banki o ustalonym terminie wymagalności oszacowano na podstawie oczekiwanych przepływów pieniężnych zdyskontowanych bieżącymi stopami procentowymi właściwymi dla poszczególnych produktów depozytowych.

Wartość godziwą długu podporządkowanego Banku oszacowano na podstawie oczekiwanych przepływów pieniężnych zdyskontowanych w oparciu o krzywą rentowności.

Wartość godziwą zobowiązania z tytułu emisji papierów dłużnych wyemitowanych przez PKO Bank Polski SA oszacowano na podstawie oczekiwanych przepływów pieniężnych zdyskontowanych bieżącymi stopami rynku międzybankowego.

Wartość godziwą zobowiązania z tytułu emisji papierów dłużnych wyemitowanych przez PKO Finance AB oszacowano na podstawie kwotowań Bloomberg.

Wartość godziwą lokat i depozytów międzybankowych oszacowano na podstawie oczekiwanych przepływów pieniężnych zdyskontowanych bieżącymi stopami rynku międzybankowego.

Wartość Godziwą należności z tytułu leasingu finansowego oszacowano na podstawie oczekiwanych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy zastosowaniu wewnętrznej stopy zwrotu dla transakcji leasingowych tego samego rodzaju zawieranych przez Grupę Kapitałową w okresie bezpośrednio poprzedzającym dzień kończący okres sprawozdawczy.

W tabeli poniżej przedstawiono podsumowanie wartości bilansowych i godziwych dla poszczególnych grup instrumentów finansowych, które nie zostały wykazane w wartości godziwej w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej na dzień 30 września 2013 roku oraz na dzień 31 grudnia 2012 roku:

	30.09.2013		31.12.2012	
	wartość bilansowa	wartość godziwa	wartość bilansowa	wartość godziwa
Kasa, środki w Banku Centralnym	7 602 630	7 602 630	10 289 451	10 289 451
Należności od banków	5 208 080	5 206 880	3 392 486	3 387 187
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	150 041 012	144 744 507	143 875 644	141 556 017
kredyty mieszkaniowe	74 161 996	69 429 340	70 564 433	69 665 325
kredyty gospodarcze	54 333 917	53 828 000	50 654 164	50 398 091
kredyty konsumpcyjne	19 580 532	19 522 600	20 583 096	19 421 917
dłużne papiery wartościowe	1 964 567	1 964 567	2 073 951	2 070 684
Papiery wartościowe utrzymywane do terminu zapadalności	28 313	27 705	46 971	46 687
Inne aktywa finansowe	794 723	794 723	758 419	758 419
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	4 149	4 149	3 128	3 128
Zobowiązania wobec banków	5 728 855	5 726 267	3 733 947	3 733 701
Zobowiązania wobec klientów	150 857 210	150 852 819	146 193 570	146 188 433
podmiotów gospodarczych	30 248 110	30 248 203	31 868 251	31 868 263
jednostek budżetowych	4 005 263	4 005 263	3 458 897	3 458 897
ludności	116 603 837	116 599 353	110 866 422	110 861 273
Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych	10 299 998	10 195 431	9 902 161	10 369 806
Dług podporządkowany	1 603 338	1 605 414	1 631 256	1 638 663
Inne zobowiązania finansowe	4 092 618	4 092 618	1 554 160	1 554 160

34. Objaśnienie różnic między wcześniej publikowanymi sprawozdaniami a niniejszym sprawozdaniem finansowym

W III kwartale 2013 roku nie dokonano istotnych zmian w odniesieniu do wcześniej publikowanych sprawozdań finansowych.

35. Cele i zasady zarządzania ryzykiem w Grupie Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA

Cele i zasady zarządzania ryzykiem w Grupie Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA zostały szczegółowo opisane w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA za 2012 rok.

Poniżej przedstawiono istotne informacje dotyczące monitorowania ryzyka oraz zmiany w metodach pomiaru ryzyka w okresie od 1 stycznia do 30 września 2013 roku.

Ryzyko kredytowe

Ekspozycja Grupy Kapitałowej Banku na ryzyko kredytowe

Należności od banków	Zaangażowanie	
	30.09.2013	31.12.2012
Należności z rozpoznaną utratą wartości, w tym:	29 592	29 373
oceniane metodą zindywidualizowaną	29 592	29 373
Należności bez rozpoznannej utraty wartości, w tym:	5 208 421	3 392 495
nieprzeterminowane	5 208 421	3 392 495
Razem brutto	5 238 013	3 421 868
Odpisy z tytułu utraty wartości	(29 933)	(29 382)
Razem według wartości bilansowej netto	5 208 080	3 392 486

Kredyty i pożyczki udzielone klientom	Zaangażowanie	
	30.09.2013	31.12.2012
Należności z rozpoznaną utratą wartości, w tym:	13 500 193	13 445 809
oceniane metodą zindywidualizowaną	6 288 694	6 506 653
Należności bez rozpoznannej utraty wartości, w tym:	143 466 993	137 206 100
nieprzeterminowane	138 616 965	132 358 709
przeterminowane	4 850 028	4 847 391
do 4 dni przeterminowania	1 976 814	1 791 011
powyżej 4 dni przeterminowania	2 873 214	3 056 380
Razem brutto	156 967 186	150 651 909
Odpisy z tytułu utraty wartości	(6 926 174)	(6 776 265)
Razem według wartości bilansowej netto	150 041 012	143 875 644

Inwestycyjne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży - dłużne papiery wartościowe	Zaangażowanie	
	30.09.2013	31.12.2012
Dłużne papiery wartościowe z rozpoznaną utratą wartości, w tym:	2 788	5 536
oceniane metodą zindywidualizowaną	2 788	5 536
Dłużne papiery wartościowe bez rozpoznannej utraty wartości, w tym:	13 927 355	12 043 537
nieprzeterminowane	13 927 355	12 043 537
z ratingiem zewnętrznym	9 782 773	7 953 371
z ratingiem wewnętrznym	4 144 582	4 090 166
Razem brutto	13 930 143	12 049 073
Odpisy z tytułu utraty wartości	(2 788)	(5 536)
Razem według wartości bilansowej netto	13 927 355	12 043 537

Inwestycyjne papiery wartościowe utrzymywane do terminu zapadalności - dłużne papiery wartościowe	Zaangażowanie	
	30.09.2013	31.12.2012
Dłużne papiery wartościowe bez rozpoznannej utraty wartości, w tym:	28 313	46 971
nieprzeterminowane	28 313	46 971
z ratingiem zewnętrznym	28 313	46 971
Razem brutto	28 313	46 971
Odpisy z tytułu utraty wartości	-	-
Razem według wartości bilansowej netto	28 313	46 971

Stopień narażenia na ryzyko kredytowe

Poniższa tabela prezentuje maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe Grupy Kapitałowej Banku na dzień 30 września 2013 roku oraz na dzień 31 grudnia 2012 roku.

Pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej	30.09.2013	31.12.2012
Rachunek bieżący w Banku Centralnym	5 251 842	7 550 898
Należności od banków	5 208 080	3 392 486
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu - dłużne papiery wartościowe	2 014 824	273 576
emitowane przez Skarb Państwa	1 944 102	216 521
emitowane przez jednostki samorządu terytorialnego	41 506	26 673
emitowane przez podmioty niefinansowe	19 583	15 064
emitowane przez podmioty finansowe	8 411	13 947
emitowane przez banki	1 222	1 371
Pochodne instrumenty finansowe	2 814 162	3 860 561
Instrumenty finansowe przy początkowym ujęciu wyznaczone jako wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat - dłużne papiery wartościowe	12 503 572	12 629 711
emitowane przez banki centralne	9 997 300	9 995 300
emitowane przez Skarb Państwa	2 247 434	2 377 883
emitowane przez jednostki samorządu terytorialnego	258 838	256 528
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	150 041 012	143 875 644
sektor finansowy (z wyłączeniem banków)	2 520 650	720 944
kredyty gospodarcze	2 520 650	720 944
sektor niefinansowy	139 791 861	135 490 122
kredyty mieszkaniowe	74 157 794	70 564 433
kredyty gospodarcze	45 224 383	43 441 331
kredyty konsumpcyjne	19 580 532	20 583 096
dłużne papiery wartościowe	829 152	901 262
sektor budżetowy	7 728 501	7 664 578
kredyty gospodarcze	6 588 884	6 491 889
dłużne papiery wartościowe	1 135 415	1 172 689
kredyty mieszkaniowe	4 202	-
Inwestycyjne papiery wartościowe - dłużne papiery wartościowe	13 927 355	12 043 537
emitowane przez Skarb Państwa	9 307 117	7 902 479
emitowane przez jednostki samorządu terytorialnego	2 956 146	2 780 212
emitowane przez podmioty niefinansowe	1 074 135	1 309 954
emitowane przez banki	589 957	50 892
Inwestycyjne papiery wartościowe utrzymywane do terminu zapadalności	28 313	46 971
emitowane przez Skarb Państwa	28 313	27 843
emitowane przez banki	-	19 128
Inne aktywa - inne aktywa finansowe	794 723	758 419
Razem	192 583 883	184 431 803
Pozycje pozabilansowe	30.09.2013	31.12.2012
Udzielone zobowiązania nieodwołalne	7 671 414	7 871 614
Udzielone gwarancje	5 896 232	6 535 055
Gwarancje emisji	3 886 779	3 469 465
Udzielone akredytywy	341 111	372 615
Razem	17 795 536	18 248 749

Aktywa finansowe wyceniane metodą zindywidualizowaną, wobec których wykazano indywidualną utratę wartości według wartości bilansowej brutto

	30.09.2013	31.12.2012
Należności od banków	29 592	29 373
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	6 288 694	6 506 653
Sektor finansowy, kredyty gospodarcze	36 105	36 113
Sektor niefinansowy	6 246 380	6 464 331
kredyty gospodarcze	4 602 336	4 594 172
kredyty mieszkaniowe	1 532 708	1 765 592
kredyty konsumpcyjne	111 336	104 567
Sektor budżetowy, kredyty gospodarcze	6 209	6 209
Inwestycyjne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	2 890	5 639
emitowane przez podmioty finansowe	8	8
emitowane przez podmioty niefinansowe	2 882	5 631
Razem	6 321 176	6 541 665

Koncentracja wobec największych podmiotów

Na dzień 30 września 2013 roku oraz na dzień 31 grudnia 2012 roku limity koncentracji nie były przekroczone.

Na dzień 30 września 2013 roku poziom ryzyka koncentracji Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA wobec pojedynczych zaangażowań był niewielki – największe zaangażowanie wobec pojedynczego podmiotu wyniosło 9,6% i 8,9% skonsolidowanych funduszy własnych.

Wśród 20 największych kredytobiorców Grupy Kapitałowej Banku występują wyłącznie klienci PKO Banku Polskiego SA.

Koncentracja wobec największych grup kapitałowych

Największa koncentracja zaangażowania Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA w grupę kapitałową kredytobiorców wynosi 1,8% portfela kredytowego Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA. Wśród 5 największych grup kapitałowych występują wyłącznie klienci PKO Banku Polskiego SA.

Na dzień 30 września 2013 roku poziom ryzyka koncentracji w grupę kapitałową kredytobiorców był niewielki – największa koncentracja zaangażowania Grupy Kapitałowej wyniosła 16,9% skonsolidowanych funduszy własnych.

Koncentracja wobec segmentów branżowych

W Grupie Kapitałowej stosowane są limity branżowe, których celem jest ograniczanie poziomu ryzyka związanego z finansowaniem klientów instytucjonalnych prowadzących działalność w wybranych branżach charakteryzujących się wysokim poziomem ryzyka kredytowego oraz unikanie nadmiernego poziomu koncentracji branżowej.

W stosunku do 31 grudnia 2012 roku wzrosło zaangażowanie Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA w sekcje branżowe o około 2,1 miliarda PLN. Łączne zaangażowanie w cztery największe grupy branż „Przetwórstwo przemysłowe”, „Handel hurtowy i detaliczny (...)”, „Działalność związana z obsługą rynku nieruchomości” oraz „Budownictwo” wyniosło ok. 60% wartości portfela kredytów objętych analizą branżową.

Istotne ryzyko koncentracji branżowej zostało zidentyfikowane w Grupie Kapitałowej PKO Leasing SA (wynika ze specyfiki działalności ograniczonej do klientów instytucjonalnych).

Koncentracja wobec regionów geograficznych

Portfel kredytowy Banku jest zdyspersyfikowany pod względem koncentracji geograficznej.

Na dzień 30 września 2013 roku największa koncentracja portfela kredytowego Grupy Kapitałowej występuje w makroregionie centralnym oraz w regionie katowickim, co jest zbliżone z dominacją tego regionu/makroregionu zarówno pod względem populacji jak i gospodarki Polski.

Koncentracja walutowa ryzyka kredytowego

Na dzień 30 września 2013 roku udział ekspozycji w walutach wymienialnych, innych niż PLN, w całym portfelu Grupy Kapitałowej wyniósł 20,4%.

Największą część zaangażowania walutowego Grupy Kapitałowej stanowią ekspozycje w CHF (64,1%) i dotyczą one portfela kredytowego Banku. W przypadku spółek Grupy Kapitałowej sytuacja kształtuje się inaczej, tj. w portfelu walutowym Grupy Kapitałowej PKO Leasing SA oraz BTK SA dominują ekspozycje w EUR (odpowiednio 95% i 87% portfela walutowego tych Grup Kapitałowych). Natomiast w Grupie Kapitałowej KREDOBANK SA oraz w spółce Kompania Finansowa Prywatne Inwestycje SA dominują kredyty udzielane w USD (odpowiednio 57% i 83% portfela walutowego tych podmiotów).

Inne rodzaje koncentracji

Zgodnie z rekomendacją S i T Komisji Nadzoru Finansowego Bank stosuje wewnętrzne limity związane z ekspozycjami kredytowymi klientów Banku określające apetyt na ryzyko kredytowe. Na dzień 30 września 2013 roku limity te nie zostały przekroczone.

Ryzyko stopy procentowej

Ekspozycja Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA na ryzyko stopy procentowej na 30 września 2013 roku oraz 31 grudnia 2012 roku składała się głównie z ekspozycji Banku. Ryzyko stopy procentowej dla walut PLN, EUR oraz CHF, generowane przez spółki Grupy Kapitałowej nie wpływało w istotny sposób na ryzyko stopy procentowej całej Grupy Kapitałowej i tym samym nie zmieniało istotnie jej profilu ryzyka.

Ryzyko stopy procentowej dla USD było w istotny sposób zmieniane przez ekspozycję spółek Grupy Kapitałowej, w której największą rolę odgrywała ekspozycja KREDOBANK SA.

VaR Banku oraz analizę stress-testową narażenia Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA na ryzyko stopy procentowej przedstawia poniższa tabela:

Nazwa miary wrażliwości	30.09.2013	31.12.2012
VaR 10 - dniowy przy poziomie ufności 99% (tys. PLN)*	129 957	64 451
Równoległe przesunięcie krzywych stóp procentowych o 200 pb. (tys. PLN) (test warunków skrajnych)**	412 042	270 818

*Biorąc pod uwagę charakter prowadzonej działalności pozostałych Spółek Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA generujących istotne ryzyko stopy procentowej oraz specyfikę rynku, na którym działają, Grupa Kapitałowa PKO Banku Polskiego SA nie wyznacza skonsolidowanej miary wrażliwości VaR. Spółki te wykorzystują własne miary ryzyka do zarządzania ryzykiem stopy procentowej. Miare VaR 10-dniowy dla stopy procentowej dla głównych walut stosuje KREDOBANK SA - jej wartość na dzień 30 września 2013 roku wyniosła 16 628 tysięcy PLN, a na dzień 31 grudnia 2012 roku 14 287 tysięcy PLN.

**W tabeli zaprezentowano wartość bezwzględną najbardziej niekorzystnego testu warunków skrajnych spośród scenariuszy: ruch krzywych stóp w PLN o 200 p.b. w górę oraz o 200 p.b. w dół.

Na dzień 30 września 2013 roku wartość zagrożona na stopie procentowej Banku w horyzoncie 10-dniowym (VaR 10-dniowy, 99%) wyniosła 129 957 tysięcy PLN, co stanowiło ok. 0,62% funduszy własnych Banku. Na dzień 31 grudnia 2012 roku miara VaR dla Banku wyniosła 64 451 tysięcy PLN, co stanowiło ok. 0,33% funduszy własnych Banku wyliczanych zgodnie z przepisami dotyczącymi wyliczania współczynnika wypłacalności.

Ryzyko walutowe

VaR (10-dniowy, 99%) Banku oraz analizę stress testową narażenia Grupy Kapitałowej Banku na ryzyko walutowe, łącznie dla wszystkich walut przedstawia poniższa tabela:

Nazwa miary wrażliwości	30.09.2013	31.12.2012
VaR 10 - dniowy przy poziomie ufności 99% (tys. PLN)*	2 503	628
Zmiana kursów WAL/PLN o 20% (tys. PLN) (test warunków skrajnych)**	3 402	32 581

*Biorąc pod uwagę charakter prowadzonej działalności pozostałych Spółek Grupy Kapitałowej generujących istotne ryzyko walutowe oraz specyfikę rynku, na którym działają, Bank nie wyznacza skonsolidowanej miary wrażliwości VaR. Spółki te wykorzystują własne miary ryzyka do zarządzania ryzykiem walutowym. Miare VaR 10-dniowy stosuje KREDOBANK SA - jej wartość na dzień 30 września 2013 roku wyniosła ok. 397 tysięcy PLN, a na dzień 31 grudnia 2012 roku ok. 614 tysięcy PLN.

