



Bank Polski

# Raport Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA za I 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 31.03.2013	01.01.2012 do 31.03.2012	01.01.2013 do 31.03.2013	01.01.2012 do 31.03.2012
Wynik z tytułu odsetek	1 693 839	2 059 186	405 827	493 218
Wynik z tytułu prowizji i opłat	770 179	723 440	184 527	173 279
Wynik z działalności operacyjnej	954 093	1 243 436	228 591	297 829
<b>Zysk brutto</b>	<b>951 756</b>	<b>1 251 447</b>	<b>228 031</b>	<b>299 748</b>
<b>Zysk netto (z uwzględnieniem udziałowców niesprawujących kontroli)</b>	<b>781 245</b>	<b>1 004 473</b>	<b>187 178</b>	<b>240 592</b>
<b>Zysk netto przypadający na jednostkę dominującą</b>	<b>781 422</b>	<b>1 004 787</b>	<b>187 221</b>	<b>240 668</b>
<b>Zysk na jedną akcję - podstawowy z zysku za okres (w PLN/EUR)</b>	<b>0,63</b>	<b>0,80</b>	<b>0,15</b>	<b>0,19</b>
<b>Zysk na jedną akcję - rozwodniony z zysku za okres (w PLN/EUR)</b>	<b>0,63</b>	<b>0,80</b>	<b>0,15</b>	<b>0,19</b>
<b>Dochody całkowite netto</b>	<b>714 714</b>	<b>806 949</b>	<b>171 238</b>	<b>193 281</b>
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	(3 568 171)	(3 410 209)	(854 897)	(816 817)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	(402 501)	744 304	(96 435)	178 276
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	265 687	(1 028 229)	63 656	(246 282)
<b>Przepływy pieniężne netto</b>	<b>(3 704 985)</b>	<b>(3 694 134)</b>	<b>(887 677)</b>	<b>(884 823)</b>

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EUR	
	stan na	stan na	stan na	stan na
	31.03.2013	31.12.2012	31.03.2013	31.12.2012
Aktywa razem	197 133 380	193 479 628	47 190 449	47 326 361
Kapitał własny ogółem	25 422 364	24 707 650	6 085 691	6 043 650
Kapitał przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	25 422 838	24 707 988	6 085 804	6 043 733
Kapitał zakładowy	1 250 000	1 250 000	299 229	305 758
Liczba akcji (w tys.)	1 250 000	1 250 000	1 250 000	1 250 000
Wartość księgową na jedną akcję (w PLN/EUR)	20,34	19,77	4,87	4,83
Rozwodniona liczba akcji (w tys.)	1 250 000	1 250 000	1 250 000	1 250 000
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w PLN/EUR)	20,34	19,77	4,87	4,83
Współczynnik wypłacalności	13,74%	13,07%	13,74%	13,07%
Fundusze podstawowe (Tier 1)	20 272 336	18 788 075	4 852 860	4 595 684
Fundusze uzupełniające (Tier 2)	1 525 762	1 573 276	365 242	384 833
Kapitał krótkoterminowy (Tier 3)	38 075	129 641	9 115	31 711

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EUR	
	okres od	okres od	okres od	okres od
	01.01.2013 do 31.03.2013	01.01.2012 do 31.03.2012	01.01.2013 do 31.03.2013	01.01.2012 do 31.03.2012
Wynik z tytułu odsetek	1 664 973	2 030 741	398 911	486 405
Wynik z tytułu prowizji i opłat	708 698	665 161	169 797	159 320
Wynik z działalności operacyjnej	943 990	1 244 243	226 170	298 022
<b>Zysk brutto</b>	<b>943 990</b>	<b>1 244 243</b>	<b>226 170</b>	<b>298 022</b>
<b>Zysk netto</b>	<b>778 610</b>	<b>998 675</b>	<b>186 547</b>	<b>239 204</b>
<b>Zysk na jedną akcję - podstawowy z zysku za okres (w PLN/EUR)</b>	<b>0,62</b>	<b>0,80</b>	<b>0,15</b>	<b>0,19</b>
<b>Zysk na jedną akcję - rozwodniony z zysku za okres (w PLN/EUR)</b>	<b>0,62</b>	<b>0,80</b>	<b>0,15</b>	<b>0,19</b>
<b>Dochody całkowite netto</b>	<b>702 538</b>	<b>821 259</b>	<b>168 321</b>	<b>196 709</b>
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	(3 045 090)	(3 439 860)	(729 573)	(823 919)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	(601 681)	825 638	(144 157)	197 758
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	283 050	(1 056 388)	67 816	(253 027)
<b>Przepływy pieniężne netto</b>	<b>(3 363 721)</b>	<b>(3 670 610)</b>	<b>(805 913)</b>	<b>(879 188)</b>

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EUR	
	stan na	stan na	stan na	stan na
	31.03.2013	31.12.2012	31.03.2013	31.12.2012
Aktywa razem	194 692 704	191 017 712	46 606 191	46 724 160
Kapitał własny ogółem	25 348 597	24 646 059	6 068 032	6 028 584
Kapitał zakładowy	1 250 000	1 250 000	299 229	305 758
Liczba akcji (w tys.)	1 250 000	1 250 000	1 250 000	1 250 000
Wartość księgową na jedną akcję (w PLN/EUR)	20,28	19,72	4,85	4,82
Rozwodniona liczba akcji (w tys.)	1 250 000	1 250 000	1 250 000	1 250 000
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w PLN/EUR)	20,28	19,72	4,85	4,82
Współczynnik wypłacalności	13,46%	12,93%	13,46%	12,93%
Fundusze podstawowe (Tier 1)	19 965 023	18 657 980	4 779 294	4 563 862
Fundusze uzupełniające (Tier 2)	1 036 833	1 087 104	248 201	265 913
Kapitał krótkoterminowy (Tier 3)	38 075	129 641	9 115	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 trzech miesięcy okresu zakończonego dnia 31 marca 2013 i 2012 roku: 1 EUR = 4,1738 PLN i 1 EUR = 4,1750 PLN,
- pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej – kurs średni NBP na dzień 31 marca 2013 roku: 1 EUR = 4,1774 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 I 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 – strategia na lata 2013-2015.....	6
3.2.	Komentarz do wyników finansowych Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA.....	7
3.3.	Komentarz do wyników finansowych PKO Banku Polskiego SA.....	11
3.4.	Rozwój biznesu.....	12
3.4.1.	Udziały rynkowe PKO Banku Polskiego SA.....	12
3.4.2.	Segment detaliczny PKO Banku Polskiego SA.....	13
3.4.3.	Segment korporacyjny PKO Banku Polskiego SA.....	16
3.4.4.	Segment inwestycyjny PKO Banku Polskiego SA.....	17
3.4.5.	Działalność spółek Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA .....	18
3.4.6.	Nagrody i wyróżnienia.....	19

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

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

	I kwartał 2013		I kwartał 2012		Zmiana r/r
ZYSK NETTO	781,4	mIn PLN	1 004,8	mIn PLN	-22,2% (r/r)
WYNIK NA DZIAŁALNOŚCI BIZNESOWEJ*	2 521,8	mIn PLN	2 923,3	mIn PLN	-13,7% (r/r)
KOSZTY ADMINISTRACYJNE	(1 119,7)	mIn PLN	(1 152,3)	mIn PLN	-2,8% (r/r)
WYNIK Z TYTUŁU ODPISÓW	(448,0)	mIn PLN	(527,5)	mIn PLN	-15,1% (r/r)
C/I	41,1 %		39,3 %		1,8 p.p.
ROE NETTO	14,6 %		17,7 %		-3,1 p.p.
ROA NETTO	1,8 %		2,1 %		-0,3 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 I kwartale 2013 roku działania Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA nakierowane były na zapewnienie stabilnego rozwoju działalności biznesowej w warunkach spadających stóp procentowych i widocznego spowolnienia gospodarczego, przy równoczesnym utrzymaniu priorytetów w zakresie efektywności działania i skutecznej kontroli kosztów.

Wypracowany w I kwartale br. zysk netto Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA wyniósł 781,4 mln PLN i był o 223,4 mln PLN niższy niż w porównywalnym okresie 2012 roku (-22,2% r/r). Osiągnięty wynik był determinowany przez:

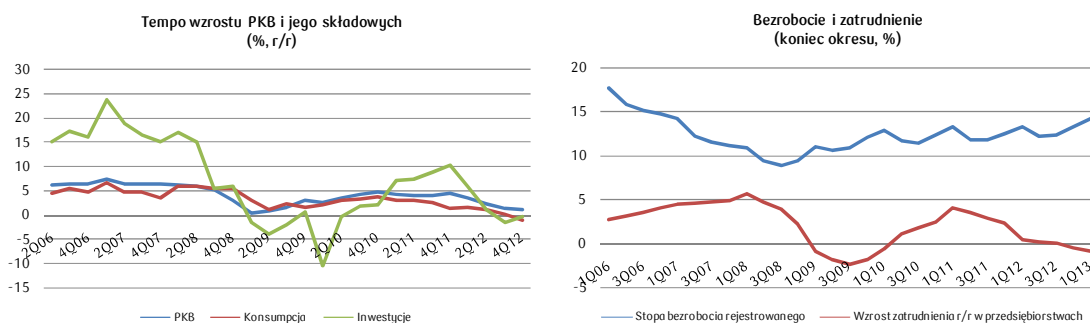
- pogorszenie wyniku na działalności biznesowej Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA, głównie w efekcie spadku wyniku odsetkowego o 365,3 mln PLN r/r, będącego konsekwencją obniżki rynkowych stóp procentowych oraz spadku wyniku z pozycji wymiany (-104,0 mln PLN r/r), przy spadku ogólnych kosztów administracyjnych (-2,8% r/r),
- poprawę wyniku z tytułu odpisów aktualizujących wartość, głównie w efekcie spadku odpisów na portfelu kredytów konsumpcyjnych i mieszkaniowych,
- efektywną strukturę bilansu – wzrost depozytów Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA (+2,3 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 I kwartału 2013 roku wyniósł 99,4%, a z uwzględnieniem długoterminowego finansowania wyniósł 90,2%.

## 2. Uwarunkowania zewnętrzne

## Otoczenie makroekonomiczne

Czynniki makroekonomiczne kształtujące gospodarkę krajową w I kwartale 2013 roku:

- kontynuacja osłabienia aktywności gospodarki krajowej do ok. 1,0% r/r wobec 2,0% w 2012 roku, przy relatywnie słabym tempie wzrostu konsumpcji prywatnej oraz przy spadku inwestycji (zarówno publicznych, jak i prywatnych),
- inflacja CPI wyniosła 1,0% w skali roku w marcu 2013 roku wobec 2,4% w grudniu 2012 roku, przy bardzo niskim rocznym tempie wzrostu cen żywności, obniżkach cen gazu i energii oraz wyhamowaniu rocznej dynamiki cen w większości pozostałych kategorii koszyka inflacyjnego,
- sytuacja na rynku pracy uległa niewielkiemu pogorszeniu. Stopa bezrobocia rejestrowanego sezonowo wzrosła do 14,3% w marcu (wstępne dane Ministerstwa Pracy i Polityki Społecznej) wobec 13,4% w końcu IV kwartału 2012 roku i zwiększył się wzrost wskaźnika względem analogicznego okresu roku ubiegłego. Roczne tempo wzrostu wynagrodzeń w sektorze przedsiębiorstw osiągnęło 2,1% w skali roku w I kwartale 2013 roku wobec 2,8% w IV kwartale 2012 roku, a tempo wzrostu emerytur i rent pracowniczych zwiększyło się w styczniu-lutym 2013 roku do 5,9% r/r z 5,5% w IV kwartale 2012 roku.



## Rynek stopy procentowej

Podstawowym czynnikiem determinującym zmiany notowań na krajowym rynku stopy procentowej w I kwartale 2013 roku była polityka pieniężna NBP. Pod wpływem napływających słabych danych makroekonomicznych Rada Polityki Pieniężnej zdecydowała się w pierwszych trzech miesiącach roku na obniżenie stopy referencyjnej o łącznie 100 p.b., jednocześnie pozostawiając otwartą przestrzeń dla kontynuacji cyklu. Na polskim rynku obligacji skarbowych doszło do zmiany trendu w zakresie rentowności ze spadkowego na boczny. Dolnym ograniczeniem przedziału wahań stały się minimalne poziomy osiągnięte na przełomie roku, a amplituda wahań wyniosła około 40-50 p.b. Z jednej strony inwestorzy obawiali się końca cyklu obniżek stóp procentowych zapowiadanych przez RPP w konsekwencji oczekiwanego ożywienia gospodarczego w II połowie roku, z drugiej strony silniejszą wyprzedzą na rynku powstrzymywały obniżki stóp procentowych i publikacje danych makroekonomicznych uzasadniających kontynuację cyklu luzowania polityki monetarnej. Wśród nabywców obligacji skarbowych dominowali cały czas inwestorzy zagraniczni. Według danych Ministerstwa Finansów w lutym br. ich zaangażowanie w papiery nominowane w złotym przekroczyło po raz pierwszy w historii 200 mld PLN. W dużej mierze był to efekt działań największych banków centralnych świata, które prowadząc do wzrostu podaży pieniądza w globalnym systemie finansowym, skutkowały transferem kapitału na rynki państw oferujących wyższe stopy zwrotu, w tym polski. Na rynku obligacji amerykańskich od początku roku utrzymywał się trend wzrostowy rentowności. Z kolei na rynku Bund-ów widoczny był on w styczniu i lutym br., po czym marzec przyniósł gwałtowną korektę na skutek wzrostu ryzyka kredytowego związanego z wyborami do parlamentu Włoch oraz niepewną perspektywą Cypru.

## Rynek walutowy

Na rynku walutowym I kwartał br. okazał się negatywny zarówno dla eurodolara, jak i złotego. W przypadku eurodolara początkowy optymizm związany z osiągnięciem porozumienia w Kongresie USA odnośnie nieznacznego podwyższenia limitu długu publicznego wraz z optymistycznym komunikatem EBC po styczniowej decyzji o pozostawieniu podstawowej stopy procentowej bez zmian, wpłynęły na dynamiczną aprecjację eurodolara, który na przełomie stycznia i lutego br. osiągnął poziom 1,37. W kolejnych miesiącach kwartału eurodolar tracił na wartości, na co złożyły się gorsze dane ze strefy euro, narastające od lutego oczekiwania zmniejszenia skali ekspansji ilościowej przez Fed oraz negocjacje odnośnie warunkowego wsparcia systemu finansowego Cypru. W rezultacie kurs eurodolar, który rozpoczął 2013 rok w okolicach 1,32, I kwartał 2013 roku zakończył w okolicach poziomu 1,28. W przypadku złotego kolejne coraz gorsze dane makroekonomiczne z Polski, odzwierciedlone w spadającej inflacji wpłynęły na kontynuację cyklu obniżek stóp procentowych przez Radę Polityki Pieniężnej, co osłabiło polską walutę. W marcu br. deprecjacja złotego była wzmocniana przez wydarzenia ze strefy euro związane z Cyprzem, co miało negatywny wpływ na globalne nastroje inwestycyjne względem rynków rozwijających się. W rezultacie złoty, który rozpoczął I kwartał 2013 roku w okolicach 4,08 względem euro, zakończył go w okolicach 4,17.

## Rynek akcji

I kwartał 2013 roku przyniósł zróżnicowaną koniunkturę na światowych giełdach. W II połowie ubiegłego roku na większości parkietów panowała bardzo dobra koniunktura, m.in. dzięki aktywnej polityce najważniejszych banków centralnych oraz ograniczeniu ryzyka wystąpienia negatywnych zdarzeń skrajnych (m.in. rozpadu strefy euro), natomiast w I kwartale br. inwestorzy baczniej zaczęli się przyglądać danym fundamentalnym. Gospodarka amerykańska w I kwartale br. nabierała tempa, co potwierdziły dobre wyniki spółek. Indeksy nowojorskiej giełdy zanotowały solidne wzrosty, bijąc historyczne rekordy. Strefa euro pozostawała w recesyjnej stagnacji, ale scenariusz ten nie odbiegał od prognoz analityków, dlatego indeksy giełd zachodnioeuropejskich oscylowały w okolicach zera. Spowolnienie polskiej gospodarki okazało się wyraźniejsze niż oczekiwano. W konsekwencji, wyniki spółek były niższe od oczekiwań i spadły o jedną czwartą rok do roku. Wprowadzone obniżki stóp procentowych, przy niepewnych perspektywach gospodarczych, nie przyczyniły się do wzrostu koniunktury giełdowej i w efekcie Indeks WIG spadł o 5%.

## Sytuacja polskiego sektora bankowego

W I kwartale 2013 roku na sytuację w sektorze bankowym istotny wpływ miało silne osłabienie wzrostu gospodarczego. Wynik finansowy netto był o 6,7% niższy niż w I kwartale 2012 roku i wyniósł 4 mld PLN. Niekorzystnie na zysk sektora bankowego oddziaływał spadek wyniku z działalności bankowej (-7,3% r/r), w tym wyniku z tytułu odsetek (-9,5% r/r), będący głównie konsekwencją obniżenia stóp procentowych dokonanych przez Radę Polityki Pieniężnej (łącznie o 1 p.p.) oraz niskiego przyrostu wolumenu kredytów. Odpisy netto z tytułu utraty wartości spadły o 0,3% r/r. Należności z utratą wartości wzrosły o 1,9%, a ich udział w należnościach ogółem wzrósł do 8,9% wobec 8,8% na koniec 2012 roku. Wpływ na tę sytuację miał wzrost wartości zagrożonych kredytów mieszkaniowych (o 5,5%) oraz zagrożonych kredytów przedsiębiorstw (o 2,3%). Na koniec marca 2013 roku wskaźnik zagrożonych kredytów dla przedsiębiorstw wyniósł 11,9%, dla kredytów mieszkaniowych 2,9%, dla kredytów konsumpcyjnych 17,3%.

W I kwartale 2013 roku pogorszyła się efektywność operacyjna sektora bankowego: na koniec marca 2013 roku wskaźnik C/I wyniósł 53,3% wobec 50% rok wcześniej. Współczynnik wypłacalności sektora bankowego pozostał na wysokim poziomie: na koniec lutego 2013 roku wyniósł 15,2%, a współczynnik Tier 1 13,7%.

Na koniec marca 2013 roku suma bilansowa sektora bankowego wzrosła do 1 373 mld PLN (+1,5% od początku 2013 roku). Rynek kredytowo-depozytowy charakteryzowała niska aktywność kredytowa oraz przyspieszenie tempa wzrostu depozytów. Pozytywnie na wolumen kredytów i depozytów oddziaływała deprecjacja PLN zwiększająca ich wartość (w I kwartale 2013 roku wzrost kursu PLN/CHF o 1,3%, PLN/EUR o 2,2%), a na zmiany tempa wzrostu – niska baza odniesienia w 2012 roku.

W I kwartale 2013 roku kredyty ogółem wzrosły o 10 mld PLN, a tempo ich wzrostu wyniosło 4% r/r wobec 1,5% r/r na koniec 2012 roku. Po korekcie o zmiany kursu walutowego, przyrost kredytów ogółem wyniósł 6,2 mld PLN, a tempo wzrostu 4,8% r/r wobec 4,7% r/r na koniec 2012 roku.

Nastąpiło istotne ograniczenie akcji kredytowej dla przedsiębiorstw; wartość kredytów w tym segmencie w I kwartale 2013 roku wzrosła o 2 mld PLN, przy czym 85% przyrostu to efekt deprecjacji PLN. Tempo wzrostu tych kredytów po wyeliminowaniu zmian kursowych obniżyło się do 2,1% r/r z 3,1% r/r na koniec 2012 roku. Akcję kredytową ograniczały niski popyt oraz zaostrzone warunki i kryteria przyznawania kredytów dla przedsiębiorstw, na co miało wpływ podwyższone ryzyko związane z niekorzystną sytuacją gospodarczą.

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

Na rynku kredytów mieszkaniowych odnotowano niską aktywność kredytową. W I kwartale 2013 roku tempo wzrostu kredytów mieszkaniowych wzrosło do 4,3% r/r wobec 0,8% r/r na koniec 2012 roku; po skorygowaniu o zmiany kursu walutowego, obniżyło się do 6,7% r/r z 7,2% r/r na koniec 2012 roku. Przyrost wartości kredytów mieszkaniowych w tym okresie wyniósł 4,7 mld PLN, po wyeliminowaniu zmian kursowych, ich przyrost wyniósł 2,9 mld PLN i był o ok. 26% niższy niż w I kwartale 2012 roku. Negatywny wpływ na sprzedaż kredytów mieszkaniowych miał niższy popyt na skutek obaw o przyszłą sytuację materialną potencjalnych kredytobiorców, zaostrożenie polityki kredytowej banków w konsekwencji wdrożonych regulacji prawnych, likwidacja programu „Rodzina na swoim” i pogarszająca się jakość portfela kredytów mieszkaniowych.

Nastąpił dalszy spadek wartości kredytów konsumpcyjnych. W I kwartale 2013 roku ich wartość obniżyła się o ok. 1,7 mld PLN. Niższa wartość tych kredytów to efekt m.in. ograniczonego popytu oraz wzrostu konkurencji podmiotów niebankowych.

W I kwartale 2013 roku przyrost depozytów ogółem wyniósł 13,4 mld PLN wobec spadku o 0,1 mld PLN odnotowanego w I kwartale 2012 roku. Na koniec I kwartału 2013 roku tempo wzrostu depozytów wyniosło 7,6% r/r wobec 5,9% r/r na koniec 2012 roku. Głównym źródłem wzrostu były depozyty gospodarstw domowych, których przyrost był prawie dwukrotnie wyższy niż rok wcześniej i wyniósł 16,5 mld PLN. Odnotowano wzrost depozytów instytucji rządowych i samorządowych o ok. 6,5 mld PLN. Natomiast wolumen depozytów przedsiębiorstw obniżył się o 7 mld PLN, na co miała wpływ przede wszystkim pogarszająca się sytuacja finansowa przedsiębiorstw oraz samofinansowanie rozwoju.

Na koniec marca 2013 roku luka między kredytami a depozytami wyniosła ok. 63 mld PLN, a jej poziom był najniższy od 2011 roku. Relacja między kredytami a depozytami wyniosła 107,4% wobec 107,9% na koniec 2012 roku.

### Rynek ukraiński

Na działalność i wyniki Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA w I kwartale 2013 roku miały wpływ następujące czynniki makroekonomiczne na Ukrainie:

- utrzymanie spadku produkcji przemysłowej (-4,8% przeciętnie), wskazujące na dalsze kurczenie się aktywności gospodarczej; dalszy spadek sprzedaży detalicznej sygnalizujący hamowanie konsumpcji prywatnej w związku ze stopniowym obniżaniem się realnej dynamiki płac,
- kontynuację spadków cen w najważniejszych kategoriach koszyka CPI (żywność, odzież, energia i utrzymanie mieszkania), wynikające ze słabnącej presji popytowej i braku presji kosztowej,
- złagodzenie kontroli płynności na rynku międzybankowym przez NBU w związku z czasowym obniżeniem się presji na osłabienie UAH na przełomie roku (sezonowy spadek popytu gospodarstw domowych na waluty obce, obawy o możliwość opodatkowania transakcji sprzedaży walut w przyszłości) i stabilizacja poziomu rezerw walutowych,
- kolejne odsunięcie porozumienia w sprawie wznowienia pożyczki w ramach programu *Stand-by-Arrangement* z MFW zwiększające ryzyko zakłóceń w finansowaniu deficytu rachunku bieżącego w przypadku spadku dostępności finansowania rynkowego,
- podtrzymanie przez NBU oficjalnego kursu UAH/USD na poziomie 8,0 i ponowne osłabienie kursu na rynku międzybankowym (po przejściowej aprecjacji w styczniu) do przeciętnie 8,1 w I kwartale.

Według danych Narodowego Banku Ukrainy na koniec marca działalność operacyjną na Ukrainie prowadziło 175 banków, o jeden mniej w stosunku do IV kwartału 2012 roku. W I kwartale 2013 roku utrwaliła się tendencja obniżania udziału kapitału zagranicznego w kapitałach własnych banków działających na Ukrainie i na koniec marca wyniosła 38,3% wobec 39,5% na koniec grudnia 2012 roku i 41,9% w grudniu 2011 roku.

W marcu 2013 roku wartość aktywów ukraińskich banków wyniosła do 1 145,5 mld UAH, wobec 1 127,3 mld UAH na koniec 2012 roku. W I kwartale 2013 roku odnotowano wzrost wartości portfela kredytów do 831 mld UAH z 818 mld UAH w grudniu 2012 roku. Dynamika wartości portfela kredytów w marcu wyniosła 3,3% r/r, w stosunku do 1,5% r/r w grudniu 2012 roku. Wzrost wartości kredytów w sektorze bankowym w stosunku do końca 2012 roku był związany głównie ze zwiększeniem się portfela kredytów dla rezydentów (+11,5 mld UAH), w tym głównie dla przedsiębiorstw niefinansowych (+7,8 mld UAH). również spowolnieniu uległa tendencja do zmiany struktury walutowej kredytów udzielonych przez banki na Ukrainie na korzyść kredytów w walucie krajowej. Na koniec marca udział kredytów walutowych w kredytach ogółem ukształtował się na poziomie 37,3% w stosunku do 37,0% na koniec grudnia i 40,4% w marcu 2012 roku.

Na początku 2013 roku w sektorze bankowym na Ukrainie utrzymała się wyższa dynamika bazy depozytowej niż portfela kredytów. Wzrost wartości depozytów ogółem w I kwartale br. wyniósł 25,5 mld UAH (w IV kwartale 2012 roku depozyty wzrosły natomiast o 35,3 mld UAH). Roczna dynamika wartości depozytów w bankach na Ukrainie osiągnęła na koniec marca 16,4% r/r (12,5% r/r przeciętnie w 2012 roku). Głównym źródłem wzrostu depozytów – w przeciwieństwie do kredytów – był segment gospodarstw domowych, w którym baza depozytowa wzrosła o 20,9 mld UAH względem grudnia, przy czym wzrost ten był wyraźnie skoncentrowany na depozytach nominowanych w UAH (+21,3 mld UAH). Przyczyną zwiększenia się tempa tworzenia depozytów gospodarstw domowych było najprawdopodobniej ograniczenie oczekiwań dewaluacyjnych, oraz obawy o możliwość wprowadzenia w przyszłości opodatkowania transakcji sprzedaży walut obcych. Do wzrostu depozytów w sektorze bankowym na Ukrainie w I kwartale br. przyczyniło się również zwiększenie wartości depozytów przedsiębiorstw niefinansowych (+3,3 mld UAH). Zmiany depozytów od pozostałych sektorów (przedsiębiorstw finansowych oraz sektora publicznego) były niewielkie i netto zwiększyły bazę depozytową banków o 0,1 mld UAH. W efekcie szybszego wzrostu depozytów niż kredytów w bankach na Ukrainie ponownie poprawił się wskaźnik K/D, osiągając na koniec marca poziom 1,32 względem 1,36 w grudniu i 1,49 w marcu 2012 roku.

Dynamika kapitałów własnych sektora bankowego na Ukrainie wyniosła w marcu 2013 roku 10,6% r/r po wzroście o 9,2% r/r w 2012 roku. Łączna wartość kapitałów sektora bankowego na koniec I kwartału 2013 roku wyniosła natomiast 174,7 mld UAH (15,2% sumy bilansowej banków na Ukrainie). Wartość kredytów zagrożonych wzrosła na koniec marca 2013 roku do 76,3 mld UAH z 72,5 mld UAH na koniec grudnia 2012 roku, a ich udział w kredytach ogółem wzrósł do 9,2% w marcu 2013 roku z 8,9% na koniec 2012 roku. Wskaźnik ROA ukraińskiego sektora bankowego wzrósł w I kwartale 2013 roku do 1,1% z 0,45% na koniec 2012 roku, wskaźnik ROE natomiast wzrósł w tym samym okresie z +3,0% do +7,3%.

### Czynniki regulacyjne

Na sytuację finansową i organizacyjną Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA w I kwartale 2013 roku miały wpływ nowe rozwiązania regulacyjne, w tym:

- uchwały RPP ze stycznia, lutego i marca 2013 roku obniżające łącznie o 1 p.p.: stopę referencyjną (do 3,25%), oprocentowanie kredytu refinansowego udzielanego pod zastaw papierów wartościowych (do 4,75%), oprocentowanie lokaty terminowej przyjmowanej od banków



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

- przez Narodowy Bank Polski (do 1,75%) oraz stopę redyskontową weksli przyjmowanych od banków do redyskonta przez Narodowy Bank Polski (do 3,5%),
- uchwała Rady Bankowego Funduszu Gwarancyjnego (BFG) z dnia 21 listopada 2012 roku podwyższająca stawkę procentową dla określenia obowiązkowej opłaty rocznej wnoszonej przez banki na rzecz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego w 2013 roku,
  - przepisy wykonawcze (tzw. Regulacyjne Standardy Techniczne) do rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady Unii Europejskiej z 4 lipca 2012 roku dotyczące instrumentów pochodnych będących przedmiotem obrotu poza rynkiem regulowanym, kontrahentów centralnych i repozytoriów transakcji – EMIR (Dz. Urz. L 52 Unii Europejskiej), które w określonym zakresie weszły w życie w dniu 10 stycznia i 15 marca 2013 roku,
  - nowelizacja ustawy z dnia 11 marca 2004 roku o podatku od towarów i usług (Dz. U. z 2011 roku, nr 177, poz. 1054 z późn. zm.),
  - ustawa z dnia 24 października 2012 roku o zmianie ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych (Dz. U., poz. 1278) w części dotyczącej leasingu.

Na poziom akcji kredytowej na rynku kredytów hipotecznych w I kwartale 2013 roku oddziaływało zakończenie z dniem 31 grudnia 2012 roku funkcjonowania programu „Rodzina na Swoim”, wprowadzonego w 2011 roku, o finansowym wsparciu rodzin w nabywaniu własnego mieszkania (Dz. U., nr 168, poz. 1006).

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

- ustawa nr 2755-VI z dnia 2 grudnia 2010 roku, obniżająca od 1 stycznia 2013 roku stawkę podatku dochodowego z 21% do 19%,
- ustawa nr 5519-VI z dnia 6 grudnia 2012 roku, wprowadzająca od 1 stycznia 2013 roku stopy podatku z tytułu operacji zbycia papierów wartościowych i operacji instrumentami pochodnymi,
- postanowienie Rady Ministrów Ukrainy z dnia 6 marca 2013 roku, ustalające przyjmowanie gotówki waluty ukraińskiej UAH w celu dalszego przelewu przez banki i licencjonowane niebankowe instytucje finansowe,
- uchwała Zarządu NBU nr 479 z dnia 28 grudnia 2011 roku, zgodnie z którą od 1 stycznia 2013 roku zaczął obowiązywać wymóg określający stosunek kapitału regulacyjnego do zobowiązań banku na poziomie nie niższym niż 10%.

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

#### 3.1. Kierunki rozwoju Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA – strategia na lata 2013-2015

W dniu 27 marca br. Rada Nadzorcza PKO Banku Polskiego SA przyjęła nową strategię na lata 2013-2015 „Codziennie najlepszy”, która została ogłoszona 4 kwietnia br.

Realizacja poprzedniej strategii „Lider” została zakończona sukcesem, w związku z czym pozycja wyjściowa PKO Banku Polskiego SA dla nowej strategii na lata 2013-2015 jest bardzo dobra. Bank cechuje się wysoką dochodowością, efektywnością, silną pozycją kapitałową i płynnościami. Posiada silną markę, ma największą w Polsce bazę klientów i najszerzą sieć dystrybucji. Strategia „Codziennie najlepszy” ma ugruntować dominację Banku w polskim sektorze bankowym poprzez utrzymanie pozycji we wszystkich istotnych segmentach. Służyć temu ma wzmocnienie sieci dystrybucji w tzw. Polsce powiatowej oraz w atrakcyjnych lokalizacjach dużych miast. Planowany jest też alians strategiczny w obszarze *bancassurance* i płatności elektronicznych.

Główne planowane efekty nowej strategii to:

- wzrost aktywów Banku o 4-5% rocznie,
- wypracowanie zwrotu z zainwestowanego kapitału powyżej 15%,
- utrzymanie stabilnej pozycji płynnościowej – K/D poniżej 100%,
- trwały wzrost wartości dla akcjonariuszy,
- utrzymanie wysokiej efektywności kosztowej – C/I poniżej 45%,
- znaczące obniżenie kosztów ryzyka – do poziomu 1,20 p.p.,
- utrzymanie wysokiej adekwatności kapitałowej – współczynnik wypłacalności powyżej 12%, a współczynnik Tier 1 powyżej 11%.

Strategia na lata 2013-2015 wyznacza 6 kierunków działań strategicznych PKO Banku Polskiego SA:

- satysfakcja klienta – wykorzystanie pełnego potencjału największej bazy obecnych klientów Banku poprzez dopasowaną do potrzeb segmentów ofertę produktów,
- doskonałość dystrybucyjna – związaną z lepszą i bardziej efektywną obsługą klientów oraz rozwojem kanałów zdalnych,
- innowacje i technologie – zwiększenie innowacyjności w zakresie nowych rozwiązań finansowych, nie tylko w zakresie produktów, ale także kanałów dystrybucji,
- efektywność organizacji – utrzymanie wysokiej konkurencyjności poprzez wprowadzenie inteligentnej informacji zarządczej, optymalizacji zarządzania ryzykiem i płynnością,
- rozwój kompetencji – umacnianie kultury organizacyjnej opartej o wspólne wartości, ukierunkowanej na współpracę, zaangażowanie i rozwój umiejętności,
- akwizycje i aliance – aktywne poszukiwanie możliwości rozwoju nieorganicznego w Polsce i Europie Centralnej, finansowane istotnymi nadwyżkami kapitału, które Bank posiada.