**W tabeli zaprezentowano wartość bezwzględną najbardziej niekorzystnego testu warunków skrajnych spośród scenariuszy: aprecjacja PLN o 20% oraz deprecjacja PLN o 20%.

Ryzyko walutowe, zarówno na dzień 30 września 2013 roku jak i na dzień 31 grudnia 2012 roku kształtowało się na niskim poziomie.

Wielkość pozycji walutowych w Grupie Kapitałowej Banku prezentuje poniższa tabela:

Pozycja walutowa	30.09.2013	31.12.2012
EUR	25 355	(13 818)
USD	(194 200)	(153 155)
CHF	(14 033)	(20 180)
GBP	(1 649)	4 653
Pozostałe (Globalna Netto)	9 209	15 609

Wielkość pozycji walutowych jest kluczowym (poza zmiennościami kursów walutowych) czynnikiem determinującym poziom ryzyka walutowego, na jakie narażona jest Grupa Kapitałowa. Na poziom pozycji walutowych wpływają wszystkie transakcje walutowe, jakie zostają zawarte, bilansowe i pozabilansowe. Narażenie Banku na ryzyko walutowe jest niskie (w odniesieniu do funduszy własnych VaR 10-dniowy 99% dla pozycji walutowej Banku na dzień 30 września 2013 roku wynosił ok. 0,01%).

Ryzyko płynności

Poniżej prezentowane luki płynności zawierają między innymi urealnienia pozycji bilansowych Grupy dotyczące osadu depozytów podmiotów niefinansowych i ich wymagalności, osadu kredytów w rachunku bieżącym podmiotów niefinansowych i ich zapadalności oraz płynnych papierów wartościowych i ich terminu zapadalności.

	a'vista	0 - 1 miesiąc	1 - 3 miesiące	3 - 6 miesiące	6 - 12 miesiące	12 - 24 miesiące	24 - 60 miesiące	pow. 60 miesiące
30.09.2013								
Grupa Kapitałowa								
- urealniona luka okresowa	8 936 977	9 867 734	(3 061 131)	(6 404 655)	2 026 307	10 049 341	14 337 817	(35 752 390)
Grupa Kapitałowa								
- urealniona skumulowana luka okresowa	8 936 977	18 804 711	15 743 580	9 338 925	11 365 232	21 414 573	35 752 390	-
31.12.2012								
Grupa Kapitałowa								
- urealniona luka okresowa	10 386 244	6 857 506	25 124	3 044 679	2 005 333	9 159 462	11 851 101	(43 329 449)
Grupa Kapitałowa								
- urealniona skumulowana luka okresowa	10 386 244	17 243 750	17 268 874	20 313 553	22 318 886	31 478 348	43 329 449	-

We wszystkich przedziałach urealniona skumulowana luka płynności Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA została wyznaczona jako suma urealnionej luki płynności PKO Banku Polskiego SA i kontraktowych luk płynności pozostałych spółek z Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA, która wykazywała wartości dodatnie na dzień 30 września 2013 roku oraz na dzień 31 grudnia 2012 roku. Oznacza to nadwyżkę zapadających aktywów nad wymagalnymi zobowiązaniami.

Poniższa tabela przedstawia rezerwę płynności Banku na 30 września 2013 roku oraz na 31 grudnia 2012 roku:

Nazwa miar wrażliwości	30.09.2013	31.12.2012
Rezerwa płynności do 1 miesiąca * (mln PLN)	15 799	13 568

* Rezerwa płynności jest to różnica między najbardziej płynnymi aktywami a oczekiwanymi i potencjalnymi zobowiązaniami, które stają się wymagalne w danym horyzoncie czasowym.

Na dzień 30 września 2013 roku poziom osadu depozytów stanowił ok. 95,3% wszystkich depozytów zdeponowanych w Banku (z wyłączeniem rynku międzybankowego), co oznacza wzrost o ok. 2,9 p. p. w porównaniu do końca 2012 roku.

36. Adekwatność kapitałowa

Cele i zasady zarządzania adekwatnością kapitałową zostały szczegółowo opisane w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA za rok 2012. W sprawozdaniu tym została zawarta również informacja o składnikach funduszy własnych Grupy Kapitałowej Banku wyliczanych dla potrzeb adekwatności kapitałowej a także o metodach kalkulacji wymogów kapitałowych z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka.

Poziom adekwatności kapitałowej Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA na dzień 30 września 2013 roku utrzymywał się na bezpiecznym poziomie, istotnie powyżej ustawowych limitów.

Współczynnik wypłacalności Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA, będący jednym z głównych mierników adekwatności kapitałowej wzrósł, w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku o 0,76 p.p., co było spowodowane przede wszystkim wzrostem funduszy własnych Banku wyznaczanych dla potrzeb adekwatności kapitałowej.

Fundusze własne dla potrzeb adekwatności kapitałowej

Na dzień 30 września 2013 roku fundusze własne Grupy Kapitałowej Banku wyliczane na potrzeby adekwatności kapitałowej wzrosły o 1 266 187 tysięcy PLN, głównie w skutek zaliczenia do funduszy wyniku Banku za rok 2012 oraz niepodzielonego zysku z lat ubiegłych po pomniejszeniu o przewidywane obciążenia (w wysokości 1 431 150 tysięcy PLN).

Informacja o strukturze funduszy własnych Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA wyznaczanych dla potrzeb adekwatności kapitałowej została zawarta w poniższej tabeli:

FUNDUSZE WŁASNE GRUPY KAPITAŁOWEJ	30.09.2013	31.12.2012
Fundusze podstawowe (Tier 1)	20 113 446	18 788 075
Kapitał zakładowy	1 250 000	1 250 000
Kapitał zapasowy	16 781 613	15 364 728
Pozostałe kapitały rezerwowe	3 469 107	3 437 957
Fundusz ogólnego ryzyka na niezidentyfikowane ryzyko działalności bankowej	1 070 000	1 070 000
Niepodzielony zysk z lat ubiegłych, zysk w trakcie zatwierdzania pomniejszony o przewidywane obciążenia	(55 914)	(103 340)
Niezrealizowane straty na instrumentach dłużnych, kapitałowych i pozostałych należnościach zakwalifikowanych jako dostępne do sprzedaży	(197 493)	(77 104)
Korekty aktualizujące wartość wyceny aktywów w portfelu handlowym	(1 427)	(504)
Wartości niematerialne, w tym:	(1 961 718)	(1 934 000)
wartość firmy jednostek podporządkowanych	(220 148)	(222 438)
Zaangażowania kapitałowe	(122 684)	(98 115)
Ujemne różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(120 505)	(121 209)
Udziały niekontrolujące	2 467	(338)
Fundusze uzupełniające (Tier 2)	1 521 439	1 573 276
Zobowiązania podporządkowane zaliczone do funduszy uzupełniających	1 600 700	1 600 700
Niezrealizowane zyski na instrumentach dłużnych i kapitałowych zakwalifikowanych jako dostępne do sprzedaży (w wysokości 80% wartości przed opodatkowaniem)	42 650	69 787
Dodatkowe różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	773	904
Zaangażowania kapitałowe	(122 684)	(98 115)
Kapitał krótkoterminowy (Tier 3)	122 294	129 641
RAZEM FUNDUSZE WŁASNE	21 757 179	20 490 992

Wymogi kapitałowe (Filar I)

Poniższa tabela prezentuje wymogi kapitałowe Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka.

Wymogi kapitałowe	30.09.2013	31.12.2012
Ryzyko kredytowe	11 641 731	11 387 017
kredytowe (księga bankowa)	11 499 047	11 223 185
kredytowe kontrahenta (księga handlowa)	142 684	163 832
Ryzyko rynkowe	320 381	494 551
cen kapitałowych papierów wartościowych	836	586
szczególne cen instrumentów dłużnych	215 319	412 110
ogólne stóp procentowych	104 226	81 855
Ryzyko operacyjne	618 975	659 587
Łączny wymóg kapitałowy	12 581 087	12 541 155
Współczynnik wypłacalności	13,83%	13,07%

Wzrost wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka kredytowego w okresie 9 miesięcy 2013 roku był głównie konsekwencją wzrostu wartości portfela kredytowego Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA o ok. 4,29%.

Kapitał wewnętrzny (Filar II)

Zasady wyznaczania kapitału wewnętrznego w Grupie Kapitałowej Banku zostały opisane w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Banku za rok 2012.

Ujawnienia (Filar III)

Zgodnie z § 6 uchwały nr 385/2008 Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 17 grudnia 2008 roku w sprawie szczegółowych zasad i sposobu ogłaszania przez banki informacji o charakterze jakościowym i ilościowym dotyczących adekwatności kapitałowej oraz zakresu informacji podlegających ogłaszaniu (Dz. Urz. KNF z 2008 roku Nr 8, poz. 39, z późniejszymi zmianami), PKO Bank Polski SA, będąca jednostką dominującą w rozumieniu § 3 tej uchwały, ogłasza w cyklu rocznym informacje dotyczące adekwatności kapitałowej w odrębnym dokumencie, publikowanym nie później niż w terminie 30 dni od dnia zatwierdzenia rocznego sprawozdania finansowego przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie.

Szczegółowe informacje o zakresie ujawnianych informacji w zakresie adekwatności kapitałowej, sposobie ich weryfikacji oraz publikacji zawierają Zasady polityki informacyjnej PKO Banku Polskiego SA w zakresie adekwatności kapitałowej udostępnione na stronie internetowej Banku (www.pkobp.pl).

JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

za okresy 9 miesięcy zakończone odpowiednio dnia 30 września 2013 roku i dnia 30 września 2012 roku

	Nota	III kwartał okres od 01.07.2013 do 30.09.2013	3 kwartały narastająco okres od 01.01.2013 do 30.09.2013	III kwartał okres od 01.07.2012 do 30.09.2012	3 kwartały narastająco okres od 01.01.2012 do 30.09.2012
Działalność kontynuowana					
Przychody z tytułu odsetek	1	2 439 918	7 889 761	3 235 642	9 610 719
Koszty z tytułu odsetek	1	(894 647)	(3 138 151)	(1 285 482)	(3 673 824)
Wynik z tytułu odsetek		1 545 271	4 751 610	1 950 160	5 936 895
Przychody z tytułu prowizji i opłat	2	987 048	2 833 095	901 125	2 651 043
Koszty z tytułu prowizji i opłat	2	(274 167)	(737 506)	(209 876)	(580 606)
Wynik z tytułu prowizji i opłat		712 881	2 095 589	691 249	2 070 437
Przychody z tytułu dywidend		471	79 038	2 004	93 200
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej	3	30 169	34 020	32 814	47 610
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych		3 423	64 196	17 668	23 242
Wynik z pozycji wymiany		65 682	138 917	88 238	231 211
Pozostałe przychody operacyjne	4	28 408	61 573	12 599	45 629
Pozostałe koszty operacyjne	4	(14 290)	(42 193)	(12 222)	(37 892)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto		14 118	19 380	377	7 737
Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości i rezerw	5	(482 023)	(1 365 705)	(645 386)	(1 737 425)
Ogólne koszty administracyjne	6	(1 012 472)	(3 043 916)	(1 025 908)	(3 068 621)
Wynik z działalności operacyjnej		877 520	2 773 129	1 111 216	3 604 286
Zysk brutto		877 520	2 773 129	1 111 216	3 604 286
Podatek dochodowy	7	(172 492)	(519 582)	(216 928)	(704 312)
Zysk netto		705 028	2 253 547	894 288	2 899 974
Zysk na jedną akcję	8				
- podstawowy z zysku za okres (PLN)		0,56	1,80	0,72	2,32
- rozwodniony z zysku za okres (PLN)		0,56	1,80	0,72	2,32
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w okresie (w tys.)		1 250 000	1 250 000	1 250 000	1 250 000
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych w okresie (w tys.)		1 250 000	1 250 000	1 250 000	1 250 000

Działalność zaniechana

PKO Bank Polski SA nie prowadził w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2013 roku i 30 września 2012 roku działalności zaniechanej.

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za okresy 9 miesięcy zakończone odpowiednio dnia 30 września 2013 roku i dnia 30 września 2012 roku

	III kwartał okres od 01.07.2013 do 30.09.2013	3 kwartały narastająco okres od 01.01.2013 do 30.09.2013	III kwartał okres od 01.07.2012 do 30.09.2012	3 kwartały narastająco okres od 01.01.2012 do 30.09.2012
Zysk netto	705 028	2 253 547	894 288	2 899 974
Inne dochody całkowite	42 625	(291 613)	(140 208)	(320 255)
Pozycje, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat	42 625	(291 613)	(149 276)	(329 323)
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych, brutto	39 359	(205 695)	(164 596)	(406 572)
Podatek odroczone z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych	(7 478)	39 082	31 274	77 249
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych, netto	31 881	(166 613)	(133 322)	(329 323)
Aktualizacja wartości aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, brutto	13 264	(154 319)	(8 502)	11 194
Podatek odroczone z tytułu aktualizacji wartości aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	(2 520)	29 319	1 616	(2 126)
Aktualizacja wartości aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, netto	10 744	(125 000)	(6 886)	9 068
Dochody całkowite netto, razem	747 653	1 961 934	754 080	2 579 719

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

na dzień 30 września 2013 roku i na dzień 31 grudnia 2012 roku

	Nota	30.09.2013	31.12.2012
Aktywa			
Kasa, środki w Banku Centralnym		7 533 307	10 229 230
Należności od banków	9	5 380 585	3 456 391
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	10	2 029 379	282 230
Pochodne instrumenty finansowe	11	2 814 979	3 861 456
Instrumenty finansowe przy początkowym ujęciu wyznaczone jako wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	12	12 477 276	12 614 917
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	13	147 808 461	142 084 858
Inwestycyjne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	14	13 811 350	12 061 406
Inwestycje w jednostki zależne, współzależne, stowarzyszone	15	1 370 277	1 171 005
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		13 621	20 410
Wartości niematerialne	16	1 658 950	1 681 120
Rzeczowe aktywa trwałe, w tym:	16	2 359 542	2 382 658
nieruchomości inwestycyjne		191	238
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		177 936	-
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7	339 201	369 007
Inne aktywa		906 140	803 024
Suma aktywów		198 681 004	191 017 712
Zobowiązania i kapitał własny			
Zobowiązania			
Zobowiązania wobec Banku Centralnego		4 149	3 128
Zobowiązania wobec banków	17	4 573 482	2 502 888
Pochodne instrumenty finansowe	11	3 284 659	3 964 170
Zobowiązania wobec klientów	18	159 147 105	154 740 574
Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych	19	856 042	865 905
Zobowiązania podporządkowane	20	1 603 338	1 631 256
Pozostałe zobowiązania	21	4 617 293	1 799 363
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-	145 274
Rezerwy	22	236 943	719 095
Suma zobowiązań		174 323 011	166 371 653
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy		1 250 000	1 250 000
Pozostałe kapitały		20 854 446	19 803 442
Wynik roku bieżącego		2 253 547	3 592 617
Kapitał własny ogółem		24 357 993	24 646 059
Suma zobowiązań i kapitału własnego		198 681 004	191 017 712
Współczynnik wypłacalności	28	13,56%	12,93%
Wartość księgowa (w tys. PLN)		24 357 993	24 646 059
Liczba akcji (w tys.)	1	1 250 000	1 250 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN)		19,49	19,72
Rozwodniona liczba akcji (w tys.)		1 250 000	1 250 000
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w PLN)		19,49	19,72

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okresy 9 miesięcy zakończone odpowiednio dnia 30 września 2013 roku i dnia 30 września 2012 roku

za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały						Niepodzielony wynik finansowy	Wynik okresu bieżącego	Kapitał własny ogółem
		Kapitały rezerwowe			Inne dochody całkowite		Razem pozostałe kapitały			
		Kapitał zapasowy	Fundusz ogólnego ryzyka bankowego	Pozostałe kapitały rezerwowe	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Zabezpieczenie przepływów pieniężnych				
1 stycznia 2013 roku	1 250 000	15 198 111	1 070 000	3 385 743	9 156	51 899	19 714 909	88 533	3 592 617	24 646 059
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-	-	3 592 617	(3 592 617)	-
Dochody całkowite razem, w tym:	-	-	-	-	(125 000)	(166 613)	(291 613)	-	2 253 547	1 961 934
Zysk netto	-	-	-	-	-	-	-	-	2 253 547	2 253 547
Pozostałe dochody całkowite	-	-	-	-	(125 000)	(166 613)	(291 613)	-	-	(291 613)
Transfery z zysku z przeznaczeniem na kapitał	-	1 400 000	-	31 150	-	-	1 431 150	(1 431 150)	-	-
Zadeklarowana dywidenda	-	-	-	-	-	-	-	(2 250 000)	-	(2 250 000)
30 września 2013 roku	1 250 000	16 598 111	1 070 000	3 416 893	(115 844)	(114 714)	20 854 446	-	2 253 547	24 357 993

za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2012 roku	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały						Niepodzielony wynik finansowy	Wynik okresu bieżącego	Kapitał własny ogółem
		Kapitały rezerwowe			Inne dochody całkowite		Razem pozostałe kapitały			
		Kapitał zapasowy	Fundusz ogólnego ryzyka bankowego	Pozostałe kapitały rezerwowe	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Zabezpieczenie przepływów pieniężnych				
1 stycznia 2012 roku	1 250 000	12 898 111	1 070 000	3 319 621	(51 164)	362 185	17 598 753	-	3 953 622	22 802 375
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-	-	3 953 622	(3 953 622)	-
Dochody całkowite razem, w tym:	-	-	-	-	9 068	(329 323)	(320 255)	-	2 899 974	2 579 719
Zysk netto	-	-	-	-	-	-	-	-	2 899 974	2 899 974
Pozostałe dochody całkowite	-	-	-	-	9 068	(329 323)	(320 255)	-	-	(320 255)
Transfery z zysku z przeznaczeniem na kapitał	-	2 300 000	-	66 122	-	-	2 366 122	(2 366 122)	-	-
Wpływ przejęcia przez Bank aktywów i zobowiązań spółki zależnej	-	-	-	-	-	-	-	88 533	-	88 533
Wypłacona dywidenda	-	-	-	-	-	-	-	(1 587 500)	-	(1 587 500)
30 września 2012 roku	1 250 000	15 198 111	1 070 000	3 385 743	(42 096)	32 862	19 644 620	88 533	2 899 974	23 883 127

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

za okresy 9 miesięcy zakończone odpowiednio dnia 30 września 2013 roku i dnia 30 września 2012 roku

	Nota	01.01- 30.09.2013	01.01- 30.09.2012
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk brutto		2 773 129	3 604 286
Korekty razem:		(2 002 963)	(6 416 399)
Amortyzacja	6	392 445	360 735
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej		2 118	2 742
Odsetki i dywidendy		(471 699)	(697 749)
Zmiana stanu należności od banków		352 740	(83 313)
Zmiana stanu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu oraz instrumentów finansowych przy początkowym ujęciu wyznaczonych jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		(1 609 508)	(3 194 331)
Zmiana stanu pochodnych instrumentów finansowych (aktywo)		1 046 477	(468 934)
Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom		(5 895 909)	(1 992 386)
Zmiana stanu innych aktywów oraz aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży		(121 177)	(168 928)
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków		2 071 615	(599 319)
Zmiana stanu pochodnych instrumentów finansowych (zobowiązanie)		(679 511)	711 470
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów		4 074 320	(1 153 589)
Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości		(373 379)	918 629
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań oraz zobowiązań podporządkowanych		692 121	1 466
Zapłacony podatek dochodowy		(743 398)	(674 098)
Inne korekty		(740 218)	621 206
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		770 166	(2 812 113)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływy z działalności inwestycyjnej		32 191 088	14 480 802
Zbycie jednostki stowarzyszonej zakwalifikowanej do aktywów przeznaczonych do sprzedaży		24 850	-
Zbycie jednostki zależnej		-	1 482
Zbycie i odsetki od inwestycyjnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży		32 078 193	14 387 256
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		9 630	1 002
Inne wpływy inwestycyjne (dywidendy)		78 415	91 062
Wydatki z działalności inwestycyjnej		(33 331 719)	(12 124 195)
Nabycie/podwyższenie kapitału jednostki zależnej		(44 541)	(41 395)
Nabycie inwestycyjnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży		(32 916 511)	(11 707 146)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		(370 667)	(375 654)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(1 140 631)	2 356 607
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		1 429 385	5 364 897
Wpływy z tytułu obligacji podporządkowanych		-	1 600 700
Umorzenie dłużnych papierów wartościowych		(1 462 447)	(7 335 846)
Dywidendy wypłacone		-	(1 587 500)
Splata odsetek od wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych i pożyczek podporządkowanych		(116 888)	(144 438)
Zaciągnięcie zobowiązań długoterminowych		332 211	6 420 293
Splata zobowiązań długoterminowych		(225 917)	(3 518 118)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(43 656)	799 988
Przepływy pieniężne netto		(414 121)	344 482
w tym z tytułu różnic kursowych od gotówki i jej ekwiwalentów		49 308	(145 470)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		12 235 414	11 160 666
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	24	11 821 293	11 505 148
w tym o ograniczonej możliwości dysponowania		13 184	3 416

INFORMACJA UZUPEŁNIAJĄCA

1. Przychody i koszty z tytułu odsetek

Przychody z tytułu odsetek

	III kwartał okres od 01.07.2013 do 30.09.2013	3 kwartały narastająco okres od 01.01.2013 do 30.09.2013	III kwartał okres od 01.07.2012 do 30.09.2012	3 kwartały narastająco okres od 01.01.2012 do 30.09.2012
Przychody odsetkowe obliczone z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, w odniesieniu do aktywów finansowych, których nie wycenia się do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym:	2 224 867	7 105 511	2 822 539	8 339 643
Przychody z tytułu kredytów i pożyczek udzielonych klientom, w tym:	2 065 808	6 578 277	2 594 584	7 626 662
od kredytów z rozpoznaną utratą wartości	124 039	380 863	133 654	357 684
Przychody z tytułu inwestycyjnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	123 976	395 706	161 001	522 893
Przychody z tytułu lokat w bankach	33 743	128 691	65 348	185 142
Inne	1 340	2 837	1 606	4 946
Pozostałe przychody, w tym:	215 051	784 250	413 103	1 271 076
Przychody z tytułu pochodnych instrumentów zabezpieczających	98 503	368 847	227 836	694 053
Przychody z tytułu aktywów finansowych wyznaczonych przy początkowym ujęciu jako wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	100 142	364 048	173 971	533 259
Przychody z tytułu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	16 406	51 355	11 296	43 764
Razem	2 439 918	7 889 761	3 235 642	9 610 719

Koszty z tytułu odsetek

	III kwartał okres od 01.07.2013 do 30.09.2013	3 kwartały narastająco okres od 01.01.2013 do 30.09.2013	III kwartał okres od 01.07.2012 do 30.09.2012	3 kwartały narastająco okres od 01.01.2012 do 30.09.2012
Koszty odsetkowe obliczone z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, w odniesieniu do zobowiązań finansowych, których nie wycenia się do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym:	(885 507)	(3 122 035)	(1 284 874)	(3 672 401)
Koszty z tytułu zobowiązań wobec klientów	(846 606)	(2 999 158)	(1 223 446)	(3 483 874)
Koszty z tytułu własnej emisji papierów dłużnych i zobowiązań podporządkowanych	(23 749)	(81 447)	(52 919)	(160 647)
Koszty premii od dłużnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	(11 355)	(27 936)	(1 799)	(6 791)
Koszty z tytułu depozytów banków	(3 797)	(13 494)	(6 710)	(21 089)
Pozostałe koszty, w tym:	(9 140)	(16 116)	(608)	(1 423)
Koszty z tytułu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	(3 263)	(7 336)	(518)	(1 200)
Koszty z tytułu aktywów finansowych wyznaczonych przy początkowym ujęciu jako wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	(5 877)	(8 780)	(90)	(223)
Razem	(894 647)	(3 138 151)	(1 285 482)	(3 673 824)

2. Przychody i koszty z tytułu prowizji i opłat

Przychody z tytułu prowizji i opłat

	III kwartał okres od 01.07.2013 do 30.09.2013	3 kwartały narastająco okres od 01.01.2013 do 30.09.2013	III kwartał okres od 01.07.2012 do 30.09.2012	3 kwartały narastająco okres od 01.01.2012 do 30.09.2012
Przychody od aktywów finansowych, które nie są wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym:	141 245	433 122	143 531	424 036
Z tytułu udzielonych kredytów i pożyczek	141 245	433 122	143 531	424 036
Pozostałe prowizje	844 721	2 396 796	756 683	2 224 276
Z tytułu kart płatniczych	344 433	925 094	292 333	831 626
Z tytułu obsługi rachunków bankowych	225 465	647 731	213 436	653 022
Z tytułu ubezpieczenia kredytów	121 740	382 739	104 189	307 010
Z tytułu obsługi funduszy inwestycyjnych (w tym opłaty za zarządzanie)	56 882	156 094	48 670	132 019
Z tytułu operacji kasowych	28 549	86 006	30 567	92 561
Z tytułu operacji papierami wartościowymi	18 403	53 828	20 013	55 259
Za obsługę masowych operacji zagranicznych	13 419	38 384	12 141	36 265
Z tytułu pełnienia funkcji agenta emisji obligacji skarbowych	5 331	16 596	8 656	30 512
Z tytułu sprzedaży i dystrybucji znaków opłaty sądowej	2 815	6 733	4 463	14 730
Inne*	27 684	83 591	22 215	71 272
Z tytułu usług powierniczych	1 082	3 177	911	2 731
Razem	987 048	2 833 095	901 125	2 651 043

* Pozycja „Inne” obejmuje m.in. prowizje Domu Maklerskiego z tytułu obsługi emisji pierwotnej oraz prowizje z tytułu administrowania zadłużeniem kredytobiorców wobec budżetu państwa.

Koszty z tytułu prowizji i opłat

	III kwartał okres od 01.07.2013 do 30.09.2013	3 kwartały narastająco okres od 01.01.2013 do 30.09.2013	III kwartał okres od 01.07.2012 do 30.09.2012	3 kwartały narastająco okres od 01.01.2012 do 30.09.2012
Z tytułu kart płatniczych	(182 926)	(471 553)	(127 355)	(340 774)
Z tytułu ubezpieczenia kredytów	(35 065)	(101 131)	(27 809)	(82 629)
Z tytułu usług akwizycyjnych	(22 338)	(68 052)	(23 065)	(71 025)
Z tytułu usług rozliczeniowych	(4 653)	(18 149)	(5 529)	(16 554)
Z tytułu prowizji za usługi operacyjne banków	(3 175)	(8 541)	(2 670)	(7 710)
Inne*	(26 010)	(70 080)	(23 448)	(61 914)
Razem	(274 167)	(737 506)	(209 876)	(580 606)

* Pozycja „Inne” obejmuje m.in. koszty opłat poniesionych przez DM na rzecz GPW i KDPW.

3. Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej

	III kwartał okres od 01.07.2013 do 30.09.2013	3 kwartały narastająco okres od 01.01.2013 do 30.09.2013	III kwartał okres od 01.07.2012 do 30.09.2012	3 kwartały narastająco okres od 01.01.2012 do 30.09.2012
Zmiana wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat ustalanej z wykorzystaniem technik wyceny:	18 244	25 769	(2 890)	(4 909)
Instrumenty pochodne, w tym:	21 607	42 354	8 526	7 030
nieefektywna część zabezpieczenia zmienności przepływów pieniężnych	11 255	11 752	13 339	1 152
Bankowe papiery wartościowe strukturyzowane wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	(3 363)	(16 585)	(11 416)	(11 939)
Instrumenty dłużne	10 631	8 860	37 431	54 056
Instrumenty kapitałowe	1 294	(609)	(1 727)	(1 537)
Razem	30 169	34 020	32 814	47 610

III kwartał okres od 01.07.2013 do 30.09.2013	Zyski	Straty	Wynik
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	1 374 129	(1 348 535)	25 594
Instrumenty finansowe wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	3 402	1 173	4 575
Razem	1 377 531	(1 347 362)	30 169

3 kwartały narastająco okres od 01.01.2013 do 30.09.2013	Zyski	Straty	Wynik
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	11 624 229	(11 578 691)	45 538
Instrumenty finansowe wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	74 127	(85 645)	(11 518)
Razem	11 698 356	(11 664 336)	34 020

III kwartał okres od 01.07.2012 do 30.09.2012	Zyski	Straty	Wynik
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	3 079 989	(3 068 004)	11 985
Instrumenty finansowe wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	30 212	(9 383)	20 829
Razem	3 110 201	(3 077 387)	32 814

3 kwartały narastająco okres od 01.01.2012 do 30.09.2012	Zyski	Straty	Wynik
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	11 384 570	(11 371 358)	13 212
Instrumenty finansowe wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	110 910	(76 512)	34 398
Razem	11 495 480	(11 447 870)	47 610

4. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

	III kwartał okres od 01.07.2013 do 30.09.2013	3 kwartały narastająco okres od 01.01.2013 do 30.09.2013	III kwartał okres od 01.07.2012 do 30.09.2012	3 kwartały narastająco okres od 01.01.2012 do 30.09.2012
Pozostałe przychody operacyjne				
Przychody uboczne	4 787	14 683	5 462	14 845
Sprzedaż, likwidacja środków trwałych, wartości niematerialnych oraz aktywów do zbycia	3 811	9 629	618	10 019
Przychody ze sprzedaży aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	10 998	10 998	-	-
Inne	8 812	26 263	6 519	20 765
Razem	28 408	61 573	12 599	45 629

	III kwartał okres od 01.07.2013 do 30.09.2013	3 kwartały narastająco okres od 01.01.2013 do 30.09.2013	III kwartał okres od 01.07.2012 do 30.09.2012	3 kwartały narastająco okres od 01.01.2012 do 30.09.2012
Pozostałe koszty operacyjne				
Koszty sprzedaży, likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych oraz aktywów do zbycia	(5 247)	(13 272)	(1 704)	(3 754)
Inne	(9 043)	(28 921)	(10 518)	(34 138)
Razem	(14 290)	(42 193)	(12 222)	(37 892)

5. Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości i rezerw

Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku	Nota	Wartość na początek okresu	Zwiększenia		Zmniejszenia			Wartość na koniec okresu	Utworzenie netto – wpływ na rachunek zysków i strat
			Utworzenie w okresie	Inne	Zmniejszenie z tytułu spisania aktywów i rozliczenia	Rozwiązanie w okresie	Inne		
Inwestycyjne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	14	24 592	2 788	-	5 536	-	1 452	20 392	(2 788)
Kapitałowe papiery wartościowe nie dopuszczone do obrotu		19 056	-	-	-	-	1 452	17 604	-
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży		5 536	2 788	-	5 536	-	-	2 788	(2 788)
Należności od banków	9	30 792	5 526	234	-	892	-	35 660	(4 634)
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	13	6 228 629	6 673 087	25 185	1 207 147	5 245 513	73 306	6 400 935	(1 427 574)
Sektor niefinansowy		6 161 413	6 623 727	24 559	1 207 020	5 232 074	73 306	6 297 299	(1 391 653)
kredyty gospodarcze		3 102 026	3 442 373	2 874	763 903	2 547 576	19 982	3 215 812	(894 797)
kredyty mieszkaniowe		1 639 861	1 438 666	19 397	160 121	1 248 298	-	1 689 505	(190 368)
kredyty konsumpcyjne		1 417 720	1 737 357	2 288	282 996	1 436 200	53 324	1 384 845	(301 157)
dłużne papiery wartościowe		1 806	5 331	-	-	-	-	7 137	(5 331)
Sektor finansowy, kredyty gospodarcze		45 226	46 611	446	-	1 244	-	91 039	(45 367)
Sektor budżetowy		21 990	2 749	180	127	12 195	-	12 597	9 446
kredyty gospodarcze		19 640	2 749	180	127	11 323	-	11 119	8 574
dłużne papiery wartościowe		2 350	-	-	-	872	-	1 478	872
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		1 226	963	-	589	-	-	1 600	(963)
Rzeczowe aktywa trwałe		34	-	-	-	-	-	34	-
Wartości niematerialne		17 154	-	-	-	-	-	17 154	-
Inwestycje w jednostki zależne, współzależne i stowarzyszone	15	683 817	35 936	1 452	-	-	-	721 205	(35 936)
Pozostałe, w tym:		379 383	175 551	417	18 264	281 741	-	255 346	106 190
rezerwa na sprawy sporne oraz udzielone zobowiązania i gwarancje	22	217 873	138 451	379	-	246 427	-	110 276	107 976
Razem		7 365 627	6 893 851	27 288	1 231 536	5 528 146	74 758	7 452 326	(1 365 705)

Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2012 roku	Nota	Wartość na początek okresu	Zwiększenia		Zmniejszenia			Wartość na koniec okresu	Utworzenie netto – wpływ na rachunek zysków i strat
			Utworzenie w okresie	Inne	Zmniejszenie z tytułu spisania aktywów i rozliczenia	Rozwiązanie w okresie	Inne		
Inwestycyjne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	14	15 502	9 696	-	5 898	1 564	-	17 736	(8 132)
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży		12 998	-	-	5 898	1 564	-	5 536	1 564
Kapitałowe papiery wartościowe nie dopuszczone do obrotu		2 504	9 696	-	-	-	-	12 200	(9 696)
Należności od banków	9	33 710	48	-	-	275	2 350	31 133	227
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	13	4 982 790	4 039 234	31 625	627 633	2 453 586	60 266	5 912 164	(1 585 648)
Sektor niefinansowy		4 958 486	4 017 094	30 647	626 456	2 452 553	60 266	5 866 952	(1 564 541)
kredyty gospodarcze		2 272 444	1 735 139	8 231	178 838	950 916	20 375	2 865 685	(784 223)
kredyty konsumpcyjne		1 451 068	1 529 321	19 940	435 292	1 051 892	6 881	1 506 264	(477 429)
kredyty mieszkaniowe		1 234 974	751 246	2 476	12 326	449 745	33 010	1 493 615	(301 501)
dłużne papiery wartościowe		-	1 388	-	-	-	-	1 388	(1 388)
Sektor finansowy, kredyty gospodarcze		8 525	18 668	357	1 177	537	-	25 836	(18 131)
Sektor budżetowy		15 779	3 472	621	-	496	-	19 376	(2 976)
kredyty gospodarcze		15 779	1 722	621	-	496	-	17 626	(1 226)
dłużne papiery wartościowe		-	1 750	-	-	-	-	1 750	(1 750)
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		1 278	-	-	3	-	-	1 275	-
Rzeczowe aktywa trwałe		143	2 804	-	2 913	-	-	34	(2 804)
Wartości niematerialne		18 017	3 695	-	4 558	-	-	17 154	(3 695)
Inwestycje w jednostki zależne, współzależne i stowarzyszone	15	475 669	16 705	-	-	-	-	492 374	(16 705)
Pozostałe, w tym:		293 282	231 416	-	26 631	110 748	809	386 510	(120 668)
rezerwa na sprawy sporne oraz udzielone zobowiązania i gwarancje	22	114 023	202 153	-	-	97 207	472	218 497	(104 946)
Razem		5 820 391	4 303 598	31 625	667 636	2 566 173	63 425	6 858 380	(1 737 425)