**W bankowości detalicznej** dominować ma „klientocentryczność” – wykorzystanie pełnej wiedzy o kliencie w celu jego lepszej obsługi, kontynuowana będzie modernizacja oddziałów i agencji, zwiększać się będzie wykorzystanie kanałów bezpośrednich w sprzedaży produktów i usług. W ramach rozwoju oferty główny nacisk będzie położony na innowacyjne rozwiązania i rozwój produktów ubezpieczeniowych oraz inwestycyjno-oszczędnościowych.

**W bankowości korporacyjnej** rozwijana będzie bankowość relacyjna, planowane jest wdrożenie zaawansowanej polityki cenowej, która pozwoli na poprawę pozycji konkurencyjnej Banku, a także rozwój kompetencji, w tym doskonalenie specjalizacji sektorowej w wybranych branżach. Inną ważną dźwignią bankowości korporacyjnej jest rozwój bankowości transakcyjnej poprzez rozwój płatności masowych, wdrożenie innowacyjnych produktów i poprawę jakości działania systemu transakcyjnego.

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

W bankowości inwestycyjnej planowane jest zintegrowanie modelu sprzedażowego, większe wykorzystanie bazy klientów korporacyjnych, sprzedaż produktów inwestycyjnych w sieci oddziałów, udział w znaczących programach inwestycyjnych w sektorze energetycznym, wydobywczym i infrastrukturalnym. Optymalizacja zarządzania aktywami i pasywami przełoży się na bardziej efektywne zarządzanie płynnością Banku, szczególnie w kontekście regulacji długoterminowej stabilności finansowej określonej w Bazylei III. Kontynuowana będzie optymalizacja działania wszystkich spółek Grupy Kapitałowej Banku, sprzedaż aktywów niestrategicznych oraz wykorzystanie synergii w Grupie Kapitałowej. Strategia zakłada osiągnięcie 3. pozycji na rynku funduszy inwestycyjnych, leasingu i faktoringu oraz 6. na rynku funduszy emerytalnych.

W pozostałych obszarach planowane są działania związane z: obniżeniem kosztów ryzyka, rozwojem systemu informatycznego Banku, umożliwiającym efektywną realizację priorytetowych potrzeb biznesowych, zwiększeniem efektywności organizacji, optymalizacją wydatków i wdrożeniem zintegrowanego modelu rachunkowości i podatków.

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

#### Czynniki wpływające na wyniki Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA

W I kwartale 2013 roku rynek kredytowo-depozytowy charakteryzowała niska aktywność kredytowa oraz przyspieszenie tempa wzrostu depozytów. Pozytywnie na wolumen kredytów i depozytów oddziaływała deprecjacja PLN zwiększająca ich wartość. Niekorzystnie na wyniki banków wpływał spadek wyniku odsetkowego, będący konsekwencją obniżenia stóp procentowych dokonanych przez Radę Polityki Pieniężnej (główne stopy NBP zostały obniżone w I kwartale 2013 roku łącznie o 1 p.p.).

Działania podjęte przez Grupę Kapitałową PKO Banku Polskiego SA w I kwartale 2013 roku pozwoliły na wypracowanie zysku netto w wysokości 781,4 mln PLN. Efektywność Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA ukształtowała się na relatywnie wysokim poziomie – na koniec I kwartału 2013 roku wskaźnik ROE wyniósł 14,6%.

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 I kwartału 2013 roku współczynnik wypłacalności wyniósł 13,7%, 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.

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

	31.03.2013	31.03.2012	Zmiana
ROA netto* (wynik finansowy netto/średni stan aktywów)	1,8%	2,1%	-0,3 p.p.
ROE netto* (wynik finansowy netto/średni stan kapitałów własnych)	14,6%	17,7%	-3,1 p.p.
C/I* (wskaźnik kosztów do dochodów w ujęciu rocznym)	41,1%	39,3%	1,8 p.p.
Marża odsetkowa* (wynik odsetkowy/średni stan aktywów oprocentowanych)	4,3%	4,7%	-0,4 p.p.
Udział kredytów z rozpoznaną utratą wartości**	9,2%	8,5%	0,7 p.p.
Wskaźnik pokrycia kredytów z rozpoznaną utratą wartości***	50,5%	47,9%	2,6 p.p.

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

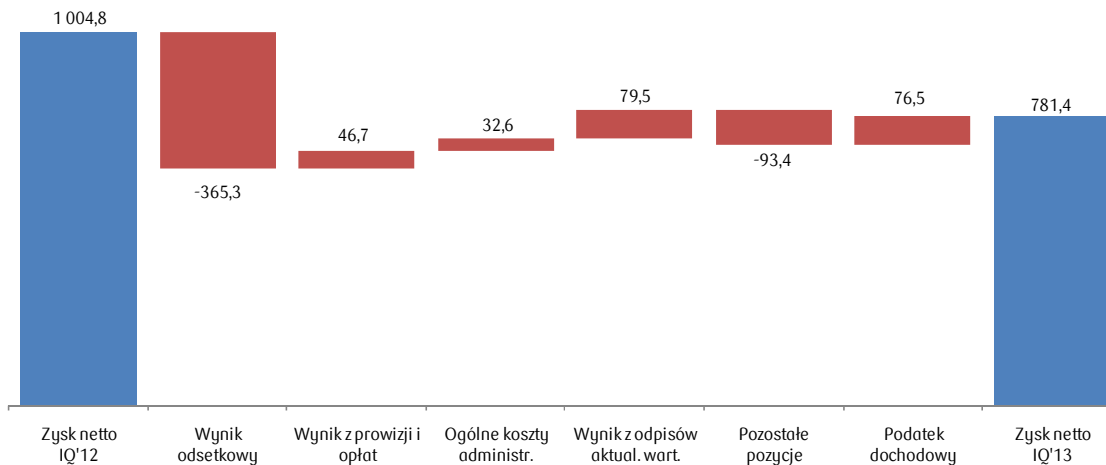
\*\* Obliczony poprzez podzielenie wartości bilansowej brutto kredytów i pożyczek z rozpoznaną utratą wartości przez wartość bilansową kredytów i pożyczek udzielonych klientom brutto.

\*\*\* 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 I kwartale 2013 roku wyniósł 781,4 mln PLN i był o 223,4 mln PLN niższy niż w porównywalnym okresie 2012 roku (-22,2% r/r) i determinowany był głównie niższym wynikiem odsetkowym.

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

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


Skonsolidowane pozycje rachunku wyników kształtowały się następująco:

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

	I kwartał okres od 01.01-31.03.2013	I kwartał okres od 01.01-31.03.2012	Zmiana I kw. 2013/ I kw. 2012 (w mln PLN)	Zmiana I kw. 2013/ I kw. 2012 (w %)
Przychody z tytułu odsetek	2 887,7	3 257,3	(369,7)	-11,3%
Koszty z tytułu odsetek	(1 193,8)	(1 198,2)	4,3	-0,4%
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>1 693,8</b>	<b>2 059,2</b>	<b>(365,3)</b>	<b>-17,7%</b>
Przychody z tytułu prowizji i opłat	983,3	890,7	92,6	10,4%
Koszty z tytułu prowizji i opłat	(213,1)	(167,3)	(45,8)	27,4%
<b>Wynik z tytułu prowizji i opłat</b>	<b>770,2</b>	<b>723,4</b>	<b>46,7</b>	<b>6,5%</b>
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej	(0,2)	14,5	(14,7)	x
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych	28,3	(0,7)	29,0	x
Wynik z pozycji wymiany	(12,2)	91,8	(104,0)	x
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	41,8	35,1	6,8	19,3%
Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości i rezerw	(448,0)	(527,5)	79,5	-15,1%
Ogólne koszty administracyjne	(1 119,7)	(1 152,3)	32,6	-2,8%
<b>Wynik z działalności operacyjnej</b>	<b>954,1</b>	<b>1 243,4</b>	<b>(289,3)</b>	<b>-23,3%</b>
Udział w zyskach i stratach jednostek stowarzyszonych i współzależnych	(2,3)	8,0	(10,3)	x
<b>Zysk brutto</b>	<b>951,8</b>	<b>1 251,4</b>	<b>(299,7)</b>	<b>-23,9%</b>
Podatek dochodowy	(170,5)	(247,0)	76,5	-31,0%
Zysk netto (z uwzględnieniem udziałowców niesprawujących kontroli)	781,2	1 004,5	(223,2)	-22,2%
Zyski i straty udziałowców niesprawujących kontroli	(0,2)	(0,3)	0,1	-43,6%
<b>Zysk netto</b>	<b>781,4</b>	<b>1 004,8</b>	<b>(223,4)</b>	<b>-22,2%</b>

W rachunku wyników Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA w I kwartale 2013 roku suma pozycji dochodowych wyniosła 2 521,8 mln PLN i była o 401,5 mln PLN, tj. o 13,7% niższa niż w analogicznym okresie 2012 roku.

**Wynik z tytułu odsetek**

Uzyskany w I kwartale 2013 roku wynik odsetkowy był o 365,3 mln PLN niższy niż w analogicznym okresie roku ubiegłego, przede wszystkim na skutek spadku przychodów odsetkowych o 369,7 mln PLN, determinowanego spadkiem poziomu stóp rynkowych, który dla stawek WIBOR 1M oraz 3M wyniósł w ujęciu rocznym odpowiednio 1,33 p.p. i 1,55 p.p.

W I kwartale 2013 roku przychody odsetkowe wyniosły 2 887,7 mln PLN i w porównaniu z analogicznym okresem 2012 roku były niższe o 11,3% w głównej mierze w efekcie spadku:

- przychodów z tytułu kredytów i pożyczek udzielonych klientom (-201,1 mln PLN r/r) – efekt spadku rynkowych stóp procentowych, przy wzroście stanu kredytów o 6,5 mld PLN r/r,
- przychodów z tytułu pochodnych instrumentów zabezpieczających (-96,8 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,

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

---

– przychodów z tytułu papierów wartościowych (-64,2 mln PLN r/r), w efekcie spadku ich średniego oprocentowania oraz wolumenu. Stabilny poziom kosztów odsetkowych w wysokości 1 193,8 mln PLN (-0,4% r/r) był efektem wzrostu kosztów z tytułu własnej emisji papierów dłużnych o 25,4 mln PLN r/r (w tym kosztów pożyczki podporządkowanej oraz kosztów emisji obligacji przez spółkę PKO Finance AB), który został zneutralizowany spadkiem kosztów z tytułu zobowiązań wobec klientów o 34,5 mln PLN r/r.

Marża odsetkowa zmniejszyła się o 0,4 p.p. r/r do poziomu 4,3% na koniec I kwartału 2013 roku w efekcie spadku wyniku odsetkowego, głównie przychodów odsetkowych z tytułu kredytów i pożyczek, przy wzroście wolumenu średnich aktywów oprocentowanych.

### Wynik z tytułu prowizji i opłat

Uzyskany w I kwartale 2013 roku wynik z tytułu prowizji i opłat wyniósł 770,2 mln PLN i był o 46,7 mln PLN wyższy niż w analogicznym okresie roku ubiegłego, głównie w efekcie wzrostu przychodów prowizyjnych o 92,6 mln PLN. Poziom wyniku prowizyjnego był w głównej mierze determinowany przez wzrost:

- wyniku prowizyjnego z tytułu ubezpieczeń kredytów (+34,9 mln PLN r/r), w efekcie wzrostu nasycenia ubezpieczeniami kredytów konsumpcyjnych i mieszkaniowych, wspartego dodatkowo wzrostem sprzedaży kredytów mieszkaniowych,
  - przychodów prowizyjnych z tytułu obsługi funduszy inwestycyjnych (w tym opłaty za zarządzanie) o 20,8 mln PLN r/r, wynikający z bardziej dochodowej struktury sprzedaży funduszy, przy ponad 21% wzroście wartości aktywów,
  - przychodów z tytułu udzielonych kredytów i pożyczek (+8,0 mln PLN r/r),
- przy spadku przychodów prowizyjnych z tytułu obsługi rachunków bankowych (-12,0 mln PLN r/r).

### Ogólne koszty administracyjne

W I kwartale 2013 roku ogólne koszty administracyjne były niższe o 32,6 mln PLN w porównaniu z analogicznym okresem poprzedniego roku (-2,8% r/r). Ich poziom był determinowany w głównej mierze przez:

- spadek kosztów świadczeń pracowniczych o 20,6 mln PLN r/r,
- spadek kosztów rzeczowych i pozostałych o 15,5 mln PLN r/r, głównie w związku ze spadkiem kosztów utrzymania i wynajmu majątku trwałego, usług pocztowych i kurierskich oraz promocji i reklamy,

przy wzroście kosztów amortyzacji o 3,6 mln PLN r/r.

Skuteczna kontrola ponoszonych kosztów przełożyła się na ukształtowanie się efektywności działania Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA, mierzonej wskaźnikiem C/I w ujęciu rocznym, na poziomie 41,1%.

### 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 I kwartale 2013 roku w porównaniu do analogicznego okresu ubiegłego roku (-15,1% r/r) to przede wszystkim efekt spadku odpisów na portfelu kredytów konsumpcyjnych i mieszkaniowych.

Wskaźnik udziału kredytów z rozpoznaną utratą wartości na koniec I kwartału 2013 roku wyniósł 9,2%, co oznacza wzrost o 0,7 p.p. r/r, głównie na skutek pogorszenia jakości kredytów gospodarczych.

Koszt ryzyka<sup>1</sup> na koniec I kwartału 2013 roku wzrósł o 0,1 p.p. do 1,4% w stosunku do 1,3% na koniec I kwartału 2012 roku, głównie na skutek wzrostu odpisów na kredyty gospodarcze.

---

<sup>1</sup> Obliczony poprzez podzielenie wyniku z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek udzielonych klientom za okres 12 m-cy zakończony 31 marca 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 I KWARTAŁ 2013 ROKU

### Sprawozdanie z sytuacji finansowej

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

	31.03.2013	Struktura 31.03.2013	31.12.2012	Struktura 31.12.2012	Zmiana (w %)
Kasa, środki w Banku Centralnym	7 759,2	3,9%	10 289,5	5,3%	-24,6%
Należności od banków	1 729,6	0,9%	3 392,5	1,8%	-49,0%
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	147 491,8	74,8%	143 875,6	74,4%	2,5%
Papiery wartościowe	29 539,4	15,0%	25 159,4	13,0%	17,4%
Pozostałe aktywa	10 613,4	5,4%	10 762,7	5,6%	-1,4%
<b>Suma aktywów</b>	<b>197 133,4</b>	<b>100,0%</b>	<b>193 479,6</b>	<b>100,0%</b>	<b>1,9%</b>
Zobowiązania wobec banków	4 059,7	2,1%	3 737,1	1,9%	8,6%
Zobowiązania wobec klientów	148 446,1	75,3%	146 193,6	75,6%	1,5%
Emisje papierów wartościowych i zobowiązania podporządkowane	12 528,5	6,4%	11 902,0	6,2%	5,3%
Pozostałe zobowiązania	6 676,7	3,4%	6 939,3	3,6%	-3,8%
<b>Suma zobowiązań</b>	<b>171 711,0</b>	<b>87,1%</b>	<b>168 772,0</b>	<b>87,2%</b>	<b>1,7%</b>
Kapitał własny ogółem	25 422,4	12,9%	24 707,7	12,8%	2,9%
<b>Suma zobowiązań i kapitału własnego</b>	<b>197 133,4</b>	<b>100,0%</b>	<b>193 479,6</b>	<b>100,0%</b>	<b>1,9%</b>
Kredyty/Zob. wobec klientów	99,4%	x	98,4%	x	0,9 p.p.
Kredyty/Stabilne źródła finansowania*	90,2%	x	89,6%	x	0,6 p.p.
Aktywa oproc./Aktywa	90,7%	x	89,1%	x	1,6 p.p.
Pasywa oproc./Pasywa	83,7%	x	83,6%	x	0,1 p.p.
Współczynnik wypłacalności	13,7%	x	13,1%	x	0,7 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.

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 I kwartału 2013 roku wyniosła 197,1 mld PLN, co oznacza wzrost o 1,9% 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 nadal stanowią największą część aktywów Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA. W strukturze rodzajowej portfela kredytowego brutto główną pozycję stanowią kredyty mieszkaniowe z wolumenem wynoszącym 73,4 mld PLN (+1,1 mld PLN w stosunku do końca 2012 roku), których udział w strukturze portfela zmniejszył się o 0,5 p.p. w stosunku do końca ubiegłego roku. Wolumen kredytów konsumpcyjnych zmniejszył się o 0,7 mld PLN w stosunku do końca 2012 roku, a ich udział w strukturze portfela kredytowego brutto obniżył się o 0,8 p.p. w analizowanym okresie. Kredyty gospodarcze wzrosły o 3,6 mld PLN, przy równoczesnym wzroście ich udziału w strukturze portfela kredytów brutto o 1,4 p.p. Na koniec marca 2013 roku w portfelu kredytów udzielonych klientom uwzględniono 2,1 mld PLN dłużnych papierów wartościowych, przeklasyfikowanych zgodnie z MSR z portfela papierów wartościowych.

### Papiery wartościowe

Na koniec I kwartału 2013 roku wartość bilansowa portfela papierów wartościowych wyniosła 29,5 mld PLN i stanowiła 15,0% aktywów Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA. W strukturze rodzajowej portfela dominowały dłużne papiery emitowane przez Skarb Państwa oraz emitowane przez banki centralne (głównie bony pieniężne NBP).

### Zobowiązania wobec klientów

Zobowiązania wobec klientów pozostają podstawowym źródłem finansowania działalności Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA, stanowiąc na koniec marca br. 86,5% sumy jej zobowiązań. W strukturze rodzajowej zobowiązań wobec klientów główną pozycję stanowią zobowiązania wobec ludności, które odnotowały w I kwartale br. wzrost o 4,9 mld PLN w stosunku do końca 2012 roku i wyniosły 115,8 mld PLN. Ich udział w strukturze portfela zobowiązań w stosunku do końca 2012 roku zwiększył się o 2,2 p.p. (gł. wzrost udziału depozytów terminowych), przy spadku o 3,1 mld PLN zobowiązań wobec podmiotów gospodarczych w portfelu zobowiązań wobec klientów ogółem.

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

**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 I kwartału 2013 roku emisje papierów wartościowych i zobowiązania podporządkowane stanowiły 7,3% zobowiązań. Zmiana poziomu zobowiązań z tytułu emisji w stosunku do końca 2012 roku była efektem przede wszystkim przyrostu zobowiązań z tytułu własnej emisji papierów wartościowych na rynek krajowy o 0,3 mld PLN. Szczegółowe informacje o emisjach przeprowadzonych przez Grupę Kapitałową PKO Banku Polskiego SA zostały opisane w nocie 24 Informacji uzupełniającej do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

**Kapitały własne i współczynnik wypłacalności**

Na koniec I kwartału 2013 roku kapitały własne były wyższe o 0,7 mld PLN, tj. o 2,9% w stosunku do końca 2012 roku, stanowiąc 12,9% pasywów Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA (wzrost udziału o 0,1 p.p. w stosunku do końca 2012 roku). Współczynnik wypłacalności Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA na koniec I kwartału 2013 roku ukształtował się na poziomie 13,7%, co oznacza wzrost o 0,7 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 od funduszy własnych części zysku netto osiągniętego w roku 2012. Poziom współczynnika wypłacalności znacznie przewyższa minimalną wartość tego wskaźnika określoną w ustawie Prawo bankowe. Adekwatność kapitałowa mierzona współczynnikiem wypłacalności została utrzymana 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.

**Tabela 4. Podstawowe wskaźniki finansowe PKO Banku Polskiego SA**

	31.03.2013	31.03.2012	Zmiana
ROA netto* (wynik finansowy netto/średni stan aktywów)	1,8%	2,3%	-0,5 p.p.
ROE netto* (wynik finansowy netto/średni stan kapitałów własnych)	14,0%	18,5%	-4,5 p.p.
C/I* (wskaźnik kosztów do dochodów w ujęciu rocznym)	38,9%	37,1%	1,8 p.p.
Marża odsetkowa* (wynik odsetkowy/średni stan aktywów oprocentowanych)	4,3%	4,7%	-0,4 p.p.
Udział kredytów z rozpoznaną utratą wartości**	8,6%	7,7%	0,9 p.p.
Wskaźnik pokrycia kredytów z rozpoznaną utratą wartości***	50,7%	47,9%	2,8 p.p.

\* Pozytcje 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.

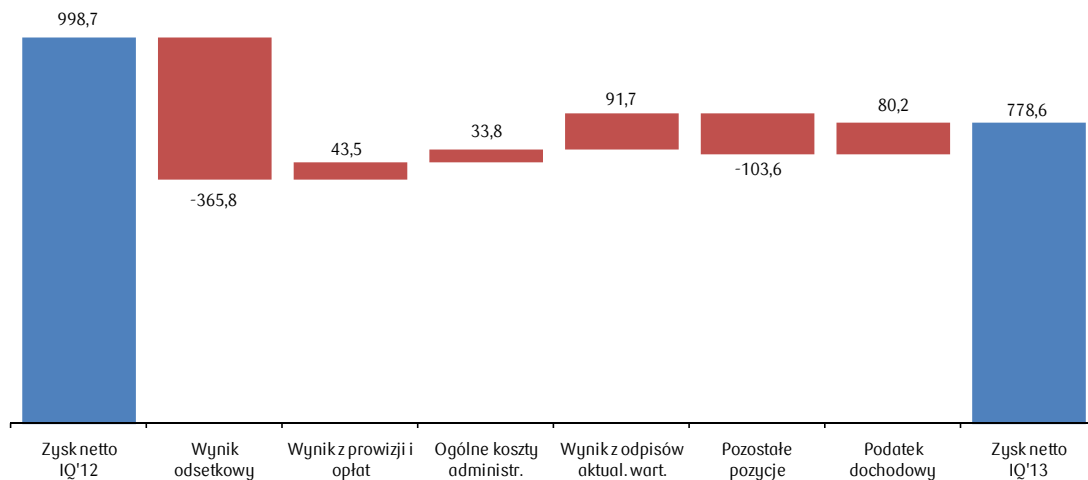
\*\* Obliczony poprzez podzielenie wartości bilansowej brutto kredytów i pożyczek z rozpoznaną utratą wartości przez wartość bilansową kredytów i pożyczek udzielonych klientom brutto.

\*\*\* 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 I kwartale 2013 roku wyniósł 778,6 mln PLN i był o 220,1 mln PLN niższy niż w porównywalnym okresie 2012 roku (-22,0% r/r) i determinowany był głównie niższym wynikiem odsetkowym.

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

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


Pozycje rachunku wyników Banku kształtowały się następująco:

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

	I kwartał okres od 01.01-31.03.2013	I kwartał okres od 01.01-31.03.2012	Zmiana I kw. 2013/ I kw. 2012 (w mln PLN)	Zmiana I kw. 2013/ I kw. 2012 (w %)
Przychody z tytułu odsetek	2 820,7	3 200,7	(380,1)	-11,9%
Koszty z tytułu odsetek	(1 155,7)	(1 170,0)	14,3	-1,2%
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>1 665,0</b>	<b>2 030,7</b>	<b>(365,8)</b>	<b>-18,0%</b>
Przychody z tytułu prowizji i opłat	923,6	838,7	84,9	10,1%
Koszty z tytułu prowizji i opłat	(214,9)	(173,6)	(41,3)	23,8%
<b>Wynik z tytułu prowizji i opłat</b>	<b>708,7</b>	<b>665,2</b>	<b>43,5</b>	<b>6,5%</b>
Przychody z tytułu dywidend	-	16,1	(16,1)	x
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej	0,5	14,6	(14,0)	-96,5%
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych	27,6	(0,8)	28,4	x
Wynik z pozycji wymiany	(13,6)	90,0	(103,6)	x
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	8,6	6,8	1,8	26,3%
Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości i rezerw	(430,0)	(521,8)	91,7	-17,6%
Ogólne koszty administracyjne	(1 022,7)	(1 056,5)	33,8	-3,2%
<b>Wynik z działalności operacyjnej</b>	<b>944,0</b>	<b>1 244,2</b>	<b>(300,3)</b>	<b>-24,1%</b>
<b>Zysk brutto</b>	<b>944,0</b>	<b>1 244,2</b>	<b>(300,3)</b>	<b>-24,1%</b>
Podatek dochodowy	(165,4)	(245,6)	80,2	-32,7%
<b>Zysk netto</b>	<b>778,6</b>	<b>998,7</b>	<b>(220,1)</b>	<b>-22,0%</b>

### 3.4. Rozwój biznesu<sup>2</sup>

#### 3.4.1. Udziały rynkowe PKO Banku Polskiego SA

W I kwartale 2013 roku Bank utrzymał pozycję lidera sektora bankowego pod względem udziału w rynku kredytów i depozytów, który wyniósł odpowiednio 16,3% i 16,7%. W zakresie kredytów nastąpił wzrost udziałów rynkowych o 0,2 p.p. w stosunku do końca 2012 roku, determinowany wzrostem udziałów w zakresie podmiotów instytucjonalnych (+0,4 p.p.) oraz kredytów mieszkaniowych (+0,1 p.p.).

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



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

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

	31.03.2013	31.12.2012	31.03.2012
<b>Kredyty</b>	<b>16,3</b>	<b>16,1</b>	<b>16,4</b>
osoby prywatne	19,0	19,0	19,2
mieszkańcove	20,1	20,0	20,0
złotowe	28,6	28,6	30,1
walutowe	12,9	12,9	13,1
konsumpcyjne i pozostałe	16,3	16,6	17,5
podmioty instytucjonalne	13,6	13,2	13,5
<b>Depozyty</b>	<b>16,7</b>	<b>16,8</b>	<b>17,5</b>
osoby prywatne	22,1	21,8	22,3
podmioty instytucjonalne	9,5	10,2	11,2

\* Dane wg systemu sprawozdawczości dla NBP - Webis.

### 3.4.2. Segment detaliczny PKO Banku Polskiego SA

W I kwartale 2013 roku działania Banku w segmencie detalicznym skoncentrowane były na podnoszeniu atrakcyjności i konkurencyjności oferowanych produktów przy elastycznym reagowaniu na zmieniające się warunki rynkowe. Bank skupiał się na zwiększeniu innowacyjności w zakresie nowych rozwiązań finansowych nie tylko w zakresie produktów, ale także kanałów dystrybucji.

W obszarze segmentu detalicznego PKO Banku Polskiego SA podejmowane były działania zmierzające do podniesienia jakości obsługi klienta, m.in. poprzez rozwój kompetencji pracowników (szkolenia produktowe). Bank kontynuował zrównoważony rozwój, skupiony na rozpoznaniu i zaspokajaniu potrzeb klientów, z którymi chce budować silne długookresowe relacje.

Bank regularnie wprowadza do swojej oferty nowe, innowacyjne usługi. Najnowszym osiągnięciem Banku jest wprowadzenie autorskiej aplikacji IKO, która umożliwi realizację płatności przy wykorzystaniu telefonu i korzystanie z funkcjonalności bankowości mobilnej. Na koniec marca br. już ponad 11 tys. klientów Banku korzystało z IKO. Ponadto, działania Banku skoncentrowane były na przygotowaniach do wdrożenia od II kwartału 2013 roku rozwiązań wypracowanych w ramach projektu mającego na celu zwiększenie efektywności sieci sprzedaży detalicznej oraz wzrost jakości obsługi.

#### 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 gospodarczy. Bank kontynuował także projekty mające na celu istotną poprawę jakości obsługi klienta, które obejmowały usprawnianie procesów sprzedażowych i podnoszenie standardów obsługi, przy wykorzystaniu wyników, przeprowadzanych cyklicznie, badań satysfakcji klientów.

Według stanu na koniec I kwartału 2013 roku kredyty brutto segmentu detalicznego PKO Banku Polskiego SA wynosiły 107,6 mld PLN i od początku roku ich stan zwiększył się o 0,8 mld PLN (tj. o 0,8%). Przyczynił się do tego w głównej mierze wzrost portfela kredytów bankowości hipotecznej (+1,9% od początku roku) oraz małych i średnich przedsiębiorstw (+2,9% od początku roku).

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

	31.03.2013	31.12.2012	31.03.2012*	Zmiana od:	
				31.12.2012	31.03.2012
Kredyty i pożyczki udzielone brutto**, w tym:					
bankowości detalicznej i prywatnej	21 111	21 849	23 555	-3,4%	-10,4%
małych i średnich przedsiębiorstw	14 726	14 309	15 555	2,9%	-5,3%
bankowości hipotecznej	65 171	63 961	62 137	1,9%	4,9%
klientów rynku mieszkaniowego (w tym wspierane przez budżet państwa)	6 575	6 621	8 046	-0,7%	-18,3%
<b>Razem kredyty i pożyczki</b>	<b>107 583</b>	<b>106 739</b>	<b>109 293</b>	<b>0,8%</b>	<b>-1,6%</b>

\* Zmiana w stosunku do wcześniej prezentowanych wolumenów biznesowych wynika ze zmiany sposobu prezentacji; obecnie prezentowane wolumeny obejmują także odsetki bilansowe. Dodatkowo, pożyczka hipoteczna została zaprezentowana w kredytach i pożyczkach bankowości detalicznej i prywatnej (poprzednio ujmowana w kredytach bankowości hipotecznej).

\*\* Dane na 31.03.2013 i 31.12.2012 roku uwzględniają przeprowadzoną w II i III kwartale 2012 roku resegmentację klientów małych i średnich przedsiębiorstw oraz klientów rynku mieszkaniowego do segmentu korporacyjnego.

#### Kredyty konsumpcyjne

Utrzymująca się na rynku bankowym negatywna tendencja w zakresie kredytów konsumpcyjnych znalazła swoje odbicie w kontynuacji spadku wolumenu kredytów bankowości detalicznej i prywatnej. W I kwartale 2013 roku PKO Bank Polski SA kontynuował prowadzoną w 2012 roku 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. W I kwartale 2013 roku w ramach Pożyczki gotówkowej przeprowadzono dwie kampanie promocyjne, natomiast w ramach kredytu Aurum/Platinum przeprowadzono szereg kampanii sprzedażowych x-sell dla wybranych grup klientów.



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

### Kredyty mieszkaniowe

W I kwartale 2013 roku Bank umacniał swoją pozycję na rynku kredytów mieszkaniowych. Z danych prezentowanych przez Związek Banków Polskich wynika, że za okres pierwszych dwóch miesięcy 2013 roku PKO Bank Polski SA – sprzedając wyłącznie kredyty w polskiej walucie – zajmował pierwszą pozycję na rynku posiadając 32,4% udział w sprzedaży kredytów mieszkaniowych dla osób prywatnych. W lutym 2013 roku Bank zorganizował akcję „Drzwi otwarte” kredytu mieszkaniowego Własny Kąt hipoteczny. Z oferty mogli skorzystać klienci, którzy posiadają w PKO Banku Polskim SA dowolny rachunek oszczędnościowo-rozliczeniowy, kartę kredytową lub ubezpieczenie na życie oraz przystąpili do programu 4-letniego ubezpieczenia od utraty pracy i hospitalizacji.

### Kredyty małych i średnich przedsiębiorstw i rynku mieszkaniowego

PKO Bank Polski SA swoje działania koncentruje na wspieraniu polskiej przedsiębiorczości. Firmom z sektora małych i średnich przedsiębiorstw zapewnia finansowanie zarówno bieżących, jak i inwestycyjnych potrzeb poprzez bogatą i elastyczną ofertę kredytową. 4 marca br. pomiędzy PKO Bankiem Polskim SA a Bankiem Gospodarstwa Krajowego została podpisana umowa „Portfelowej Linii Gwarancyjnej *de minimis*”. W ramach przedmiotowego rządowego programu pomocy dla małych i średnich firm przedsiębiorcy otrzymają wsparcie w postaci gwarancji BGK – *de minimis*, mającej na celu zwiększenie dostępności kredytowania oraz uruchomienie dodatkowych środków na bieżącą działalność firmy.

### **Oferta depozytowa w segmencie detalicznym**

W I kwartale 2013 roku PKO Bank Polski SA wprowadził szereg inicjatyw uatrakcyjniających ofertę rachunków oszczędnościowo-rozliczeniowych. Jednocześnie prowadzone były działania zmierzające do dywersyfikacji źródeł finansowania działalności.

Na dzień 31 marca 2013 roku depozyty segmentu detalicznego PKO Banku Polskiego SA wynosiły 123,3 mld PLN i od początku roku ich stan zwiększył się o 4,0 mld PLN (tj. o 3,4%). Przyczynił się do tego wzrost poziomu depozytów bankowości detalicznej i prywatnej (+4,7% od początku roku), zarówno za sprawą wzrostu wolumenów depozytów terminowych jak i bieżących.