6. Ogólne koszty administracyjne

	III kwartał okres od 01.07.2013 do 30.09.2013	3 kwartały narastająco okres od 01.01.2013 do 30.09.2013	III kwartał okres od 01.07.2012 do 30.09.2012	3 kwartały narastająco okres od 01.01.2012 do 30.09.2012
Świadczenia pracownicze	(572 700)	(1 649 220)	(563 384)	(1 677 901)
Koszty rzeczowe	(248 490)	(841 130)	(287 996)	(876 077)
Amortyzacja	(137 774)	(392 445)	(123 076)	(360 735)
Podatki i opłaty	(15 073)	(45 815)	(15 455)	(45 917)
Składka i wpłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny	(38 435)	(115 306)	(35 997)	(107 991)
Razem	(1 012 472)	(3 043 916)	(1 025 908)	(3 068 621)

Koszty wynagrodzeń/świadczenia pracownicze

	III kwartał okres od 01.07.2013 do 30.09.2013	3 kwartały narastająco okres od 01.01.2013 do 30.09.2013	III kwartał okres od 01.07.2012 do 30.09.2012	3 kwartały narastająco okres od 01.01.2012 do 30.09.2012
Wynagrodzenia, w tym:	(468 435)	(1 338 222)	(469 593)	(1 388 806)
koszty pracowniczego programu emerytalnego	(22 623)	(22 623)	-	-
Ubezpieczenia, w tym:	(89 658)	(262 593)	(77 998)	(239 911)
składki na świadczenia emerytalne i rentowe *	(73 320)	(219 330)	(62 803)	(197 751)
Inne świadczenia na rzecz pracowników	(14 607)	(48 405)	(15 793)	(49 184)
Razem	(572 700)	(1 649 220)	(563 384)	(1 677 901)

* Poniesione przez Bank całkowite koszty z tytułu świadczeń emerytalnych i rentowych.

7. Podatek dochodowy

	III kwartał okres od 01.07.2013 do 30.09.2013	3 kwartały narastająco okres od 01.01.2013 do 30.09.2013	III kwartał okres od 01.07.2012 do 30.09.2012	3 kwartały narastająco okres od 01.01.2012 do 30.09.2012
Rachunek zysków i strat				
Bieżące obciążenie podatkowe	(86 795)	(421 375)	(230 067)	(722 255)
Odroczony podatek dochodowy związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(85 697)	(98 207)	13 139	17 943
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	(172 492)	(519 582)	(216 928)	(704 312)
Obciążenie podatkowe wykazane w innych dochodach całkowitych związane z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(9 998)	68 401	32 890	75 123
Razem	(182 490)	(451 181)	(184 038)	(629 189)

	30.09.2013	31.12.2012
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	339 201	369 007
Razem	339 201	369 007

8. Zysk przypadający na jedną akcję

Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję

Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję obliczany jest w oparciu o zysk przypadający na zwykłych akcjonariuszy Banku poprzez podzielenie zysku, który na nich przypada przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych występujących w ciągu danego okresu.

Zysk na jedną akcję

	III kwartał okres od 01.07.2013 do 30.09.2013	3 kwartały narastająco okres od 01.01.2013 do 30.09.2013	III kwartał okres od 01.07.2012 do 30.09.2012	3 kwartały narastająco okres od 01.01.2012 do 30.09.2012
Zysk przypadający na akcjonariuszy zwykłych (w tys. PLN)	705 028	2 253 547	894 288	2 899 974
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w okresie (w tys.)	1 250 000	1 250 000	1 250 000	1 250 000
Zysk przypadający na jedną akcję (w PLN na akcję)	0,56	1,80	0,72	2,32

Zysk na jedną akcję z działalności zaniechanej

W okresach zakończonych odpowiednio dnia 30 września 2013 roku oraz dnia 30 września 2012 roku nie wystąpiły istotne koszty i przychody z tytułu działalności zaniechanej.

Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję

Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję, obliczany jest na podstawie zysku przypadającego na zwykłych akcjonariuszy poprzez podzielenie zysku, który na nich przypada przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych występujących w ciągu danego okresu, skorygowaną o wpływ wszystkich rozwadniających potencjalnych akcji zwykłych.

Zarówno w III kwartale 2013 roku jak i w III kwartale 2012 roku nie występowały instrumenty rozwadniające zysk przypadający na jedną akcję.

Rozwodniony zysk z działalności zaniechanej przypadający na jedną akcję

W okresach zakończonych dnia 30 września 2013 roku oraz dnia 30 września 2012 roku w Banku nie wystąpiły istotne koszty i przychody z tytułu działalności zaniechanej.

9. Należności od banków

	30.09.2013	31.12.2012
Lokaty w bankach	3 314 356	2 445 915
Rachunki bieżące	1 344 144	589 139
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	550 463	149 284
Udzielone kredyty i pożyczki	205 967	299 516
Środki pieniężne w drodze	1 315	3 329
Razem	5 416 245	3 487 183
Odpis z tytułu utraty wartości należności, w tym:	(35 660)	(30 792)
odpis z tytułu utraty wartości na należność od banku zagranicznego	(35 319)	(30 782)
Razem netto	5 380 585	3 456 391

10. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu

	30.09.2013	31.12.2012
Dłużne papiery wartościowe	2 019 628	278 240
emitowane przez Skarb Państwa, w tym:	1 944 102	216 521
obligacje skarbowe	1 944 102	216 521
bony skarbowe	-	-
emitowane przez jednostki samorządu terytorialnego, obligacje komunalne	41 506	26 673
emitowane przez podmioty niefinansowe, obligacje korporacyjne	19 583	15 064
emitowane przez inne podmioty finansowe, w tym:	13 215	18 611
obligacje emitowane przez GPW	8 213	13 880
obligacje emitowane przez PKO Finance AB	4 804	4 664
obligacje korporacyjne	198	67
emitowane przez banki, w tym:	1 222	1 371
obligacje BGK	1 222	1 361
Udziały i akcje w innych jednostkach notowane na giełdach	8 760	3 237
Certyfikaty inwestycyjne	991	713
Prawa poboru	-	40
Razem	2 029 379	282 230

Na dzień 30 września 2013 roku w portfelu aktywa finansowe przeznaczone do obrotu wartość bilansowa aktywów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań z tytułu transakcji sell-buy-back wynosiła 2 282 029 tysięcy PLN (na dzień 31 grudnia 2012 roku w portfelu aktywa finansowe przeznaczone do obrotu nie było aktywów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań z tytułu transakcji sell-buy-back).

11. Pochodne instrumenty finansowe

W ramach swojej działalności Bank wykorzystuje różnego typu pochodne instrumenty finansowe służące do celów zarządzania ryzykiem związanym z prowadzoną działalnością. Na dzień 30 września 2013 roku oraz na dzień 31 grudnia 2012 roku Bank posiadał następujące instrumenty pochodne:

	30.09.2013		31.12.2012	
	Aktywa	Zobowiązania	Aktywa	Zobowiązania
Instrumenty zabezpieczające	271 552	476 987	498 130	224 373
Pozostałe instrumenty pochodne	2 543 427	2 807 672	3 363 326	3 739 797
Razem	2 814 979	3 284 659	3 861 456	3 964 170

Rodzaj kontraktu	30.09.2013		31.12.2012	
	Aktywa	Zobowiązania	Aktywa	Zobowiązania
IRS	2 464 810	2 400 568	3 222 693	3 183 816
CIRS	186 573	661 020	357 675	370 043
FX Swap	61 678	95 440	109 819	207 538
Opcje	57 389	49 593	63 301	61 932
Forward	10 596	44 616	33 190	60 742
FRA	29 838	29 052	74 608	78 693
Inne	4 095	4 370	170	1 406
Razem	2 814 979	3 284 659	3 861 456	3 964 170

12. Instrumenty finansowe przy początkowym ujęciu wyznaczone jako wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat

	30.09.2013	31.12.2012
Dłużne papiery wartościowe	12 477 276	12 614 917
emitowane przez banki centralne, bony pieniężne NBP	9 997 300	9 995 300
emitowane przez Skarb Państwa, w tym:	2 221 138	2 363 089
obligacje skarbowe PLN	2 221 138	1 322 226
bony skarbowe	-	1 040 863
emitowane przez jednostki samorządu terytorialnego, w tym:	258 838	256 528
obligacje komunalne EUR	144 536	145 343
obligacje komunalne PLN	114 302	111 185
Razem	12 477 276	12 614 917

Na dzień 30 września 2013 roku w portfelu aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej (ze skutkiem wyceny odnoszonym do rachunku zysków i strat) wartość bilansowa aktywów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań z tytułu transakcji sell-buy-back wynosiła 623 552 tysięcy PLN (na dzień 31 grudnia 2012 roku w portfelu aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej ze skutkiem wyceny odnoszonym do rachunku zysków i strat wartość bilansowa aktywów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań z tytułu transakcji sell-buy-back wynosiła 850 232 tysięcy PLN).

13. Kredyty i pożyczki udzielone klientom

	30.09.2013	31.12.2012
Kredyty i pożyczki udzielone klientom brutto, w tym:	154 209 396	148 313 487
sektor finansowy	5 196 584	3 177 999
gospodarcze, w tym:	5 196 584	3 177 999
transakcje z przyrzeczeniem odkupu	1 555 684	-
środki Domu Maklerskiego w Funduszu Gwarancyjnym Giełdy	15 178	8 779
oraz depozyt początkowy		
sektor niefinansowy	141 351 060	137 530 488
mieszkaniowe	75 717 169	72 059 644
gospodarcze, w tym:	44 027 310	42 719 131
transakcje z przyrzeczeniem odkupu	2 008	-
dopłaty do kapitałów podmiotów zależnych	215 460	214 209
konsumpcyjne	20 770 292	21 848 645
dłużne papiery wartościowe	836 289	903 068
sektor budżetowy	7 661 752	7 605 000
gospodarcze	6 520 657	6 429 961
mieszkaniowe	4 202	-
dłużne papiery wartościowe	1 136 893	1 175 039
Odpisy z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek udzielonych klientom	(6 400 935)	(6 228 629)
Kredyty i pożyczki udzielone klientom netto	147 808 461	142 084 858

	30.09.2013	31.12.2012
Kredyty i pożyczki udzielone klientom		
Wyceniane według metody zindywidualizowanej, w tym:	6 970 886	7 100 715
ze stwierdzoną utratą wartości	5 340 226	5 552 524
bez stwierdzonej utraty wartości	1 630 660	1 548 191
Wyceniane według metody portfelowej, ze stwierdzoną utratą wartości	7 046 224	6 764 251
Wyceniane według metody grupowej (IBNR)	140 192 286	134 448 521
Kredyty i pożyczki udzielone klientom brutto	154 209 396	148 313 487
Odpisy na ekspozycje wyceniane według metody zindywidualizowanej, w tym:	(2 203 138)	(2 261 663)
ze stwierdzoną utratą wartości	(2 100 416)	(2 165 236)
Odpisy na ekspozycje wyceniane według metody portfelowej	(3 585 986)	(3 424 393)
Odpisy na ekspozycje wyceniane według metody grupowej (IBNR)	(611 811)	(542 573)
Odpisy - razem	(6 400 935)	(6 228 629)
Kredyty i pożyczki udzielone klientom netto	147 808 461	142 084 858

Według segmentów klienta	30.09.2013	31.12.2012
Kredyty i pożyczki udzielone brutto, w tym:	154 209 396	148 313 487
bankowości hipotecznej	67 923 842	63 960 739
korporacyjne	42 071 084	41 351 050
bankowości detalicznej i prywatnej	20 770 292	21 848 645
małych i średnich przedsiębiorstw	14 943 564	14 309 022
klientów rynku mieszkaniowego	6 712 284	6 621 043
dopłaty do kapitałów podmiotów zależnych	215 460	214 209
transakcje z przyrzeczeniem odkupu	1 557 692	-
pozostałe należności	15 178	8 779
Odpisy z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	(6 400 935)	(6 228 629)
Kredyty i pożyczki udzielone netto	147 808 461	142 084 858

Na dzień 30 września 2013 roku udział kredytów z rozpoznaną utratą wartości wyniósł 8,0% (na dzień 31 grudnia 2012 roku: 8,3%), natomiast wskaźnik pokrycia kredytów z rozpoznaną utratą wartości (wyliczony jako udział odpisów aktualizujących wartość kredytów i pożyczek udzielonych klientom ogółem do wartości bilansowej brutto kredytów z rozpoznaną utratą wartości) wyniósł 51,7% (na dzień 31 grudnia 2012 roku: 50,6%).

Na dzień 30 września 2013 roku udział kredytów opóźnionych w spłacie powyżej 90 dni w stosunku do wartości brutto kredytów i pożyczek wyniósł 5,4% (na dzień 31 grudnia 2012 roku: 5,6%).

14. Inwestycyjne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży

	30.09.2013	31.12.2012
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży brutto	13 630 945	11 922 509
emitowane przez Skarb Państwa, obligacje skarbowe	8 987 149	7 619 522
emitowane przez jednostki samorządu terytorialnego, obligacje komunalne	2 956 146	2 780 212
emitowane przez podmioty niefinansowe, obligacje korporacyjne	1 076 923	1 315 490
emitowane przez inne podmioty finansowe, obligacje korporacyjne	55 171	156 393
emitowane przez banki, obligacje korporacyjne	555 556	50 892
Odpisy z tytułu utraty wartości dłużnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	(2 788)	(5 536)
obligacje korporacyjne	(2 788)	(5 536)
Razem dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży netto	13 628 157	11 916 973
Kapitałowe papiery wartościowe dostępne do sprzedaży brutto	200 797	163 489
Kapitałowe papiery wartościowe niedopuszczone do publicznego obrotu	162 179	130 991
Kapitałowe papiery wartościowe dopuszczone do publicznego obrotu	38 618	32 498
Odpisy z tytułu utraty wartości kapitałowych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	(17 604)	(19 056)
Razem kapitałowe papiery wartościowe dostępne do sprzedaży netto	183 193	144 433
Razem inwestycyjne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży netto	13 811 350	12 061 406

Dłużne papiery wartościowe (obligacje komunalne i obligacje korporacyjne) reklasyfikowane z kategorii aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży do kategorii kredyty i pożyczki udzielone klientom*

Na dzień 30 września 2013 roku	wartość nominalna	wartość godziwa	wartość bilansowa
obligacje komunalne	1 115 605	1 134 686	1 135 415
obligacje korporacyjne	807 040	818 425	810 547
Razem	1 922 645	1 953 111	1 945 962

*Dotyczy portfeli reklasyfikowanych w III i IV kwartale 2012 roku

15. Inwestycje w jednostki zależne, współzależne i stowarzyszone

Na dzień 30 września 2013 roku inwestycje Banku w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych zostały ujęte w cenach nabycia skorygowanych o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości.

Poniższe zestawienie przedstawia indywidualne wartości udziałów Banku w poszczególnych jednostkach podporządkowanych.

Na dzień 30 września 2013 roku	Wartość brutto	Utrata wartości	Wartość bilansowa
Jednostki zależne			
KREDOBANK SA	935 619	(603 723)	331 896
PKO BP BANKOWY PTE SA	205 786	-	205 786
Finansowa Kompania "Prywatne Inwestycje" Sp. z o.o.	192 148	(1 452)	190 696
PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA	186 989	-	186 989
PKO Leasing SA ¹	90 000	-	90 000
Fort Mokotów Inwestycje Sp. z o.o.	77 474	-	77 474
Inteligo Financial Services SA	59 602	-	59 602
Centrum Elektronicznych Usług Płatniczych eService SA	55 500	-	55 500
Qualia Development Sp. z o.o. ²	24 851	-	24 851
Bankowe Towarzystwo Kapitałowe SA	22 066	(10 666)	11 400
"Inter-Risk Ukraina" Spółka z dodatkową odpowiedzialnością	19 713	(19 713)	-
PKO BP Finat Sp. z o.o.	11 693	-	11 693
PKO Finance AB	172	-	172
Jednostki współzależne			
CENTRUM HAFFNERA Sp. z o.o.	44 371	(44 371)	-
Centrum Obsługi Biznesu Sp. z o.o.	17 498	-	17 498
Jednostki stowarzyszone			
Bank Pocztowy SA	146 500	(39 780)	106 720
Poznański Fundusz Poręczeń Kredytowych Sp. z o.o.	1 500	(1 500)	-
Razem	2 091 482	(721 205)	1 370 277

1) poprzednia nazwa Bankowy Fundusz Leasingowy SA; zmiana nazwy została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 27 marca 2013 roku.

2) zaangażowanie nie uwzględnia wartości dopłat dokonanych przez PKO Bank Polski SA, wykazywanych w pozycji „Kredyty i pożyczki udzielone klientom”, w łącznej wysokości 215 460 tysięcy PLN.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku	Wartość brutto	Utrata wartości	Wartość bilansowa
Jednostki zależne			
KREDOBANK SA	935 619	(573 723)	361 896
PKO BP BANKOWY PTE SA	205 786	-	205 786
PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA	186 989	-	186 989
Fort Mokotów Inwestycje Sp. z o.o.	73 281	-	73 281
Bankowy Fundusz Leasingowy SA ¹	70 000	-	70 000
Inteligo Financial Services SA	59 602	-	59 602
Centrum Elektronicznych Usług Płatniczych eService SA	55 500	-	55 500
Bankowe Towarzystwo Kapitałowe SA	22 066	(10 666)	11 400
"Inter-Risk Ukraina" Spółka z dodatkową odpowiedzialnością	19 713	(19 713)	-
PKO BP Finat Sp. z o.o.	11 693	-	11 693
Qualia Development Sp. z o.o. ²	4 503	-	4 503
PKO Finance AB	172	-	172
Jednostki współzależne			
CENTRUM HAFFNERA Sp. z o.o.	44 371	(38 435)	5 936
Centrum Obsługi Biznesu Sp. z o.o.	17 498	-	17 498
Jednostki stowarzyszone			
Bank Pocztowy SA	146 500	(39 780)	106 720
Poznański Fundusz Poręczeń Kredytowych Sp. z o.o.	1 500	(1 500)	-
Agencja Inwestycyjna CORP-SA SA	29	-	29
Razem	1 854 822	(683 817)	1 171 005

1) zaangażowanie nie uwzględnia wartości wpłaty dokonanej przez PKO Bank Polski SA z tytułu objęcia akcji w podwyższonym kapitale Spółki w wysokości 20 000 tysięcy PLN, wykazywanej w pozycji „Inne aktywa”.

2) zaangażowanie nie uwzględnia wartości dopłat dokonanych przez PKO Bank Polski SA, wykazywanych w pozycji „Kredyty i pożyczki udzielone klientom”, w łącznej wysokości 214 209 tysięcy PLN.

16. Wartości niematerialne i rzeczowe aktywa trwałe

Wartości niematerialne	30.09.2013	31.12.2012
Oprogramowanie	1 504 622	1 418 873
Inne, w tym:	154 328	262 247
nakłady	135 421	244 042
wartość firmy związana z aktywami przejętymi od spółki zależnej	7 785	7 785
Razem	1 658 950	1 681 120
Rzeczowe aktywa trwałe	30.09.2013	31.12.2012
Grunty i budynki	1 686 566	1 629 368
Maszyny i urządzenia	430 482	390 331
Środki trwałe w budowie	96 261	251 065
Środki transportu	238	253
Nieruchomości inwestycyjne	191	238
Inne	145 804	111 403
Razem	2 359 542	2 382 658

W okresach 9 miesięcy zakończonych odpowiednio dnia 30 września 2013 roku oraz dnia 30 września 2012 roku nie wystąpiły istotne transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

17. Zobowiązania wobec banków

	30.09.2013	31.12.2012
Otrzymane kredyty i pożyczki	1 411 109	1 393 048
Depozyty banków	2 030 395	1 006 347
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	727 896	-
Rachunki bieżące	365 540	71 539
Inne depozyty z rynku pieniężnego	38 542	31 954
Razem	4 573 482	2 502 888

W okresach 9 miesięcy zakończonych odpowiednio dnia 30 września 2013 roku oraz dnia 30 września 2012 roku otrzymane kredyty i pożyczki były spłacane terminowo i bez naruszeń istotnych postanowień umów kredytów lub pożyczek.

18. Zobowiązania wobec klientów

	30.09.2013	31.12.2012
Zobowiązania wobec ludności	115 863 040	110 127 352
Depozyty terminowe	63 875 496	62 895 895
Środki na rachunkach bieżących i depozyty O/N	51 755 742	47 026 306
Inne depozyty z rynku pieniężnego	231 802	205 151
Zobowiązania wobec podmiotów gospodarczych	39 278 829	41 154 325
Depozyty terminowe	12 885 886	17 381 502
Środki na rachunkach bieżących i depozyty O/N	11 947 890	11 545 398
Otrzymane kredyty i pożyczki, w tym:	11 322 390	10 709 239
- otrzymane od PKO Finance AB*	9 433 596	9 171 845
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	2 180 298	851 416
Inne depozyty z rynku pieniężnego	942 365	666 770
Zobowiązania wobec jednostek budżetowych	4 005 236	3 458 897
Środki na rachunkach bieżących i depozyty O/N	3 015 788	2 870 735
Depozyty terminowe	976 249	562 397
Inne depozyty z rynku pieniężnego	13 199	25 765
Razem	159 147 105	154 740 574

* W pozycji „otrzymane kredyty i pożyczki” ujęto otrzymane pożyczki w kwotach odpowiednio: 850 000 tysięcy EUR, 750 000 tysięcy CHF oraz 1 000 000 tysięcy USD od PKO Finance AB, spółki zależnej Banku, stanowiące środki pozyskane w drodze emisji obligacji Spółki.

W okresach 9 miesięcy zakończonych odpowiednio dnia 30 września 2013 roku oraz dnia 30 września 2012 roku otrzymane kredyty i pożyczki były spłacane terminowo i bez naruszeń istotnych postanowień umów kredytów lub pożyczek.

Według segmentu klienta	30.09.2013	31.12.2012
Zobowiązania wobec klientów, w tym:		
bankowości detalicznej i prywatnej	111 407 701	105 799 406
korporacyjne	20 278 329	23 967 961
otrzymane kredyty i pożyczki	11 322 390	10 709 239
małych i średnich przedsiębiorstw	8 794 114	8 766 193
klientów rynku mieszkaniowego	5 164 273	4 646 359
transakcje z przyrzeczeniem odkupu	2 180 298	851 416
Razem	159 147 105	154 740 574

19. Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych

	30.09.2013	31.12.2012
Zobowiązania z tytułu emisji		
Instrumenty finansowe desygnowane do wyceny do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat - bankowe papiery wartościowe wyemitowane przez PKO Bank Polski SA	358 004	368 622
Instrumenty finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu - obligacje bankowe wyemitowane przez PKO Bank Polski SA	498 038	497 283
Razem	856 042	865 905

	30.09.2013	31.12.2012
Zobowiązania z tytułu emisji o okresie spłaty:		
od 1 miesiąca do 3 miesięcy	564 892	497 283
od 3 miesięcy do 1 roku	175 277	182 150
od 1 roku do 5 lat	115 873	186 472
Razem	856 042	865 905

W okresie 9 miesięcy 2013 roku Bank wyemitował bankowe papiery wartościowe i obligacje bankowe o wartości nominalnej 1 444 258 tysięcy PLN, klasyfikowane odpowiednio jako zobowiązania desygnowane do wyceny do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat zgodnie z MSR 39.11A ppkt. a oraz wyceniane według zamortyzowanego kosztu. Na koniec III kwartału 2013 roku zostały umorzone bankowe papiery wartościowe i obligacje bankowe o wartości nominalnej 1 462 447 tysięcy PLN.

20. Zobowiązania podporządkowane

Stan na dzień 30 września 2013 roku

Zobowiązania podporządkowane	Wartość nominalna	Waluta	Stopa procentowa (%)	Termin zapadalności/wykupu	Wartość bilansowa
Obligacje podporządkowane	1 600 700	PLN	4,37	14.09.2022	1 603 338

Stan na dzień 31 grudnia 2012 roku

Zobowiązania podporządkowane	Wartość nominalna	Waluta	Stopa procentowa (%)	Termin zapadalności/wykupu	Wartość bilansowa
Obligacje podporządkowane	1 600 700	PLN	6,60	14.09.2022	1 631 256

Zmiana stanu zobowiązań podporządkowanych

Za okres zakończony	01.01- 30.09.2013	01.01- 30.09.2012
Stan zobowiązań podporządkowanych na początek okresu	1 631 256	1 614 377
Zwiększenia z tytułu:	65 786	1 677 296
emisji	-	1 600 700
odsetek naliczonych	65 500	76 313
inne	286	283
Zmniejszenia z tytułu:	(93 704)	(47 511)
splaty odsetek	(93 704)	(47 511)
Stan zobowiązań podporządkowanych na koniec okresu	1 603 338	3 244 162

21. Pozostałe zobowiązania

	30.09.2013	31.12.2012
Koszty do zapłacenia	366 798	318 690
Przychody pobierane z góry	401 511	343 366
Inne zobowiązania, w tym:	3 848 984	1 137 307
zadeklarowana dywidenda	2 250 000	-
Razem	4 617 293	1 799 363

22. Rezerwy

Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku	Rezerwa na sprawy sporne	Rezerwa na świadczenia emerytalno - rentowe oraz nagrody jubileuszowe	Rezerwa na udzielone zobowiązania i gwarancje	Inne rezerwy*	Razem
Stan rezerw na początek okresu, w tym:	2 254	429 728	215 619	71 494	719 095
Rezerwa krótkoterminowa	2 254	36 068	149 681	71 494	259 497
Rezerwa długoterminowa	-	393 660	65 938	-	459 598
Utworzenie/aktualizacja rezerw	-	537	138 451	11 640	150 628
Wykorzystanie rezerw	-	(193 142)	-	(14 161)	(207 303)
Rozwiązanie rezerw	-	(179 429)	(246 427)	-	(425 856)
Transfery i inne zmiany	-	(25 380)	379	25 380	379
Stan rezerw na koniec okresu, w tym:	2 254	32 314	108 022	94 353	236 943
Rezerwa krótkoterminowa	2 254	1 285	82 257	94 353	180 149
Rezerwa długoterminowa	-	31 029	25 765	-	56 794

*Pozycja „Inne rezerwy” obejmuje m.in.: rezerwę restrukturyzacyjną w kwocie 58 304 tysięcy PLN oraz rezerwę na potencjalne roszczenia z tytułu sprzedaży wierzytelności w kwocie 1 829 tysięcy PLN

Informacje na temat zmian w Zakładowym Układzie Zbiorowym Pracy dotyczące rezerwy na świadczenia emerytalno-rentowe oraz nagrody jubileuszowe zostały szczegółowo opisane w Nocie 28 skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego Spółki Akcyjnej za okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2013 roku.

Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2012 roku	Rezerwa na sprawy sporne	Rezerwa na świadczenia emerytalno - rentowe oraz nagrody jubileuszowe	Rezerwa na udzielone zobowiązania i gwarancje	Inne rezerwy*	Razem
Stan rezerw na początek okresu, w tym:	2 254	426 973	111 769	74 493	615 489
Rezerwa krótkoterminowa	2 254	38 069	111 769	74 493	226 585
Rezerwa długoterminowa	-	388 904	-	-	388 904
Utworzenie/aktualizacja rezerw	-	-	202 153	10 058	212 211
Wykorzystanie rezerw	-	-	-	(47 578)	(47 578)
Rozwiązanie rezerw	-	-	(97 207)	-	(97 207)
Transfery i inne zmiany	-	-	(472)	-	(472)
Stan rezerw na koniec okresu, w tym:	2 254	426 973	216 243	36 973	682 443
Rezerwa krótkoterminowa	2 254	38 069	175 459	36 973	252 755
Rezerwa długoterminowa	-	388 904	40 784	-	429 688

*Pozycja „Inne rezerwy” obejmuje m.in.: rezerwę restrukturyzacyjną w kwocie 20 852 tysiące PLN oraz rezerwę na potencjalne roszczenia z tytułu sprzedaży wierzytelności w kwocie 5 149 tysięcy PLN.

Rezerwy na sprawy sporne utworzone zostały w wysokości oczekiwanych wpływów korzyści ekonomicznych.

23. Zobowiązania warunkowe

Programy subemisji

Na dzień 30 września 2013 roku oraz na dzień 31 grudnia 2012 roku funkcjonowały następujące programy papierów wartościowych objęte subemisją:

Emitent papierów wartościowych z gwarancją przejęcia emisji	Rodzaj gwarantowanych papierów wartościowych	Zobowiązania pozabilansowe gwarancyjne	Okres obowiązywania umowy	Rodzaj subemisji
Stan na dzień 30 września 2013				
Spółka A	obligacje korporacyjne	1 633 000	15.06.2017	Umowa Emisji Obligacji*
Spółka B	obligacje korporacyjne	731 000	31.07.2015	Umowa Emisji Obligacji*
Spółka C	obligacje korporacyjne	102 700	31.10.2013	Umowa Emisji Obligacji*
Spółka D	obligacje korporacyjne	71 205	31.12.2024	Umowa Emisji Obligacji*
Spółka E	obligacje korporacyjne	50 000	19.12.2022	Umowa Emisji Obligacji*
Spółka F	obligacje korporacyjne	34 000	31.12.2022	Umowa Emisji Obligacji*
Razem		2 621 905		
Stan na dzień 31 grudnia 2012				
Spółka A	obligacje korporacyjne	1 633 000	15.06.2017	Umowa Emisji Obligacji*
Spółka B	obligacje korporacyjne	537 000	31.07.2013	Umowa Emisji Obligacji*
Spółka C	obligacje korporacyjne	102 700	31.10.2013	Umowa Emisji Obligacji*
Spółka D	obligacje korporacyjne	89 749	31.12.2024	Umowa Emisji Obligacji*
Spółka G	obligacje korporacyjne	67 070	31.10.2017	Umowa Emisji Obligacji*
Spółka E	obligacje korporacyjne	50 000	19.12.2022	Umowa Emisji Obligacji*
Spółka F	obligacje korporacyjne	34 000	31.12.2022	Umowa Emisji Obligacji*
Razem		2 513 519		

* Dotyczy Umowy Organizacji, Prowadzenia i Obsługi Programu Emisji Obligacji.

Wszystkie papiery wartościowe objęte przez Bank subemisją zaliczają się do papierów z nieograniczoną zbywalnością, nienotowanych na giełdach i nieznajdujących się w regulowanym obrocie pozagiełdowym.

Zobowiązania umowne

Na dzień 30 września 2013 roku kwota zobowiązań umownych dotyczących wartości niematerialnych wynosiła 123 572 tysiące PLN (na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosiła 155 452 tysięcy PLN).

Na dzień 30 września 2013 roku kwota zobowiązań umownych dotyczących rzeczowych aktywów trwałych wynosiła 29 557 tysięcy PLN (na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosiła 71 580 tysięcy PLN).

Udzielone zobowiązania finansowe (według wartości nominalnej)

	30.09.2013	31.12.2012
Podmioty finansowe	1 208 660	1 401 646
Podmioty niefinansowe	29 636 887	28 612 603
Podmioty budżetowe	3 239 393	2 462 680
Razem	34 084 940	32 476 929
w tym: udzielone zobowiązania nieodwołalne	8 179 478	8 397 676

Udzielone zobowiązania gwarancyjne

	30.09.2013	31.12.2012
Podmioty finansowe	1 103 043	1 222 752
Podmioty niefinansowe	9 711 663	10 193 861
Podmioty budżetowe	330 647	135 943
Razem	11 145 353	11 552 556

Pozabilansowe zobowiązania otrzymane (według wartości nominalnej)

	30.09.2013	31.12.2012
Finansowe	676 488	1 256 389
Gwarancyjne	2 308 460	1 707 143
Razem	2 984 948	2 963 532

Aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań warunkowych

Na dzień 30 września 2013 roku oraz na dzień 31 grudnia 2012 roku Bank nie posiadał aktywów obciążonych zastawem zabezpieczającym.

24. Informacje uzupełniające do sprawozdania z przepływów pieniężnych

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Na środki pieniężne oraz ekwiwalenty środków pieniężnych składają się gotówka w kasie oraz środki pieniężne na rachunku nostro w Narodowym Banku Polskim, a także należności od banków w rachunku bieżącym oraz inne środki pieniężne o terminie wymagalności do 3 miesięcy licząc od daty nabycia.

	30.09.2013	31.12.2012	30.09.2012
Kasa, środki w Banku Centralnym	7 533 307	10 229 230	6 642 417
Bieżące należności od banków	4 287 986	2 006 184	4 862 731
Razem	11 821 293	12 235 414	11 505 148

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ PKO BANKU POLSKIEGO SA ZA OKRES DZIEWIĘCIU
MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2013 ROKU
(W TYSIĄCACH ZŁOTYCH)**

25. Transakcje z podmiotami powiązanymi kapitałowo

Wszystkie opisane poniżej transakcje z podmiotami powiązanymi kapitałowo zostały zawarte na warunkach nieodbiegających od warunków rynkowych. Terminy spłat transakcji mieszczą się w przedziale od jednego miesiąca do dziesięciu lat.