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

	31.03.2013	31.12.2012	31.03.2012*	Zmiana od:	
				31.12.2012	31.03.2012
Depozyty klientowskie**, w tym:					
bankowości detalicznej i prywatnej	110 743	105 799	102 824	4,7%	7,7%
małych i średnich przedsiębiorstw	8 270	8 766	8 099	-5,7%	2,1%
klientów rynku mieszkaniowego	4 239	4 646	4 739	-8,8%	-10,5%
<b>Razem depozyty</b>	<b>123 253</b>	<b>119 212</b>	<b>115 662</b>	<b>3,4%</b>	<b>6,6%</b>

\* Zmiana w stosunku do wcześniej prezentowanych wolumenów biznesowych wynika ze zmiany sposobu prezentacji.

\*\* Dane na 31.03.2013 i 31.12.2012 roku uwzględniają przeprowadzoną w II i III kwartale 2012 roku resegmentację klientów małych i średnich przedsiębiorstw oraz klientów rynku mieszkaniowego do segmentu korporacyjnego.

### Rachunki bieżące i rachunki oszczędnościowe

PKO Bank Polski SA pozostaje liderem na rynku pod względem liczby prowadzonych rachunków bieżących, która na koniec I kwartału 2013 roku wynosiła 6,2 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.

W I kwartale 2013 roku trwały również prace nad realizacją projektów, których wdrożenie jest planowane w II kwartale:

- projekt „PKO Junior oferta dla segmentu wiekowego 0-12”, w ramach którego klientom zostaną zaoferowane 2 nowe typy ROR: PKO Konto Dziecko oraz PKO Konto Rodzica, umożliwiające zakup długoterminowych produktów depozytowych i inwestycyjnych na rzecz dzieci w ramach jednej spójnej oferty,
- specjalna oferta Superkonta z IKO dla osób, które nie są klientami PKO Banku Polskiego SA, dająca możliwość założenia konta przez Internet lub w oddziale i umożliwiająca dokonywanie wygodnych i szybkich płatności telefonem komórkowym.

Nadal istotny udział w strukturze depozytów mają rachunki oszczędnościowe. Zainteresowanie tą formą lokowania środków wynika z możliwości łączenia atrakcyjnego oprocentowania uzależnionego od poziomu lokowanych środków z możliwością elastycznego nimi zarządzania. W I kwartale 2013 roku umożliwiono posiadaczom rachunków oszczędnościowych w walucie obcej korzystanie z karty debetowej do rachunku.

### Oferta SKO

W I kwartale 2013 roku Bank kontynuował realizowanie projektu "Wdrożenie nowej oferty SKO", mając na celu rewitalizację programu SKO poprzez wypracowanie nowego modelu obsługi młodych klientów. Celem projektu jest edukacja młodego pokolenia w zarządzaniu finansami oraz promocja obrotu bezgotówkowego. Na koniec marca 2013 roku konta internetowe SKO miało ok. 131 tys. uczniów.

### Lokaty terminowe i produkty strukturyzowane

Dominujący udział w depozytach rynku detalicznego nadal mają depozyty bankowości detalicznej i prywatnej. Klienci tego segmentu lokowali większość środków w depozytach terminowych. W I kwartale 2013 roku Bank nadal oferował klientom m.in. lokaty o progresywnym i standardowym oprocentowaniu (lokata parzysta i nieparzysta, lokata 3M) oraz lokaty strukturyzowane (oparte na kursie USD/PLN), których oprocentowanie zostało dostosowane do bieżącej sytuacji rynkowej. Oferta obejmowała produkty dopasowane do zróżnicowanych preferencji klientów i umożliwiała lokowanie środków na różne terminy.

Elementem 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 I kwartale br. przeprowadzono dwie emisje Bankowych Papierów Wartościowych oraz jedną subskrypcję depozytu strukturyzowanego, opartego na kursie USD/PLN. Największą popularnością cieszyły się instrumenty z wbudowanymi opcjami walutowymi.

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

**Karty bankowe**

W I kwartale 2013 roku dla posiadaczy kart kredytowych i obciążeniowych udostępniono szereg nowych funkcji aktywnych, np. aktywacja karty, zmiana adresu korespondencyjnego, unieważnienie karty, zmiana PIN. Na koniec marca 2013 roku liczba kart bankowych PKO Banku Polskiego SA wyniosła ok. 7,1 mln szt.

**Serwis transakcyjny iPKO**

W ramach serwisu iPKO została wdrożona innowacyjna aplikacja mobilna – iKO. Jest to usługa bankowości mobilnej 4G – połączenie w jednej aplikacji funkcji bankowych (sprawdzenie 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. System iKO ma ogromną szansę stać się lokalnym, masowym systemem płatności. Na koniec I kwartału 2013 roku z serwisu iKO korzystało już ponad 11 tys. klientów.

W I kwartale 2013 roku w ramach podnoszenia atrakcyjności serwisu transakcyjnego iPKO, Bank wprowadził zmiany w ofercie produktowej, jak również wprowadził nowe i zmodyfikował już istniejące funkcjonalności. Jedną z istotnych zmian było wdrożenie funkcjonalności ułatwiających użytkownikom serwisu korzystanie z oferty Pakietu Emerytalnego PKO TFI, oferującego atrakcyjne możliwości oszczędzania długoterminowego.

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

	31.03.2013	31.12.2012	31.03.2012	Zmiana od:	
				31.12.2012	31.03.2012
Liczba rachunków bieżących	6 245	6 220	6 123	25	122
Liczba kart bankowych ogółem, w tym:	7 120	7 164	7 125	(44)	(5)
karty kredytowe	938	980	998	(42)	(60)

**Sieć dystrybucji**

Na koniec I kwartału 2013 roku sieć oddziałów PKO Banku Polskiego SA liczyła 1 199 oddziałów. Modernizacja wyposażenia i wyglądu oddziałów jest jednym z priorytetów nowej Strategii Banku. W I 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. Jednym z takich rozwiązań jest dispenser kasjerski z zamkniętym obiegiem gotówki (tzw. „recycler”). W I kwartale 2013 roku oddziały wyposażono w kolejne 68 tego rodzaju urządzeń (łącznie w oddziałach Banku jest 307 urządzeń typu dispenser).

W I kwartale 2013 roku sieć własna bankomatów wzrosła o 108 szt., osiągając na koniec kwartału liczbę 2 911 szt., co pozwoliło na dalsze zmniejszenie kosztów obsługi gotówkowej i rozszerzenie dostępności usług dla klientów. W ramach optymalizacji sieci, PKO Bank Polski SA rozwinął własną sieć urządzeń poprzez włączenie bankomatów spółki eService do sieci Banku oraz posadawienie bankomatów w sieci sklepów Biedronka. Dodatkowo, klienci Banku mają możliwość bezpłatnego korzystania z ponad tysiąca szt. bankomatów BZWBK. W I kwartale 2013 roku kontynuowano proces uruchamiania funkcjonalności bankomatów pozwalających na dokonywanie wpłat gotówkowych za pomocą urządzeń samoobsługowych. Uruchomiono 32 bankomaty z modułem wpłatomatowym, co łącznie daje liczbę 69 urządzeń samoobsługowych z funkcją wpłat dostępnych dla klientów Banku na koniec marca 2013 roku. Istotne uzupełnienie sieci placówek bankowych i bankomatów stanowi sieć agencji, których na koniec I kwartału br. było ok. 1,2 tys.

**Tabela 10. Placówki i bankomaty PKO Banku Polskiego SA**

	31.03.2013	31.12.2012	31.03.2012	Zmiana od:	
				31.12.2012	31.03.2012
Liczba placówek ogółem	1 199	1 198	1 196	1	3
w segmencie detalicznym	1 135	1 134	1 132	1	3
Liczba bankomatów	2 911	2 803	2 465	108	446
Liczba agencji	1 202	1 208	1 253	(6)	(51)

### 3.4.3. Segment korporacyjny PKO Banku Polskiego SA

W I kwartale 2013 roku PKO Bank Polski SA ugruntowywał zbudowany na przestrzeni poprzednich okresów wizerunek głównego partnera polskiej przedsiębiorczości. Finansowanie zarówno bieżącej działalności firm (poprzez kredyty obrotowe) jak i ich przyszłych przedsięwzięć (poprzez kredyty inwestycyjne), stanowiły główne priorytety segmentu korporacyjnego Banku.

#### *Działalność kredytowa*

Rynek kredytów segmentu korporacyjnego w I kwartale 2013 roku w porównaniu do końca ubiegłego roku zachował dodatnią dynamikę wzrostu na poziomie 1,7% wg danych NBP. W tym samym okresie wolumen kredytów udzielonych klientom korporacyjnym przez PKO Bank Polski SA wzrósł o 4,9% (tj. o 2,0 mld PLN), zapewniając utrzymanie pozycji lidera rynku. Łączne finansowanie klientów segmentu korporacyjnego, z uwzględnieniem wyemitowanych obligacji, wzrosło o 1,9 mld PLN w stosunku do końca 2012 roku. Efektem wypracowania przez Bank wyższej dynamiki wzrostu wolumenu kredytowego w porównaniu do tempa wzrostu całego rynku było dalsze zwiększenie udziałów PKO Banku Polskiego SA w rynku kredytów podmiotów instytucjonalnych. Osiągnięto to dzięki aktywnym działaniom Banku w zakresie stałego doskonalenia i dostosowywania oferty produktowej do rosnących wymagań klientów.

W ramach największych transakcji zrealizowanych w I kwartale 2013 roku Bank udzielił finansowania w formie kredytów inwestycyjnych i obrotowych podmiotom z branży paliwowej, transportowej i górniczej. Jednostkowe wartości największych transakcji zamykały się w przedziale od 100 mln PLN do 1 250 mln PLN.

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

	31.03.2013	31.12.2012	31.03.2012*	Zmiana od:	
				31.12.2012	31.03.2012
Kredyty korporacyjne brutto**	43 386	41 351	34 534	4,9%	25,6%
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży brutto	4 128	4 252	5 760	-2,9%	-28,3%
<b>Łączne finansowanie</b>	<b>47 514</b>	<b>45 603</b>	<b>40 294</b>	<b>4,2%</b>	<b>17,9%</b>

\* Zmiana w stosunku do wcześniej prezentowanych wolumenów kredytów wynika ze zmiany sposobu prezentacji; obecnie prezentowane kredyty obejmują także odsetki bilansowe.

\*\* Dane na 31.03.2013 i 31.12.2012 roku uwzględniają przeprowadzoną w II i III kwartale 2012 roku resegmentację klientów małych i średnich przedsiębiorstw oraz klientów rynku mieszkaniowego do segmentu korporacyjnego oraz część portfela nieskarbowych papierów wartościowych zakwalifikowanych przy początkowym ujęciu do kategorii dostępne do sprzedaży, które ze względu na zmianę intencji Bank przekwalifikował do kategorii kredyty i pożyczki udzielone klientom i uwzględnił je w wolumenie kredytów segmentu korporacyjnego.

Bank 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. Bankowość korporacyjna PKO Banku Polskiego SA z powodzeniem realizuje projekt wyspecjalizowanej obsługi klientów strategicznych, zapewniając im wysoką jakość usług i fachowe doradztwo. Jednocześnie Bank stale wspiera rozwój jednostek samorządowych i budżetowych, ugruntowując wiodącą pozycję w tym segmencie rynku. Rozwój biznesu Bank opiera na budowaniu długoterminnych relacji z klientami korporacyjnymi, poprzez wysoką jakość usług i wyspecjalizowane kompetencje sieci sprzedaży. Dostosowując model sprzedaży do istniejących warunków rynkowych, Bank dąży do zapewnienia najwyższej jakości usług dla wszystkich grup klientów korporacyjnych.

#### *Działalność depozytowa i bankowość transakcyjna*

Poziom wolumenu depozytowego na koniec I kwartału 2013 roku wyniósł 21,8 mld PLN i był 8,9% niższy w porównaniu z końcem ubiegłego roku. Jest to wynikiem stosowanej przez Bank polityki płynnościowej i depozytowej.

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

	31.03.2013	31.12.2012	31.03.2012*	Zmiana od:	
				31.12.2012	31.03.2012
Depozyty korporacyjne**	21 829	23 968	25 255	-8,9%	-13,6%

\* Zmiana w stosunku do wcześniej prezentowanych wolumenów biznesowych wynika ze zmiany sposobu prezentacji.

\*\* Dane na 31.03.2013 i 31.12.2012 roku uwzględniają przeprowadzoną w II i III kwartale 2012 roku resegmentację klientów małych i średnich przedsiębiorstw oraz klientów rynku mieszkaniowego do segmentu korporacyjnego.

PKO Bank Polski SA stale doskonali jakość świadczonych usług w zakresie bankowości transakcyjnej. Wiodącym produktem segmentu bankowości korporacyjnej PKO Banku Polskiego SA jest system bankowości elektronicznej iPKO biznes. W I kwartale 2013 roku aplikacja iPKO biznes została rozszerzona o nowe funkcjonalności oferowane klientom korporacyjnym korzystającym z tego produktu, między innymi usprawniono proces autoryzacji zleceń. Na początku 2013 roku Bank wdrożył również nowe rozwiązania w zakresie realizacji usługi masowych wypłat, umożliwiając jednocześnie klientom korporacyjnym realizację tych wypłat w agencjach Banku. Starając się sprostać rosnącym potrzebom klientów korporacyjnych Bank wprowadził nowe usługi w zakresie rozliczeń krajowych i zagranicznych, dedykowane podmiotom charakteryzującym się rozbudowaną strukturą organizacyjną (np. grupom kapitałowym).

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

**Sieć sprzedaży**

Sieć sprzedaży segmentu korporacyjnego obejmuje regionalne oddziały korporacyjne oraz podległe im centra korporacyjne – łącznie 64 placówki na dzień 31.03.2013 roku.

**Tabela 13. Placówki PKO Banku Polskiego SA**

	31.03.2013	31.12.2012	31.03.2012	Zmiana od:	
				31.12.2012	31.03.2012
Liczba placówek ogółem	1 199	1 198	1 196	1	3
<b>w segmencie korporacyjnym:</b>	<b>64</b>	<b>64</b>	<b>64</b>	-	-
regionalne oddziały korporacyjne	13	13	13	-	-
centra korporacyjne	51	51	51	-	-

**3.4.4. Segment inwestycyjny PKO Banku Polskiego SA**

W ramach działalności segmentu inwestycyjnego Bank prowadzi operacje na rynku pieniężnym i kapitałowym, zarządza ryzykiem finansowym, prowadzi działalność handlową na międzybankowym rynku stopy procentowej i walutowym. Ważną część działalności w tym segmencie stanowią transakcje realizowane z klientami indywidualnymi i instytucjonalnymi, w tym transakcje związane z finansowaniem dużych przedsięwzięć inwestycyjnych oraz usługi bankowości transakcyjnej.

**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 konkursie na wybór *Dealera* Skarbowych Papierów Wartościowych na 2014 rok po dwóch ocenach konkursowych Bank zajmował 5 miejsce.

Bank aktywnie zarządzał ryzykiem finansowym (płynności, stopy procentowej oraz walutowym). Nadwyżki środków złotych nie zagospodarowane w działalności kredytowej Banku były inwestowane na rynku Skarbowych Papierów Wartościowych oraz w bony pieniężne NBP. Bank kontynuował program emisji obligacji własnych na rynek krajowy. Na koniec marca 2013 roku wartość bilansowa obligacji PKO Banku Polskiego SA w portfelach bankowych i niebankowych instytucji finansowych wyniosła 845,4 mln PLN.

Ponadto, w celu zapewnienia bezpieczeństwa obrotów, Bank zawarł w I kwartale 2013 roku z bankami zagranicznymi 1 umowę *ISDA, Master Agreement* wraz z aneksem *Credit Support Annex (CSA)*. Ponadto, Bank zawarł dwie umowy *Credit Support Annex (CSA)* do uprzednio zawartych umów *ISDA Master Agreement* oraz 1 umowę zabezpieczającą ZBP do uprzednio zawartej umowy ramowej z bankiem krajowym.

Bank kontynuował prace związane z wdrożeniem regulacji EMIR (*European Market Infrastructure Regulation*) nakładającej na instytucje finansowe oraz wybrane inne podmioty wymóg rozliczania pozagiełdowych transakcji pochodnych za pośrednictwem centralnych kontrahentów – CCP. W I fazie obowiązkowi rozliczenia za pośrednictwem CCP będą podlegały transakcje IRS, FRA i OIS.

**Działalność Domu Maklerskiego PKO Banku Polskiego SA**

Dom Maklerski PKO Banku Polskiego SA jest jednym z czołowych biur maklerskich działających na krajowym rynku finansowym. Sieć punktów obsługi klienta wraz z siecią punktów usług maklerskich zlokalizowanych w oddziałach Banku, pozwala na zaoferowanie usług maklerskich w ponad 1 000 lokalizacji, to jest w największej liczbie spośród instytucji finansowych działających w Polsce.

**Działalność na rynku wtórnym**

W I kwartale 2013 roku Dom Maklerski umocnił swoją pozycję na rynku biur maklerskich działających na GPW. Wysoki poziom obrotów pozwolił na uzyskanie 10,4% udziału w rynku i II pozycji w rankingu biur maklerskich. W analogicznym okresie roku ubiegłego wartość obrotów była niższa o 47,5%, a udział w rynku na poziomie 6,6% pozwolił na zajęcie V miejsca w rankingu.

Dom Maklerski zajmuje jedno z czołowych miejsc pod względem pełnienia funkcji animatora rynku *NewConnect*. W I kwartale 2013 roku biuro pełniło tę funkcję dla 55 spółek (II miejsce), a wartość obrotów wyniosła blisko 34 mln PLN, co plasuje DM na VI pozycji w rankingu z udziałem 6,4%. Dom Maklerski znajduje się w czołówce biur pod względem obrotu obligacjami na GPW. W I kwartale 2013 roku posiadał 7,0% udział w rynku, co plasuje go na III pozycji. W Domu Maklerskim w I kwartale 2013 roku obroty na rynku kontraktów wyniosły 202,7 tys. szt. oraz 56,9 tys. szt. na rynku opcji, co pozwoliło DM na zajęcie odpowiednio VIII i III pozycji na rynku.

**Działalność na rynku pierwotnym**

Dom Maklerski brał udział, jako oferujący i współprowadzący księgę popytu w przeprowadzeniu pierwszej oferty publicznej akcji Polskiego Holdingu Nieruchomości S.A., jako współoferujący w emisji akcji Zakładów Azotowych w Tarnowie-Mościcach S.A. w zamian za akcje Zakładów Azotowych Puławy S.A., jako globalny koordynator i współprowadzący księgę popytu w transakcji sprzedaży akcji w ramach budowy przyspieszonej księgi popytu dotyczącej akcji PKO Banku Polskiego SA oraz jako *Co-Lead Manager* w transakcji sprzedaży akcji w ramach budowy przyspieszonej księgi popytu dotyczącej akcji spółki Bank Zachodni WBK S.A. Łączna wartość ww. transakcji wynosiła: 11,9 mld PLN.

Ponadto, DM PKO BP działał jako podmiot wprowadzający na rynek *Catalyst* obligacje komunalne wyemitowane przez: Gminę Brzesko, Miasto Siedlce, Miasto Przemysł oraz Miasto Włocławek. Łączna wartość wprowadzonych obligacji wynosiła: 106 mln PLN.

Na koniec I kwartału 2013 roku Dom Maklerski pełnił funkcję animatora rynku dla 52 spółek (III lokata na rynku) i dla 22 spółek funkcję animatora emitenta (VII pozycja na rynku).

Według stanu na koniec marca br. DM prowadził 175,2 tys. rachunków papierów wartościowych i rachunków pieniężnych oraz 147,1 tys. rachunków rejestrowych. Pod względem liczby rachunków papierów wartościowych (wg danych KDPW) DM zajmuje IV pozycję na rynku na 45 uczestników.

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

### Produkty skarbowe

Bank posiada szeroką ofertę instrumentów rynku walutowego i stóp procentowych, które efektywnie wspierają klientów w prowadzeniu bieżącej działalności, jak i pozwalają przygotować skuteczną strategię zarządzania ryzykiem kursowym i procentowym. Największy udział w sprzedaży produktów skarbowych stanowią transakcje wymiany walut SPOT. Bank wychodząc naprzeciw oczekiwaniom klientów rozszerza i unowocześnia sieć kanałów sprzedaży, wprowadzając między innymi możliwość zawierania transakcji za pośrednictwem platformy internetowej. W I kwartale br. wartość obrotów w transakcjach SPOT przeprowadzonych za pośrednictwem kanału internetowego była wyższa o ok. 60% w odniesieniu do analogicznego okresu roku ubiegłego i o blisko 40% w całej sieci sprzedaży. Korzystne tendencje jakie miały miejsce na rynku stopy procentowej, w postaci spadku stóp, zostały wykorzystane przez klientów Banku do zabezpieczenia ryzyka, co znalazło pozytywne odzwierciedlenie we wzroście liczby transakcji, obrotów i wyników w transakcjach IRS.

W minionym roku Bank prowadził prace związane z rozszerzeniem podstawowej oferty produktowej o transakcje *commodity*. W ich efekcie w I kwartale 2013 roku zawarto pierwsze tego typu transakcje.

### Finansowanie strukturalne

Standardowym elementem oferty Banku dedykowanej klientom instytucjonalnym są produkty związane z finansowaniem dużych przedsięwzięć inwestycyjnych. W zależności od potrzeb klientów finansowanie może mieć formę kredytów lub emisji papierów wartościowych, często w formie konsorcjów bankowych. Warto odnotować, że Bank plasuje się w czołówce organizatorów emisji obligacji dla przedsiębiorstw i jest liderem rynku jeśli chodzi o organizację emisji obligacji municypalnych.

W I kwartale 2013 roku Bank zawarł 2 umowy kredytu w formie konsorcjum bankowego na łączną kwotę 861,0 mln PLN, z czego udział Banku wyniósł ok. 253,8 mln PLN, 2 umowy o udzielenie gwarancji bankowej dla podmiotu powiązanego bezpośrednio z Bankiem i działającym w sektorze bankowym na łączną wartość ok. 1,5 mln PLN (transakcje zostały zawarte na warunkach rynkowych) oraz umowę kredytu bilateralnego w wysokości 400 mln USD. Ponadto, Bank podpisał sześć umów emisji obligacji komunalnych na łączną kwotę ok. 46,8 mln PLN oraz umowę emisji obligacji korporacyjnych w formie konsorcjum bankowego opiewającą na 700 mln PLN, z czego udział Banku wyniósł 105 mln PLN.

### 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 I kwartału br. wartość aktywów zgromadzonych na rachunkach powierniczych klientów Banku wyniosła 54,8 mld PLN i była wyższa o 6,4% od wielkości uzyskanej w analogicznym okresie roku ubiegłego. Ponadto, na koniec marca br. Bank obsługiwał 1,45 tys. rachunków powierniczych.

### 3.4.5. Działalność spółek Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA

Istotne zdarzenia w I kwartale 2013 roku	
PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Wartość aktywów funduszy zarządzanych przez Spółkę wyniosła na koniec marca 2013 roku 10,7 mld PLN, co oznacza wzrost aktywów o 6,5% w stosunku do stanu na koniec 2012 roku.</li> <li>2. PKO TFI SA plasuje się na 4 miejscu pod względem wartości aktywów netto z 6,9% udziałem w rynku funduszy inwestycyjnych*.</li> <li>3. Wg stanu na 31 marca 2013 roku PKO TFI SA zarządzało 36 funduszami i subfunduszami inwestycyjnymi. * Źródło: <i>Izba Zarządzających Funduszami i Aktywami</i>.</li> </ol>
PKO BP BANKOWY PTE SA	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Na koniec marca 2013 roku wartość aktywów netto PKO BP Bankowego OFE, zarządzanego przez PKO BP BANKOWY PTE SA, wyniosła 9,4 mld PLN (co oznacza utrzymanie poziomu z końca 2012 roku).</li> <li>2. Według stanu na 31 marca br. liczba członków PKO BP Bankowego OFE wyniosła 658 537.</li> <li>3. PKO BP Bankowy OFE zajmuje na rynku funduszy emerytalnych 9 miejsce pod względem wartości aktywów netto OFE i 9 miejsce pod względem liczby członków*.</li> <li>4. Według rankingu Komisji Nadzoru Finansowego PKO BP Bankowy OFE za okres od 31 marca 2010 roku do 29 marca 2013 roku osiągnął stopę zwrotu na poziomie 16,375% (przy średniej ważonej stopie zwrotu wynoszącej 16,636%) zajmując tym samym 7 miejsce w rankingu OFE za ten okres.</li> <li>5. Na koniec marca 2013 roku wartość aktywów netto PKO Dobrowolnego Funduszu Emerytalnego, zarządzanego przez PKO BP BANKOWY PTE SA, wyniosła 1,4 mln PLN.</li> <li>6. W lutym 2013 roku PKO BP BANKOWY PTE SA otrzymał zezwolenie Komisji Nadzoru Finansowego na przejęcie zarządzania Otwartym Funduszem Emerytalnym POLSAT, a tym samym posiada komplet wymaganych zezwoleń na ww. przejęcie. * Źródło: <i>www.knf.gov.pl</i></li> </ol>



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

<b>Grupa Kapitałowa PKO Leasing SA</b> (poprzednia nazwa: <b>Grupa Kapitałowa Bankowy Fundusz Leasingowy SA)</b>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. W marcu 2013 roku spółka Bankowy Fundusz Leasingowy SA zmieniła nazwę na PKO Leasing SA, a spółka Bankowy Leasing Sp. z o.o. zmieniła nazwę na PKO Bankowy Leasing Sp. z o.o.</li> <li>2. W I kwartale 2013 roku Spółki Grupy Kapitałowej PKO Leasing (PKO Leasing SA oraz jej spółka zależna PKO Bankowy Leasing Sp. z o.o.) przekazały do użytku przedmioty leasingu o łącznej wartości 527,9 mln PLN, tj. o 24,5% więcej niż w I kwartale 2012 roku. Wzrost sprzedaży jest wynikiem działań prowadzonych w zakresie maksymalnego wykorzystania kanałów sprzedaży, w tym bankowego i vendorskiego.</li> <li>3. Pod względem wartości majątku oddanego w leasing Grupa PKO Leasing zajmowała na koniec marca 2013 roku 3 pozycję z 7,5% udziałem w rynku*.</li> <li>4. Łączna bilansowa wartość inwestycji leasingowych Spółek z Grupy PKO Leasing wyniosła na koniec marca 2013 roku 3 391,0 mln PLN. * Źródło: Związek Polskiego Leasingu</li> </ol>
<b>Grupa Kapitałowa Bankowe Towarzystwo Kapitałowe SA</b>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. W I kwartale 2013 roku PKO BP Faktoring SA - spółka zależna od BTK SA - świadczyła usługi faktoringu krajowego i eksportowego z przejęciem ryzyka i bez przejścia ryzyka (z regresem) oraz <i>reverse faktoring</i>.</li> <li>2. W I kwartale 2013 roku wartość obrotów faktoringowych wyniosła 614,3 mln PLN (w analogicznym okresie 2012 roku wartość ta wynosiła 607,4 mln PLN).</li> <li>3. Łączna liczba klientów na koniec marca br. wynosiła 137.</li> <li>4. Spółka PKO BP Faktoring SA na koniec marca br. zajmowała 9 miejsce wśród firm faktoringowych zrzeszonych w Polskim Związku Faktorów z udziałem w rynku w wysokości 3,0%.</li> </ol>
<b>Inteligo Financial Services SA</b>	<p>Na koniec I kwartału 2013 roku Spółka udostępniała systemy bankowości elektronicznej dla ponad 5,5 mln klientów PKO Banku Polskiego SA korzystających z usługi iPKO.</p>
<b>Grupa Kapitałowa KREDOBANK SA</b> (dane wg MSSF/MSR)	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Portfel kredytowy KREDOBANK SA (brutto) w I kwartale 2013 roku wzrósł o 32,1 mln UAH, tj. o 1,3% i na koniec marca 2013 roku wynosił 2 477,3 mln UAH (portfel kredytowy brutto wyrażony w PLN wzrósł o 57,1 mln PLN, tj. o 6,1% i na koniec marca 2013 roku wynosił 992,4 mln PLN).</li> <li>2. Depozyty terminowe klientów KREDOBANK SA w I kwartale 2013 roku spadły o 98,7 mln UAH, tj. o 4,7% i według stanu na 31 marca 2013 roku wynosiły 1 990,4 mln UAH (depozyty terminowe wyrażone w PLN spadły o 1,7 mln PLN, tj. o 0,2% i według stanu na 31 marca 2013 roku wynosiły 797,4 mln PLN).</li> <li>3. Według stanu na 31 marca 2013 roku sieć placówek KREDOBANK SA obejmowała 1 oddział oraz 130 filii w 22 z 24 obwodów Ukrainy oraz w Autonomicznej Republice Krym.</li> </ol>
<b>Centrum Elektronicznych Usług Płatniczych eService SA</b>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Spółka na koniec marca 2013 roku obsługiwała ponad 71,7 tys. sztuk terminali płatniczych osiągając, według szacunków Spółki, 24,3% udział w rynku.</li> <li>2. W I kwartale 2013 roku w terminalach eService SA przetworzono transakcje o wartości 8,5 mld PLN (w analogicznym okresie 2012 roku wartość ta wynosiła 6,0 mld PLN). Wzrost jest wynikiem wzrostu bazy terminali.</li> <li>3. Pod względem wartości wygenerowanych transakcji kartowych oszacowany przez Spółkę udział w rynku na koniec marca br. wynosił 31,0%.</li> </ol>
<b>Grupa Kapitałowa Qualia Development Sp. z o.o.</b>	<p>W I kwartale 2013 roku Grupa Kapitałowa Qualia Development (Qualia Development Sp. z o.o. oraz jej spółki zależne) koncentrowała działania na:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- realizacji projektów w Sopocie (budynek mieszkalny z funkcją biurową), w Gdańsku Jelitkowie (obiekt hotelowy Golden Tulip Residence Gdańsk oraz budynki mieszkalne) oraz w Warszawie (Nowy Wilanów),</li> <li>- prowadzeniu prac projektowych i postępowań administracyjnych celem uzyskania pozwoleń na budowę dla: hotelu Golden Tulip Zakopane i budynku apartamentowego w Zakopanem, hotelu Royal Tulip i budynku apartamentowego w Juracie oraz dla nieruchomości PKO Banku Polskiego SA zlokalizowanych w Warszawie.</li> </ul>

### 3.4.6. Nagrody i wyróżnienia

W I kwartale 2013 roku PKO Bankowi Polskiemu SA oraz Spółkom Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA przyznano następujące nagrody:

#### 1. Złoty Bankier 2012

W czwartej edycji konkursu PKO Bank Polski SA zdobył największą ilość pozytywnych opinii w kategorii najlepszy kredyt hipoteczny zajmując I miejsce z ilością 37% oddanych głosów.

Internauci wyróżnili również PKO Konto za Zero w kategorii najlepsze konto osobiste dla internauty, konto internetowe Inteligo w kategorii najlepsze konto firmowe dla przedsiębiorcy oraz bankowość mobilną.

Wyróżniono również projekt Szkolnych Kas Oszczędności w kategorii najbardziej innowacyjny produkt 2012 roku oraz spot reklamowy „Poznaj Moc Oszczędzania” z udziałem Szymona Majewskiego, promujący lekcje oszczędzania w SKO dla najmłodszych.

#### 2. Najciekawsza karta bankowa

Dwie wydawane przez Bank karty zwyciężyły w konkursie na Najciekawszą Kartę Bankową 2012 roku. Internauci uczestniczący w plebiscycie zorganizowanym na portalu Banking-Magazine.pl uznali, że niepowtarzalną grafiką wyróżniają się PKO Visa Ekspres i PKO Visa Gold.

Tytuł Najciekawszej Karty do Konta zdobyła – ciesząca się największą popularnością wśród klientów Banku – PKO Visa Ekspres „Czarny Kot”. W kategorii Najciekawsza Złota Karta internauci wybrali PKO Visa Gold.

#### 3. Dom Maklerski nagrodzony przez GPW

Dom Maklerski PKO Banku Polskiego SA otrzymał nagrodę za najwyższe obroty zrealizowane przez animatora na rynku *Catalyst* w 2012 roku.

Wyróżnienia liderom polskiego rynku kapitałowego przyznała Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie. Podczas Gali „Podsumowanie Roku Giełdowego 2012” wyróżnieni zostali emitenci, członkowie Giełdy oraz autoryzowani doradcy, którzy w minionym roku szczególnie przyczynili się do rozwoju polskiego rynku giełdowego.

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

---

### 4. **Byki i niedźwiedzie**

Podczas 19 edycji nagród „Byki i Niedźwiedzie” zorganizowanej przez Gazetę Giełdy Parkiet, za zmiany i skuteczne dążenie do umocnienia pozycji, Dom Maklerski PKO Banku Polskiego SA otrzymał tytuł „Domu maklerskiego roku 2012”.

W 2012 roku Dom Maklerski PKO Banku Polskiego SA znacząco umocnił pozycję, zajmując 3 miejsce na rynku akcji wśród domów maklerskich na GPW.

### 5. **Platynowa Antena**

Zbigniew Jagiełło, prezes PKO Banku Polskiego SA, otrzymał nagrodę specjalną – Platynową Antenę – przyznaną przez kapitułę Konkursu Złotych i Kryształowych Anten Świata Mediów w konkursie organizowanym przez *MM Conferencjes Polska* za efektywne budowanie konwergencji pomiędzy sektorem finansowym a telekomunikacyjnym.