30 września 2013 roku

Podmiot	Należności	w tym kredyty	Zobowiązania	Przychody ogółem	w tym z tytułu odsetek i prowizji	Koszty ogółem	w tym z tytułu odsetek i prowizji	Udzielone zobowiązania pozabilansowe
Jednostki zależne bezpośrednio								
Bankowe Towarzystwo Kapitałowe SA	2	-	237	18	2	8	8	7 000
Centrum Elektronicznych Usług Płatniczych eService SA	1 954	-	69 117	23 339	23 325	80 644	69 130	4 992
Finansowa Kompania "Prywatne Inwestycje" Sp. z o.o.	101 890	101 890	7 057	8 981	1 924	-	-	-
Fort Mokotów Inwestycje Sp. z o.o.	-	-	2 059	3	3	319	319	-
Inteligo Financial Services SA	63 391	-	104 063	2 918	16	55 367	2 970	-
KREDOBANK SA	284 376	46 964	950	2 734	2 734	-	-	113 843
PKO BP BANKOWY PTE SA	79	-	2 654	629	8	631	631	-
PKO BP Finat Sp. z o.o.	3	-	3 655	42	16	177	72	593
PKO Finance AB	4 804	-	9 433 596	-	-	270 267	270 267	-
PKO Leasing SA ¹⁾	75 185	19 198	232 719	11 028	8 912	15 444	4 364	1 396 343
PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA	17 205	-	26 034	131 826	130 729	826	826	-
Qualia Development Sp. z o.o.	215 460	-	29 643	14	14	309	309	13 900
Jednostki zależne pośrednio								
Fort Mokotów Sp. z o.o. w likwidacji	-	-	3 995	2	2	90	90	-
Giełda Nieruchomości Wartościowych Sp. z o.o.	-	-	3	1	1	-	-	-
PKO Bankowy Leasing Sp. z o.o. ²⁾	2 172 150	2 171 910	402	71 272	71 237	25	1	194 841
PKO BP Faktoring SA	325 804	325 776	1 480	7 689	7 471	-	-	172 645
Qualia - Residence Sp. z o.o.	1	-	1 139	9	9	12	4	-
Qualia - Rezydencja Flotylla Sp. z o.o.	74 640	74 640	2 700	4 288	4 288	17	17	76
Qualia Hotel Management Sp. z o.o.	-	-	2 792	13	13	9	9	-
Qualia Sp. z o.o.	-	-	2	2	2	-	-	-
Qualia spółka z ograniczoną odpowiedzialnością - Jurata Spółka komandytowa	-	-	2 118	2	2	43	43	-
Qualia spółka z ograniczoną odpowiedzialnością - Neptun Park Spółka komandytowa	38 116	38 116	2 695	2 252	2 252	98	98	1 829
Qualia spółka z ograniczoną odpowiedzialnością - Nowy Wilanów Spółka komandytowa	56 157	56 157	4 639	3 176	3 176	165	165	-
Qualia spółka z ograniczoną odpowiedzialnością - Pomeranka Spółka komandytowa	75 234	75 234	3 243	3 195	3 195	31	31	5 763
Qualia spółka z ograniczoną odpowiedzialnością - Projekt 1 Spółka komandytowa	-	-	-	2	2	-	-	-
Qualia spółka z ograniczoną odpowiedzialnością - Sopot Spółka komandytowa	9 721	9 721	985	286	286	40	40	1
Qualia spółka z ograniczoną odpowiedzialnością - Władysławowo Spółka komandytowa	-	-	1	2	2	-	-	-
Qualia spółka z ograniczoną odpowiedzialnością - Zakopane Spółka komandytowa	-	-	2	2	2	3	3	-
Sarnia Dolina Sp. z o.o.	15 353	15 353	99	499	496	689	689	-
Jednostki współzależne bezpośrednio								
CENTRUM HAFNERA Sp. z o.o.	-	-	830	5	5	-	-	-
Centrum Obsługi Biznesu Sp. z o.o.	30 215	30 215	16 681	777	777	282	282	-
Jednostki współzależne pośrednio								
Centrum Majkowskiego Sp. z o.o.	-	-	63	5	5	-	-	-
Kamienica Morska Sp. z o.o. w likwidacji	-	-	808	5	5	-	-	-
Promenada Sopocka Sp. z o.o.	45 684	45 684	3 276	794	794	32	32	-
Sopot Zdrój Sp. z o.o.	221 805	221 805	5 780	3 828	3 828	54	54	-
Jednostki stowarzyszone bezpośrednio								
Bank Poczty SA	-	-	1 028	48	48	651	-	2 414
Poznański Fundusz Poręczeń Kredytowych Sp. z o.o.	-	-	12 812	1	1	258	258	-
Jednostka stowarzyszona bezpośrednio przeznaczona do sprzedaży								
Agencja Inwestycyjna CORP-SA SA	-	-	-	495	-	74	-	-
Jednostka stowarzyszona pośrednio								
Centrum Operacyjne Sp. z o.o.	-	-	16	2	2	-	-	-
RAZEM	3 829 229	3 232 663	9 979 373	280 184	265 584	426 565	350 712	1 914 240

¹⁾ poprzednia nazwa Bankowy Fundusz Leasingowy SA

²⁾ poprzednia nazwa Bankowy Leasing Sp. z o.o.

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ PKO BANKU POLSKIEGO SA ZA OKRES DZIEWIĘCIU
MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2013 ROKU
(W TYSIĄCACH ZŁOTYCH)**



Bank Polski

31 grudnia 2012 roku

Podmiot	Należności	w tym kredyty	Zobowiązania	Przychody ogółem	w tym z tytułu odsetek i prowizji	Koszty ogółem	w tym z tytułu odsetek i prowizji	Udzielone zobowiązania pozabilansowe
Jednostki zależne bezpośrednio								
Bankowe Towarzystwo Kapitałowe SA	-	-	501	23	3	11	11	-
Bankowy Fundusz Leasingowy SA	176 577	19 547	279 165	9 623	6 986	16 041	297	1 446 637
Centrum Elektronicznych Usług Płatniczych eService SA	2 411	-	69 842	18 984	18 984	73 724	73 710	5 000
Fort Mokotów Inwestycje Sp. z o.o.	-	-	19 793	4	4	336	336	-
Inteligo Financial Services SA	31 882	-	126 269	2 502	21	54 212	6 199	-
KREDOBANK SA	352 374	260 544	1 888	5 923	5 923	855	-	5 001
PKO BP BANKOWY PTE SA	8	-	47 248	633	14	725	725	-
PKO BP Finat Sp. z o.o.	-	-	2 842	38	20	266	135	593
PKO Finance AB	-	-	9 176 447	-	-	210 978	209 498	-
PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA	13 470	-	19 418	150 749	148 991	1 188	1 188	-
Qualia Development Sp. z o.o.	214 209	-	12 456	34	18	801	794	2 411
Jednostki zależne pośrednio								
Bankowy Leasing Sp. z o.o.	2 008 357	1 996 581	2 802	111 012	110 921	6 874	12	254 186
Finansowa Kompania "Prywatne Inwestycje" Sp. z o.o.	155 285	155 285	-	10 318	10 318	35 980	-	-
Fort Mokotów Sp. z o.o. w likwidacji	-	-	4 270	3	3	192	192	-
PKO BP Faktoring SA	243 309	243 309	3 241	15 931	15 686	1 306	9	255 935
Qualia - Residence Sp. z o.o.	-	-	862	35	35	708	15	-
Qualia - Rezydencja Flotylla Sp. z o.o.	76 994	76 894	1 974	5 100	5 100	276	13	-
Qualia Hotel Management Sp. z o.o.	-	-	287	7	7	7	7	-
Qualia Sp. z o.o.	-	-	5	3	3	-	-	-
Qualia spółka z ograniczoną odpowiedzialnością - Jurata Spółka komandytowa	-	-	-	2	2	-	-	-
Qualia spółka z ograniczoną odpowiedzialnością - Neptun Park Spółka komandytowa	60 389	60 389	7 244	5 334	5 334	257	257	1 855
Qualia spółka z ograniczoną odpowiedzialnością - Nowy Wilanów Spółka komandytowa	83 809	83 809	11 491	7 478	324	299	299	-
Qualia spółka z ograniczoną odpowiedzialnością - Pomeranka Spółka komandytowa	47 502	47 502	65	2 649	2 649	807	-	35 756
Qualia spółka z ograniczoną odpowiedzialnością - Projekt 1 Spółka komandytowa	-	-	1	3	3	-	-	-
Qualia spółka z ograniczoną odpowiedzialnością - Sopot Spółka komandytowa	4 069	4 069	2 120	145	145	26	13	373
Qualia spółka z ograniczoną odpowiedzialnością - Władysławowo Spółka komandytowa	-	-	-	2	2	-	-	-
Qualia spółka z ograniczoną odpowiedzialnością - Zakopane Spółka komandytowa	-	-	5	2	2	-	-	-
Sarnia Dolina Sp. z o.o.	15 149	15 149	-	1 012	1 012	1 982	-	-
Jednostki współzależne bezpośrednio								
CENTRUM HAFFNERA Sp. z o.o.	-	-	296	7	7	-	-	-
Centrum Obsługi Biznesu Sp z o.o.	30 010	30 010	18 975	1 015	1 015	626	569	144
Jednostki współzależne pośrednio								
Centrum Majkowskiego Sp. z o.o.	-	-	593	6	6	-	-	-
Kamienica Morska Sp. z o.o.	-	-	11	6	6	-	-	-
Promenada Sopocka Sp. z o.o.	43 857	43 857	5 225	1 205	1 205	721	152	-
Sopot Zdrój Sp. z o.o.	212 691	212 691	1 816	5 911	5 911	2 785	3	-
Jednostki stowarzyszone bezpośrednio								
Agencja Inwestycyjna CORP-SA SA	61	-	-	690	-	86	-	-
Bank Pocztowy SA	-	-	91	93	78	1 160	285	1 409
Poznański Fundusz Poręczeń Kredytowych Sp. z o.o.	-	-	19 402	2	2	299	299	-
Jednostka stowarzyszona bezpośrednio przeznaczona do sprzedaży								
Kolej Gondolowa Jaworzyna Krynicka SA	4 235	4 235	343	291	291	50	43	-
Jednostka stowarzyszona pośrednio								
Centrum Operacyjne Sp. z o.o.	-	-	21	3	3	-	-	-
RAZEM	3 776 648	3 253 871	9 837 009	356 778	341 034	413 578	295 061	2 009 300

26. Objasnienie różnic między wcześniej publikowanymi sprawozdaniami a niniejszym sprawozdaniem finansowym

W III kwartale 2013 roku nie dokonano istotnych zmian w odniesieniu do wcześniej publikowanych sprawozdań finansowych.

27. Cele i zasady zarządzania ryzykiem w PKO Banku Polskim SA

Cele i zasady zarządzania ryzykiem w PKO Banku Polskim SA zostały szczegółowo opisane w rocznym sprawozdaniu finansowym PKO Banku Polskiego SA za 2012 rok.

Poniżej przedstawiono istotne informacje dotyczące monitorowania ryzyka oraz zmiany w metodach pomiaru ryzyka w okresie od 1 stycznia do 30 września 2013 roku:

Ryzyko kredytowe

Ekspozycja Banku na ryzyko kredytowe

Należności od banków	Zaangażowanie	
	30.09.2013	31.12.2012
Należności z rozpoznaną utratą wartości, w tym:	52 762	33 569
oceniane metodą zindywidualizowaną	52 762	33 569
Należności bez rozpoznannej utraty wartości, w tym:	5 363 483	3 453 614
nieprzeterminowane	5 316 508	3 453 614
przeterminowane	46 975	-
do 4 dni przeterminowania	46 975	-
Razem brutto	5 416 245	3 487 183
Odpisy z tytułu utraty wartości	(35 660)	(30 792)
Razem według wartości bilansowej netto	5 380 585	3 456 391

Kredyty i pożyczki udzielone klientom	Zaangażowanie	
	30.09.2013	31.12.2012
Kredyty i pożyczki z rozpoznaną utratą wartości, w tym:	12 386 450	12 316 775
oceniane metodą zindywidualizowaną	5 340 226	5 552 524
Kredyty i pożyczki bez rozpoznannej utraty wartości, w tym:	141 822 946	135 996 712
nieprzeterminowane	137 504 509	131 732 488
przeterminowane	4 318 437	4 264 224
do 4 dni przeterminowania	1 963 130	1 725 423
powyżej 4 dni przeterminowania	2 355 307	2 538 801
Razem brutto	154 209 396	148 313 487
Odpisy z tytułu utraty wartości	(6 400 935)	(6 228 629)
Razem według wartości bilansowej netto	147 808 461	142 084 858

Inwestycyjne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży - dłużne papiery wartościowe	Zaangażowanie	
	30.09.2013	31.12.2012
Dłużne papiery wartościowe z rozpoznaną utratą wartości, w tym:	2 788	5 536
oceniane metodą zindywidualizowaną	2 788	5 536
Dłużne papiery wartościowe bez rozpoznannej utraty wartości, w tym:	13 628 157	11 916 973
nieprzeterminowane	13 628 157	11 916 973
z ratingiem zewnętrznym	9 428 404	7 670 414
z ratingiem wewnętrznym	4 199 753	4 246 559
Razem brutto	13 630 945	11 922 509
Odpisy z tytułu utraty wartości	(2 788)	(5 536)
Razem według wartości bilansowej netto	13 628 157	11 916 973

Stopień narażenia na ryzyko kredytowe

Poniższa tabela prezentuje maksymalne narażenie Banku na ryzyko kredytowe na dzień 30 września 2013 roku oraz na dzień 31 grudnia 2012 roku.

Pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej	30.09.2013	31.12.2012
Rachunek bieżący w Banku Centralnym	5 251 842	7 550 898
Należności od banków	5 380 585	3 456 391
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu - dłużne papiery wartościowe	2 019 628	278 240
emitowane przez Skarb Państwa	1 944 102	216 521
emitowane przez jednostki samorządu terytorialnego	41 506	26 673
emitowane przez podmioty niefinansowe	19 583	15 064
emitowane przez podmioty finansowe	13 215	18 611
emitowane przez banki	1 222	1 371
Pochodne instrumenty finansowe	2 814 979	3 861 456
Instrumenty finansowe przy początkowym ujęciu wyznaczone jako wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat - dłużne papiery wartościowe	12 477 276	12 614 917
emitowane przez banki centralne	9 997 300	9 995 300
emitowane przez Skarb Państwa	2 221 138	2 363 089
emitowane przez jednostki samorządu terytorialnego	258 838	256 528
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	147 808 461	142 084 858
sektor finansowy	5 105 545	3 132 773
kredyty gospodarcze	5 105 545	3 132 773
sektor niefinansowy	135 053 761	131 369 075
kredyty mieszkaniowe	74 027 664	70 419 783
kredyty gospodarcze	40 811 498	39 617 105
kredyty konsumpcyjne	19 385 447	20 430 925
dłużne papiery wartościowe	829 152	901 262
sektor budżetowy	7 649 155	7 583 010
kredyty gospodarcze	6 509 538	6 410 321
dłużne papiery wartościowe	1 135 415	1 172 689
kredyty mieszkaniowe	4 202	-
Inwestycyjne papiery wartościowe - dłużne papiery wartościowe	13 628 157	11 916 973
emitowane przez Skarb Państwa	8 987 149	7 619 522
emitowane przez jednostki samorządu terytorialnego	2 956 146	2 780 212
emitowane przez podmioty finansowe	55 171	156 393
emitowane przez podmioty niefinansowe	1 074 135	1 309 954
emitowane przez banki	555 556	50 892
Inne aktywa - inne aktywa finansowe	736 601	716 136
Razem	190 117 529	182 479 869
Pozycje pozabilansowe	30.09.2013	31.12.2012
Udzielone zobowiązania nieodwołalne	8 179 478	8 397 676
Udzielone gwarancje	6 742 986	7 501 328
Gwarancje emisji	4 061 256	3 673 585
Udzielone akredytywy	341 111	377 643
Razem	19 324 831	19 950 232

Aktywa finansowe wyceniane metodą zindywidualizowaną, wobec których wykazano indywidualną utratę wartości według wartości bilansowej brutto

	30.09.2013	31.12.2012
Należności od banków	52 762	33 569
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	5 340 226	5 552 524
Sektor niefinansowy	5 334 017	5 546 315
kredyty gospodarcze	3 788 146	3 790 964
kredyty mieszkaniowe	1 441 638	1 658 076
kredyty konsumpcyjne	104 233	97 275
Sektor budżetowy, kredyty gospodarcze	6 209	6 209
Inwestycyjne dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży emitowane przez podmioty niefinansowe	2 788	5 536
Razem	5 395 776	5 591 629

Ryzyko stopy procentowej

Bank był głównie narażony na ryzyko złotowej stopy procentowej, które odpowiadało za ok. 84% wartości zagrożonej Banku (VaR) na dzień 30 września 2013 roku oraz ok. 61% na dzień 31 grudnia 2012 roku.

VaR Banku oraz analizę stress testową narażenia Banku na ryzyko stopy procentowej przedstawia poniższa tabela:

Nazwa miary wrażliwości	30.09.2013	31.12.2012
VaR 10 - dniowy przy poziomie ufności 99% (tys. PLN)	129 957	64 451
Równoległe przesunięcie krzywych stóp procentowych o 200 pb. (tys. PLN) (test warunków skrajnych)*	430 595	299 015

*W tabeli zaprezentowano wartość bezwzględną najbardziej niekorzystnego testu warunków skrajnych spośród scenariuszy krzywych stóp w PLN o 200 p.b. w górę oraz o 200 p.b. w dół.

Ryzyko walutowe

VaR (10-dniowy, 99%) Banku oraz analizę stress testową narażenia Banku na ryzyko walutowe, prezentuje poniższa tabela:

Nazwa miary wrażliwości	30.09.2013	31.12.2012
VaR 10-dniowy przy poziomie ufności 99% (tys. PLN)	2 503	628
Zmiana kursów WAL/PLN o 20% (tys. PLN) (test warunków skrajnych)*	7 865	3 869

* W tabeli zaprezentowano wartość bezwzględną najbardziej niekorzystnego testu warunków skrajnych spośród scenariuszy: aprecjacja PLN o 20% w górę oraz deprecjacja o 20% w dół.

Ryzyko walutowe zarówno na dzień 30 września 2013 roku jak i na dzień 31 grudnia 2012 roku kształtowało się na niskim poziomie.

Wielkość pozycji walutowych w PKO Banku Polskiego SA prezentuje poniższa tabela:

Pozycja walutowa	30.09.2013	31.12.2012
EUR	(18 162)	(11 933)
USD	(30 815)	(8 277)
CHF	(14 635)	(20 127)
GBP	(1 681)	4 611
Pozostałe (Globalna Netto)	8 388	12 395

Ryzyko płynności

Urealnioną lukę płynności Banku prezentuje poniższa tabela:

	a'vista	0 - 1 miesiąc	1 - 3 miesiące	3 - 6 miesiące	6 - 12 miesiące	12 - 24 miesiące	24 - 60 miesiące	pow. 60 miesiące
30.09.2013								
Urealniona luka okresowa	9 052 829	9 938 341	(2 678 590)	(6 295 032)	2 141 040	9 787 479	13 787 322	(35 733 389)
Urealniona skumulowana luka okresowa	9 052 829	18 991 170	16 312 580	10 017 548	12 158 588	21 946 067	35 733 389	-
31.12.2012								
Urealniona luka okresowa	10 223 289	6 747 680	402 358	3 132 724	2 174 389	9 249 234	11 556 246	(43 485 920)
Urealniona skumulowana luka okresowa	10 223 289	16 970 969	17 373 327	20 506 051	22 680 440	31 929 674	43 485 920	-

We wszystkich przedziałach urealniona skumulowana luka płynności Banku wykazywała wartości dodatnie na dzień 30 września 2013 roku oraz na dzień 31 grudnia 2012 roku. Oznacza to nadwyżkę zapadających aktywów nad wymagalnymi zobowiązaniami.

28. Adekwatność kapitałowa

Poziom adekwatności kapitałowej Banku na dzień 30 września 2013 roku utrzymywał się na bezpiecznym poziomie, istotnie powyżej ustawowych limitów.

W stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku współczynnik wypłacalności Banku wzrósł o 0,63 p.p., co było spowodowane głównie wzrostem wartości funduszy własnych Banku wyznaczanych dla potrzeb adekwatności kapitałowej.

Fundusze własne dla potrzeb adekwatności kapitałowej

Na dzień 30 września 2013 roku fundusze własne Banku wyznaczone dla potrzeb adekwatności kapitałowej wzrosły o 997 792 tysiące PLN, głównie wskutek zaliczenia wyniku za rok 2012 oraz niepodzielonego wyniku z lat ubiegłych po pomniejszeniu o przewidywane obciążenia (w kwocie 1 431 150 tysięcy PLN).

Informacja o strukturze funduszy własnych Banku wyznaczanych dla potrzeb adekwatności kapitałowej została zawarta w poniższej tabeli:

FUNDUSZE WŁASNE BANKU	30.09.2013	31.12.2012
Fundusze podstawowe (Tier 1)	19 793 398	18 657 980
Kapitał zakładowy	1 250 000	1 250 000
Kapitał zapasowy	16 598 111	15 198 111
Pozostałe kapitały rezerwowe	3 416 893	3 385 743
Fundusz ogólnego ryzyka na niezidentyfikowane ryzyko działalności bankowej	1 070 000	1 070 000
Niepodzielony zysk z lat ubiegłych, zysk w trakcie zatwierdzania pomniejszony o przewidywane obciążenia	-	88 533
Niezrealizowane straty na instrumentach dłużnych, kapitałowych i pozostałych należnościach zakwalifikowanych jako dostępne do sprzedaży	(195 427)	(72 303)
Korekty aktualizujące wartość wyceny aktywów w portfelu handlowym	(1 427)	(504)
Wartości niematerialne	(1 658 950)	(1 681 120)
Zaangażowania kapitałowe	(685 802)	(580 480)
Fundusze uzupełniające (Tier 2)	956 825	1 087 104
Zobowiązania podporządkowane zaliczone do funduszy uzupełniających	1 600 700	1 600 700
Niezrealizowane zyski na instrumentach dłużnych i kapitałowych zakwalifikowanych jako dostępne do sprzedaży (w wysokości 80% wartości przed opodatkowaniem)	41 927	66 884
Zaangażowania kapitałowe	(685 802)	(580 480)
Kapitał krótkoterminowy (Tier 3)	122 294	129 641
RAZEM FUNDUSZE WŁASNE	20 872 517	19 874 725

Wymogi kapitałowe (Filar I)

Poniższa tabela prezentuje wymogi kapitałowe Banku z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka:

Wymogi kapitałowe	30.09.2013	31.12.2012
Ryzyko kredytowe	11 447 234	11 205 625
kredytowe (księga bankowa)	11 303 814	11 040 973
kredytowe kontrahenta (księga handlowa)	143 420	164 652
Ryzyko rynkowe	341 234	526 814
cen kapitałowych papierów wartościowych	836	586
szczególne cen instrumentów dłużnych	234 082	441 346
ogólne stóp procentowych	106 316	84 882
Ryzyko operacyjne	527 908	566 904
Łączny wymóg kapitałowy	12 316 376	12 299 343
Współczynnik wypłacalności	13,56%	12,93%

DODATKOWE DANE OBJAŚNIAJĄCE

Dane identyfikacyjne

PKO Bank Polski SA z siedzibą Centrali w Warszawie przy ul. Puławskiej 15 zarejestrowany jest w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydziale Gospodarczym Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000026438. Spółka posiada numer REGON: 016298263 oraz NIP: 525-000-77-38.

Władze PKO Banku Polskiego SA w okresie sprawozdawczym

Tabela 1. Skład Zarządu PKO Banku Polskiego SA

Lp.	Imię i nazwisko	Funkcja	Data powołania
1.	Zbigniew Jagiełło	Prezes Zarządu	powołany w dniu 2 marca 2011 roku na stanowisko Prezesa Zarządu PKO Banku Polskiego SA na wspólną kadencję Zarządu, która rozpoczęła się z dniem 30 czerwca 2011 roku.
2.	Piotr Alicki	Wiceprezes Zarządu	powołany w dniu 1 kwietnia 2011 roku na stanowisko Wiceprezesa Zarządu PKO Banku Polskiego SA na wspólną kadencję Zarządu, która rozpoczęła się z dniem 30 czerwca 2011 roku.
3.	Bartosz Drabikowski	Wiceprezes Zarządu	powołany w dniu 1 kwietnia 2011 roku na stanowisko Wiceprezesa Zarządu PKO Banku Polskiego SA na wspólną kadencję Zarządu, która rozpoczęła się z dniem 30 czerwca 2011 roku.
4.	Piotr Mazur	Wiceprezes Zarządu	powołany w dniu 26 września 2012 roku na stanowisko Wiceprezesa Zarządu PKO Banku Polskiego SA na wspólną kadencję Zarządu rozpoczętą z dniem 30 czerwca 2011 roku; powołanie miało nastąpić z dniem 1 stycznia 2013 roku pod warunkiem wydania najpóźniej w tym dniu zgody Komisji Nadzoru Finansowego (KNF), a w przypadku niewydania zgody przez KNF do dnia 1 stycznia 2013 roku – z dniem wydania zgody. W dniu 8 stycznia 2013 roku KNF wyraziła zgodę na powołanie Pana Piotra Mazura na Członka Zarządu PKO Banku Polskiego SA i z tym dniem Prezes Zarządu Zbigniew Jagiełło powierzył Panu Piotrowi Mazurowi nadzór nad Obszarem Ryzyka i Windykacji (obecnie Obszarem Zarządzania Ryzykiem).
5.	Jarosław Myjak	Wiceprezes Zarządu	powołany w dniu 1 kwietnia 2011 roku na stanowisko Wiceprezesa Zarządu PKO Banku Polskiego SA na wspólną kadencję Zarządu, która rozpoczęła się z dniem 30 czerwca 2011 roku.
6.	Jacek Obłękowski	Wiceprezes Zarządu	powołany w dniu 1 kwietnia 2011 roku na stanowisko Wiceprezesa Zarządu PKO Banku Polskiego SA na wspólną kadencję Zarządu, która rozpoczęła się z dniem 30 czerwca 2011 roku Wiceprezes Zarządu Jacek Obłękowski objął funkcję z dniem 30 czerwca 2011 roku.
7.	Jakub Papierski	Wiceprezes Zarządu	powołany w dniu 1 kwietnia 2011 roku na stanowisko Wiceprezesa Zarządu PKO Banku Polskiego SA na wspólną kadencję Zarządu, która rozpoczęła się z dniem 30 czerwca 2011 roku.

Tabela 2. Skład Rady Nadzorczej PKO Banku Polskiego SA

Lp.	Imię i nazwisko	Funkcja	Data powołania
1.	Cezary Banasiński	Przewodniczący Rady Nadzorczej	powołany 30 czerwca 2011 roku na wspólną kadencję Rady, która rozpoczęła się z tym dniem. W dniu 30 czerwca 2011 roku Minister Skarbu Państwa wyznaczył Członka Rady Nadzorczej Cezarego Banasińskiego na Przewodniczącą Rady Nadzorczej.
2.	Tomasz Zganiacz	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	powołany 30 czerwca 2011 roku na wspólną kadencję Rady, która rozpoczęła się z tym dniem. W dniu 30 czerwca 2011 roku Minister Skarbu Państwa wyznaczył Członka Rady Nadzorczej Tomasza Zganiacza na Wiceprzewodniczącą Rady Nadzorczej.
3.	Mirosław Czekaj	Sekretarz Rady Nadzorczej	powołany 30 czerwca 2011 roku na wspólną kadencję Rady, która rozpoczęła się z tym dniem. W dniu 6 lipca 2011 roku Rada Nadzorcza wybrała Pana Mirosława Czekaja na Sekretarza Rady Nadzorczej.
4.	Zofia Dzik	Członek Rady Nadzorczej	powołana 6 czerwca 2012 roku na wspólną kadencję Rady, która rozpoczęła się 30 czerwca 2011 roku.
5.	Krzysztof Kilian	Członek Rady Nadzorczej	powołany 30 czerwca 2011 roku na wspólną kadencję Rady, która rozpoczęła się z tym dniem.
6.	Piotr Marczak	Członek Rady Nadzorczej	powołany 30 czerwca 2011 roku na wspólną kadencję Rady, która rozpoczęła się z tym dniem.
7.	Elżbieta Mączyńska - Ziemacka	Członek Rady Nadzorczej	powołana 20 czerwca 2013 roku na wspólną kadencję Rady, która rozpoczęła się 30 czerwca 2011 roku.
8.	Marek Mroczkowski	Członek Rady Nadzorczej	powołany 30 czerwca 2011 roku na wspólną kadencję Rady, która rozpoczęła się z tym dniem.
9.	Ryszard Wierzbą	Członek Rady Nadzorczej	powołany 30 czerwca 2011 roku na wspólną kadencję Rady, która rozpoczęła się z tym dniem.

W dniu 20 czerwca 2013 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie PKO Banku Polskiego SA odwołało z dniem 20 czerwca 2013 roku ze składu Rady Nadzorczej PKO Banku Polskiego SA Pana Jana Bossaka – Członka Rady Nadzorczej.

Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZ

Zgodnie z wiedzą PKO Banku Polskiego SA na dzień przekazania raportu akcjonariuszami posiadającymi bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji (co najmniej 5%) są trzy podmioty: Skarb Państwa, Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny, ING Otwarty Fundusz Emerytalny.

Tabela 3. Struktura akcjonariatu PKO Banku Polskiego SA

Akcjonariusze	Stan na dzień przekazania raportu za III kw. 2013		Stan na dzień przekazania raportu za I półr. 2013		Zmiana udziału w liczbie głosów na WZ (pp.)
	Liczba akcji	Udział w liczbie głosów na WZ	Liczba akcji	Udział w liczbie głosów na WZ	
Skarb Państwa	392 406 277	31,39%	392 406 277	31,39%	0,00
Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny ¹⁾	83 952 447	6,72%	83 952 447	6,72%	0,00
ING Otwarty Fundusz Emerytalny ²⁾	64 594 448	5,17%	64 594 448	5,17%	0,00
Pozostali akcjonariusze	709 046 828	56,72%	709 046 828	56,72%	0,00
Ogółem	1 250 000 000	100,00%	1 250 000 000	100,00%	0,00

¹⁾ Stan posiadania akcji na dzień 29 stycznia 2013 roku, raportowany przez Aviva OFE po przekroczeniu progu 5% udziału w akcjonariacie PKO Banku Polskiego SA po rozliczeniu transakcji sprzedaży 153,1 miliona akcji PKO Banku Polskiego SA przez BGK oraz Skarb Państwa.

²⁾ Stan posiadania akcji na dzień 24 lipca 2012 roku, raportowany przez ING OFE po przekroczeniu progu 5% udziału w akcjonariacie PKO Banku Polskiego SA po rozliczeniu transakcji sprzedaży 95 milionów akcji PKO Banku Polskiego SA przez Skarb Państwa.

Zmiany w stanie posiadania akcji PKO Banku Polskiego SA i uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące

Tabela 4. Stan posiadania akcji PKO Banku Polskiego SA przez osoby zarządzające i nadzorujące

Lp.	Imię i nazwisko	Liczba akcji na dzień publikacji raportu za III kw. 2013	Nabycie	Zbycie	Liczba akcji na dzień publikacji raportu za I półr. 2013
I. Zarząd Banku					
1.	Zbigniew Jagiełło, Prezes Zarządu Banku	9 000	-	-	9 000
2.	Piotr Alicki, Wiceprezes Zarządu Banku	2 627	-	-	2 627
3.	Bartosz Drabikowski, Wiceprezes Zarządu Banku	-	-	-	-
4.	Piotr Mazur, Wiceprezes Zarządu Banku	4 500	-	-	4 500
5.	Jarosław Myjak, Wiceprezes Zarządu Banku	-	-	-	-
6.	Jacek Obłękowski, Wiceprezes Zarządu Banku	512	-	-	512
7.	Jakub Papierski, Wiceprezes Zarządu Banku	3 000	-	-	3 000
II. Rada Nadzorcza Banku					
1.	Cezary Banasiński, Przewodniczący Rady Nadzorczej Banku	-	-	-	-
2.	Tomasz Zganiacz, Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej Banku	-	-	-	-
3.	Mirosław Czekaj, Sekretarz Rady Nadzorczej Banku	-	-	-	-
4.	Zofia Dzik, Członek Rady Nadzorczej Banku	-	-	-	-
5.	Krzysztof Kilian, Członek Rady Nadzorczej Banku	-	-	-	-
6.	Piotr Marczak, Członek Rady Nadzorczej Banku	-	-	-	-
7.	Elżbieta Mączyńska-Ziemacka, Członek Rady Nadzorczej Banku	-	-	-	-
8.	Marek Mroczkowski, Członek Rady Nadzorczej Banku	-	-	-	-
9.	Ryszard Wierzbę, Członek Rady Nadzorczej Banku	2 570	-	-	2 570

Sezonowość lub cykliczność działalności w okresie sprawozdawczym

PKO Bank Polski SA jest bankiem uniwersalnym, działającym na terenie całego kraju i jego działalność podlega takim samym wahaniom sezonowym, jak cała polska gospodarka. Działalność pozostałych spółek Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA również nie wykazuje istotnych cech sezonowości lub cykliczności.

Czynniki, które będą miały wpływ na przyszłe wyniki finansowe w perspektywie co najmniej kwartału

Na wyniki PKO Banku Polskiego SA i Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA w perspektywie najbliższych kwartałów wpłynąć będą procesy gospodarcze, jakie będą zachodzić w Polsce i w gospodarce światowej oraz reakcje rynków finansowych. Duże znaczenie dla przyszłych wyników mieć będzie polityka stóp procentowych realizowana przez Radę Polityki Pieniężnej, a także przez inne, największe banki centralne. Dodatkowo, na przyszłe wyniki finansowe Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA wpływ będzie miała umowa dotycząca transakcji nabycia przez PKO Bank Polski SA akcji spółek: Nordea Bank Polska SA, Nordea Polska Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie SA oraz Nordea Finance Polska SA.

Informacja o emisji, wykupie i spłacie nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych

Na koniec III kwartału 2013 roku PKO Leasing SA wyemitował 42 500 sztuk obligacji o łącznej wartości nominalnej 425 milionów PLN oraz wykupił 51 000 sztuk obligacji o łącznej wartości nominalnej 510 milionów PLN. Na koniec września 2013 roku zadłużenie Spółki z tytułu emisji obligacji wynosiło 425 milionów PLN, natomiast zobowiązanie Banku do objęcia obligacji Spółki w ramach gwarancji uplasowania (zamknięcia emisji obligacji PKO Leasing SA) wynosiło 175 milionów PLN.