### 6. **Nagroda im. Prof. Remigiusza Kaszubskiego**

Piotr Alicki, wiceprezes Zarządu Banku, uhonorowany został Nagrodą im. Prof. Remigiusza Kaszubskiego przyznaną przez Zarząd Związku Banków Polskich za innowacyjne rozwiązania w dziedzinie bankowości.

Kapituła konkursu wyróżniła wiceprezesa Piotra Alickiego za kierowanie innowacyjnymi projektami w obszarze bankowości elektronicznej. Jest on odpowiedzialny za wdrażanie rozwiązań aplikacyjnych i infrastrukturalnych, które umożliwiają oferowanie klientom Banku coraz nowocześniejszych produktów i usług. Najnowszym osiągnięciem Banku było wprowadzenie autorskiej aplikacji IKO, która umożliwia realizację płatności przy wykorzystaniu telefonu i korzystanie z funkcjonalności bankowości mobilnej.

### 7. **Lider Informatyki**

W XI edycji konkursu Lider Informatyki Instytucji Finansowych 2012 „Gazety Bankowej” PKO Bank Polski SA otrzymał nagrodę w kategorii „Systemy transakcyjne” za projekt „Obsługa masowych świadczeń”. Kapituła konkursu wyróżniła również Bank w kategorii „Bankowość elektroniczna i e-finanse” za wdrożenie nowej oferty Szkolnych Kas Oszczędności, którą dostosowano do wymagań rynku i młodego pokolenia na co dzień korzystającego z nowoczesnych technologii i Internetu.

### 8. **Nagroda JP Morgan**

PKO Bank Polski SA został uhonorowany nagrodą 2012 *Quality Recognition Award* przyznaną przez *JP Morgan Chase Bank New York* za najwyższą jakość przekazów komercyjnych i międzybankowych zrealizowanych w 2012 roku.

Nagroda przyznawana przez jedną z największych amerykańskich instytucji finansowych jest świadectwem profesjonalnej obsługi transakcji realizowanych przez Bank.

### 9. **Buława 2013**

PKO Bank Polski SA został wyróżniony przez Polsko-Ukraińską Izbę gospodarczą nagrodą Buława 2013.

Przyznana po raz pierwszy Polsko-Ukraińska Nagroda Gospodarcza to wyróżnienie dla osób i firm szczególnie zasłużonych dla rozwoju polsko-ukraińskiej współpracy gospodarczej. Kapituła Nagrody złożona z przedstawicieli polskich i ukraińskich instytucji przyznaje ją firmom, których działalność odznacza się szczególnymi osiągnięciami na rynku, będąc synonimem sukcesu gospodarczego.

### 10. **Ranking Liderów *Car Fleet Management***

PKO Leasing SA zajął drugie miejsce w Polsce w ww. rankingu opublikowanym przez Gazetę Finansową za II półrocze 2012 roku.

### 11. **Ranking Liderów leasingu**

PKO Leasing SA zajął pierwsze miejsce w Polsce w ww. rankingu opublikowanym przez Gazetę Finansową w kategorii wartości oddanych w leasing nieruchomości za II półrocze 2012 roku.

### 12. **Gazela Biznesu**

Centrum Elektronicznych Usług Płatniczych eService SA otrzymało tytuł Gazela Biznesu 2012 w rankingu organizowanym przez dziennik Puls Biznesu.



Bank Polski

**Skrócone śródroczne skonsolidowane  
sprawozdanie finansowe  
Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA  
za okres trzech miesięcy zakończony  
dnia 31 marca 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. Podstawowy 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.....	27
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 pozabilansowe .....	31
29. Sprawy sporne.....	32
30. Informacje uzupełniające do sprawozdania z przepływów pieniężnych.....	33
31. Transakcje z podmiotami powiązаныmi kapitałowo.....	34
32. Zmiany w Spółkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA oraz jednostkach współzależnych i stowarzyszonych.....	34
33. Objasnienie różnic między wcześniej publikowanymi sprawozdaniami a niniejszym sprawozdaniem finansowym .....	35
34. Cele i zasady zarządzania ryzykiem w Grupie Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA .....	35
35. Adekwatność kapitałowa.....	39

JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE.....	41
Rachunek zysków i strat.....	41
Sprawozdanie z całkowitych dochodów.....	41
Sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	42
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	43
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	44
INFORMACJA UZUPEŁNIAJĄCA.....	45
1. Przychody i koszty z tytułu odsetek.....	45
2. Przychody i koszty z tytułu prowizji i opłat.....	45
3. Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej.....	46
4. Pozostałe przychody i koszty operacyjne.....	46
5. Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości i rezerw.....	47
6. Ogólne koszty administracyjne.....	49
7. Podatek dochodowy.....	49
8. Zysk przypadający na jedną akcję.....	49
9. Należności od banków.....	50
10. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu.....	50
11. Pochodne instrumenty finansowe.....	51
12. Instrumenty finansowe przy początkowym ujęciu wyznaczone jako wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.....	51
13. Kredyty i pożyczki udzielone klientom.....	52
14. Inwestycyjne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży.....	53
15. Inwestycje w jednostki zależne, współzależne i stowarzyszone.....	54
16. Wartości niematerialne i rzeczowe aktywa trwałe.....	55
17. Zobowiązania wobec banków.....	55
18. Zobowiązania wobec klientów.....	55
19. Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych.....	56
20. Zobowiązania podporządkowane.....	56
21. Pozostałe zobowiązania.....	57
22. Rezerwy.....	57
23. Zobowiązania pozabilansowe.....	58
24. Informacje uzupełniające do rachunku przepływów pieniężnych.....	59
25. Transakcje z podmiotami powiązanymi kapitałowo.....	60
26. Objaśnienie różnic między wcześniej publikowanymi sprawozdaniami a niniejszym sprawozdaniem finansowym.....	62
27. Cele i zasady zarządzania ryzykiem w PKO Banku Polskim SA.....	62
28. Adekwatność kapitałowa.....	65
DODATKOWE DANE OBJAŚNIAJĄCE.....	66

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

za okresy 3 miesięcy zakończone odpowiednio dnia 31 marca 2013 roku i dnia 31 marca 2012 roku

	Nota	01.01- 31.03.2013	01.01- 31.03.2012
<b>Działalność kontynuowana</b>			
Przychody z tytułu odsetek	4	2 887 682	3 257 338
Koszty z tytułu odsetek	4	(1 193 843)	(1 198 152)
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>		<b>1 693 839</b>	<b>2 059 186</b>
Przychody z tytułu prowizji i opłat	5	983 328	890 740
Koszty z tytułu prowizji i opłat	5	(213 149)	(167 300)
<b>Wynik z tytułu prowizji i opłat</b>		<b>770 179</b>	<b>723 440</b>
Przychody z tytułu dywidend		-	-
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej	6	(155)	14 513
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych		28 324	(707)
Wynik z pozycji wymiany		(12 225)	91 779
Pozostałe przychody operacyjne	7	112 134	109 606
Pozostałe koszty operacyjne	7	(70 293)	(74 525)
<b>Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto</b>		<b>41 841</b>	<b>35 081</b>
Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości i rezerw	8	(447 983)	(527 526)
Ogólne koszty administracyjne	9	(1 119 727)	(1 152 330)
<b>Wynik z działalności operacyjnej</b>		<b>954 093</b>	<b>1 243 436</b>
Udział w zyskach i stratach jednostek stowarzyszonych i współzależnych		(2 337)	8 011
<b>Zysk brutto</b>		<b>951 756</b>	<b>1 251 447</b>
Podatek dochodowy	10	(170 511)	(246 974)
<b>Zysk netto (z uwzględnieniem udziałowców niesprawujących kontroli)</b>		<b>781 245</b>	<b>1 004 473</b>
Zyski i straty udziałowców niesprawujących kontroli		(177)	(314)
<b>Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej</b>		<b>781 422</b>	<b>1 004 787</b>
Zysk na jedną akcję	11		
- podstawowy z zysku za okres (PLN)		0,63	0,80
- rozwodniony z zysku za okres (PLN)		0,63	0,80
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w okresie (w tys.)		1 250 000	1 250 000
Średnia ważona rozwodnio na liczbę akcji zwykłych w okresie (w tys.)		1 250 000	1 250 000

**Działalność zaniechana**

Grupa Kapitałowa PKO Banku Polskiego SA nie prowadziła w okresie 3 miesięcy zakończonym odpowiednio dnia 31 marca 2013 roku i dnia 31 marca 2012 roku działalności zaniechanej.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za okresy 3 miesięcy zakończone odpowiednio dnia 31 marca 2013 roku i dnia 31 marca 2012 roku

	Nota	01.01- 31.03.2013	01.01- 31.03.2012
<b>Zysk netto (z uwzględnieniem udziałowców niesprawujących kontroli)</b>		<b>781 245</b>	<b>1 004 473</b>
<b>Inne dochody całkowite</b>		<b>(66 531)</b>	<b>(197 524)</b>
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych, brutto	15	(30 293)	(272 528)
Podatek odroczone z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych	15	5 756	51 780
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych, netto		(24 537)	(220 748)
Aktualizacja wartości aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, brutto		(62 236)	62 949
Podatek odroczone z tytułu aktualizacji wartości aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		11 895	(11 720)
Aktualizacja wartości aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, netto		(50 341)	51 229
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		8 794	(28 730)
Udział w innych dochodach całkowitych jednostki stowarzyszonej		(447)	725
<b>Dochody całkowite netto, razem</b>		<b>714 714</b>	<b>806 949</b>
<b>Dochody całkowite netto, razem przypadające na:</b>		<b>714 714</b>	<b>806 949</b>
akcjonariuszy PKO Banku Polskiego SA		714 850	806 880
udziałowców niesprawujących kontroli		(136)	69

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

na dzień 31 marca 2013 roku i na dzień 31 grudnia 2012 roku

	Nota	31.03.2013	31.12.2012
<b>AKTYWA</b>			
Kasa, środki w Banku Centralnym		7 759 248	10 289 451
Należności od banków	12	1 729 557	3 392 486
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	13	2 627 211	277 566
Pochodne instrumenty finansowe	14	3 463 573	3 860 561
Instrumenty finansowe przy początkowym ujęciu wyznaczone jako wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	16	14 114 362	12 629 711
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	17	147 491 817	143 875 644
Inwestycyjne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	18	12 767 965	12 205 130
Inwestycyjne papiery wartościowe utrzymywane do terminu zapadalności	19	29 829	46 971
Inwestycje w jednostki stowarzyszone i współzależne	20	119 209	119 211
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		20 798	20 410
Zapasy		604 980	553 534
Wartości niematerialne	21	1 912 440	1 934 000
Rzeczowe aktywa trwałe, w tym:	21	2 645 938	2 650 597
nieruchomości inwestycyjne		235	238
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	10	2 944	5 713
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego		563 206	564 514
Inne aktywa		1 280 303	1 054 129
<b>SUMA AKTYWÓW</b>		<b>197 133 380</b>	<b>193 479 628</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY</b>			
<b>Zobowiązania</b>			
Zobowiązania wobec Banku Centralnego		2 909	3 128
Zobowiązania wobec banków	22	4 056 803	3 733 947
Pochodne instrumenty finansowe	14	3 577 349	3 964 098
Zobowiązania wobec klientów	23	148 446 145	146 193 570
Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych	24	10 924 388	10 270 783
Zobowiązania podporządkowane	25	1 604 076	1 631 256
Pozostałe zobowiązania	26	2 302 431	2 057 707
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		70 104	155 580
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10	45 057	41 300
Rezerwy	27	681 754	720 609
<b>SUMA ZOBOWIĄZAŃ</b>		<b>171 711 016</b>	<b>168 771 978</b>
<b>Kapitał własny</b>			
Kapitał zakładowy		1 250 000	1 250 000
Pozostałe kapitały		19 857 687	19 933 012
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		(111 552)	(120 305)
Niepodzielony wynik finansowy		3 645 281	(103 340)
Wynik roku bieżącego		781 422	3 748 621
<b>Kapitał przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej</b>		<b>25 422 838</b>	<b>24 707 988</b>
Udziały niekontrolujące		(474)	(338)
<b>KAPITAŁ WŁASNY OGÓŁEM</b>		<b>25 422 364</b>	<b>24 707 650</b>
<b>SUMA ZOBOWIĄZAŃ I KAPITAŁU WŁASNEGO</b>		<b>197 133 380</b>	<b>193 479 628</b>
Współczynnik wypłacalności	35	13,74%	13,07%
Wartość księgowa (w tys. PLN)		25 422 364	24 707 650
Liczba akcji (w tys.)	1	1 250 000	1 250 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN)		20,34	19,77
Rozwodniona liczba akcji (w tys.)		1 250 000	1 250 000
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w PLN)		20,34	19,77

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okresy 3 miesięcy zakończone odpowiednio dnia 31 marca 2013 roku i dnia 31 marca 2012 roku

za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 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)	-	-	-
<b>Dochody całkowite razem, w tym:</b>	-	-	-	-	(447)	(50 341)	(24 537)	(75 325)	8 753	-	781 422	714 850	(136)	714 714
Zysk netto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	781 422	781 422	(177)	781 245
Pozostałe dochody całkowite	-	-	-	-	(447)	(50 341)	(24 537)	(75 325)	8 753	-	-	(66 572)	41	(66 531)
<b>31 marca 2013 roku</b>	<b>1 250 000</b>	<b>15 364 728</b>	<b>1 070 000</b>	<b>3 437 957</b>	<b>883</b>	<b>(43 243)</b>	<b>27 362</b>	<b>19 857 687</b>	<b>(111 552)</b>	<b>3 645 281</b>	<b>781 422</b>	<b>25 422 838</b>	<b>(474)</b>	<b>25 422 364</b>

za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 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)	-	-	-
<b>Dochody całkowite razem, w tym:</b>	-	-	-	-	725	51 229	(220 748)	(168 794)	(29 113)	-	1 004 787	806 880	69	806 949
Zysk netto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1 004 787	1 004 787	(314)	1 004 473
Pozostałe dochody całkowite	-	-	-	-	725	51 229	(220 748)	(168 794)	(29 113)	-	-	(197 907)	383	(197 524)
Wpływ przejęcia przez jednostkę dominującą aktywów i zobowiązań spółki zależnej	-	(303)	-	(86 459)	-	-	-	(86 762)	-	86 762	-	-	-	-
<b>31 marca 2012 roku</b>	<b>1 250 000</b>	<b>13 041 087</b>	<b>1 070 000</b>	<b>3 373 909</b>	<b>468</b>	<b>(1 193)</b>	<b>141 437</b>	<b>17 625 708</b>	<b>(121 136)</b>	<b>3 870 795</b>	<b>1 004 787</b>	<b>23 630 154</b>	<b>(1 221)</b>	<b>23 628 933</b>

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

za okresy 3 miesięcy zakończone odpowiednio dnia 31 marca 2013 roku i dnia 31 marca 2012 roku

	Nota	01.01- 31.03.2013	01.01- 31.03.2012
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>			
<b>Zysk brutto</b>		<b>951 756</b>	<b>1 251 447</b>
<b>Korekty razem:</b>		<b>(4 519 927)</b>	<b>(4 661 656)</b>
Amortyzacja	9	137 870	134 318
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej		188	752
Odsetki i dywidendy		(82 679)	(203 698)
Zmiana stanu należności od banków		486 603	(205 057)
Zmiana stanu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu oraz instrumentów finansowych przy początkowym ujęciu wyznaczonych jako wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		(3 834 296)	(3 537 116)
Zmiana stanu pochodnych instrumentów finansowych (aktywo)		396 988	211 838
Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom		(4 037 071)	376 142
Zmiana stanu innych aktywów oraz aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży		(278 008)	(266 002)
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków		404 281	1 189 388
Zmiana stanu pochodnych instrumentów finansowych (zobowiązanie)		(386 749)	(164 460)
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów		2 252 672	(2 271 545)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych		220 529	27 784
Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości		365 936	318 996
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań oraz zobowiązań podporządkowanych		294 547	550 960
Zapłacony podatek dochodowy		(230 325)	(182 103)
Inne korekty		(230 413)	(641 853)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>(3 568 171)</b>	<b>(3 410 209)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>			
<b>Wpływy z działalności inwestycyjnej</b>		<b>4 209 756</b>	<b>2 924 827</b>
Zbycie i odsetki od inwestycyjnych papierów wartościowych		4 207 200	2 923 442
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		2 556	1 385
<b>Wydatki z działalności inwestycyjnej</b>		<b>(4 612 257)</b>	<b>(2 180 523)</b>
Nabycie inwestycyjnych papierów wartościowych		(4 494 220)	(2 069 256)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		(118 037)	(111 267)
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>(402 501)</b>	<b>744 304</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>			
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		936 271	1 948 683
Umorzenie dłużnych papierów wartościowych		(503 195)	(2 951 309)
Splata odsetek od wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych i pożyczek podporządkowanych		(58 447)	(39 189)
Zaciągnięcie zobowiązań długoterminowych		113 338	197 534
Splata zobowiązań długoterminowych		(222 280)	(183 948)
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>265 687</b>	<b>(1 028 229)</b>
<b>Przepływy pieniężne netto</b>		<b>(3 704 985)</b>	<b>(3 694 134)</b>
w tym z tytułu różnic kursowych od gotówki i jej ekwiwalentów		85 261	(166 051)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		12 495 632	11 422 970
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>	30	<b>8 790 647</b>	<b>7 728 836</b>
w tym o ograniczonej możliwości dysponowania		9 701	3 953

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 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2013 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 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 %
<b>Na dzień 31 marca 2013 roku</b>				
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
<b>Razem</b>	<b>1 250 000 000</b>	<b>100,00</b>	---	<b>100,00</b>
<b>Na dzień 31 grudnia 2012 roku</b>				
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
<b>Razem</b>	<b>1 250 000 000</b>	<b>100,00</b>	---	<b>100,00</b>

\* 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”.

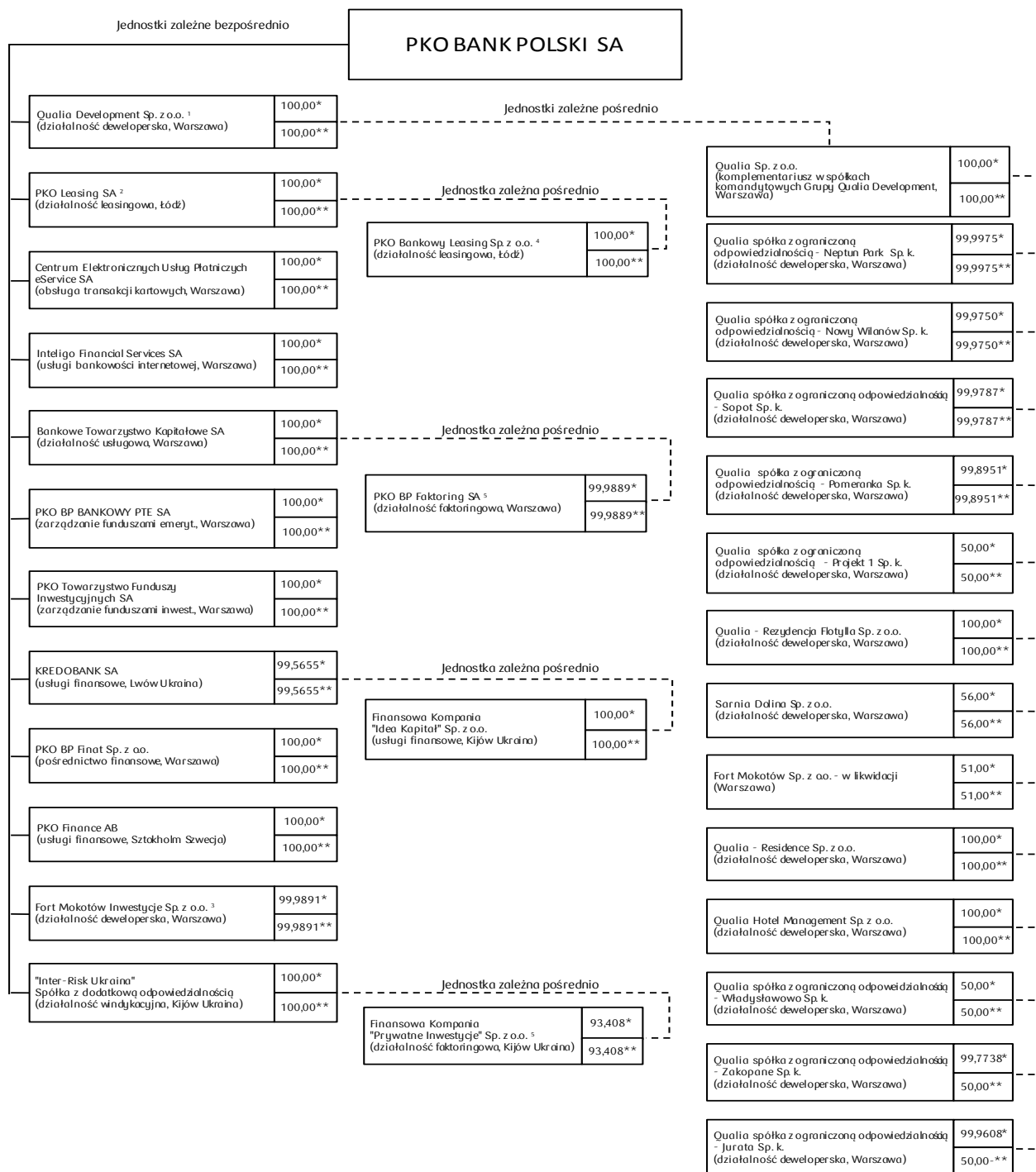
Grupa Kapitałowa prowadzi działalność na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej oraz poprzez spółki zależne: KREDOBANK SA, „Inter-Risk Ukraina” Spółka z dodatkową odpowiedzialnością, Finansowa Kompania „Prywatne Inwestycje” Sp. z o.o., Finansowa Kompania „Idea Kapitał” Sp. z o.o. (i do dnia 14 listopada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



Skład Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA

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

Jednostki zależne



\* Udział w kapitale w % na dzień 31.03.2013

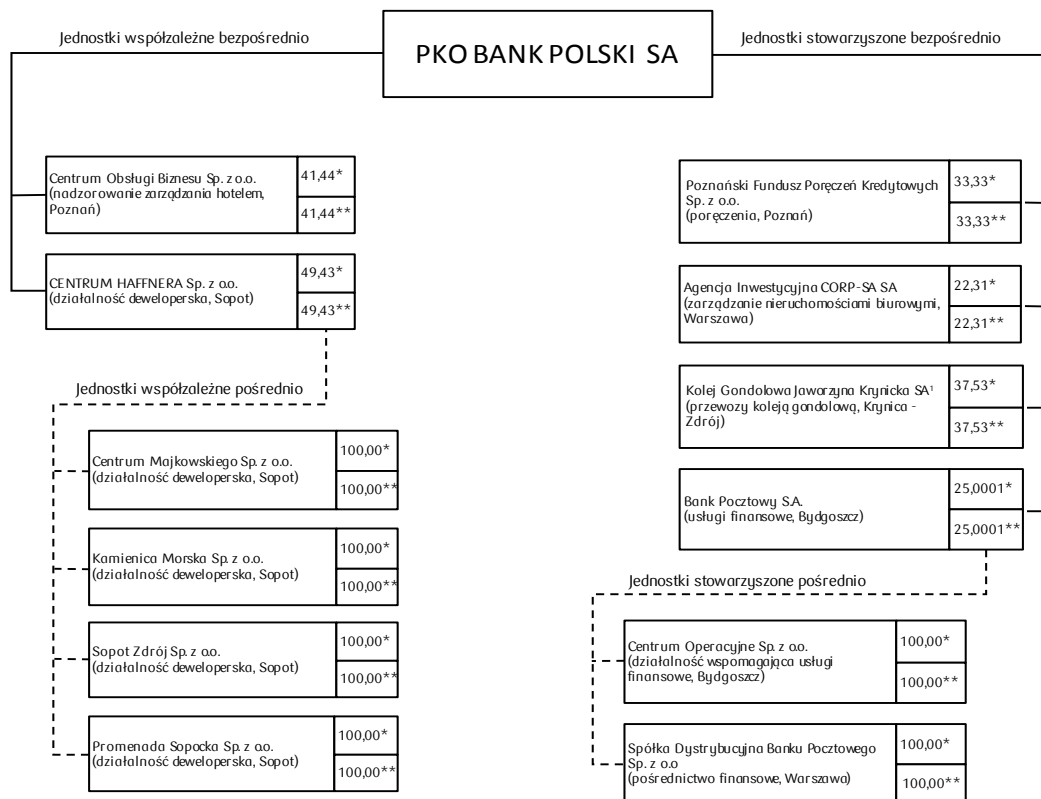
\*\* Udział w kapitale w % na dzień 31.12.2012

- 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) poprzednia nazwa Bankowy Leasing Sp. z o.o.
- 5) drugim udziałowcem Spółki jest PKO Bank Polski SA



Jednostki współzależne i stowarzyszone ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym:

Jednostki współzależne i stowarzyszone



\* Udział w kapitale w % na dzień 31.03.2013      \*\* Udział w kapitale w % na dzień 31.12.2012

1) Akcje Spółki są ujmowane w aktywach trwałych przeznaczonych do sprzedaży

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 sprawozdania finansowego są spójne z zasadami, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA za rok zakończony 31 grudnia 2012 roku.

Prezentowane skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za pierwszy kwartał 2013 roku powinno być czytane 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 osiągniętych 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: Grupa Kapitałowa KREDOBANK SA, Grupa Kapitałowa „Inter-Risk Ukraina” Sp. z d. o., PKO BP BANKOWY PTE SA, PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA, Inteligo Financial Services SA, PKO BP Finat Sp. z o.o., Centrum Elektronicznych Usług Płatniczych eService SA, Grupa Kapitałowa Qualia Development Sp. z o.o., Fort Mokotów Inwestycje Sp. z o.o., Grupa Kapitałowa PKO Leasing SA, Grupa Kapitałowa Bankowe Kapitałowe Towarzystwo Kapitałowe SA, PKO Finance AB i Centrum Finansowe Puławska Sp. z o.o. – do dnia likwidacji (działalność własna).
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 i zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego w zakresie prezentacji sprawozdania z sytuacji finansowej zostały ujęte na poziomie Grupy.

W poniższych tabelach przedstawione zostały dane dotyczące przychodów i wyników poszczególnych segmentów operacyjnych Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2013 roku oraz 31 marca 2012 roku, a także aktywów i zobowiązań na dzień 31 marca 2013 roku oraz na dzień 31 grudnia 2012 roku.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
GRUPY KAPITAŁOWEJ PKO BANKU POLSKIEGO SA ZA OKRES TRZECH MIESIĘCY  
ZAKOŃCZONY DNIA 31 MARCA 2013 ROKU (W TYSIĄCACH ZŁOTYCH)



Bank Polski

Za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2013 roku	Działalność kontynuowana				Działalność ogółem Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA
	Segment detaliczny	Segment korporacyjny	Segment Inwestycyjny	Centrum transferowe	
Wynik z tytułu odsetek	1 295 806	144 348	58 939	194 746	1 693 839
Wynik z tytułu prowizji i opłat	608 874	72 374	89 672	(741)	770 179
Wynik pozostały	24 630	12 975	76 182	(56 002)	57 785
Wynik na operacjach finansowych	(2 291)	665	28 633	1 162	28 169
Wynik z pozycji wymiany	20 870	17 988	6 081	(57 164)	(12 225)
Przychody z tytułu dywidend	-	-	-	-	-
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	(459)	832	41 468	-	41 841
Przychody/koszty na rzecz klientów wewnętrznych	6 510	(6 510)	-	-	-
Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości i rezerw	(280 376)	(146 199)	(21 408)	-	(447 983)
Ogólne koszty administracyjne, w tym:	(902 798)	(68 244)	(148 685)	-	(1 119 727)
amortyzacja	(113 778)	(7 262)	(16 830)	-	(137 870)
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych i współzależnych	-	-	-	-	(2 337)
<b>Wynik segmentu brutto</b>	<b>746 136</b>	<b>15 254</b>	<b>54 700</b>	<b>138 003</b>	<b>951 756</b>
Podatek dochodowy (obciążenie podatkowe)	-	-	-	-	(170 511)
Zyski i straty udziałowców niesprawujących kontroli	-	-	-	-	(177)
<b>Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej</b>	<b>746 136</b>	<b>15 254</b>	<b>54 700</b>	<b>138 003</b>	<b>781 422</b>

Na dzień 31 marca 2013 roku	Działalność kontynuowana				Działalność ogółem Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA
	Segment detaliczny	Segment korporacyjny	Segment Inwestycyjny	Centrum transferowe	
Aktywa	108 408 973	42 330 080	39 585 958	6 245 163	196 570 174
Aktywa niealokowane	-	-	-	-	563 206
<b>Suma aktywów</b>	<b>108 408 973</b>	<b>42 330 080</b>	<b>39 585 958</b>	<b>6 245 163</b>	<b>197 133 380</b>
Zobowiązania	125 882 454	21 808 860	19 029 908	4 919 690	171 640 912
Zobowiązania niealokowane	-	-	-	-	70 104
<b>Suma zobowiązań</b>	<b>125 882 454</b>	<b>21 808 860</b>	<b>19 029 908</b>	<b>4 919 690</b>	<b>171 711 016</b>

Za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2012 roku	Działalność kontynuowana*				Działalność ogółem Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA
	Segment detaliczny	Segment korporacyjny	Segment Inwestycyjny	Centrum transferowe	
Wynik z tytułu odsetek	1 491 992	141 567	66 241	359 386	2 059 186
Wynik z tytułu prowizji i opłat	573 528	67 404	82 634	(126)	723 440
Wynik pozostały	68 337	21 043	66 902	(15 616)	140 666
Wynik na operacjach finansowych	(305)	1 808	8 223	4 080	13 806
Wynik z pozycji wymiany	62 219	25 735	23 521	(19 696)	91 779
Przychody z tytułu dywidend	-	-	-	-	-
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	(87)	10	35 158	-	35 081
Przychody/koszty na rzecz klientów wewnętrznych	6 510	(6 510)	-	-	-
Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości i rezerw	(434 526)	(69 015)	(23 985)	-	(527 526)
Ogólne koszty administracyjne, w tym:	(928 639)	(61 874)	(161 817)	-	(1 152 330)
amortyzacja	(108 310)	(6 249)	(19 759)	-	(134 318)
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych i współzależnych	-	-	-	-	8 011
<b>Wynik segmentu brutto</b>	<b>770 692</b>	<b>99 125</b>	<b>29 975</b>	<b>343 644</b>	<b>1 251 447</b>
Podatek dochodowy (obciążenie podatkowe)	-	-	-	-	(246 974)
Zyski i straty udziałowców niesprawujących kontroli	-	-	-	-	(314)
<b>Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej</b>	<b>770 692</b>	<b>99 125</b>	<b>29 975</b>	<b>343 644</b>	<b>1 004 787</b>

\*Dane za I kwartał 2012 roku zostały doprowadzone do porównywalności.

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	32 568 811	9 309 794	192 915 114
Aktywa niealokowane	-	-	-	-	564 514
<b>Suma aktywów</b>	<b>108 005 298</b>	<b>43 031 211</b>	<b>32 568 811</b>	<b>9 309 794</b>	<b>193 479 628</b>
Zobowiązania	121 365 763	18 739 826	23 724 738	4 786 071	168 616 398
Zobowiązania niealokowane	-	-	-	-	155 580
<b>Suma zobowiązań</b>	<b>121 365 763</b>	<b>18 739 826</b>	<b>23 724 738</b>	<b>4 786 071</b>	<b>168 771 978</b>

### 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 Grupę Kapitałową „Inter-Risk Ukraina” Sp. z d. o.

Za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2013 roku	Polska	Ukraina	Razem
Wynik z tytułu odsetek	1 685 523	8 316	1 693 839
Wynik z tytułu prowizji i opłat	756 277	13 902	770 179
Wynik pozostały	58 487	(702)	57 785
Ogólne koszty administracyjne	(1 088 497)	(31 230)	(1 119 727)
Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości i rezerw	(438 314)	(9 669)	(447 983)
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych i współzależnych	-	-	(2 337)
<b>Wynik brutto</b>	<b>973 476</b>	<b>(19 383)</b>	<b>951 756</b>
Podatek dochodowy (obciążenie podatkowe)	-	-	(170 511)
Zyski i straty udziałowców niesprawujących kontroli	-	-	(177)
<b>Zysk/strata netto</b>	<b>973 476</b>	<b>(19 383)</b>	<b>781 422</b>

Na dzień 31 marca 2013 roku	Polska	Ukraina	Razem
Aktywa, w tym:	195 336 647	1 796 733	197 133 380
niefinansowe aktywa trwałe	4 409 691	148 687	4 558 378
aktywa z tytułu odroczonego podatku	494 136	69 070	563 206
Zobowiązania	170 101 191	1 609 825	171 711 016

Za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2012 roku*	Polska	Ukraina	Razem
Wynik z tytułu odsetek	2 044 820	14 366	2 059 186
Wynik z tytułu prowizji i opłat	711 876	11 564	723 440
Wynik pozostały	136 963	3 703	140 666
Ogólne koszty administracyjne	(1 123 376)	(28 954)	(1 152 330)
Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości i rezerw	(515 753)	(11 773)	(527 526)
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych i współzależnych	-	-	8 011
<b>Wynik brutto</b>	<b>1 254 530</b>	<b>(11 094)</b>	<b>1 251 447</b>
Podatek dochodowy (obciążenie podatkowe)	-	-	(246 974)
Zyski i straty udziałowców niesprawujących kontroli	-	-	(314)
<b>Zysk/strata netto</b>	<b>1 254 530</b>	<b>(11 094)</b>	<b>1 004 787</b>

Dane za I kwartał 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
aktywa z tytułu odroczonego podatku	498 510	66 004	564 514
Zobowiązania	167 100 845	1 671 133	168 771 978

#### 4. Przychody i koszty z tytułu odsetek

##### Przychody z tytułu odsetek

	01.01- 31.03.2013	01.01- 31.03.2012
<b>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:</b>	<b>2 578 642</b>	<b>2 836 613</b>
Przychody z tytułu kredytów i pożyczek udzielonych klientom, w tym:	2 377 049	2 578 154
od kredytów z rozpoznaną utratą wartości	129 596	108 797
Przychody z tytułu inwestycyjnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	147 188	197 223
Przychody z tytułu lokat w bankach	52 478	59 537
Przychody z tytułu inwestycyjnych papierów wartościowych utrzymywanych do terminu zapadalności	666	-
Inne	1 261	1 699
<b>Pozostałe przychody, w tym:</b>	<b>309 040</b>	<b>420 725</b>
Przychody z tytułu pochodnych instrumentów zabezpieczających (Nota 15)	148 168	245 000
Przychody z tytułu aktywów finansowych wyznaczonych przy początkowym ujęciu jako wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	144 517	158 983
Przychody z tytułu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	16 355	16 742
<b>Razem</b>	<b>2 887 682</b>	<b>3 257 338</b>

##### Koszty z tytułu odsetek

	01.01- 31.03.2013	01.01- 31.03.2012
<b>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:</b>	<b>(1 190 999)</b>	<b>(1 197 737)</b>
Koszty z tytułu zobowiązań wobec klientów	(1 055 181)	(1 089 646)
Koszty z tytułu własnej emisji papierów dłużnych	(124 364)	(98 952)
Koszty premii od dłużnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	(7 124)	(2 482)
Koszty z tytułu depozytów banków	(4 330)	(6 657)
<b>Pozostałe koszty, w tym:</b>	<b>(2 844)</b>	<b>(415)</b>
Koszty z tytułu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	(1 780)	(325)
Koszty z tytułu aktywów finansowych wyznaczonych przy początkowym ujęciu jako wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	(1 064)	(90)
<b>Razem</b>	<b>(1 193 843)</b>	<b>(1 198 152)</b>

#### 5. Przychody i koszty z tytułu prowizji i opłat

##### Przychody z tytułu prowizji i opłat

	01.01- 31.03.2013	01.01- 31.03.2012
<b>Przychody od aktywów finansowych, które nie są wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym:</b>	<b>150 687</b>	<b>142 650</b>
Z tytułu udzielonych kredytów i pożyczek	150 687	142 650
<b>Pozostałe prowizje</b>	<b>831 596</b>	<b>747 183</b>
Z tytułu kart płatniczych	293 425	257 319
Z tytułu obsługi rachunków bankowych	216 349	228 313
Z tytułu ubezpieczenia kredytów	130 014	88 879
Z tytułu obsługi funduszy inwestycyjnych oraz OFE (w tym opłaty za zarządzanie)	89 410	71 640
Z tytułu operacji kasowych	31 562	34 078
Z tytułu operacji papierami wartościowymi	14 921	15 507
Z tytułu masowych operacji zagranicznych	11 934	11 897
Z tytułu pełnienia funkcji agenta emisji obligacji skarbowych	5 807	10 220
Z tytułu sprzedaży i dystrybucji znaków opłaty sądowej	1 849	6 340
Inne*	36 325	22 990
<b>Z tytułu usług powierniczych</b>	<b>1 045</b>	<b>907</b>
<b>Razem</b>	<b>983 328</b>	<b>890 740</b>

\* 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

	01.01- 31.03.2013	01.01- 31.03.2012
Z tytułu kart płatniczych	(121 393)	(82 078)
Z tytułu ubezpieczenia kredytów	(31 277)	(25 061)
Z tytułu usług akwizycyjnych	(25 654)	(27 205)
Z tytułu usług rozliczeniowych	(7 225)	(6 908)
Z tytułu prowizji za usługi operacyjne banków	(3 021)	(2 801)
Z tytułu kosztów poniesionych za zarządzanie aktywami	(2 799)	(5 867)
Inne*	(21 780)	(17 380)
<b>Razem</b>	<b>(213 149)</b>	<b>(167 300)</b>

\* 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

	01.01- 31.03.2013	01.01- 31.03.2012
Zmiana wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat ustalonej z wykorzystaniem technik wyceny	1 225	1 816
Instrumenty pochodne, w tym:	9 549	3 999
nieefektywna część zabezpieczenia zmienności przepływów pieniężnych	2 009	(2 304)
Bankowe papiery wartościowe strukturyzowane wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	(8 324)	(2 183)
Instrumenty kapitałowe	(693)	576
Instrumenty dłużne	(687)	12 121
<b>Razem</b>	<b>(155)</b>	<b>14 513</b>

01.01 - 31.03.2013	Zyski	Straty	Wynik
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	8 685 664	(8 675 468)	10 196
Instrumenty finansowe wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	69 897	(80 248)	(10 351)
<b>Razem</b>	<b>8 755 561</b>	<b>(8 755 716)</b>	<b>(155)</b>

01.01 - 31.03.2012	Zyski	Straty	Wynik
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	6 201 800	(6 195 057)	6 743
Instrumenty finansowe wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	57 153	(49 383)	7 770
<b>Razem</b>	<b>6 258 953</b>	<b>(6 244 440)</b>	<b>14 513</b>

7. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

	01.01- 31.03.2013	01.01- 31.03.2012
<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>		
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	66 686	60 599
Otrzymane odszkodowania, kary i grzywny	13 715	11 377
Sprzedaż, likwidacja środków trwałych, wartości niematerialnych oraz aktywów do zbycia	10 902	14 739
Przychody uboczne	4 983	4 110
Odzyskane należności przedawnione, umorzone, nieściągalne	968	3 062
Inne	14 880	15 719
<b>Razem</b>	<b>112 134</b>	<b>109 606</b>
	01.01- 31.03.2013	01.01- 31.03.2012
<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>		
Koszty sprzedanych produktów i usług	(42 164)	(40 476)
Koszty sprzedaży, likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych oraz aktywów do zbycia	(12 582)	(15 584)
Koszty uboczne	(1 663)	(1 222)
Koszty przekazanych darowizn	(586)	(3 587)
Inne	(13 298)	(13 656)
<b>Razem</b>	<b>(70 293)</b>	<b>(74 525)</b>

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

Za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 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		
Inwestycyjne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	18	23 243	142	8	-	5 536	-	17 857	(142)
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży		5 536	142	4	-	5 536	-	146	(142)
Kapitałowe papiery wartościowe nie dopuszczone do obrotu		17 707	-	4	-	-	-	17 711	-
Należności od banków	12	29 382	33	-	1 511	-	-	30 926	(33)
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	17	6 776 265	1 474 693	21 862	35 301	113 383	997 575	7 197 163	(477 118)
Sektor niefinansowy		6 606 755	1 459 567	20 771	34 746	112 292	992 222	7 017 325	(467 345)
kredyty gospodarcze		3 458 562	793 688	16 515	8 360	61 563	464 346	3 751 216	(329 342)
kredyty konsumpcyjne		1 431 689	357 517	650	8 780	42 956	275 553	1 480 127	(81 964)
kredyty mieszkaniowe		1 714 698	308 329	3 606	17 606	7 773	252 323	1 784 143	(56 006)
dłużne papiery wartościowe		1 806	33	-	-	-	-	1 839	(33)
Sektor finansowy		25 376	345	1 091	512	-	1 731	25 593	1 386
kredyty gospodarcze		25 376	345	1 091	512	-	1 731	25 593	1 386
Sektor budżetowy		21 990	158	-	43	127	1 149	20 915	991
kredyty gospodarcze		19 640	148	-	43	127	1 149	18 555	1 001
dłużne papiery wartościowe		2 350	10	-	-	-	-	2 360	(10)
Należności z tytułu leasingu finansowego		122 144	14 623	-	-	964	2 473	133 330	(12 150)
Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży		2 906	569	-	-	-	-	3 475	(569)
Rzeczowe aktywa trwale		13 943	462	583	-	-	-	14 988	(462)
Wartości niematerialne		142 313	3 166	13	-	-	-	145 492	(3 166)
Inwestycje w jednostki stowarzyszone i współzależne	20	113 226	1 281	-	-	-	4 063	110 444	2 782
Pozostałe, w tym:		405 593	35 581	186	14 911	4 443	66 306	385 522	30 725
zapasy		31 504	309	-	406	-	9	32 210	(300)
rezerwa na sprawy sporne oraz udzielone zobowiązania i gwarancje	27	217 085	21 621	2	14 267	282	49 246	203 447	27 625
<b>Razem</b>		<b>7 506 871</b>	<b>1 515 927</b>	<b>22 652</b>	<b>51 723</b>	<b>123 362</b>	<b>1 067 944</b>	<b>7 905 867</b>	<b>(447 983)</b>



SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
GRUPY KAPITAŁOWEJ PKO BANKU POLSKIEGO SA ZA OKRES TRZECH MIESIĘCY  
ZAKOŃCZONY DNIA 31 MARCA 2013 ROKU (W TYSIĄCACH ZŁOTYCH)



Bank Polski

Za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 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	-	-	-	-	436	-	20 127	-
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży		17 944	-	-	-	-	426	-	17 518	-
Kapitałowe papiery wartościowe nie dopuszczone do obrotu		2 619	-	-	-	-	10	-	2 609	-
<b>Należności od banków</b>	<b>12</b>	<b>32 812</b>	<b>123</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>2 941</b>	<b>29 993</b>	<b>(122)</b>
<b>Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane wg amortyzowanego kosztu</b>	<b>17</b>	<b>5 658 243</b>	<b>1 169 241</b>	<b>935</b>	<b>102 881</b>	<b>650 845</b>	<b>44 587</b>	<b>60 788</b>	<b>5 969 318</b>	<b>(518 396)</b>
Sektor niefinansowy		5 497 033	1 157 390	821	102 710	641 960	42 135	60 037	5 808 402	(515 430)
kredyty gospodarcze		2 709 360	476 847	401	48 824	255 261	33 454	28 344	2 820 725	(221 586)
kredyty konsumpcyjne		1 463 843	436 923	-	50 095	271 955	1 094	5 504	1 572 118	(164 968)
kredyty mieszkaniowe		1 323 830	243 620	420	3 791	114 744	7 587	26 189	1 415 559	(128 876)
Sektor finansowy		37 058	877	114	-	1 493	2 452	751	33 353	616
kredyty gospodarcze		37 058	877	114	-	1 493	2 452	751	33 353	616
Sektor budżetowy		15 779	596	-	-	258	-	-	16 117	(338)
kredyty gospodarcze		15 779	596	-	-	258	-	-	16 117	(338)
Należności z tytułu leasingu finansowego		108 373	10 378	-	171	7 134	-	-	111 446	(3 244)
<b>Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży</b>		<b>2 958</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2 958</b>	<b>-</b>
<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>		<b>6 388</b>	<b>10 625</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>305</b>	<b>489</b>	<b>-</b>	<b>16 219</b>	<b>(10 320)</b>
<b>Wartości niematerialne</b>		<b>135 295</b>	<b>4 166</b>	<b>237</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>139 698</b>	<b>(4 166)</b>
<b>Inwestycje w jednostki stowarzyszone i współzależne</b>	<b>20</b>	<b>88 953</b>	<b>2 465</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>91 418</b>	<b>(2 465)</b>
<b>Pozostałe, w tym:</b>		<b>336 751</b>	<b>32 467</b>	<b>6 758</b>	<b>26 634</b>	<b>40 410</b>	<b>711</b>	<b>447</b>	<b>307 774</b>	<b>7 943</b>
zapasy		33 088	5 032	-	1 820	937	-	-	35 363	(4 095)
rezerwa na sprawy sporne oraz udzielone zobowiązania i gwarancje	27	115 608	18 725	-	16	34 538	16	407	99 356	15 813
<b>Razem</b>		<b>6 281 963</b>	<b>1 219 087</b>	<b>7 930</b>	<b>129 515</b>	<b>691 561</b>	<b>46 223</b>	<b>64 176</b>	<b>6 577 505</b>	<b>(527 526)</b>

## 9. Ogólne koszty administracyjne

	01.01- 31.03.2013	01.01- 31.03.2012
Świadczenia pracownicze	(6 10 058)	(6 30 684)
Koszty rzeczowe	(315 449)	(334 288)
Amortyzacja	(137 870)	(134 318)
Podatki i opłaty	(17 915)	(17 043)
Składka i wpłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny	(38 435)	(35 997)
<b>Razem</b>	<b>(1 119 727)</b>	<b>(1 152 330)</b>

### Koszty wynagrodzeń/świadczenia pracownicze

	01.01- 31.03.2013	01.01- 31.03.2012
Wynagrodzenia	(498 220)	(520 607)
Ubezpieczenia, w tym:	(93 527)	(92 829)
składki na świadczenia emerytalne i rentowe *	(83 686)	(75 933)
Inne świadczenia na rzecz pracowników	(18 311)	(17 248)
<b>Razem</b>	<b>(610 058)</b>	<b>(630 684)</b>

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

## 10. Podatek dochodowy

	01.01- 31.03.2013	01.01- 31.03.2012
<b>Skonsolidowany rachunek zysków i strat</b>		
Bieżące obciążenie podatkowe	(157 848)	(255 870)
Odroczony podatek dochodowy związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(12 663)	8 896
<b>Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat</b>	<b>(170 511)</b>	<b>(246 974)</b>
Obciążenie podatkowe wykazane w innych dochodach całkowitych związane z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	17 651	40 060
<b>Razem</b>	<b>(152 860)</b>	<b>(206 914)</b>
	<b>31.03.2013</b>	<b>31.12.2012</b>
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	563 206	564 514
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	45 057	41 300
<b>Razem</b>	<b>518 149</b>	<b>523 214</b>

Według stanu na 31 marca 2013 roku KREDOBANK SA pozostaje w niżej opisanych sporach z organem podatkowym.

- Przedmiotem sporu jest kwestia dotycząca możliwości 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. 49 446 tysięcy PLN\* ). KREDOBANK SA w dniu 31 stycznia 2013 roku uzyskał prawomocny wyrok sądu drugiej instancji korzystny dla Spółki. KREDOBANK 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.
- Przedmiotem sporu jest kwestia zaliczenia przez KREDOBANK SA do kosztów uzyskania przychodów kosztów związanych z transakcją zbycia w 2011 roku wierzytelności kredytowych, w tym operacji faktoringowych pomiędzy KREDOBANK SA a spółką Finansowa Kompania "Prywatne Inwestycje" Sp. z o.o. (organ podatkowy zakwestionował podstawę prawną uznania ww. kosztów za koszty uzyskania przychodów). W dniu 21 marca 2013 roku KREDOBANK 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 br. sąd otworzył postępowanie w ww. sprawie – termin rozprawy nie został jeszcze wyznaczony.  
W przypadku niekorzystnego rozstrzygnięcia sądu KREDOBANK SA będzie zobowiązany do zapłaty na rzecz Skarbu Państwa Ukrainy kwoty w wysokości 62 909 tysięcy UAH (tj. 25 201 tysięcy PLN) powiększonej o należne odsetki karne. Jednocześnie nastąpi zniesienie strat podatkowych KREDOBANK SA z lat poprzednich w wysokości ustalonej na koniec okresu kontroli (tj. na 31 grudnia 2011 roku), co spowoduje zmniejszenie/rozwiązanie aktywa na podatek odroczonego.

\* wartości spraw spornych podane w PLN zostały przeliczone według średniego kursu NBP z 29 marca 2013 roku obowiązującego na dzień 31 marca 2013 roku

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 rozliczenia podatku VAT z tytułu sprzedaży nieruchomości oraz podatku u źródła z tytułu wypłaty wynagrodzenia za usługi. W wyniku ww. kontroli ogólna kwota roszczeń podatkowych została ustalona w wysokości 1 129 tysięcy UAH (tj. 452 tysięcy PLN), a kwota zmniejszenia straty podatkowej z lat ubiegłych - w wysokości 626 282 tysięcy UAH (tj. 250 889 tysięcy PLN). KREDOBANK SA odwołał się od ww. decyzji podatkowej do Okręgowej Państwowej Służby Podatkowej. W przypadku niekorzystnego rozstrzygnięcia sprawy KREDOBANK SA zamierza wystąpić na drogę sądową.
4. Przedmiotem sporu jest kwestia dotycząca możliwości zaliczenia do kosztów uzyskania przychodów kosztów obsługi prawnej w sprawach sądowych prowadzonych przez KREDOBANK 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 KREDOBANK SA (wydanego w 2004 roku), sąd pierwszej instancji wydał wyrok niekorzystny dla KREDOBANK SA. W dniu 15 marca 2013 roku KREDOBANK SA odwołał się do Lwowskiego Sądu Apelacyjnego. Termin rozprawy nie został jeszcze wyznaczony.
- W przypadku niekorzystnego rozstrzygnięcia sądu KREDOBANK SA będzie zobowiązany do zapłaty na rzecz Skarbu Państwa Ukrainy kwoty w wysokości 594 tysięcy UAH (tj. 238 tysięcy PLN).

## 11. 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

	01.01- 31.03.2013	01.01- 31.03.2012
Zysk przypadający na akcjonariuszy zwykłych (w tys. PLN)	781 422	1 004 787
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w okresie (w tys.)	1 250 000	1 250 000
Zysk przypadający na jedną akcję (w PLN na akcję)	0,63	0,80

### Zysk na jedną akcję z działalności zaniechanej

W okresach zakończonych odpowiednio dnia 31 marca 2013 roku oraz dnia 31 marca 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 I kwartale 2013 roku jak i w I 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 31 marca 2013 roku oraz dnia 31 marca 2012 roku w Grupie Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA nie wystąpiły istotne koszty i przychody z tytułu działalności zaniechanej.

## 12. Należności od banków

	31.03.2013	31.12.2012
Lokaty w bankach	1 221 820	2 369 774
Rachunki bieżące	471 511	861 331
Udzielone kredyty i pożyczki	63 428	38 150
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	-	149 284
Środki pieniężne w drodze	3 724	3 329
<b>Razem</b>	<b>1 760 483</b>	<b>3 421 868</b>
Odpis z tytułu utraty wartości należności, w tym:	(30 926)	(29 382)
odpis z tytułu utraty wartości na należność od banku zagranicznego	(30 884)	(29 373)
<b>Razem netto</b>	<b>1 729 557</b>	<b>3 392 486</b>

### 13. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu

	31.03.2013	31.12.2012
<b>Dłużne papiery wartościowe</b>	<b>2 609 961</b>	<b>273 576</b>
emitowane przez Skarb Państwa, w tym:	2 549 656	216 521
obligacje skarbowe	1 745 881	216 521
bony skarbowe	803 775	-
emitowane przez jednostki samorządu terytorialnego, obligacje komunalne	36 786	26 673
emitowane przez podmioty niefinansowe, obligacje korporacyjne	11 951	15 064
emitowane przez inne podmioty finansowe, w tym:	10 198	13 947
obligacje emitowane przez GPW	10 140	13 880
obligacje korporacyjne	58	67
emitowane przez banki, w tym:	1 370	1 371
obligacje BGK	1 370	1 361
<b>Udziały i akcje w innych jednostkach notowane na giełdach</b>	<b>16 547</b>	<b>3 237</b>
<b>Certyfikaty inwestycyjne</b>	<b>663</b>	<b>713</b>
<b>Prawa poboru</b>	<b>40</b>	<b>40</b>
<b>Razem</b>	<b>2 627 211</b>	<b>277 566</b>

W okresie od 1 stycznia 2013 roku do 31 marca 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 zabezpieczenia ryzyka wynikającego z działalności podstawowej danej spółki.

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

	31.03.2013		31.12.2012	
	Aktywa	Zobowiązania	Aktywa	Zobowiązania
Instrumenty zabezpieczające	280 458	349 206	498 130	224 373
Pozostałe instrumenty pochodne	3 183 115	3 228 143	3 362 431	3 739 725
<b>Razem</b>	<b>3 463 573</b>	<b>3 577 349</b>	<b>3 860 561</b>	<b>3 964 098</b>

Rodzaj kontraktu	31.03.2013		31.12.2012	
	Aktywa	Zobowiązania	Aktywa	Zobowiązania
IRS	3 087 244	2 954 949	3 221 798	3 183 744
CIRS	171 964	422 750	357 675	370 043
Opcje	67 994	51 936	63 301	61 932
FRA	60 454	63 002	74 608	78 693
FX Swap	51 724	36 802	109 819	207 538
Forward	22 505	46 906	33 190	60 742
Inne	1 688	1 004	170	1 406
<b>Razem</b>	<b>3 463 573</b>	<b>3 577 349</b>	<b>3 860 561</b>	<b>3 964 098</b>

W okresie od 1 stycznia 2013 roku do 31 marca 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 31 marca 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 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
Opis relacji zabezpieczającej	Eliminacja ryzyka zmienności przepływów pieniężnych generowanych przez kredyty hipoteczne denominowane w CHF 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.
Zabezpieczane ryzyko	Ryzyko walutowe i ryzyko stopy procentowej.	Ryzyko stopy procentowej.	Ryzyko stopy procentowej.	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.
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). Bank desygnując pozycję zabezpieczaną zastosował rozwiązanie 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.
Okresy, w których oczekuje się wystąpienia przepływów pieniężnych oraz kiedy należy oczekiwać wywarcia przez nie wpływu na wyniki finansowe	kwiecień 2013 – październik 2026	kwiecień 2013 – marzec 2016	kwiecień 2013 – czerwiec 2016	kwiecień 2013 – lipiec 2016

Na dzień 31 marca 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.

### Zabezpieczenie przepływów pieniężnych

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

Typ instrumentu:	Wartość bilansowa/wartość godziwa			
	31.03.2013		31.12.2012	
	Aktywa	Zobowiązania	Aktywa	Zobowiązania
IRS	224 504	-	256 223	54
CIRS	55 954	349 206	241 907	224 319
<b>Razem</b>	<b>280 458</b>	<b>349 206</b>	<b>498 130</b>	<b>224 373</b>

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

Typ instrumentu:	Wartość nominalna na dzień 31 marca 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	36 000	880 000	3 070 000	250 000	-	4 236 000
IRS						
w tys. PLN	-	-	-	1 971 733	-	1 971 733
w tys. EUR	-	-	-	472 000	-	472 000
IRS						
w tys. PLN	-	-	-	858 075	-	858 075
w tys. CHF	-	-	-	250 000	-	250 000
CIRS						
w tys. PLN	674 060	1 021 790	4 237 335	7 199 933	2 010 240	15 143 358
w tys. CHF	200 000	300 000	1 250 000	2 175 000	575 000	4 500 000

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	01.01- 31.03.2013	01.01- 31.03.2012
Inne dochody całkowite na początek okresu brutto	64 074	447 142
Zyski odniesione na inne dochody całkowite w okresie	(142 603)	471 267
Kwota przeniesiona w okresie z innych dochodów całkowitych do rachunku zysków i strat, w tym:	112 310	(743 795)
- przychody odsetkowe	(148 168)	(245 000)
- wynik z pozycji wymiany	260 478	(498 795)
<b>Skumulowane inne dochody całkowite na koniec okresu brutto</b>	<b>33 781</b>	<b>174 614</b>
<b>Efekt podatkowy</b>	<b>(6 419)</b>	<b>(33 177)</b>
<b>Skumulowane inne dochody całkowite na koniec okresu netto</b>	<b>27 362</b>	<b>141 437</b>
Niefektywna część zabezpieczenia przepływów pieniężnych rozpoznana w rachunku zysków i strat	2 009	(2 304)
<b>Wpływ w okresie na inne dochody całkowite brutto</b>	<b>(30 293)</b>	<b>(272 528)</b>
<b>Podatek odroczony z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych</b>	<b>5 756</b>	<b>51 780</b>
<b>Wpływ w okresie na inne dochody całkowite netto</b>	<b>(24 537)</b>	<b>(220 748)</b>

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

	31.03.2013	31.12.2012
<b>Dłużne papiery wartościowe</b>	<b>14 114 362</b>	<b>12 629 711</b>
emitowane przez banki centralne, bony pieniężne NBP	11 992 454	9 995 300
emitowane przez Skarb Państwa, w tym:	1 864 427	2 377 883
obligacje skarbowe PLN	1 434 842	1 322 226
bony skarbowe	394 333	1 040 863
obligacje skarbowe UAH	35 252	14 794
emitowane przez jednostki samorządu terytorialnego, w tym:	257 481	256 528
obligacje komunalne EUR	148 438	145 343
obligacje komunalne PLN	109 043	111 185
<b>Razem</b>	<b>14 114 362</b>	<b>12 629 711</b>

W okresie od 1 stycznia 2013 roku do 31 marca 2013 roku nie wystąpiły przeniesienia między poziomami w hierarchii wartości godziwej wykorzystywanej przy wycenie wartości godziwej instrumentów finansowych.

**17. Kredyty i pożyczki udzielone klientom**

	31.03.2013	31.12.2012
<b>Kredyty i pożyczki udzielone klientom brutto, w tym:</b>	<b>154 688 980</b>	<b>150 651 909</b>
sektor finansowy	1 738 526	746 320
gospodarcze, w tym:	1 738 526	746 320
transakcje z przyrzeczeniem odkupu	959 713	-
środki Domu Maklerskiego w Funduszu Gwarancyjnym Giełdy oraz depozyt początkowy	15 552	8 779
sektor niefinansowy	145 183 578	142 218 959
mieszkaniowe	73 385 573	72 279 131
gospodarcze	49 585 877	47 021 975
konsumpcyjne	21 292 506	22 014 785
dłużne papiery wartościowe	919 622	903 068
sektor budżetowy	7 766 876	7 686 630
gospodarcze	6 582 643	6 511 591
mieszkaniowe	4 155	-
dłużne papiery wartościowe	1 180 078	1 175 039
<b>Odpisy z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek</b>	<b>(7 197 163)</b>	<b>(6 776 265)</b>
<b>Kredyty i pożyczki udzielone klientom netto</b>	<b>147 491 817</b>	<b>143 875 644</b>

	31.03.2013	31.12.2012
<b>Kredyty i pożyczki udzielone klientom</b>		
Wyceniane według metody zindywidualizowanej	8 864 171	8 087 968
Ze stwierdzoną utratą wartości, w tym:	6 918 099	6 506 653
należności z tytułu leasingu finansowego	132 249	134 421
Bez stwierdzonej utraty wartości, w tym:	1 946 072	1 581 315
należności z tytułu leasingu finansowego	144 772	128 142
Wyceniane według metody portfelowej	7 321 483	6 939 156
Ze stwierdzoną utratą wartości, w tym:	7 321 483	6 939 156
należności z tytułu leasingu finansowego	140 354	132 185
Wyceniane według metody grupowej (IBNR), w tym:	138 503 326	135 624 785
należności z tytułu leasingu finansowego	3 308 682	3 177 631
<b>Kredyty i pożyczki udzielone klientom brutto</b>	<b>154 688 980</b>	<b>150 651 909</b>
Odpisy na ekspozycje wyceniane według metody zindywidualizowanej	(2 899 777)	(2 707 928)
Ze stwierdzoną utratą wartości, w tym:	(2 825 933)	(2 647 481)
odpisy z tytułu utraty wartości na należności leasingowe	(42 236)	(35 164)
Odpisy na ekspozycje wyceniane według metody portfelowej, w tym:	(3 791 139)	(3 516 549)
odpisy z tytułu utraty wartości na należności leasingowe	(77 126)	(73 524)
Odpisy na ekspozycje wyceniane według metody grupowej (IBNR), w tym:	(506 247)	(551 788)
odpisy z tytułu utraty wartości na należności leasingowe	(13 969)	(13 456)
<b>Odpisy - razem</b>	<b>(7 197 163)</b>	<b>(6 776 265)</b>
<b>Kredyty i pożyczki udzielone klientom netto</b>	<b>147 491 817</b>	<b>143 875 644</b>

Według segmentów klienta	31.03.2013	31.12.2012
<b>Kredyty i pożyczki udzielone brutto, w tym:</b>	<b>154 688 980</b>	<b>150 651 909</b>
bankowości hipotecznej	65 412 673	64 199 027
korporacyjne	43 010 670	41 113 192
bankowości detalicznej i prywatnej	21 292 506	22 014 784
małych i średnich przedsiębiorstw	17 421 363	16 688 662
klientów rynku mieszkaniowego	6 576 120	6 627 465
transakcje z przyrzeczeniem odkupu	959 713	-
pozostałe należności	15 935	8 779
<b>Odpisy z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek</b>	<b>(7 197 163)</b>	<b>(6 776 265)</b>
<b>Kredyty i pożyczki udzielone netto</b>	<b>147 491 817</b>	<b>143 875 644</b>

Na dzień 31 marca 2013 roku udział kredytów z rozpoznaną utratą wartości wyniósł 9,2% (na dzień 31 grudnia 2012 roku: 8,9%), natomiast wskaźnik pokrycia kredytów z rozpoznaną utratą wartości (wyliczony jako udział odpisów aktualizujących wartość należności ogółem do wartości bilansowej brutto kredytów z rozpoznaną utratą wartości) wyniósł 50,5% (na dzień 31 grudnia 2012 roku: 50,4%).

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



## 18. Inwestycyjne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży

	31.03.2013	31.12.2012
<b>Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży brutto</b>	<b>12 564 689</b>	<b>12 049 073</b>
emitowane przez Skarb Państwa	8 771 937	7 902 479
obligacje skarbowe w PLN	8 508 006	7 697 426
obligacje skarbowe w USD	207 799	125 253
obligacje skarbowe w UAH	56 132	79 800
emitowane przez jednostki samorządu terytorialnego, obligacje komunalne	2 704 889	2 780 212
emitowane przez podmioty niefinansowe, obligacje korporacyjne w PLN	1 027 915	1 315 490
emitowane przez banki	59 948	50 892
obligacje korporacyjne w PLN	51 785	50 892
obligacje korporacyjne w UAH	8 163	-
<b>Odpisy z tytułu utraty wartości dłużnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży</b>	<b>(146)</b>	<b>(5 536)</b>
obligacje korporacyjne w PLN	-	(5 536)
obligacje korporacyjne w UAH	(146)	-
<b>Razem dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży netto</b>	<b>12 564 543</b>	<b>12 043 537</b>
<b>Kapitałowe papiery wartościowe dostępne do sprzedaży brutto</b>	<b>221 133</b>	<b>179 300</b>
Kapitałowe papiery wartościowe niedopuszczone do publicznego obrotu	162 634	129 653
Kapitałowe papiery wartościowe dopuszczone do publicznego obrotu	58 499	49 647
<b>Odpisy z tytułu utraty wartości kapitałowych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży</b>	<b>(17 711)</b>	<b>(17 707)</b>
<b>Razem kapitałowe papiery wartościowe dostępne do sprzedaży netto</b>	<b>203 422</b>	<b>161 593</b>
<b>Razem inwestycyjne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży netto</b>	<b>12 767 965</b>	<b>12 205 130</b>

W okresie od 1 stycznia 2013 roku do 31 marca 2013 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 31 marca 2013 roku	wartość nominalna	wartość godziwa	wartość bilansowa
obligacje komunalne	1 158 170	1 176 220	1 177 717
obligacje korporacyjne	891 290	905 970	901 484
<b>Razem</b>	<b>2 049 460</b>	<b>2 082 190</b>	<b>2 079 201</b>

Dotyczy portfeli reklasyfikowanych w III i IV kwartale 2012 roku.