Według stanu na 30 września 2013 roku w portfelu Banku znajdowało się 5 562 sztuki obligacji PKO Leasing SA o łącznej wartości nominalnej 55,6 miliona PLN, a na rynku wtórnym zostało sprzedanych 36 938 sztuk obligacji o łącznej wartości nominalnej 369,4 miliona PLN.

Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi jeżeli są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe

W III kwartale 2013 roku PKO Bank Polski SA oraz jednostki zależne PKO Banku Polskiego SA nie zawarły istotnych transakcji z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

Skutki zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności

Skutki zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej zostały opisane w Nocie 32 Informacji uzupełniającej do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce od niego zależnej, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta

W III kwartale 2013 roku PKO Bank Polski SA oraz jednostki zależne PKO Banku Polskiego SA nie udzieliły poręczeń kredytu lub pożyczki ani nie udzieliły gwarancji jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, których łączna wartość stanowiłaby równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Banku.

Zaciągnięte kredyty i umowy pożyczek, gwarancji i poręczeń niedotyczące działalności operacyjnej

W III kwartale 2013 roku PKO Bank Polski SA oraz jednostki zależne PKO Banku Polskiego SA, nie zaciągały żadnych kredytów, pożyczek, a także nie otrzymały gwarancji i poręczeń niedotyczących działalności operacyjnej.

Znaczące umowy oraz istotne umowy z bankiem centralnym lub organami nadzoru

W III kwartale 2013 roku PKO Bank Polski SA oraz jednostki zależne PKO Banku Polskiego SA, nie zawarły znaczących umów i nie zawarły istotnych umów z bankiem centralnym lub organami nadzoru.

Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

Według stanu na dzień 30 września 2013 roku, łączna wartość postępowań sądowych, w których Spółki Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA (łącznie z Bankiem) są pozwany wynosiła 341 106 tysięcy PLN, w tym 3 665 tysięcy PLN dotyczyło postępowań sądowych na Ukrainie (na dzień 31 grudnia 2012 roku łączna wartość wyżej wymienionych postępowań sądowych wynosiła 404 689 tysięcy PLN), a kwota łącznej wartości postępowań sądowych z powództwa Spółek Grupy Kapitałowej (łącznie z Bankiem) wynosiła 594 320 tysięcy PLN, w tym 266 878 tysięcy PLN dotyczyło postępowań sądowych na Ukrainie, głównie związanych z windykacją kredytów udzielonych przez KREDOBANK SA oraz ze sporami dotyczącymi podatków (na dzień 31 grudnia 2012 roku łączna wartość wyżej wymienionych postępowań sądowych wynosiła 360 205 tysięcy PLN).

Spółki Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA nie prowadziły postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczących zobowiązań albo wierzytelności, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych PKO Banku Polskiego SA.

Stanowisko Zarządu PKO Banku Polskiego SA w zakresie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok

PKO Bank Polski SA nie przekazywał do publicznej wiadomości prognozy wyników na 2013 rok.

Informacja dotycząca wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy

W dniu 20 czerwca 2013 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie PKO Banku Polskiego SA, w wyniku podziału zysku PKO Banku Polskiego SA za rok obrotowy 2012, przeznaczyło na dywidendę dla akcjonariuszy kwotę 2 250,0 milionów PLN (tj. 61,12% zysku), co stanowi 1,80 PLN na jedną akcję. Walne Zgromadzenie ustaliło:

- dzień dywidendy (dzień nabycia praw do dywidendy) na 19 września 2013 roku,
- termin wypłaty dywidendy na 4 października 2013 roku.

Dywidendą objęte są wszystkie akcje PKO Banku Polskiego SA.

Dywidenda z zysku PKO Banku Polskiego SA za rok obrotowy 2012 została wypłacona w dniu 4 października 2013 roku.

Inne informacje, które są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego emitenta i ich zmian

1. W dniu 20 września 2013 roku agencja ratingowa *Standard & Poor's Ratings Services* ("S&P") podtrzymała ocenę ratingową "A-" dla długoterminowego ratingu kredytowego Banku, usuwając ją z listy obserwacyjnej z możliwością jej obniżenia. Perspektywa dla tej oceny jest negatywna.

W konsekwencji analizy przeprowadzonej przez S&P, w opinii agencji zawarcie umowy dotyczącej nabycia akcji spółek z Grupy Nordea (o czym Bank informował w raporcie bieżącym nr 37/2013 z dnia 12 czerwca 2013 roku) – całkowicie finansowanego ze środków Banku – początkowo będzie wpływać na osłabienie pozycji kapitałowej Banku, lecz skutek ten zostanie częściowo zrównoważony wysokim potencjałem Banku do generowania dochodów. Agencja poinformowała, że negatywna perspektywa odzwierciedla ryzyko 1 do 3, iż S&P obniży długoterminowy rating kredytowy Banku w przypadku pogorszenia się w Polsce sytuacji gospodarczej oraz otoczenia działania Banku, co mogłoby osłabić dochodowość i pozycję kapitałową Banku w większym stopniu niż obecnie zakłada S&P.

2. W nawiązaniu do umowy zawartej w dniu 12 czerwca 2013 roku z Nordea Bank AB (publ), spółką zarejestrowaną w Szwecji, dotyczącej nabycia przez PKO Bank Polski SA akcji spółek Nordea Bank Polska S.A., Nordea Polska Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A., Nordea Finance Polska S.A. (o czym Bank informował w raporcie bieżącym nr 37/2013):

- PKO Bank Polski SA złożył wnioski do Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów (11 lipca 2013 roku), Komisji Nadzoru Finansowego (11 lipca 2013 roku) oraz ukraińskiego Urzędu Antymonopolowego (12 lipca 2013 roku),

- w dniu 8 sierpnia 2013 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Nordea Bank Polska SA podjęło m.in. uchwałę:
 - a) dotyczącą jednokrotnej emisji 20 milionów imiennych warrantów subskrypcyjnych serii A uprawniających ich posiadacza do objęcia, na warunkach określonych w uchwale, łącznie nie więcej niż 20 milionów akcji zwykłych imiennych serii N tego Banku o łącznej wartości nominalnej 100 milionów PLN oraz warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Nordea Bank Polska SA o kwotę nie wyższą niż 100 milionów PLN w drodze emisji akcji serii N w celu przyznania praw do objęcia akcji tej serii posiadaczom warrantów subskrypcyjnych, które zostaną wyemitowane na podstawie tej Uchwały; uprawnionym do objęcia warrantów subskrypcyjnych serii A będzie wyłącznie podmiot, na którego wezwanie do zapisywania się na sprzedaż akcji Nordea Bank Polska SA odpowiedzą akcjonariusze tego Banku posiadający nie mniej niż 99% głosów na WZA (Uchwała nr 3),
 - b) dotyczącą warunkowego powołania do Rady Nadzorczej Nordea Bank Polska SA przedstawicieli PKO Banku Polskiego SA Panów: Zbigniewa Jagiełło, Jakuba Papierskiego, Bartosza Drabikowskiego, Piotra Alickiego, Pawła Borysa i Jarosława Orlikowskiego, ze skutkiem na godzinę 24.00 w ostatnim dniu wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji wyżej wymienionego Banku ogłoszonego przez PKO Bank Polski SA (Uchwała nr 2),
 - w dniu 6 września 2013 roku Bank otrzymał zgodę Ukraińskiego Urzędu Antymonopolowego (Antymonopolnyj Komitet Ukrainy) na przejęcie kontroli nad Nordea Bank Polska S.A., Nordea Polska Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A i Nordea Finance Polska S.A.; uzyskanie zgody Ukraińskiego Urzędu Antymonopolowego (Antymonopolnyj Komitet Ukrainy) stanowiło spełnienie jednego z warunków zamknięcia transakcji (warunków zawieszających) określonych w umowie,
 - w dniu 17 września 2013 roku Bank poinformował, iż do dnia 16 września 2013 roku nie spełniły się warunki prawne określone w wezwaniu do zapisywania się na sprzedaż akcji Nordea Bank Polska (ogłoszonym w dniu 19 czerwca 2013 roku) zawarte w wezwaniu na podstawie postanowień umowy, tj. do wyżej wskazanego dnia nie została wydana i doręczona Bankowi:
 - a) bezwarunkowa zgoda Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów na dokonanie koncentracji polegającej na nabyciu przez Bank kontrolnego pakietu akcji Nordea Bank Polska;
 - b) decyzja Komisji Nadzoru Finansowego o stwierdzeniu braku podstaw do zgłoszenia sprzeciwu wobec nabycia przez Bank akcji w liczbie zapewniającej przekroczenie 50% udziału w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Nordea Bank Polska oraz nie upłynął ustawowy termin na doręczenie decyzji zawierającej sprzeciw KNF wobec takiego nabycia;w rezultacie Bank postanowił przedłużyć okres przyjmowania zapisów na sprzedaż akcji w wezwaniu do dnia 25 października 2013 roku łącznie,
 - w dniu 15 października 2013 roku otrzymał bezwarunkową zgodę Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów na przejęcie kontroli nad Nordea Bank Polska S.A., Nordea Polska Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. i Nordea Finance Polska S.A.; uzyskanie zgody stanowiło spełnienie jednego z warunków zamknięcia transakcji (warunków zawieszających) określonych w umowie,
 - w dniu 17 października 2013 roku Bank poinformował, iż do dnia 16 października 2013 roku nie spełnił się warunek prawny określony w wezwaniu do zapisywania się na sprzedaż akcji Nordea Bank Polska (ogłoszonym w dniu 19 czerwca 2013 roku) zawarty w wezwaniu na podstawie postanowień Umowy, tj. do wyżej wskazanego dnia nie została wydana i doręczona Bankowi, tj. decyzja Komisji Nadzoru Finansowego o stwierdzeniu braku podstaw do zgłoszenia sprzeciwu wobec nabycia przez Bank akcji w liczbie zapewniającej przekroczenie 50% udziału w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Nordea Bank Polska oraz nie upłynął ustawowy termin na doręczenie decyzji zawierającej sprzeciw KNF wobec takiego nabycia; w rezultacie Bank postanowił przedłużyć okres przyjmowania zapisów na sprzedaż akcji w wezwaniu do dnia 25 listopada 2013 roku łącznie.
3. W III kwartale 2013 roku Bank kontynuował prace związane z wypracowaniem i utworzeniem modelu aliansu strategicznego w obszarze płatności realizowanych przez Bank oraz spółkę zależną Centrum Elektronicznych Usług Płatniczych eService SA.

W dniu 29 października br. Zarząd Banku podjął decyzje w powyższym zakresie. W dniu 7 listopada 2013 roku PKO Bank Polski SA zawarł z EVO Payments International Acquisition, GmbH z siedzibą w Niemczech („Inwestor”), spółką zależną EVO Payments International, LLC z siedzibą w Stanach Zjednoczonych („EVO”), oraz z EVO umowę dotyczącą nabycia przez Inwestora od Banku udziałów w spółce z ograniczoną odpowiedzialnością, jaka powstanie w wyniku przekształcenia Centrum Elektronicznych Usług Płatniczych eService Spółki Akcyjnej w spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością („Spółka”).

Udziały będące przedmiotem umowy będą stanowiły 66% kapitału zakładowego Spółki i będą uprawniały do 66% ogólnej liczby głosów na Zgromadzeniu Wspólników Spółki.

Wykonanie umowy i przeniesienie udziałów („Zamknięcie”) uzależnione jest od uzyskania zgód właściwych organów ochrony konkurencji oraz rejestracji przekształcenia eService SA ze spółki akcyjnej w spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością.

Ustalona w umowie cena sprzedaży udziałów jest równa kwocie 113,5 miliona USD powiększonej o wartość gotówki pozaoperacyjnej będącej w Spółce w dniu Zamknięcia („Cena”), przy czym Cena może podlegać korekcie w związku z przewidzianym w umowie mechanizmem zwiększenia ceny (tzw. *earn-out*).

Strony (Inwestor, EVO i Bank) uzgodniły ponadto, że w dniu Zamknięcia podpisane zostaną także następujące umowy dodatkowe:

- umowa wspólników regulująca zasady współpracy Banku, Inwestora oraz Spółki, w tym tryb podejmowania decyzji w związku z zaangażowaniem kapitałowym Inwestora i Banku w Spółce,
- umowa o strategicznej współpracy regulująca zasady współpracy biznesowej, w tym marketingowej, między Bankiem oraz Spółką, przy czym umowa o strategicznej współpracy zostanie zawarta na okres 20 lat.

Bankowi przysługiwać będzie wobec Inwestora opcja sprzedaży w odniesieniu do 34% udziałów Spółki, które pozostaną własnością Banku po Zamknięciu („Opcja Put”). Bank będzie uprawniony do wykonania Opcji Put według swojego uznania, przy czym Opcja Put w odniesieniu do 14% udziałów Spółki, które pozostaną własnością Banku po Zamknięciu nie może być wykonana przed upływem 48 miesięcy od Zamknięcia, a Opcja Put w odniesieniu do pozostałych udziałów Spółki, które pozostaną własnością Banku po zamknięciu nie może być wykonana przed upływem 72 miesięcy od Zamknięcia. Opcja Put nie może być wykonana po upływie 10 lat od Zamknięcia.

Zawarcie wyżej opisanych umów stworzy ramy prawne dla strategicznej współpracy Grupy PKO Banku Polskiego oraz Grupy EVO w obszarze usług umożliwiających wykonywanie transakcji płatniczych za pomocą instrumentów płatniczych (tzw. usług acquiringowych) i obsługi płatności. Intencją Stron jest uczynienie Spółki platformą dla rozwoju działalności acquiringowej Stron w regionie Europy Środkowo-Wschodniej.

Powyższe informacje zostały przekazane w raporcie bieżącym nr 76/2013 z 7 listopada 2013 roku.

Akcje spółki Centrum Elektronicznych Usług Płatniczych eService SA w księgach Banku zostały w październiku 2013 roku przekwalifikowane na aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży w wysokości dotychczasowej ceny nabycia, tj. w wartości 55 500 tysięcy PLN (na wyżej wymienione akcje nie był tworzony odpis z tytułu utraty wartości). Przedmiotowe akcje są wykazywane w segmencie inwestycyjnym.

4. W III kwartale 2013 roku prowadzone były działania związane z umorzeniem udziałów Gminy Miasta Sopot w spółce Centrum Haffnera Sp. z o.o. – spółce współzależnej od PKO Banku Polskiego SA. W dniu zarejestrowania w Krajowym Rejestrze Sądowym obniżenia kapitału zakładowego przeprowadzonego w drodze umorzenia wyżej wymienionych udziałów Spółka stanie się spółką zależną od Banku.

Zdarzenia, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono sprawozdanie finansowe, mogące wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe

1. W dniu 8 października 2013 roku spółka Qualia Development Sp. z o.o. – spółka zależna od Banku – wniosła dopłatę do spółki Sarnia Dolina Sp. z o.o. w wysokości 17,6 miliona PLN.
2. W dniu 17 października 2013 roku podpisana została umowa, zgodnie z którą Qualia Development Sp. z o.o. nabyła od Qualia Sp. z o.o. 1 (jeden) udział w spółce Giełda Nieruchomości Wartościowych Sp. z o.o. i stała się jedynym współnikiem wyżej wymienionej Spółki.
3. W dniu 17 października 2013 roku uchwałą wspólników spółki Qualia spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – Zakopane Spółka komandytowa podwyższono wkład komandytariusza i wysokość sumy komandytowej z kwoty 441 tysięcy PLN do kwoty 1 139 tysięcy PLN.
4. W dniach 23-24 października 2013 roku PKO Bank Polski SA nabył certyfikaty inwestycyjne o łącznej wartości 120 milionów PLN. Fundusz ten jest funduszem inwestycyjnym zamkniętym aktywów niepublicznych zarządzanym przez PKO TFI SA.
5. W dniu 31 października 2013 roku PKO Bank Polski SA sprzedał cały posiadany pakiet akcji spółki Agencja Inwestycyjna CORP-SA SA, stanowiący 22,31% kapitału zakładowego Spółki. Przedmiotowe akcje były ujmowane w aktywach trwałych przeznaczonych do sprzedaży.

Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe, podlegające przeglądowi przez Komitet Audytu Rady Nadzorczej w dniu 13 listopada 2013 roku, zostało zaakceptowane do publikacji przez Zarząd Banku w dniu 12 listopada 2013 roku.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu Banku

12.11.2013	Zbigniew Jagiełło	Prezes Zarządu	 (podpis)
12.11.2013	Piotr Alicki	Wiceprezes Zarządu	 (podpis)
12.11.2013	Bartosz Drabikowski	Wiceprezes Zarządu	 (podpis)
12.11.2013	Piotr Mazur	Wiceprezes Zarządu	 (podpis)
12.11.2013	Jarosław Myjak	Wiceprezes Zarządu	 (podpis)
12.11.2013	Jacek Obłękowski	Wiceprezes Zarządu	 (podpis)
12.11.2013	Jakub Papierski	Wiceprezes Zarządu	 (podpis)

Podpis osoby, której powierzono
prowadzenie ksiąg rachunkowych

12.11.2013

Danuta Szymańska
Dyrektor Pionu Rachunkowości

.....
(podpis)