## 19. Inwestycyjne papiery wartościowe utrzymywane do terminu zapadalności

	31.03.2013	31.12.2012
<b>Inwestycyjne papiery wartościowe utrzymywane do terminu zapadalności - dłużne papiery wartościowe</b>		
emitowane przez Skarb Państwa	29 829	27 843
emitowane przez banki	-	19 128
<b>Razem inwestycyjne papiery wartościowe utrzymywane do terminu zapadalności</b>	<b>29 829</b>	<b>46 971</b>

## 20. Inwestycje w jednostki stowarzyszone i współzależne

- 1) wartość inwestycji Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA 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	31.03.2013	31.12.2012
<b>Grupa CENTRUM HAFFNERA Sp. z o.o.</b>	<b>5 935</b>	<b>5 935</b>
Cena nabycia	44 371	44 371
Zmiana z tytułu wyceny metodą praw własności	(31 953)	(27 890)
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(6 483)	(10 546)
<b>Centrum Obsługi Biznesu Sp. z o.o.</b>	<b>6 019</b>	<b>6 113</b>
Cena nabycia	17 498	17 498
Zmiana z tytułu wyceny metodą praw własności	(11 479)	(11 385)
<b>Razem</b>	<b>11 954</b>	<b>12 048</b>

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

Nazwa jednostki	31.03.2013	31.12.2012
<b>Grupa Bank Pocztowy SA</b>	<b>106 720</b>	<b>106 720</b>
Cena nabycia	146 500	146 500
Zmiana z tytułu wyceny metodą praw własności	58 676	57 428
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(98 456)	(97 208)
<b>Poznański Fundusz Poręczeń Kredytowych Sp. z o.o.</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Cena nabycia	1 500	1 500
Zmiana z tytułu wyceny metodą praw własności	4 005	3 972
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(5 505)	(5 472)
<b>Agencja Inwestycyjna CORP-SA SA</b>	<b>535</b>	<b>443</b>
Cena nabycia	29	29
Zmiana z tytułu wyceny metodą praw własności	506	414
<b>Razem</b>	<b>107 255</b>	<b>107 163</b>

	01.01- 31.03.2013	01.01- 31.03.2012
<b>Wartość inwestycji w jednostkach stowarzyszonych na początek okresu</b>	<b>107 163</b>	<b>107 147</b>
Udział w zyskach i stratach	1 820	1 823
Udział w innych dochodach całkowitych jednostki stowarzyszonej	(447)	725
Zmiana utraty wartości inwestycji	(1 281)	(2 465)
<b>Wartość inwestycji w jednostkach stowarzyszonych na koniec okresu</b>	<b>107 255</b>	<b>107 230</b>

	01.01- 31.03.2013	01.01- 31.03.2012
<b>Wartość inwestycji w jednostkach współzależnych na początek okresu</b>	<b>12 048</b>	<b>15 972</b>
Udział w zyskach i stratach	(4 157)	6 188
Zmiana utraty wartości inwestycji	4 063	-
<b>Wartość inwestycji w jednostkach współzależnych na koniec okresu</b>	<b>11 954</b>	<b>22 160</b>

## 21. Wartości niematerialne i rzeczowe aktywa trwałe

Wartości niematerialne	31.03.2013	31.12.2012
Oprogramowanie	1 524 690	1 446 356
Wartość firmy nabyta w wyniku połączenia jednostek gospodarczych (w tym wartość firmy jednostek zależnych)	221 888	222 438
Koszty prac rozwojowych	872	3 486
Inne, w tym nakłady	164 990	261 720
<b>Razem</b>	<b>1 912 440</b>	<b>1 934 000</b>

Rzeczowe aktywa trwałe	31.03.2013	31.12.2012
Grunty i budynki	1 728 465	1 705 092
Maszyny i urządzenia	501 053	494 282
Środki trwałe w budowie	220 857	264 665
Środki transportu	57 191	59 822
Nieruchomości inwestycyjne	235	238
Inne	138 137	126 498
<b>Razem</b>	<b>2 645 938</b>	<b>2 650 597</b>

W okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2013 roku nie wystąpiły istotne transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

## 22. Zobowiązania wobec banków

	31.03.2013	31.12.2012
Otrzymane kredyty i pożyczki	2 568 230	2 542 361
Depozyty banków	925 490	1 086 956
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	242 247	-
Rachunki bieżące	227 919	72 676
Inne depozyty z rynku pieniężnego	92 917	31 954
<b>Razem</b>	<b>4 056 803</b>	<b>3 733 947</b>

W okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2013 roku otrzymane kredyty i pożyczki są spłacane terminowo i bez naruszeń istotnych postanowień umów kredytów lub pożyczek.

## 23. Zobowiązania wobec klientów

	31.03.2013	31.12.2012
<b>Zobowiązania wobec ludności</b>	<b>115 802 518</b>	<b>110 866 422</b>
Depozyty terminowe	66 924 537	63 517 469
Środki na rachunkach bieżących i depozyty O/N	48 633 785	47 143 802
Inne depozyty z rynku pieniężnego	244 196	205 151
<b>Zobowiązania wobec podmiotów gospodarczych</b>	<b>28 817 853</b>	<b>31 868 251</b>
Depozyty terminowe	16 368 344	17 171 300
Środki na rachunkach bieżących i depozyty O/N	9 116 593	11 621 112
Otrzymane kredyty i pożyczki	1 583 791	1 557 653
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	1 129 038	851 416
Inne depozyty z rynku pieniężnego	620 087	666 770
<b>Zobowiązania wobec jednostek budżetowych</b>	<b>3 825 774</b>	<b>3 458 897</b>
Środki na rachunkach bieżących i depozyty O/N	2 522 583	2 870 735
Depozyty terminowe	1 236 376	562 397
Inne depozyty z rynku pieniężnego	66 815	25 765
<b>Razem</b>	<b>148 446 145</b>	<b>146 193 570</b>

W okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2013 roku otrzymane kredyty i pożyczki są spłacane terminowo i bez naruszeń istotnych postanowień umów kredytów lub pożyczek.

Według segmentu klienta	31.03.2013	31.12.2012
<b>Zobowiązania wobec klientów, w tym:</b>		
bankowości detalicznej i prywatnej	111 504 478	106 538 784
korporacyjne	21 465 612	23 586 602
małych i średnich przedsiębiorstw	8 520 149	9 008 039
klientów rynku mieszkaniowego	4 243 077	4 651 076
otrzymane kredyty i pożyczki	1 583 791	1 557 653
transakcje z przyrzeczeniem odkupu	1 129 038	851 416
<b>Razem</b>	<b>148 446 145</b>	<b>146 193 570</b>

## 24. Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych

	31.03.2013	31.12.2012
<b>Zobowiązania z tytułu emisji</b>		
Instrumenty finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	10 456 492	9 902 161
obligacje wyemitowane przez PKO Finance AB	9 454 997	9 169 937
obligacje wyemitowane przez PKO Bank Polski SA	845 406	497 283
obligacje wyemitowane przez PKO Leasing SA*	156 089	234 941
Instrumenty finansowe desygnowane do wyceny do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat - bankowe papiery wartościowe wyemitowane przez PKO Bank Polski SA	467 896	368 622
<b>Razem</b>	<b>10 924 388</b>	<b>10 270 783</b>

\*poprzednia nazwa BFL SA

	31.03.2013	31.12.2012
<b>Zobowiązania z tytułu emisji o okresie spłaty:</b>		
do 1 miesiąca	202 294	14 960
od 1 miesiąca do 3 miesięcy	915 091	754 928
od 3 miesięcy do 1 roku	237 875	225 156
od 1 roku do 5 lat*	6 114 035	5 990 368
powyżej 5 lat**	3 455 093	3 285 371
<b>Razem</b>	<b>10 924 388</b>	<b>10 270 783</b>

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

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

W okresie od 1 stycznia 2013 roku do 31 marca 2013 roku nie wystąpiły przeniesienia między poziomami w hierarchii wartości godziwej wykorzystywanej przy wycenie wartości godziwej instrumentów finansowych.

W okresie 3 miesięcy 2013 roku Bank wyemitował bankowe papiery wartościowe i obligacje bankowe o wartości nominalnej 944 258 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. W I kwartale 2013 roku zostały umorzone bankowe papiery wartościowe i obligacje bankowe o wartości nominalnej 503 195 tysięcy PLN.

W okresie 3 miesięcy 2013 roku PKO Leasing SA wyemitował obligacje o wartości nominalnej 605 000 tysięcy PLN oraz wykupił obligacje o wartości nominalnej 445 000 tysięcy PLN. Na dzień 31 marca 2013 roku zadłużenie Spółki z tytułu emisji obligacji wynosiło 555 000 tysięcy PLN w wartości nominalnej, z czego zadłużenie wobec Banku wynosiło 397 990 tysięcy PLN w wartości nominalnej.

## 25. Zobowiązania podporządkowane

31 marca 2013 roku

Zobowiązania podporządkowane	Wartość nominalna	Waluta	Stopa procentowa (%)	Termin zapadalności/wykupu	Wartość bilansowa
Obligacje podporządkowane	1 600 700	PLN	5,12%	14.09.2022	1 604 076

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	01.01-31.03.2013	01.01-31.03.2012
Stan zobowiązań podporządkowanych na początek okresu	1 631 256	1 614 377
<b>Zwiększenia (z tytułu):</b>	<b>25 209</b>	<b>23 824</b>
odsetki naliczone	25 209	23 625
inne	-	199
<b>Zmniejszenia (z tytułu):</b>	<b>(52 389)</b>	<b>-</b>
spłaty odsetek	(52 389)	-
<b>Stan zobowiązań podporządkowanych na koniec okresu</b>	<b>1 604 076</b>	<b>1 638 201</b>

## 26. Pozostałe zobowiązania

	31.03.2013	31.12.2012
Przychody pobierane z góry	392 956	366 410
Koszty do zapłacenia	343 305	376 150
Inne zobowiązania	1 566 170	1 315 147
<b>Razem</b>	<b>2 302 431</b>	<b>2 057 707</b>

## 27. Rezerwy

Za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2013 roku	Rezerwa na sprawy sporne	Rezerwa na świadczenia emerytalno - rentowe oraz nagrody jubileuszowe	Rezerwa na udzielone zobowiązania i gwarancje	Inne rezerwy*	Razem
<b>Stan na dzień 1 stycznia 2013 roku, w tym:</b>	<b>6 081</b>	<b>431 210</b>	<b>211 004</b>	<b>72 314</b>	<b>720 609</b>
Rezerwa krótkoterminowa	6 081	36 233	145 066	72 314	259 694
Rezerwa długoterminowa	-	394 977	65 938	-	460 915
Utworzenie/aktualizacja rezerw	252	-	21 369	2 658	24 279
Rozwiązanie rezerw	(299)	(6 240)	(48 947)	(19 877)	(75 363)
Wykorzystanie rezerw	(282)	-	-	(1 761)	(2 043)
Różnice kursowe	6	-	(4)	-	2
Transfery i inne zmiany	13 950	-	317	3	14 270
<b>Stan na dzień 31 marca 2013 roku, w tym:</b>	<b>19 708</b>	<b>424 970</b>	<b>183 739</b>	<b>53 337</b>	<b>681 754</b>
Rezerwa krótkoterminowa	19 708	29 993	154 212	53 337	257 250
Rezerwa długoterminowa	-	394 977	29 527	-	424 504

\* Pozycja „Inne rezerwy” obejmuje m.in.: rezerwę restrukturyzacyjną w kwocie 46 389 tysięcy PLN oraz rezerwę na potencjalne roszczenia z tytułu sprzedaży wierzytelności w kwocie 2 494 tysiące PLN

Za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2012 roku	Rezerwa na sprawy sporne	Rezerwa na świadczenia emerytalno - rentowe oraz nagrody jubileuszowe	Rezerwa na udzielone zobowiązania i gwarancje	Inne rezerwy*	Razem
<b>Stan na dzień 1 stycznia 2012 roku, w tym:</b>	<b>3 638</b>	<b>428 299</b>	<b>111 970</b>	<b>75 257</b>	<b>619 164</b>
Rezerwa krótkoterminowa	3 638	38 232	111 970	75 257	229 097
Rezerwa długoterminowa	-	390 067	-	-	390 067
Utworzenie/aktualizacja rezerw	350	-	18 375	2 835	21 560
Rozwiązanie rezerw	-	-	(34 538)	(14 013)	(48 551)
Wykorzystanie rezerw	(16)	-	-	(1 890)	(1 906)
Różnice kursowe	-	-	(16)	-	(16)
Transfery i inne zmiany	(1)	-	(406)	-	(407)
<b>Stan na dzień 31 marca 2012 roku, w tym:</b>	<b>3 971</b>	<b>428 299</b>	<b>95 385</b>	<b>62 189</b>	<b>589 844</b>
Rezerwa krótkoterminowa	3 971	38 232	95 385	62 189	199 777
Rezerwa długoterminowa	-	390 067	-	-	390 067

\* Pozycja „Inne rezerwy” obejmuje m.in.: rezerwę restrukturyzacyjną w kwocie 51 075 tysięcy PLN oraz rezerwę na potencjalne roszczenia z tytułu sprzedaży wierzytelności w kwocie 4 020 tysiące PLN.

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

## 28. Zobowiązania pozabilansowe

### Programy subemisji

Na dzień 31 marca 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 obowiązywania umowy	Rodzaj subemisji
<b>Stan na dzień 31 marca 2013</b>				
Spółka A	obligacje korporacyjne	1 633 000	15.06.2017	Umowa Emisji Obligacji*
Spółka B	obligacje korporacyjne	800 000	31.07.2013	Umowa Emisji Obligacji*
Spółka C	obligacje korporacyjne	102 700	31.10.2013	Umowa Emisji Obligacji*
Spółka D	obligacje korporacyjne	73 582	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*
Spółka G	obligacje korporacyjne	12 200	31.10.2017	Umowa Emisji Obligacji*
<b>Razem</b>		<b>2 705 482</b>		
<b>Stan na dzień 31 grudnia 2012</b>				
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*
<b>Razem</b>		<b>2 513 519</b>		

\* 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 niezajdujących się w regulowanym obrocie pozagiełdowym.

### Zobowiązania umowne

Na dzień 31 marca 2013 roku wartość zobowiązań umownych dotyczących wartości niematerialnych wynosiła 188 445 tysięcy PLN (na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosiła 157 320 tysięcy PLN).

Na dzień 31 marca 2013 roku wartość zobowiązań umownych dotyczących rzeczowych aktywów trwałych wynosiła 47 016 tysięcy PLN (na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosiła 71 513 tysięcy PLN).

### Udzielone zobowiązania finansowe

Według wartości nominalnych	31.03.2013	31.12.2012
Podmioty finansowe	734 060	913 713
Podmioty niefinansowe	30 194 601	29 137 031
Podmioty budżetowe	2 923 003	2 462 680
<b>Razem</b>	<b>33 851 664</b>	<b>32 513 424</b>
w tym: udzielone zobowiązania nieodwołalne	7 828 037	7 871 614

### Udzielone zobowiązania gwarancyjne

	31.03.2013	31.12.2012
Podmioty finansowe	50 528	50 456
Podmioty niefinansowe	10 441 800	10 190 736
Podmioty budżetowe	215 348	135 943
<b>Razem</b>	<b>10 707 676</b>	<b>10 377 135</b>

Pozabilansowe zobowiązania otrzymane

	31.03.2013	31.12.2012
Finansowe	1 480 511	1 831 357
Gwarancyjne	1 895 730	1 780 305
<b>Razem</b>	<b>3 376 241</b>	<b>3 611 662</b>

Aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań warunkowych

Na dzień 31 marca 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 31 marca 2013 roku łączna wartość postępowań sądowych, w których Spółki Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA (łącznie z Bankiem) są pozwany wynosiła 426 688 tysięcy PLN, w tym 3 767 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 348 475 tysięcy PLN, w tym 174 363 tysiące 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 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. 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 rozpoznawana przez wspomniany sąd.

Na dzień 31 marca 2013 roku i 31 grudnia 2012 roku Bank posiadał zobowiązanie na kwotę 16 597 tysięcy PLN.

Na dzień 31 marca 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.

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 dzień 31 marca 2013 roku nie została rozpoznana rezerwa na powyższe kwoty. Oba postępowania odwoławcze prowadzą 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 31 marca 2013 roku postępowania są w toku.



Ponadto Bank jest stroną postępowania:

- 1) wszczętego przez Prezesa UOKiK przed SOKiK, o uznanie niektórych postanowień wzorca umowy rachunku lokacyjnego indywidualnego konta emerytalnego IKE za niedozwolone. W dniu 20 marca 2013 roku Sąd Okręgowy w Warszawie, Sąd Ochrony Konkurencji i Konsumentów wydał przeciwko PKO Bankowi Polskiemu SA wyrok o uznanie za niedozwolone i zakazanie stosowania w obrocie, we wzorcu umowy o nazwie: „Umowa rachunku lokacyjnego- indywidualnego konta emerytalnego (IKE)” klauzul umownych w brzmieniu: „(...) Zmiana lub odwołanie pełnomocnictwa wywołuje skutek od chwili potwierdzenia przez PKO BP SA przyjęcia dyspozycji dotyczącej zmiany lub odwołania pełnomocnictwa, złożonej przez Oszczędzającego”. Nie nałożono jednak na Bank kary pieniężnej;
- 2) wszczętego przez Prezesa UOKiK przed SOKiK przeciwko Bankowi o uznanie postanowień wzorców umów o kredyt konsumencki za niedozwolone, które nie rodzi jednak ryzyka ukarania Banku karami finansowymi, wszczętego przez osobę fizyczną przed SOKiK. Powód wniósł skargę na Bank, która dotyczy standardowego formularza umowy kredytu mieszkaniowego i rachunku oszczędnościowo-rozliczeniowego (zaskarżono nieobowiązujące od wielu lat wzorce umów kredytowych i rachunku bankowego). Skarga powinna zostać oddalona z przyczyn formalnych;

Bank jest zaangażowany w trzy postępowania przed Prezesem UOKiK. Postępowanie administracyjne dotyczy stosowania niedozwolonych postanowień umownych we wzorcach umów o kredyt konsumencki, z wyłączeniem umów o karty kredytowe. Pozostałe dwa postępowania wyjaśniające dotyczą wstępnego ustalenia, czy Bank naruszył swoimi działaniami polegającymi na pobieraniu opłaty za wypłatę gotówki w swoich placówkach agencyjnych ustawę o ochronie konkurencji i konsumentów oraz czy sposób oferowania przez Bank kredytów hipotecznych w ramach „Jesienniej promocji kredytów hipotecznych” może stanowić praktykę naruszającą zbiorowe interesy konsumentów. Postępowania są w toku.

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

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego toczy się pięć postępowań administracyjnych i administracyjno-sądowych 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 użytkownika 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 użytkownika 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 rażącem naruszeniem prawa. Z uwagi na likwidację CFP i wykreślenie z rejestru przedsiębiorców, podział majątku CFP, w tym przeniesienie prawa użytkownika wieczystego przedmiotowej działki, w dniu 23 maja 2012 roku złożony został w imieniu Banku wniosek o dopuszczenie do udziału w postępowaniu. Wniosek nie został rozpoznany, kolejny termin rozprawy wyznaczono na dzień 18 grudnia 2012 roku. 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. Na posiedzeniu w dniu 7 maja 2013 roku Sąd oddalił skargę. Od wyroku przysługuje skarga do Naczelnego Sądu Administracyjnego, której wniesienie przez Bank będzie możliwe po doręczeniu Bankowi przez Wojewódzki Sąd Administracyjny w Warszawie odpisu orzeczenia wraz z uzasadnieniem.

Zarząd PKO Banku Polskiego SA uważa, że w 2013 roku prawdopodobieństwo zaistnienia poważnych 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.

	<b>31.03.2013</b>	<b>31.12.2012</b>	<b>31.03.2012</b>
Kasa, środki w Banku Centralnym	7 759 248	10 289 451	6 125 548
Bieżące należności od banków	1 031 399	2 206 181	1 603 288
<b>Razem</b>	<b>8 790 647</b>	<b>12 495 632</b>	<b>7 728 836</b>



### 31. Transakcje z podmiotami powiązаныmi kapitałowo

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

31 marca 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	55	-	-	15	-	23	-	-
Bank Pocztowy SA	-	-	109	14	10	213	-	4 383
CENTRUM HAFNERA Sp. z o.o.	-	-	55	2	2	-	-	-
Centrum Majkowskiego Sp. z o.o.	-	-	588	1	1	-	-	-
Centrum Obsługi Biznesu Sp. z o.o.	30 406	30 461	17 868	522	521	116	116	147
Centrum Operacyjne Sp. z o.o.	-	-	6	1	1	-	-	-
Kamienica Morska Sp. z o.o.	-	-	7	1	1	-	-	-
Kolej Gondolowa Jaworzyna Krynicka SA	3 539	3 539	4 328	64	63	36	36	-
Poznański Fundusz Poręczeń Kredytowych Sp. z o.o.	-	-	19 560	-	-	187	187	-
Promenada Sopotka Sp. z o.o.	45 055	45 055	3 751	351	331	43	43	-
Sopot Zdrój Sp. z o.o.	218 529	218 529	2 101	1 628	1 530	5	5	-
<b>Razem</b>	<b>297 584</b>	<b>297 584</b>	<b>48 373</b>	<b>2 599</b>	<b>2 460</b>	<b>623</b>	<b>387</b>	<b>4 530</b>

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 HAFNERA 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	-
<b>Razem</b>	<b>290 854</b>	<b>290 793</b>	<b>46 773</b>	<b>9 229</b>	<b>8 524</b>	<b>5 727</b>	<b>1 351</b>	<b>1 553</b>

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

W I kwartale 2013 roku miały miejsce następujące zdarzenia wpływające na strukturę Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA:

#### 1) Zmiana nazw spółek z Grupy Kapitałowej Bankowego Funduszu Leasingowego SA

W marcu 2013 roku spółki z Grupy Kapitałowej Bankowy Fundusz Leasingowy SA zmieniły nazwy, w tym:

- spółka Bankowy Fundusz Leasingowy SA (spółka zależna od PKO Banku Polskiego SA) zmieniła nazwę na PKO Leasing SA; wyżej wymieniona zmiana została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 27 marca 2013 roku,
- spółka Bankowy Leasing Sp. z o.o. (spółka zależna od PKO Leasing SA) zmieniła nazwę na PKO Bankowy Leasing Sp. z o.o.; wyżej wymieniona zmiana została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 28 marca 2013 roku.

#### 2) Podwyższenie kapitału zakładowego spółki PKO Leasing SA

W dniu 19 marca 2013 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym zostało zarejestrowane podwyższenie kapitału zakładowego spółki PKO Leasing SA o kwotę 20 000 tysięcy PLN. W wyniku wyżej wymienionego podwyższenia kapitał zakładowy spółki PKO Leasing SA wynosi 90 000 tysięcy PLN i dzieli się na 9 000 000 akcji o wartości nominalnej 10 PLN każda.

Wszystkie akcje w podwyższonym kapitale Spółki zostały objęte przez PKO Bank Polski SA za cenę równą wartości nominalnej obejmowanych akcji.

W wyniku wyżej wymienionych transakcji PKO Bank Polski SA nadal pozostaje jedynym akcjonariuszem w spółce PKO Leasing SA.

#### 3) Podwyższenie wkładu komandytariusza i sumy komandytowej w spółce Qualia spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – Zakopane Spółka komandytowa

W dniu 17 stycznia 2013 roku uchwałą wspólników spółki Qualia spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – Zakopane Sp. k. (spółka z Grupy Kapitałowej Qualia Development Sp. z o.o.) podwyższono wkład komandytariusza - spółki Qualia Development Sp. z o.o. oraz wysokość sumy komandytowej z 1 tysiąca PLN do 441 tysięcy PLN. Wyżej wymienione zmiany zostały zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 13 lutego br.

4) **Podwyższenie wkładu komandytariusza i sumy komandytowej w spółce Qualia spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – Jurata Spółka komandytowa**

W dniu 17 stycznia 2013 roku uchwałą wspólników spółki Qualia spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – Jurata Sp. k. (spółka z Grupy Kapitałowej Qualia Development Sp. z o.o.) podwyższono wkład komandytariusza – spółki Qualia Development Sp. z o.o. oraz wysokość sumy komandytowej z 1 tysiąca PLN do 2 551 tysięcy PLN. Wyżej wymienione zmiany zostały zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 13 lutego br.

5) **Dokonanie dopłaty do spółki Qualia Development Sp. z o.o.**

W lutym 2013 roku PKO Bank Polski SA wniósł dopłatę do spółki Qualia Development Sp. z o.o. w wysokości 1 251 tysięcy PLN.

6) **Zdarzenia, które spowodują zmiany w Grupie Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA w następnych kwartałach**

- w I 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. Wyżej wymieniony projekt uwzględnia możliwość sprzedaży przez Bank pakietu kontrolnego wyżej wymienionej Spółki. Do dnia publikacji niniejszego Raportu nie podjęto wiążących decyzji oraz nie ustalono ostatecznej struktury transakcji.
- w dniu 22 marca 2013 roku została utworzona spółka Giełda Nieruchomości Wartościowych Sp. z o.o. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 5 tysięcy PLN i dzieli się na 100 udziałów o wartości nominalnej 50 PLN każdy. 99 udziałów o łącznej wartości nominalnej 4 950 PLN objęła spółka Qualia Development Sp. z o.o. (spółka zależna od PKO Banku Polskiego SA), a 1 udział objęła spółka Qualia Sp. z o.o. (spółka zależna od spółki Qualia Development Sp. z o.o.). W dniu 17 kwietnia br. Spółka została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym.
- w dniu 8 kwietnia 2013 roku została podjęta uchwała dotycząca podwyższenia kapitału zakładowego spółki Fort Mokotów Inwestycje Sp. z o.o. (spółki zależnej od Banku) o kwotę 4 194 tysięcy PLN. Wyżej wymienione udziały objęli dotychczasowi udziałowcy, w tym: 4 193 udziały o łącznej wartości nominalnej 4 193 tysięcy PLN objął PKO Bank Polski SA, a 1 udział objęła spółka Qualia Development Sp. z o.o. W dniu 19 kwietnia br. wyżej wymienione podwyższenie zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym.
- w dniu 12 kwietnia 2013 roku zostały spełnione wszystkie warunki umowy dotyczącej nabycia przez Qualia Development Sp. z o.o. (spółkę zależną od Banku) od Przedsiębiorstwa Robót Inżynierskich „Pol-Aqua” SA 44% udziałów w kapitale zakładowym spółki Sarnia Dolina Sp. z o.o. i tym samym Qualia Development Sp. z o.o. została jedynym udziałowcem spółki Sarnia Dolina Sp. z o.o. Wyżej wymieniona zmiana wymaga zarejestrowania w Krajowym Rejestrze Sądowym.

33. **Objaśnienie różnic między wcześniej publikowanymi sprawozdaniami a niniejszym sprawozdaniem finansowym**

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

34. **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 31 marca 2013 roku.

**Ryzyko kredytowe**

**Ekspozycja Grupy Kapitałowej Banku na ryzyko kredytowe**

Należności od banków	Zaangażowanie	
	31.03.2013	31.12.2012
Należności z rozpoznaną utratą wartości, w tym:	30 884	29 373
oceniane metodą zindywidualizowaną	30 884	29 373
Należności bez rozpoznanej utraty wartości, w tym:	1 729 599	3 392 495
nieprzetknięte	1 729 599	3 392 495
<b>Razem brutto</b>	<b>1 760 483</b>	<b>3 421 868</b>
<b>Odpisy z tytułu utraty wartości</b>	<b>(30 926)</b>	<b>(29 382)</b>
<b>Razem według wartości bilansowej netto</b>	<b>1 729 557</b>	<b>3 392 486</b>

Kredyty i pożyczki udzielone klientom	Zaangażowanie	
	31.03.2013	31.12.2012
Należności z rozpoznaną utratą wartości, w tym:	14 239 582	13 445 809
oceniane metodą zindywidualizowaną	6 918 099	6 506 653
Należności bez rozpoznanej utraty wartości, w tym:	140 449 398	137 206 100
nieprzeterminowane	136 542 376	132 358 709
przeterminowane	3 907 022	4 847 391
do 4 dni przeterminowania	675 072	1 791 011
powyżej 4 dni przeterminowania	3 231 950	3 056 380
<b>Razem brutto</b>	<b>154 688 980</b>	<b>150 651 909</b>
<b>Odpisy z tytułu utraty wartości</b>	<b>(7 197 163)</b>	<b>(6 776 265)</b>
<b>Razem według wartości bilansowej netto</b>	<b>147 491 817</b>	<b>143 875 644</b>

Inwestycyjne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży - dłużne papiery wartościowe	Zaangażowanie	
	31.03.2013	31.12.2012
Dłużne papiery wartościowe z rozpoznaną utratą wartości, w tym:	8 163	5 536
oceniane metodą zindywidualizowaną	8 163	5 536
Dłużne papiery wartościowe bez rozpoznanej utraty wartości, w tym:	12 556 526	12 043 537
nieprzeterminowane	12 556 526	12 043 537
z ratingiem zewnętrznym	8 714 679	7 953 371
z ratingiem wewnętrznym	3 841 847	4 090 166
<b>Razem brutto</b>	<b>12 564 689</b>	<b>12 049 073</b>
<b>Odpisy z tytułu utraty wartości</b>	<b>(146)</b>	<b>(5 536)</b>
<b>Razem według wartości bilansowej netto</b>	<b>12 564 543</b>	<b>12 043 537</b>

Inwestycyjne papiery wartościowe utrzymywane do terminu zapadalności - dłużne papiery wartościowe	Zaangażowanie	
	31.03.2013	31.12.2012
Dłużne papiery wartościowe bez rozpoznanej utraty wartości, w tym:	29 829	46 971
nieprzeterminowane	29 829	46 971
z ratingiem zewnętrznym	29 829	46 971
<b>Razem brutto</b>	<b>29 829</b>	<b>46 971</b>
<b>Odpisy z tytułu utraty wartości</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Razem według wartości bilansowej netto</b>	<b>29 829</b>	<b>46 971</b>

#### Stopień narażenia na ryzyko kredytowe

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

Pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej	31.03.2013	31.12.2012
Rachunek bieżący w Banku Centralnym	5 620 656	7 550 898
Należności od banków	1 729 557	3 392 486
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu - dłużne papiery wartościowe	2 609 961	273 576
Pochodne instrumenty finansowe	3 463 573	3 860 561
Instrumenty finansowe przy początkowym ujęciu wyznaczone jako wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat - dłużne papiery wartościowe	14 114 362	12 629 711
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	147 491 817	143 875 644
Inwestycyjne papiery wartościowe - dłużne papiery wartościowe	12 564 543	12 043 537
Inwestycyjne papiery wartościowe utrzymywane do terminu zapadalności	29 829	46 971
Inne aktywa - inne aktywa finansowe	740 696	758 419
<b>Razem</b>	<b>188 364 994</b>	<b>184 431 803</b>

Pozycje pozabilansowe	31.03.2013	31.12.2012
Udzielone zobowiązania nieodwołalne	7 828 037	7 871 614
Udzielone gwarancje	6 503 003	6 535 055
Gwarancje emisji	3 821 602	3 469 465
Udzielone akredytywy	383 071	372 615
<b>Razem</b>	<b>18 535 713</b>	<b>18 248 749</b>

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

	31.03.2013	31.12.2012
<b>Należności od banków</b>	<b>30 884</b>	<b>29 373</b>
<b>Kredyty i pożyczki udzielone klientom</b>	<b>6 918 099</b>	<b>6 506 653</b>
Sektor finansowy, kredyty gospodarcze	37 985	36 113
Sektor niefinansowy	6 873 905	6 464 331
kredyty gospodarcze	4 865 629	4 594 172
kredyty mieszkaniowe	1 886 474	1 765 592
kredyty konsumpcyjne	121 802	104 567
Sektor budżetowy, kredyty gospodarcze	6 209	6 209
<b>Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży</b>	<b>8 271</b>	<b>5 639</b>
emitowane przez podmioty finansowe	8 172	8
emitowane przez podmioty niefinansowe	99	5 631
<b>Razem</b>	<b>6 957 254</b>	<b>6 541 665</b>

#### Koncentracja wobec największych podmiotów

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

Na dzień 31 marca 2013 roku poziom ryzyka koncentracji Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA wobec pojedynczych zaangażowań był niewielki – największe zaangażowanie wobec pojedynczego podmiotu wyniosło 9,5 % 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 2,04% portfela kredytowego Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA. Wśród 5 największych grup kapitałowych występują wyłącznie klienci PKO Banku Polskiego SA.

Na dzień 31 marca 2013 roku poziom ryzyka koncentracji w grupę kapitałową kredytobiorców był niewielki – największa koncentracja zaangażowania Grupy Kapitałowej wyniosła 18,9% 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 2,9 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. 61% 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 31 marca 2013 roku największa koncentracja portfela kredytowego Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA występuje w regionie mazowieckim. Połowa portfela kredytowego Banku skupiona jest w czterech regionach: mazowieckim, śląsko-opolskim, wielkopolskim i małopolsko-świętokrzyskim, co jest zbliżone z dominacją tych regionów zarówno pod względem populacji jak i gospodarki Polski.

#### Koncentracja walutowa ryzyka kredytowego

Na dzień 31 marca 2013 roku udział ekspozycji w walutach wymienialnych, innych niż PLN, w całym portfelu Grupy Kapitałowej wyniósł 21,9%. Największą część zaangażowania walutowego Grupy Kapitałowej Banku stanowią ekspozycje w CHF, które stanowią 62,2% portfela walutowego Grupy Kapitałowej Banku i dotyczą one portfela kredytowego Banku. W przypadku spółek Grupy Kapitałowej sytuacja kształtuje się inaczej tj. w portfelu walutowym Grupy Kapitałowej PKO Leasing SA dominują ekspozycje w EUR (93,6% portfela walutowego), podobnie w portfelu Grupy

Kapitałowej BTK SA – kredyty udzielane w EUR (82,3% portfela walutowego), zaś w KREDOBANKU SA – kredyty udzielane w USD (66,0% portfela walutowego i 18,7% całego portfela spółki).

Istotne ryzyko koncentracji zidentyfikowane zostało w KREDOBANKU SA co wynika ze specyfiki rynku ukraińskiego, na którym z uwagi na słabość lokalnej waluty, przeważają kredyty walutowe.

#### Inne rodzaje koncentracji

Zgodnie z rekomendacją S i T Komisji Nadzoru Finansowego Bank stosuje wewnętrzne limity dotyczące:

- 1) portfela ekspozycji finansujących nieruchomości oraz zabezpieczonych hipotecznie,
- 2) portfela detalicznych ekspozycji kredytowych.

Na dzień 31 marca 2013 roku i na dzień 31 grudnia 2012 roku limity te nie zostały przekroczone.

#### Ryzyko stopy procentowej

Ekspozycja Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA na ryzyko stopy procentowej na 31 marca 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 zmieniło 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	31.03.2013	31.12.2012
VaR 10 - dniowy przy poziomie ufności 99% (tys. PLN)*	86 369	64 451
Równoległe przesunięcie krzywych stóp procentowych o 200 pb. (tys. PLN) (test warunków skrajnych)**	391 567	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. Miarę VaR 10-dniowy dla stopy procentowej dla głównych walut stosuje KREDOBANK SA - jej wartość na dzień 31 marca 2013 roku wyniosła 14 556 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 31 marca 2013 roku wartość zagrożona na stopie procentowej Banku w horyzoncie 10-dniowym (VaR 10-dniowy, 99%) wyniosła 86 369 tysięcy PLN, co stanowiło ok. 0,44% 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\*.

#### 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	31.03.2013	31.12.2012
VaR 10 - dniowy przy poziomie ufności 99% (tys. PLN)*	863	628
Zmiana kursów WAL/PLN o 20% (tys. PLN) (test warunków skrajnych)**	14 328	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. Miarę VaR 10-dniowy stosuje KREDOBANK SA - jej wartość na dzień 31 marca 2013 roku wyniosła ok. 221 tysięcy PLN, a na dzień 31 grudnia 2012 roku ok. 616 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 31 marca 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	31.03.2013	31.12.2012
EUR	52 286	(13 818)
USD	(178 473)	(153 155)
CHF	(22 785)	(20 180)
GBP	2 419	4 653
Pozostałe (Globalna Netto)	20 323	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 31 marca 2013 roku wynosił ok. 0,04%).

\* Wielkość funduszy wyliczana zgodnie z przepisami dotyczącymi wyliczania współczynnika wypłacalności.

### 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.

	aVista	0 - 1 miesiąc	1 - 3 miesiące	3 - 6 miesiące	6 - 12 miesiące	12 - 24 miesiące	24 - 60 miesiące	pow. 60 miesiące
<b>31.03.2013</b>								
Grupa Kapitałowa - urealniona luka okresowa	7 061 264	10 528 104	(54 165)	1 994 155	2 641 269	9 286 568	12 648 821	(44 106 016)
Grupa Kapitałowa - urealniona skumulowana luka okresowa	7 061 264	17 589 368	17 535 203	19 529 358	22 170 627	31 457 195	44 106 016	-
<b>31.12.2012</b>								
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 wykazywała wartości dodatnie na dzień 31 marca 2013 roku oraz na dzień 31 grudnia 2012 roku. Oznacza to nadwyżkę zapadających aktywów nad wymagalnymi zobowiązaniami.

Poniższa tabela przedstawia rezerwę płynności Grupy Kapitałowej Banku na 31 marca 2013 roku oraz na 31 grudnia 2012 roku:

Nazwa miar wrażliwości	31.03.2013	31.12.2012
Rezerwa płynności do 1 miesiąca* (mln PLN)	14 496	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 31 marca 2013 roku poziom osadu depozytów stanowił ok. 92,9% wszystkich depozytów zdeponowanych w Banku (z wyłączeniem rynku międzybankowego), co oznacza spadek o ok. 0,4 p. p. w porównaniu do końca 2012 roku.

### 35. 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 31 marca 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 0,67 p.p., co było spowodowane przede wszystkim wzrostem funduszy własnych Banku wyznaczanych dla potrzeb adekwatności kapitałowej.

#### Fundusze własne dla potrzeb adekwatności kapitałowej

Na dzień 31 marca 2013 roku fundusze własne Grupy Kapitałowej Banku wyliczane na potrzeby adekwatności kapitałowej wzrosły o 1 345 181 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 1 342 617 tysięcy PLN).

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

\* Urealniona 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.



FUNDUSZE WŁASNE GRUPY KAPITAŁOWEJ	31.03.2013	31.12.2012
<b>Fundusze podstawowe (Tier 1)</b>	<b>20 272 336</b>	<b>18 788 075</b>
Kapitał zakładowy	1 250 000	1 250 000
Kapitał zapasowy	15 364 728	15 364 728
Pozostałe kapitały rezerwowe	3 437 957	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	1 395 279	(103 340)
Niezrealizowane straty na instrumentach dłużnych, kapitałowych i pozostałych należnościach zakwalifikowanych jako dostępne do sprzedaży	(102 686)	(77 104)
Korekty aktualizujące wartość wyceny aktywów w portfelu handlowym	(454)	(504)
Wartości niematerialne, w tym:	(1 912 440)	(1 934 000)
wartość firmy jednostek podporządkowanych	(221 888)	(222 438)
Zaangażowania kapitałowe	(117 928)	(98 115)
Ujemne różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(111 646)	(121 209)
Udziały niekontrolujące	(474)	(338)
<b>Fundusze uzupełniające (Tier 2)</b>	<b>1 525 762</b>	<b>1 573 276</b>
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)	42 896	69 787
Dodatnie różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	94	904
Zaangażowania kapitałowe	(117 928)	(98 115)
<b>Kapitał krótkoterminowy (Tier 3)</b>	<b>38 075</b>	<b>129 641</b>
<b>RAZEM FUNDUSZE WŁASNE</b>	<b>21 836 173</b>	<b>20 490 992</b>

#### Wymogi kapitałowe (Filar I)

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

Wymogi kapitałowe	31.03.2013	31.12.2012
<b>Ryzyko kredytowe</b>	<b>11 552 979</b>	<b>11 387 017</b>
kredytowe (księga bankowa)	11 394 556	11 223 185
kredytowe kontrahenta (księga handlowa)	158 423	163 832
<b>Ryzyko rynkowe</b>	<b>522 211</b>	<b>494 551</b>
cen towarów	-	-
cen kapitałowych papierów wartościowych	2 225	586
szczególne cen instrumentów dłużnych	410 497	412 110
ogólne stóp procentowych	109 489	81 855
<b>Ryzyko operacyjne</b>	<b>642 243</b>	<b>659 587</b>
<b>Łączny wymóg kapitałowy</b>	<b>12 717 433</b>	<b>12 541 155</b>
<b>Współczynnik wypłacalności</b>	<b>13,74%</b>	<b>13,07%</b>

Wzrost wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka kredytowego w I kwartale 2013 roku był głównie konsekwencją wzrostu wartości portfela kredytowego Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA o ok. 2,51%.

#### 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](http://www.pkobp.pl)).

JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

za okresy 3 miesięcy zakończone odpowiednio dnia 31 marca 2013 roku i dnia 31 marca 2012 roku

	Nota	01.01- 31.03.2013	01.01- 31.03.2012
<b>Działalność kontynuowana</b>			
Przychody z tytułu odsetek	1	2 820 695	3 200 746
Koszty z tytułu odsetek	1	(1 155 722)	(1 170 005)
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>		<b>1 664 973</b>	<b>2 030 741</b>
Przychody z tytułu prowizji i opłat	2	923 610	838 728
Koszty z tytułu prowizji i opłat	2	(214 912)	(173 567)
<b>Wynik z tytułu prowizji i opłat</b>		<b>708 698</b>	<b>665 161</b>
Przychody z tytułu dywidend		-	16 119
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej	3	504	14 551
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych		27 568	(803)
Wynik z pozycji wymiany		(13 608)	89 955
Pozostałe przychody operacyjne	4	15 983	19 250
Pozostałe koszty operacyjne	4	(7 346)	(12 411)
<b>Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto</b>		<b>8 637</b>	<b>6 839</b>
Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości i rezerw	5	(430 046)	(521 775)
Ogólne koszty administracyjne	6	(1 022 736)	(1 056 545)
<b>Wynik z działalności operacyjnej</b>		<b>943 990</b>	<b>1 244 243</b>
<b>Zysk brutto</b>		<b>943 990</b>	<b>1 244 243</b>
Podatek dochodowy	7	(165 380)	(245 568)
<b>Zysk netto</b>		<b>778 610</b>	<b>998 675</b>
Zysk na jedną akcję	8		
- podstawowy z zysku za okres (PLN)		0,62	0,80
- rozwodniony z zysku za okres (PLN)		0,62	0,80
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w okresie (w tys.)		1 250 000	1 250 000
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych w okresie (w tys.)		1 250 000	1 250 000

**Działalność zaniechana**

PKO Bank Polski SA nie prowadził w okresie 3 miesięcy zakończonym odpowiednio dnia 31 marca 2013 roku i dnia 31 marca 2012 roku działalności zaniechanej.

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za okresy 3 miesięcy zakończone odpowiednio dnia 31 marca 2013 roku i dnia 31 marca 2012 roku

	Nota	01.01- 31.03.2013	01.01- 31.03.2012
<b>Zysk netto</b>		<b>778 610</b>	<b>998 675</b>
<b>Inne dochody całkowite</b>		<b>(76 072)</b>	<b>(177 416)</b>
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych, brutto		(30 293)	(272 528)
Podatek odroczoney z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych		5 756	51 780
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych, netto		(24 537)	(220 748)
Aktualizacja wartości aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, brutto		(63 622)	53 496
Podatek odroczoney z tytułu aktualizacji wartości aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		12 087	(10 164)
<b>Aktualizacja wartości aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, netto</b>		<b>(51 535)</b>	<b>43 332</b>
<b>Dochody całkowite netto, razem</b>		<b>702 538</b>	<b>821 259</b>



SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

na dzień 31 marca 2013 roku i na dzień 31 grudnia 2012 roku

	Nota	31.03.2013	31.12.2012
<b>AKTYWA</b>			
Kasa, środki w Banku Centralnym		7 708 687	10 229 230
Należności od banków	9	1 858 525	3 456 391
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	10	2 632 019	282 230
Pochodne instrumenty finansowe	11	3 464 675	3 861 456
Instrumenty finansowe przy początkowym ujęciu wyznaczone jako wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	12	14 079 110	12 614 917
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	13	145 544 642	142 084 858
Inwestycyjne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	14	12 810 594	12 061 406
Inwestycje w jednostki zależne, współzależne, stowarzyszone	15	1 191 005	1 171 005
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		20 798	20 410
Wartości niematerialne	16	1 665 104	1 681 120
Rzeczowe aktywa trwałe, w tym:	16	2 381 735	2 382 658
nieruchomości inwestycyjne		235	238
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego		364 009	369 007
Inne aktywa		971 801	803 024
<b>SUMA AKTYWÓW</b>		<b>194 692 704</b>	<b>191 017 712</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY</b>			
<b>Zobowiązania</b>			
Zobowiązania wobec Banku Centralnego		2 909	3 128
Zobowiązania wobec banków	17	2 881 012	2 502 888
Pochodne instrumenty finansowe	11	3 577 606	3 964 170
Zobowiązania wobec klientów	18	157 230 524	154 740 574
Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych	19	1 313 302	865 905
Zobowiązania podporządkowane	20	1 604 076	1 631 256
Pozostałe zobowiązania	21	2 002 307	1 799 363
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		66 303	145 274
Rezerwy	22	666 068	719 095
<b>SUMA ZOBOWIĄZAŃ</b>		<b>169 344 107</b>	<b>166 371 653</b>
<b>Kapitał własny</b>			
Kapitał zakładowy		1 250 000	1 250 000
Pozostałe kapitały		23 319 987	19 803 442
Wynik roku bieżącego		778 610	3 592 617
<b>KAPITAŁ WŁASNY OGÓŁEM</b>		<b>25 348 597</b>	<b>24 646 059</b>
<b>SUMA ZOBOWIĄZAŃ I KAPITAŁU WŁASNEGO</b>		<b>194 692 704</b>	<b>191 017 712</b>
Współczynnik wypłacalności	28	13,46%	12,93%
Wartość księgową (w tys. PLN)		25 348 597	24 646 059
Liczba akcji (w tys.)		1 250 000	1 250 000
Wartość księgową na jedną akcję (w PLN)		20,28	19,72
Rozwodniona liczba akcji (w tys.)		1 250 000	1 250 000
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w PLN)		20,28	19,72

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okresy 3 miesięcy zakończone odpowiednio dnia 31 marca 2013 roku i dnia 31 marca 2012 roku

za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 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)	-
<b>Dochody całkowite razem, w tym:</b>	-	-	-	-	(51 535)	(24 537)	(76 072)	-	778 610	702 538
Zysk netto	-	-	-	-	-	-	-	-	778 610	778 610
Pozostałe dochody całkowite	-	-	-	-	(51 535)	(24 537)	(76 072)	-	-	(76 072)
<b>31 marca 2013 roku</b>	<b>1 250 000</b>	<b>15 198 111</b>	<b>1 070 000</b>	<b>3 385 743</b>	<b>(42 379)</b>	<b>27 362</b>	<b>19 638 837</b>	<b>3 681 150</b>	<b>778 610</b>	<b>25 348 597</b>

za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 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)	-
<b>Dochody całkowite razem, w tym:</b>	-	-	-	-	43 332	(220 748)	(177 416)	-	998 675	821 259
Zysk netto	-	-	-	-	-	-	-	-	998 675	998 675
Pozostałe dochody całkowite	-	-	-	-	43 332	(220 748)	(177 416)	-	-	(177 416)
Wpływ przejęcia przez Bank aktywów i zobowiązań spółki zależnej	-	-	-	-	-	-	-	86 762	-	86 762
<b>31 marca 2012 roku</b>	<b>1 250 000</b>	<b>12 898 111</b>	<b>1 070 000</b>	<b>3 319 621</b>	<b>(7 832)</b>	<b>141 437</b>	<b>17 421 337</b>	<b>4 040 384</b>	<b>998 675</b>	<b>23 710 396</b>

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

za okresy 3 miesięcy zakończone odpowiednio dnia 31 marca 2013 roku i dnia 31 marca 2012 roku

	Nota	01.01- 31.03.2013	01.01- 31.03.2012
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>			
<b>Zysk brutto</b>		<b>943 990</b>	<b>1 244 243</b>
<b>Korekty razem:</b>		<b>(3 989 080)</b>	<b>(4 684 103)</b>
Amortyzacja	6	123 603	116 928
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej		188	752
Odsetki i dywidendy		(91 324)	(229 621)
Zmiana stanu należności od banków		753 364	(224 240)
Zmiana stanu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu oraz instrumentów finansowych przy początkowym ujęciu wyznaczonych jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		(3 813 982)	(3 540 712)
Zmiana stanu pochodnych instrumentów finansowych (aktywo)		396 781	211 897
Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom		(3 846 782)	202 128
Zmiana stanu innych aktywów oraz aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży		(169 165)	(243 978)
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków		377 905	1 214 311
Zmiana stanu pochodnych instrumentów finansowych (zobowiązanie)		(386 564)	(164 460)
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów		2 489 950	(2 333 653)
Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości		317 451	322 403
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań oraz zobowiązań podporządkowanych		325 790	511 120
Zapłacony podatek dochodowy		(221 508)	(170 602)
Inne korekty		(244 787)	(356 376)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>(3 045 090)</b>	<b>(3 439 860)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>			
<b>Wpływy z działalności inwestycyjnej</b>		<b>4 452 974</b>	<b>3 218 863</b>
Zbycie jednostki zależnej		-	1 482
Zbycie i odsetki od inwestycyjnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży		4 451 949	3 201 043
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		1 025	219
Inne wpływy inwestycyjne (dywidendy)		-	16 119
<b>Wydatki z działalności inwestycyjnej</b>		<b>(5 054 655)</b>	<b>(2 393 225)</b>
Nabycie/podwyższenie kapitału jednostki zależnej		-	(19 713)
Nabycie inwestycyjnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży		(4 944 082)	(2 287 983)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		(110 573)	(85 529)
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>(601 681)</b>	<b>825 638</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>			
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		936 271	1 948 683
Umorzenie dłużnych papierów wartościowych		(503 195)	(2 951 309)
Splata odsetek od wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych i pożyczek podporządkowanych		(58 447)	(39 189)
Splata zobowiązań długoterminowych		(91 579)	(14 573)
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>283 050</b>	<b>(1 056 388)</b>
<b>Przepływy pieniężne netto</b>		<b>(3 363 721)</b>	<b>(3 670 610)</b>
w tym w tytułu różnic kursowych od gotówki i jej ekwiwalentów		70 954	(144 629)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		12 235 414	11 160 666
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>	24	<b>8 871 693</b>	<b>7 490 056</b>
w tym o ograniczonej możliwości dysponowania		9 701	3 953

INFORMACJA UZUPEŁNIAJĄCA

1. Przychody i koszty z tytułu odsetek

Przychody z tytułu odsetek

	01.01- 31.03.2013	01.01- 31.03.2012
<b>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:</b>	<b>2 512 276</b>	<b>2 780 021</b>
Przychody z tytułu kredytów i pożyczek udzielonych klientom, w tym:	2 316 930	2 530 683
od kredytów z rozpoznaną utratą wartości	129 596	108 797
Przychody z tytułu inwestycyjnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	142 272	188 344
Przychody z tytułu lokat w bankach	52 060	59 303
Inne	1 014	1 691
<b>Pozostałe przychody, w tym:</b>	<b>308 419</b>	<b>420 725</b>
Przychody z tytułu pochodnych instrumentów zabezpieczających	148 168	245 000
Przychody z tytułu aktywów finansowych wyznaczonych przy początkowym ujęciu jako wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	143 896	158 983
Przychody z tytułu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	16 355	16 742
<b>Razem</b>	<b>2 820 695</b>	<b>3 200 746</b>

Koszty z tytułu odsetek

	01.01- 31.03.2013	01.01- 31.03.2012
<b>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:</b>	<b>(1 152 878)</b>	<b>(1 169 590)</b>
Koszty z tytułu zobowiązań wobec klientów	(1 110 142)	(1 104 372)
Koszty z tytułu własnej emisji papierów dłużnych	(31 332)	(56 079)
Koszty z tytułu depozytów banków	(4 280)	(6 657)
Koszty premii od dłużnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	(7 124)	(2 482)
<b>Pozostałe koszty, w tym:</b>	<b>(2 844)</b>	<b>(415)</b>
Koszty z tytułu aktywów finansowych wyznaczonych przy początkowym ujęciu jako wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	(1 064)	(90)
Koszty z tytułu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	(1 780)	(325)
<b>Razem</b>	<b>(1 155 722)</b>	<b>(1 170 005)</b>

2. Przychody i koszty z tytułu prowizji i opłat

Przychody z tytułu prowizji i opłat

	01.01- 31.03.2013	01.01- 31.03.2012
<b>Przychody od aktywów finansowych, które nie są wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym:</b>	<b>147 877</b>	<b>140 133</b>
Z tytułu udzielonych kredytów i pożyczek	147 877	140 133
<b>Pozostałe prowizje</b>	<b>774 688</b>	<b>697 688</b>
Z tytułu kart płatniczych	288 556	251 240
Z tytułu obsługi rachunków bankowych	212 305	222 924
Z tytułu ubezpieczenia kredytów	130 014	88 879
Z tytułu obsługi funduszy inwestycyjnych (w tym opłaty za zarządzanie)	51 001	37 048
Z tytułu operacji kasowych	28 661	31 208
Z tytułu operacji papierami wartościowymi	14 909	15 477
Za obsługę masowych operacji zagranicznych	11 934	11 897
Z tytułu pełnienia funkcji agenta emisji obligacji skarbowych	5 807	10 220
Z tytułu sprzedaży i dystrybucji znaków opłaty sądowej	1 849	6 340
Inne*	29 652	22 455
<b>Z tytułu usług powierniczych</b>	<b>1 045</b>	<b>907</b>
<b>Razem</b>	<b>923 610</b>	<b>838 728</b>

\* 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

	01.01- 31.03.2013	01.01- 31.03.2012
Z tytułu kart płatniczych	(130 010)	(97 569)
Z tytułu ubezpieczenia kredytów	(31 149)	(25 061)
Z tytułu usług akwizycyjnych	(22 820)	(23 829)
Z tytułu usług rozliczeniowych	(7 224)	(6 908)
Z tytułu prowizji za usługi operacyjne banków	(2 719)	(2 765)
Inne*	(20 990)	(17 435)
<b>Razem</b>	<b>(214 912)</b>	<b>(173 567)</b>

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

3. Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej

	01.01- 31.03.2013	01.01- 31.03.2012
Zmiana wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat ustalonej z wykorzystaniem technik wyceny:	1 236	1 854
Instrumenty pochodne, w tym:	9 560	4 037
nieefektywna część zabezpieczenia zmienności przepływów pieniężnych	2 009	(2 304)
Bankowe papiery wartościowe strukturyzowane wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	(8 324)	(2 183)
Instrumenty dłużne	(39)	12 121
Instrumenty kapitałowe	(693)	576
<b>Razem</b>	<b>504</b>	<b>14 551</b>

01.01.2013-31.03.2013	Zyski	Straty	Wynik
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	8 685 874	(8 675 667)	10 207
Instrumenty finansowe wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	69 897	(79 600)	(9 703)
<b>Razem</b>	<b>8 755 771</b>	<b>(8 755 267)</b>	<b>504</b>

01.01.2012-31.03.2012	Zyski	Straty	Wynik
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	6 201 935	(6 195 154)	6 781
Instrumenty finansowe wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	57 153	(49 383)	7 770
<b>Razem</b>	<b>6 259 088</b>	<b>(6 244 537)</b>	<b>14 551</b>

4. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

	01.01- 31.03.2013	01.01- 31.03.2012
<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>		
Przychody uboczne	4 980	4 084
Sprzedaż, likwidacja środków trwałych, wartości niematerialnych oraz aktywów do zbycia	1 025	219
Odzyskane należności przedawnione, umorzone, nieściągalne	968	274
Inne	9 010	14 673
<b>Razem</b>	<b>15 983</b>	<b>19 250</b>

	01.01- 31.03.2013	01.01- 31.03.2012
<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>		
Koszty uboczne	(1 663)	(1 222)
Koszty sprzedaży, likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych oraz aktywów do zbycia	(1 605)	(980)
Koszty przekazanych darowizn	(551)	(3 575)
Inne	(3 527)	(6 634)
<b>Razem</b>	<b>(7 346)</b>	<b>(12 411)</b>

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

Za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 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		
Inwestycyjne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	14	24 592	-	-	5 536	-	19 056	-
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży		5 536	-	-	5 536	-	-	-
Kapitałowe papiery wartościowe nie dopuszczone do obrotu		19 056	-	-	-	-	19 056	-
<b>Należności od banków</b>	<b>9</b>	<b>30 792</b>	<b>267</b>	<b>1 510</b>	<b>-</b>	<b>453</b>	<b>32 116</b>	<b>186</b>
<b>Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</b>	<b>13</b>	<b>6 228 629</b>	<b>1 448 963</b>	<b>35 394</b>	<b>111 676</b>	<b>985 683</b>	<b>6 615 627</b>	<b>(463 280)</b>
Sektor niefinansowy		6 161 413	1 442 833	34 839	111 549	982 873	6 544 663	(459 960)
kredyty gospodarcze		3 102 026	782 469	8 453	61 079	458 023	3 373 846	(324 446)
kredyty mieszkaniowe		1 639 861	303 981	17 606	7 602	250 150	1 703 696	(53 831)
kredyty konsumpcyjne		1 417 720	356 350	8 780	42 868	274 700	1 465 282	(81 650)
dłużne papiery wartościowe		1 806	33	-	-	-	1 839	(33)
Sektor finansowy, kredyty gospodarcze		45 226	5 972	512	-	1 661	50 049	(4 311)
Sektor budżetowy		21 990	158	43	127	1 149	20 915	991
kredyty gospodarcze		19 640	148	43	127	1 149	18 555	1 001
dłużne papiery wartościowe		2 350	10	-	-	-	2 360	(10)
<b>Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży</b>		<b>1 226</b>	<b>569</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 795</b>	<b>(569)</b>
<b>Rzeczowe aktywa trwale</b>		<b>34</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>34</b>	<b>-</b>
<b>Wartości niematerialne</b>		<b>17 154</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>17 154</b>	<b>-</b>
<b>Inwestycje w jednostki zależne, współzależne i stowarzyszone</b>	<b>15</b>	<b>683 817</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>683 817</b>	<b>-</b>
<b>Pozostałe, w tym:</b>		<b>379 383</b>	<b>29 665</b>	<b>556</b>	<b>4 146</b>	<b>63 282</b>	<b>342 176</b>	<b>33 617</b>
rezerwa na sprawy sporne oraz udzielone zobowiązania i gwarancje	22	217 873	21 604	317	-	48 926	190 868	27 322
<b>Razem</b>		<b>7 365 627</b>	<b>1 479 464</b>	<b>37 460</b>	<b>121 358</b>	<b>1 049 418</b>	<b>7 711 775</b>	<b>(430 046)</b>

Za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 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	-	-	-	-	-	15 502	-
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży		12 998	-	-	-	-	-	12 998	-
Kapitałowe papiery wartościowe nie dopuszczone do obrotu		2 504	-	-	-	-	-	2 504	-
Należności od banków	9	33 710	123	-	-	365	2 941	30 527	242
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	13	4 982 790	1 146 313	114	65 278	635 670	48 673	5 379 596	(510 643)
Sektor niefinansowy		4 958 486	1 144 840	-	65 278	633 919	48 673	5 355 456	(510 921)
kredyty gospodarcze		2 272 444	468 608	-	15 167	249 864	17 586	2 458 435	(218 744)
kredyty konsumpcyjne		1 451 068	435 002	-	49 614	271 375	5 443	1 559 638	(163 627)
kredyty mieszkaniowe		1 234 974	241 230	-	497	112 680	25 644	1 337 383	(128 550)
Sektor finansowy, kredyty gospodarcze		8 525	877	114	-	1 493	-	8 023	616
Sektor budżetowy, kredyty gospodarcze		15 779	596	-	-	258	-	16 117	(338)
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		1 278	-	-	-	-	-	1 278	-
Rzeczowe aktywa trwałe		143	2 804	-	-	-	-	2 947	(2 804)
Wartości niematerialne		18 017	3 695	-	-	-	-	21 712	(3 695)
Inwestycje w jednostki zależne, współzależne i stowarzyszone	15	475 669	16 705	-	-	-	-	492 374	(16 705)
Pozostałe, w tym:		293 282	25 594	-	24 369	37 424	825	256 258	11 830
rezerwa na sprawy sporne oraz udzielo ne zobowiązania i gwarancje	22	114 023	17 495	-	-	33 624	406	97 488	16 129
<b>Razem</b>		<b>5 820 391</b>	<b>1 195 234</b>	<b>114</b>	<b>89 647</b>	<b>673 459</b>	<b>52 439</b>	<b>6 200 194</b>	<b>(521 775)</b>

## 6. Ogólne koszty administracyjne

	01.01- 31.03.2013	01.01- 31.03.2012
Świadczenia pracownicze	(559 671)	(582 594)
Koszty rzeczowe	(285 834)	(307 220)
Amortyzacja	(123 603)	(116 928)
Podatki i opłaty	(15 193)	(13 806)
Składka i wpłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny	(38 435)	(35 997)
<b>Razem</b>	<b>(1 022 736)</b>	<b>(1 056 545)</b>

### Koszty wynagrodzeń/świadczenia pracownicze

	01.01- 31.03.2013	01.01- 31.03.2012
Wynagrodzenia	(457 492)	(481 620)
Ubezpieczenia, w tym:	(84 470)	(84 591)
składki na świadczenia emerytalne i rentowe*	(76 010)	(68 733)
Inne świadczenia na rzecz pracowników	(17 709)	(16 383)
<b>Razem</b>	<b>(559 671)</b>	<b>(582 594)</b>

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

## 7. Podatek dochodowy

	01.01- 31.03.2013	01.01- 31.03.2012
<b>Rachunek zysków i strat</b>		
Bieżące obciążenie podatkowe	(142 537)	(240 360)
Odroczony podatek dochodowy związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(22 843)	(5 208)
<b>Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat</b>	<b>(165 380)</b>	<b>(245 568)</b>
Obciążenie podatkowe wykazane w innych dochodach całkowitych związane z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	17 843	41 616
<b>Razem</b>	<b>(147 537)</b>	<b>(203 952)</b>

	31.03.2013	31.12.2012
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	563 206	564 514
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	45 057	41 300
<b>Razem</b>	<b>518 149</b>	<b>523 214</b>

## 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

	01.01- 31.03.2013	01.01- 31.03.2012
Zysk przypadający na akcjonariuszy zwykłych (w tys. PLN)	778 610	998 675
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w okresie (w tys.)	1 250 000	1 250 000
Zysk przypadający na jedną akcję (w PLN na akcję)	0,62	0,80

### Zysk na jedną akcję z działalności zaniechanej

W okresach zakończonych odpowiednio dnia 31 marca 2013 roku oraz dnia 31 marca 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 I kwartale 2013 roku jak i w I 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 31 marca 2013 roku oraz dnia 31 marca 2012 roku w Banku nie wystąpiły istotne koszty i przychody z tytułu działalności zaniechanej.

### 9. Należności od banków

	31.03.2013	31.12.2012
Lokaty w bankach	1 312 347	2 445 915
Rachunki bieżące	405 974	589 139
Udzielone kredyty i pożyczki	168 596	299 516
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	-	149 284
Środki pieniężne w drodze	3 724	3 329
<b>Razem</b>	<b>1 890 641</b>	<b>3 487 183</b>
Odpis z tytułu utraty wartości należności, w tym:	(32 116)	(30 792)
odpis z tytułu utraty wartości na należność od banku zagranicznego	(32 074)	(30 782)
<b>Razem netto</b>	<b>1 858 525</b>	<b>3 456 391</b>

### 10. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu

	31.03.2013	31.12.2012
<b>Dłużne papiery wartościowe</b>	<b>2 614 769</b>	<b>278 240</b>
emitowane przez Skarb Państwa, w tym:	2 549 656	216 521
obligacje skarbowe	1 745 881	216 521
bony skarbowe	803 775	-
emitowane przez jednostki samorządu terytorialnego, obligacje komunalne	36 786	26 673
emitowane przez podmioty niefinansowe, obligacje korporacyjne	11 951	15 064
emitowane przez inne podmioty finansowe, w tym:	15 006	18 611
obligacje emitowane przez GPW	10 140	13 880
obligacje emitowane przez PKO Finance AB	4 808	4 664
obligacje korporacyjne	58	67
emitowane przez banki, w tym:	1 370	1 371
obligacje BGK	1 370	1 361
<b>Udziały i akcje w innych jednostkach notowane na giełdach</b>	<b>16 547</b>	<b>3 237</b>
<b>Certyfikaty inwestycyjne</b>	<b>663</b>	<b>713</b>
<b>Prawa poboru</b>	<b>40</b>	<b>40</b>
<b>Razem</b>	<b>2 632 019</b>	<b>282 230</b>

W okresie od 1 stycznia 2013 roku do 31 marca 2013 roku nie wystąpiły przeniesienia między poziomami w hierarchii wartości godziwej wykorzystywanej przy wycenie wartości godziwej instrumentów finansowych.

## 11. Pochodne instrumenty finansowe

### Instrumenty pochodne stosowane przez Bank

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

	31.03.2013		31.12.2012	
	Aktywa	Zobowiązania	Aktywa	Zobowiązania
Instrumenty zabezpieczające	280 458	349 206	498 130	224 373
Pozostałe instrumenty pochodne	3 184 217	3 228 400	3 363 326	3 739 797
<b>Razem</b>	<b>3 464 675</b>	<b>3 577 606</b>	<b>3 861 456</b>	<b>3 964 170</b>

Rodzaj kontraktu	31.03.2013		31.12.2012	
	Aktywa	Zobowiązania	Aktywa	Zobowiązania
IRS	3 088 346	2 955 206	3 222 693	3 183 816
CIRS	171 964	422 750	357 675	370 043
FX Swap	51 724	36 802	109 819	207 538
Opcje	67 994	51 936	63 301	61 932
Forward	22 505	46 906	33 190	60 742
FRA	60 454	63 002	74 608	78 693
Inne	1 688	1 004	170	1 406
<b>Razem</b>	<b>3 464 675</b>	<b>3 577 606</b>	<b>3 861 456</b>	<b>3 964 170</b>

W okresie od 1 stycznia 2013 roku do 31 marca 2013 roku nie wystąpiły przeniesienia między poziomami w hierarchii wartości godziwej wykorzystywanej przy wycenie wartości godziwej instrumentów finansowych.

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

	31.03.2013	31.12.2012
<b>Dłużne papiery wartościowe</b>	<b>14 079 110</b>	<b>12 614 917</b>
emitowane przez banki centralne, bony pieniężne NBP	11 992 454	9 995 300
emitowane przez Skarb Państwa, w tym:	1 829 175	2 363 089
obligacje skarbowe PLN	1 434 842	1 322 226
bony skarbowe	394 333	1 040 863
emitowane przez jednostki samorządu terytorialnego, w tym:	257 481	256 528
obligacje komunalne EUR	148 438	145 343
obligacje komunalne PLN	109 043	111 185
<b>Razem</b>	<b>14 079 110</b>	<b>12 614 917</b>

W okresie od 1 stycznia 2013 roku do 31 marca 2013 roku nie wystąpiły przeniesienia między poziomami w hierarchii wartości godziwej wykorzystywanej przy wycenie wartości godziwej instrumentów finansowych.

### 13. Kredyty i pożyczki udzielone klientom

	31.03.2013	31.12.2012
<b>Kredyty i pożyczki udzielone klientom brutto, w tym:</b>	<b>152 160 269</b>	<b>148 313 487</b>
sektor finansowy	4 194 914	3 177 999
gospodarcze, w tym:	4 194 914	3 177 999
transakcje z przyrzeczeniem odkupu	959 713	-
środki Domu Maklerskiego w Funduszu Gwarancyjnym Giełdy oraz depozyt pocztkowy	15 552	8 779
sektor niefinansowy	140 279 386	137 530 488
mieszkaniowe	73 162 983	72 059 644
gospodarcze, w tym:	45 086 005	42 719 131
dopłaty do kapitałów podmiotów zależnych	215 460	214 209
konsumpcyjne	21 110 776	21 848 645
dłużne papiery wartościowe	919 622	903 068
sektor budżetowy	7 685 969	7 605 000
gospodarcze	6 501 736	6 429 961
mieszkaniowe	4 155	-
dłużne papiery wartościowe	1 180 078	1 175 039
Odpisy z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek udzielonych klientom	(6 615 627)	(6 228 629)
<b>Kredyty i pożyczki udzielone klientom netto</b>	<b>145 544 642</b>	<b>142 084 858</b>

	31.03.2013	31.12.2012
<b>Kredyty i pożyczki udzielone klientom</b>		
Wyceniane według metody zindywidualizowanej, w tym:	7 829 040	7 100 715
ze stwierdzoną utratą wartości	5 901 603	5 552 524
bez stwierdzonej utraty wartości	1 927 437	1 548 191
Wyceniane według metody portfelowej, ze stwierdzoną utratą wartości	7 138 069	6 764 251
Wyceniane według metody grupowej (IBNR)	137 193 160	134 448 521
<b>Kredyty i pożyczki udzielone klientom brutto</b>	<b>152 160 269</b>	<b>148 313 487</b>
Odpisy na ekspozycje wyceniane według metody zindywidualizowanej, w tym:	(2 424 364)	(2 261 663)
ze stwierdzoną utratą wartości	(2 311 910)	(2 165 236)
Odpisy na ekspozycje wyceniane według metody portfelowej	(3 694 611)	(3 424 393)
Odpisy na ekspozycje wyceniane według metody grupowej (IBNR)	(496 652)	(542 573)
<b>Odpisy - razem</b>	<b>(6 615 627)</b>	<b>(6 228 629)</b>
<b>Kredyty i pożyczki udzielone klientom netto</b>	<b>145 544 642</b>	<b>142 084 858</b>

Według segmentów klienta	31.03.2013	31.12.2012
<b>Kredyty i pożyczki udzielone brutto, w tym:</b>	<b>152 160 269</b>	<b>148 313 487</b>
bankowości hipotecznej	65 170 875	63 960 739
korporacyjne	43 385 894	41 351 050
bankowości detalicznej i prywatnej	21 110 776	21 848 645
małych i średnich przedsiębiorstw	14 726 272	14 309 022
klientów rynku mieszkaniowego	6 575 344	6 621 043
dopłaty do kapitałów podmiotów zależnych	215 460	214 209
transakcje z przyrzeczeniem odkupu	959 713	-
pozostałe należności	15 935	8 779
<b>Odpisy z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek</b>	<b>(6 615 627)</b>	<b>(6 228 629)</b>
<b>Kredyty i pożyczki udzielone netto</b>	<b>145 544 642</b>	<b>142 084 858</b>

Na dzień 31 marca 2013 roku udział kredytów z rozpoznaną utratą wartości wyniósł 8,6% (na dzień 31 grudnia 2012 roku: 8,3%), natomiast wskaźnik pokrycia kredytów z rozpoznaną utratą wartości (wyliczony jako udział odpisów aktualizujących wartość należności ogółem do wartości bilansowej brutto kredytów z rozpoznaną utratą wartości) wyniósł 50,7% (na dzień 31 grudnia 2012 roku: 50,6%).

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

14. Inwestycyjne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży

	31.03.2013	31.12.2012
<b>Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży brutto</b>	<b>12 624 045</b>	<b>11 922 509</b>
emitowane przez Skarb Państwa, w tym, obligacje skarbowe PLN	8 444 501	7 619 522
emitowane przez jednostki samorządu terytorialnego, obligacje komunalne	2 704 889	2 780 212
emitowane przez podmioty niefinansowe, obligacje korporacyjne	1 027 915	1 315 490
emitowane przez inne podmioty finansowe, obligacje korporacyjne	394 955	156 393
emitowane przez banki, obligacje korporacyjne	51 785	50 892
<b>Odpisy z tytułu utraty wartości dłużnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży</b>	<b>-</b>	<b>(5 536)</b>
obligacje korporacyjne	-	(5 536)
<b>Razem dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży netto</b>	<b>12 624 045</b>	<b>11 916 973</b>
<b>Kapitałowe papiery wartościowe dostępne do sprzedaży brutto</b>	<b>205 605</b>	<b>163 489</b>
Kapitałowe papiery wartościowe niedopuszczone do publicznego obrotu	163 968	130 991
Kapitałowe papiery wartościowe dopuszczone do publicznego obrotu	41 637	32 498
<b>Odpisy z tytułu utraty wartości kapitałowych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży</b>	<b>(19 056)</b>	<b>(19 056)</b>
<b>Razem kapitałowe papiery wartościowe dostępne do sprzedaży netto</b>	<b>186 549</b>	<b>144 433</b>
<b>Razem inwestycyjne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży netto</b>	<b>12 810 594</b>	<b>12 061 406</b>

W okresie od 1 stycznia 2013 roku do 31 marca 2013 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 31 marca 2013 roku	wartość nominalna	wartość godziwa	wartość bilansowa
obligacje komunalne	1 158 170	1 176 220	1 177 717
obligacje korporacyjne	891 290	905 970	901 484
<b>Razem</b>	<b>2 049 460</b>	<b>2 082 190</b>	<b>2 079 201</b>

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

## 15. Inwestycje w jednostki zależne, współzależne i stowarzyszone

Na dzień 31 marca 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 31 marca 2013 roku	Wartość brutto	Utrata wartości	Wartość bilansowa
<b>Jednostki zależne</b>			
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
PKO Leasing SA (poprzednia nazwa: Bankowy Fundusz Leasingowy SA)	90 000	-	90 000
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. <sup>1</sup>	4 503	-	4 503
PKO Finance AB	172	-	172
<b>Jednostki współzależne</b>			
CENTRUM HAFFNERA Sp. z o.o.	44 371	(38 435)	5 936
Centrum Obsługi Biznesu Sp. z o.o.	17 498	-	17 498
<b>Jednostki stowarzyszone</b>			
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
<b>Razem</b>	<b>1 874 822</b>	<b>(683 817)</b>	<b>1 191 005</b>

1) Zaangażowanie nie uwzględnia wartości dopłaty dokonanej przez PKO Bank Polski SA, wykazywanej w pozycji Kredyty i pożyczki udzielone klientom, w wysokości 215 460 tysięcy PLN.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku	Wartość brutto	Utrata wartości	Wartość bilansowa
<b>Jednostki zależne</b>			
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 <sup>1</sup>	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. <sup>2</sup>	4 503	-	4 503
PKO Finance AB	172	-	172
<b>Jednostki współzależne</b>			
CENTRUM HAFFNERA Sp. z o.o.	44 371	(38 435)	5 936
Centrum Obsługi Biznesu Sp. z o.o.	17 498	-	17 498
<b>Jednostki stowarzyszone</b>			
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
<b>Razem</b>	<b>1 854 822</b>	<b>(683 817)</b>	<b>1 171 005</b>

1) zaangażowanie nie uwzględnia wartości dopłaty 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	31.03.2013	31.12.2012
Oprogramowanie	1 500 747	1 418 873
Inne, w tym:	164 357	262 247
nakłady	145 248	244 042
wartość firmy związana z aktywami przejętymi od spółki zależnej	7 785	7 785
<b>Razem</b>	<b>1 665 104</b>	<b>1 681 120</b>

Rzeczowe aktywa trwałe	31.03.2013	31.12.2012
Grunty i budynki	1 651 588	1 629 368
Maszyny i urządzenia	398 740	390 331
Środki trwałe w budowie	207 610	251 065
Środki transportu	248	253
Nieruchomości inwestycyjne	235	238
Inne	123 314	111 403
<b>Razem</b>	<b>2 381 735</b>	<b>2 382 658</b>

W okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2013 roku nie wystąpiły istotne transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

## 17. Zobowiązania wobec banków

	31.03.2013	31.12.2012
Otrzymane kredyty i pożyczki	1 404 160	1 393 048
Depozyty banków	923 687	1 006 347
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	242 247	-
Rachunki bieżące	218 001	71 539
Inne depozyty z rynku pieniężnego	92 917	31 954
<b>Razem</b>	<b>2 881 012</b>	<b>2 502 888</b>

W okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2013 roku otrzymane kredyty i pożyczki są spłacane terminowo i bez naruszeń istotnych postanowień umów kredytów lub pożyczek.

## 18. Zobowiązania wobec klientów

	31.03.2013	31.12.2012
<b>Zobowiązania wobec ludności</b>	<b>115 041 641</b>	<b>110 127 352</b>
Depozyty terminowe	66 285 371	62 895 895
Środki na rachunkach bieżących i depozyty O/N	48 512 074	47 026 306
Inne depozyty z rynku pieniężnego	244 196	205 151
<b>Zobowiązania wobec podmiotów gospodarczych</b>	<b>38 363 167</b>	<b>41 154 325</b>
Depozyty terminowe	16 613 708	17 381 502
Otrzymane kredyty i pożyczki, w tym:	11 019 894	10 709 239
- otrzymane od PKO Finance AB*	9 457 646	9 171 845
Środki na rachunkach bieżących i depozyty O/N	8 980 440	11 545 398
Inne depozyty z rynku pieniężnego	620 087	666 770
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	1 129 038	851 416
<b>Zobowiązania wobec jednostek budżetowych</b>	<b>3 825 716</b>	<b>3 458 897</b>
Środki na rachunkach bieżących i depozyty O/N	2 522 525	2 870 735
Depozyty terminowe	1 236 376	562 397
Inne depozyty z rynku pieniężnego	66 815	25 765
<b>Razem</b>	<b>157 230 524</b>	<b>154 740 574</b>

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

W okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2013 roku otrzymane kredyty i pożyczki są spłacane terminowo i bez naruszeń istotnych postanowień umów kredytów lub pożyczek.

Według segmentu klienta	31.03.2013	31.12.2012
<b>Zobowiązania wobec klientów, w tym:</b>		
bankowości detalicznej i prywatnej	110 743 219	105 799 406
korporacyjne	21 828 820	23 967 961
otrzymane kredyty i pożyczki	11 019 894	10 709 239
małych i średnich przedsiębiorstw	8 270 189	8 766 193
klientów rynku mieszkaniowego	4 239 364	4 646 359
transakcje z przyrzeczeniem odkupu	1 129 038	851 416
<b>Razem</b>	<b>157 230 524</b>	<b>154 740 574</b>

## 19. Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych

	31.03.2013	31.12.2012
<b>Zobowiązania z tytułu emisji</b>		
Instrumenty finansowe desygnowane do wyceny do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat - bankowe papiery wartościowe wyemitowane przez PKO Bank Polski SA	467 896	368 622
Instrumenty finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu - obligacje bankowe wyemitowane przez PKO Bank Polski SA	845 406	497 283
<b>Razem</b>	<b>1 313 302</b>	<b>865 905</b>

	31.03.2013	31.12.2012
<b>Zobowiązania z tytułu emisji o okresie spłaty:</b>		
do 1 miesiąca	46 205	-
od 1 miesiąca do 3 miesięcy	915 091	497 283
od 3 miesięcy do 1 roku	140 966	182 150
od 1 roku do 5 lat	211 040	186 472
<b>Razem</b>	<b>1 313 302</b>	<b>865 905</b>

W okresie od 1 stycznia 2013 roku do 31 marca 2013 roku nie wystąpiły przeniesienia między poziomami w hierarchii wartości godziwej wykorzystywanej przy wycenie wartości godziwej instrumentów finansowych.

W okresie 3 miesięcy 2013 roku Bank wyemitował bankowe papiery wartościowe i obligacje bankowe o wartości nominalnej 944 258 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. W I kwartale 2013 roku zostały umorzone bankowe papiery wartościowe i obligacje bankowe o wartości nominalnej 503 195 tysięcy PLN.

## 20. Zobowiązania podporządkowane

Stan na dzień 31 marca 2013

Zobowiązania podporządkowane	Wartość nominalna	Waluta	Stopa procentowa (%)	Termin zapadalności/wykupu	Stan zobowiązania
Obligacje podporządkowane	1 600 700	PLN	5,12%	14.09.2022	1 604 076

Stan na dzień 31 grudnia 2012

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



Zmiana stanu zobowiązań podporządkowanych

Za okres zakończony	01.01- 31.03.2013	01.01- 31.03.2012
Stan zobowiązań podporządkowanych na początek okresu	1 631 256	1 614 377
Zwiększenia (z tytułu):	25 209	23 824
odsetki naliczone	25 209	23 625
inne	-	199
Zmniejszenia (z tytułu):	(52 389)	-
spłaty odsetek	(52 389)	-
<b>Stan zobowiązań podporządkowanych na koniec okresu</b>	<b>1 604 076</b>	<b>1 638 201</b>

21. Pozostałe zobowiązania

	31.03.2013	31.12.2012
Koszty do zapłacenia	283 075	318 690
Przychody pobierane z góry	366 128	343 366
Inne zobowiązania	1 353 104	1 137 307
<b>Razem</b>	<b>2 002 307</b>	<b>1 799 363</b>

22. Rezerwy

Za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2013 roku	Rezerwa na sprawy sporne	Rezerwa na świadczenia emerytalno - rentowe oraz nagrody jubileuszowe	Rezerwa na udzielone zobowiązania i gwarancje	Inne rezerwy*	Razem
Stan na dzień 1 stycznia 2013 roku, 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	-	-	21 604	1 798	23 402
Wykorzystanie rezerw	-	-	-	(1 703)	(1 703)
Rozwiązanie rezerw	-	(6 240)	(48 926)	(19 877)	(75 043)
Transfery i inne zmiany	-	-	317	-	317
Stan na dzień 31 marca 2013 roku, w tym:	2 254	423 488	188 614	51 712	666 068
Rezerwa krótkoterminowa	2 254	29 828	159 087	51 712	242 881
Rezerwa długoterminowa	-	393 660	29 527	-	423 187

\*Pozycja „Inne rezerwy” obejmuje m.in.: rezerwę restrukturyzacyjną w kwocie 46 389 tysięcy PLN oraz rezerwę na potencjalne roszczenia z tytułu sprzedaży wierzytelności w kwocie 2 494 tysięcy PLN.

Za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2012 roku	Rezerwa na sprawy sporne	Rezerwa na świadczenia emerytalno - rentowe oraz nagrody jubileuszowe	Rezerwa na udzielone zobowiązania i gwarancje	Inne rezerwy*	Razem
Stan na dzień 1 stycznia 2012 roku, 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	-	-	17 495	2 835	20 330
Wykorzystanie rezerw	-	-	-	(1 890)	(1 890)
Rozwiązanie rezerw	-	-	(33 624)	(14 013)	(47 637)
Transfery i inne zmiany	-	-	(406)	-	(406)
Stan na dzień 31 marca 2012 roku, w tym:	2 254	426 973	95 234	61 425	585 886
Rezerwa krótkoterminowa	2 254	38 069	95 234	61 425	196 982
Rezerwa długoterminowa	-	388 904	-	-	388 904

\* Pozycja „Inne rezerwy” obejmuje m.in.: rezerwę restrukturyzacyjną w kwocie 51 075 tysięcy PLN oraz rezerwę na potencjalne roszczenia z tytułu sprzedaży wierzytelności w kwocie 4 020 tysięcy PLN.

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

## 23. Zobowiązania pozabilansowe

### Programy subemisji

Na dzień 31 marca 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
<b>Stan na dzień 31 marca 2013</b>				
Spółka A	obligacje korporacyjne	1 633 000	15.06.2017	Umowa Emisji Obligacji*
Spółka B	obligacje korporacyjne	800 000	31.07.2013	Umowa Emisji Obligacji*
Spółka C	obligacje korporacyjne	102 700	31.10.2013	Umowa Emisji Obligacji*
Spółka D	obligacje korporacyjne	73 582	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*
Spółka G	obligacje korporacyjne	12 200	31.10.2017	Umowa Emisji Obligacji*
<b>Razem</b>		<b>2 705 482</b>		
<b>Stan na dzień 31 grudnia 2012</b>				
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*
<b>Razem</b>		<b>2 513 519</b>		

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

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

### Zobowiązania umowne

Na dzień 31 marca 2013 roku kwota zobowiązań umownych dotyczących wartości niematerialnych wynosiła 188 820 tysięcy PLN (na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosiła 155 452 tysięcy PLN).

Na dzień 31 marca 2013 roku kwota zobowiązań umownych dotyczących rzeczowych aktywów trwałych wynosiła 44 483 tysiące PLN (na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosiła 71 580 tysięcy PLN).

### Udzielone zobowiązania finansowe

według wartości nominalnej	31.03.2013	31.12.2012
Podmioty finansowe	1 366 465	1 401 646
Podmioty niefinansowe	29 916 697	28 612 603
Podmioty budżetowe	2 923 003	2 462 680
<b>Razem</b>	<b>34 206 165</b>	<b>32 476 929</b>
w tym: udzielone zobowiązania nieodwołalne	8 499 670	8 397 676

### Udzielone zobowiązania gwarancyjne

	31.03.2013	31.12.2012
Podmioty finansowe	1 050 365	1 222 752
Podmioty niefinansowe	10 441 605	10 193 861
Podmioty budżetowe	215 348	135 943
<b>Razem</b>	<b>11 707 318</b>	<b>11 552 556</b>

Pozabilansowe zobowiązania otrzymane

	31.03.2013	31.12.2012
Finansowe	981 689	1 256 389
Gwarancyjne	1 820 839	1 707 143
<b>Razem</b>	<b>2 802 528</b>	<b>2 963 532</b>

Aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań warunkowych

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

## 24. Informacje uzupełniające do rachunku 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.

	31.03.2013	31.12.2012	31.03.2012
Kasa, środki w Banku Centralnym	7 708 687	10 229 230	6 042 896
Bieżące należności od banków	1 163 006	2 006 184	1 447 160
<b>Razem</b>	<b>8 871 693</b>	<b>12 235 414</b>	<b>7 490 056</b>

## 25. Transakcje z podmiotami powiązаныmi kapitałowo

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

31 marca 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
<b>Jednostki zależne bezpośrednio</b>								
Bankowe Towarzystwo Kapitałowe SA	-	-	432	4	1	3	3	7 000
PKO Leasing SA <sup>1)</sup>	414 399	18 669	233 661	4 432	3 097	4 693	1 492	1 341 962
Centrum Elektronicznych Usług Płatniczych eService SA	743	-	48 358	6 137	5 973	9 554	9 451	4 986
Fort Mokotów Inwestycje Sp. z o.o.	-	-	18 271	1	1	160	160	-
Inteligo Financial Services SA	33 900	-	126 059	876	5	14 886	1 178	-
KREDOBANK SA	221 550	112 359	6 776	993	502	4	4	161 817
PKO BP BANKOWY Powszechne Towarzystwo Emerytalne SA	38	-	66 926	244	4	457	457	-
PKO BP Finat Sp. z o.o.	-	-	3 764	13	5	54	26	591
PKO Finance AB	4 703	-	9 457 646	-	-	88 046	87 800	-
PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA	13 816	-	29 644	39 843	39 364	167	167	-
Qualia Development Sp. z o.o.	215 460	-	12 306	5	5	103	103	13 889
<b>Jednostki zależne pośrednio</b>								
PKO Bankowy Leasing Sp. z o.o. <sup>2)</sup>	2 030 517	2 030 189	297	26 145	26 025	264	-	198 644
Finansowa Kompania "Prywatne Inwestycje" Sp. z o.o.	156 479	156 478	-	2 767	2 767	4 108	-	-
Fort Mokotów Sp. z o.o. - w likwidacji	-	-	4 145	-	-	38	38	-
PKO BP Faktoring SA	241 932	241 926	3 570	2 509	2 460	17	-	257 776
Qualia - Residence Sp. z o.o.	-	-	376	3	3	2	2	-
Qualia - Rezydencja Flotylla Sp. z o.o.	76 121	76 121	1 537	1 482	1 482	687	12	-
Qualia Hotel Management Sp. z o.o.	-	-	114	2	2	-	-	-
Qualia Sp. z o.o.	-	-	5	1	1	-	-	-
Qualia spółka z ograniczoną odpowiedzialnością - Jurata Spółka komandytowa	-	-	2 562	1	1	14	-	-
Qualia spółka z ograniczoną odpowiedzialnością - Neptun Park Spółka komandytowa	55 657	55 657	6 317	954	954	675	45	1 837
Qualia spółka z ograniczoną odpowiedzialnością - Nowy Wilanów Spółka komandytowa	81 736	81 736	9 090	1 308	1 304	80	80	-
Qualia spółka z ograniczoną odpowiedzialnością - Pomeranka Spółka komandytowa	64 633	64 633	1 157	939	930	202	11	18 573
Qualia spółka z ograniczoną odpowiedzialnością - Projekt 1 Spółka komandytowa	-	-	2	1	1	-	-	-
Qualia spółka z ograniczoną odpowiedzialnością - Sopot Spółka komandytowa	4 742	4 742	2 109	89	89	21	18	3 186
Qualia spółka z ograniczoną odpowiedzialnością - Władysławowo Spółka komandytowa	-	-	2	1	1	-	-	-
Qualia spółka z ograniczoną odpowiedzialnością - Zakopane Spółka komandytowa	-	-	248	1	1	-	-	-
Sarnia Dolina Sp. z o.o.	17 159	17 159	-	364	243	188	188	-
<b>Jednostki współzależne bezpośrednio</b>								
CENTRUM HAFFNERA Sp. z o.o.	-	-	55	2	2	-	-	-
Centrum Obsługi Biznesu Sp. z o.o.	30 406	30 406	17 868	522	521	116	116	147
<b>Jednostki współzależne pośrednio</b>								
Centrum Majkowskiego Sp. z o.o.	-	-	588	1	1	-	-	-
Kamienica Morska Sp. z o.o.	-	-	7	1	1	-	-	-
Promenada Sopotka Sp. z o.o.	45 055	45 055	3 751	351	331	43	43	-
Sopot Zdrój Sp. z o.o.	218 529	218 529	2 101	1 628	1 530	5	5	-
<b>Jednostki stowarzyszone bezpośrednio</b>								
Agencja Inwestycyjna CORP-SA SA	55	-	-	15	-	23	-	-
Bank Pocztowy SA	-	-	109	14	10	213	-	4 383
Poznański Fundusz Poręczeń Kredytowych Sp. z o.o.	-	-	19 560	-	-	187	187	-
<b>Jednostka stowarzyszona bezpośrednio przeznaczona do sprzedaży</b>								
Kolej Gondolowa Jaworzyna Krynicka SA	3 539	3 539	4 328	64	63	36	36	-
<b>Jednostka stowarzyszona pośrednio</b>								
Centrum Operacyjne Sp. z o.o.	-	-	6	1	1	-	-	-
<b>RAZEM</b>	<b>3 931 169</b>	<b>3 157 198</b>	<b>10 083 747</b>	<b>91 714</b>	<b>87 681</b>	<b>125 046</b>	<b>101 622</b>	<b>2 014 791</b>

<sup>1)</sup> poprzednia nazwa Bankowy Fundusz Leasingowy SA

<sup>2)</sup> poprzednia nazwa Bankowy Leasing Sp. z o.o.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
GRUPY KAPITAŁOWEJ PKO BANKU POLSKIEGO SA ZA OKRES TRZECH MIESIĘCY  
ZAKOŃCZONY DNIA 31 MARCA 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
<b>Jednostki zależne bezpośrednio</b>								
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 Powszechne Towarzystwo Emerytalne 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	-	-	9 171 845	-	-	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
<b>Jednostki zależne pośrednio</b>								
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	-	-
<b>Jednostki współzależne bezpośrednio</b>								
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
<b>Jednostki współzależne pośrednio</b>								
Centrum Majkowskiego Sp. z o.o.	-	-	593	6	6	-	-	-
Kamienica Morska Sp. z o.o.	-	-	11	6	6	-	-	-
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	-
<b>Jednostki stowarzyszone bezpośrednio</b>								
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	-
<b>Jednostka stowarzyszona bezpośrednio przeznaczona do sprzedaży</b>								
Kolej Gondolowa Jaworzyna Krynicka SA	4 235	4 235	343	291	291	50	43	-
<b>Jednostka stowarzyszona pośrednio</b>								
Centrum Operacyjne Sp. z o.o.	-	-	21	3	3	-	-	-
<b>RAZEM</b>	<b>3 776 648</b>	<b>3 253 871</b>	<b>9 832 407</b>	<b>356 778</b>	<b>341 034</b>	<b>413 578</b>	<b>295 061</b>	<b>2 009 300</b>

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

W I 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 rok 2012.

Poniżej przedstawiono istotne informacje dotyczące monitorowania ryzyka oraz zmiany w metodach pomiaru ryzyka w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2013 roku:

### Ryzyko kredytowe

#### Ekspozycja Banku na ryzyko kredytowe

Należności od banków	Zaangażowanie	
	31.03.2013	31.12.2012
Należności z rozpoznaną utratą wartości, w tym:	35 295	33 569
oceniane metodą zindywidualizowaną	35 295	33 569
Należności bez rozpoznanej utraty wartości, w tym:	1 855 346	3 453 614
nieprzeterminowane	1 855 346	3 453 614
<b>Razem brutto</b>	<b>1 890 641</b>	<b>3 487 183</b>
<b>Odpisy z tytułu utraty wartości</b>	<b>(32 116)</b>	<b>(30 792)</b>
<b>Razem według wartości bilansowej netto</b>	<b>1 858 525</b>	<b>3 456 391</b>

Kredyty i pożyczki udzielone klientom	Zaangażowanie	
	31.03.2013	31.12.2012
Kredyty i pożyczki z rozpoznaną utratą wartości, w tym:	13 039 672	12 316 775
oceniane metodą zindywidualizowaną	5 901 603	5 552 524
Kredyty i pożyczki bez rozpoznanej utraty wartości, w tym:	139 120 597	135 996 712
nieprzeterminowane	135 668 968	131 732 488
przeterminowane	3 451 629	4 264 224
do 4 dni przeterminowania	712 777	1 725 423
powyżej 4 dni przeterminowania	2 738 852	2 538 801
<b>Razem brutto</b>	<b>152 160 269</b>	<b>148 313 487</b>
<b>Odpisy z tytułu utraty wartości</b>	<b>(6 615 627)</b>	<b>(6 228 629)</b>
<b>Razem według wartości bilansowej netto</b>	<b>145 544 642</b>	<b>142 084 858</b>

Inwestycyjne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży - dłużne papiery wartościowe	Zaangażowanie	
	31.03.2013	31.12.2012
Dłużne papiery wartościowe z rozpoznaną utratą wartości, w tym:	-	5 536
oceniane metodą zindywidualizowaną	-	5 536
Dłużne papiery wartościowe bez rozpoznanej utraty wartości, w tym:	12 624 045	11 916 973
nieprzeterminowane	12 624 045	11 916 973
z ratingiem zewnętrznym	8 387 243	7 670 414
z ratingiem wewnętrznym	4 236 802	4 246 559
<b>Razem brutto</b>	<b>12 624 045</b>	<b>11 922 509</b>
<b>Odpisy z tytułu utraty wartości</b>	<b>-</b>	<b>(5 536)</b>
<b>Razem według wartości bilansowej netto</b>	<b>12 624 045</b>	<b>11 916 973</b>

### Stopień narażenia na ryzyko kredytowe

Poniższa tabela prezentuje maksymalne narażenie Banku na ryzyko kredytowe na dzień 31 marca 2013 roku oraz na dzień 31 grudnia 2012 roku, bez uwzględnienia wartości zabezpieczeń i związanej z nimi poprawy sytuacji kredytowej według wartości bilansowej netto.

Pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej	31.03.2013	31.12.2012
Rachunek bieżący w Banku Centralnym	5 620 656	7 550 898
Należności od banków	1 858 525	3 456 391
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu - dłużne papiery wartościowe	2 614 769	278 240
Pochodne instrumenty finansowe	3 464 675	3 861 456
Instrumenty finansowe przy początkowym ujęciu wyznaczone jako wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat - dłużne papiery wartościowe	14 079 110	12 614 917
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	145 544 642	142 084 858
Inwestycyjne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży - dłużne papiery wartościowe	12 624 045	11 916 973
Inne aktywa - inne aktywa finansowe	663 118	716 136
<b>Razem</b>	<b>186 469 540</b>	<b>182 479 869</b>

Pozycje pozabilansowe	31.03.2013	31.12.2012
Udzielone zobowiązania nieodwołalne	8 499 670	8 397 676
Udzielone gwarancje	7 457 813	7 501 328
Udzielone akredytywy	383 071	377 643
Gwarancje emisji	3 866 434	3 673 585
<b>Razem</b>	<b>20 206 988</b>	<b>19 950 232</b>

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

	31.03.2013	31.12.2012
<b>Należności od banków</b>	<b>35 295</b>	<b>33 569</b>
<b>Kredyty i pożyczki udzielone klientom</b>	<b>5 901 603</b>	<b>5 552 524</b>
Sektor niefinansowy	5 895 394	5 546 315
kredyty gospodarcze	4 006 411	3 790 964
kredyty mieszkaniowe	1 774 855	1 658 076
kredyty konsumpcyjne	114 128	97 275
Sektor budżetowy, kredyty gospodarcze	6 209	6 209
<b>Inwestycyjne dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży emitowane przez podmioty niefinansowe</b>	<b>-</b>	<b>5 536</b>
<b>Razem</b>	<b>5 936 898</b>	<b>5 591 629</b>

### Ryzyko stopy procentowej

Bank był głównie narażony na ryzyko złotowej stopy procentowej, które odpowiadało za ok. 52% wartości zagrożonej Banku (VaR) na dzień 31 marca 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	31.03.2013	31.12.2012
VaR 10 - dniowy przy poziomie ufności 99% (tys. PLN)	86 369	64 451
Równoległe przesunięcie krzywych stóp procentowych o 200 pb. (tys. PLN) (test warunków skrajnych)*	424 537	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	31.03.2013	31.12.2012
VaR 10-dniowy przy poziomie ufności 99% (tys. PLN)	863	628
Zmiana kursów WAL/PLN o 20% (tys. PLN) (test warunków skrajnych)*	2 669	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 31 marca 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	31.03.2013	31.12.2012
EUR	43 059	(11 933)
USD	(16 792)	(8 277)
CHF	(22 850)	(20 127)
GBP	2 424	4 611
Pozostałe (Globalna Netto)	17 166	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
<b>31.03.2013</b>								
Urealniona luka okresowa	7 205 705	10 645 581	428 005	2 018 352	2 796 959	9 073 644	12 066 670	(44 234 916)
Urealniona skumulowana luka okresowa	7 205 705	17 851 286	18 279 291	20 297 643	23 094 602	32 168 246	44 234 916	-
<b>31.12.2012</b>								
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 31 marca 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 31 marca 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 0,53 p.p., co było spowodowane głównie wzrostem wartości funduszy własnych Banku wyznaczanych dla potrzeb adekwatności kapitałowej.

### Fundusze własne dla potrzeb adekwatności kapitałowej

Na dzień 31 marca 2013 roku fundusze własne Banku wyznaczane dla potrzeb adekwatności kapitałowej wzrosły o 1 165 206 tysięcy PLN, głównie wskutek zaliczenia wyniku za rok 2012 oraz niepodzielonego wyniku z lat ubiegłych po pomniejszeniu o przewidywane obciążenia (w kwocie 1 342 617 tysięcy PLN).

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

FUNDUSZE WŁASNE BANKU	31.03.2013	31.12.2012
<b>Fundusze podstawowe (Tier 1)</b>	<b>19 965 023</b>	<b>18 657 980</b>
Kapitał zakładowy	1 250 000	1 250 000
Kapitał zapasowy	15 198 111	15 198 111
Pozostałe kapitały rezerwowe	3 385 743	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	1 431 150	88 533
Niezrealizowane straty na instrumentach dłużnych, kapitałowych i pozostałych należnościach zakwalifikowanych jako dostępne do sprzedaży	(101 340)	(72 303)
Korekty aktualizujące wartość wyceny aktywów w portfelu handlowym	(454)	(504)
Wartości niematerialne	(1 665 104)	(1 681 120)
Zaangażowania kapitałowe	(603 083)	(580 480)
<b>Fundusze uzupełniające (Tier 2)</b>	<b>1 036 833</b>	<b>1 087 104</b>
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)	39 216	66 884
Zaangażowania kapitałowe	(603 083)	(580 480)
<b>Kapitał krótkoterminowy (Tier 3)</b>	<b>38 075</b>	<b>129 641</b>
<b>RAZEM FUNDUSZE WŁASNE</b>	<b>21 039 931</b>	<b>19 874 725</b>

### Wymogi kapitałowe (Filar I)

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

Wymogi kapitałowe	31.03.2013	31.12.2012
<b>Ryzyko kredytowe</b>	<b>11 388 906</b>	<b>11 205 625</b>
kredytowe (księga bankowa)	11 229 623	11 040 973
kredytowe kontrahenta (księga handlowa)	159 283	164 652
<b>Ryzyko rynkowe</b>	<b>562 053</b>	<b>526 814</b>
cen kapitałowych papierów wartościowych	2 225	586
szczególne cen instrumentów dłużnych	445 966	441 346
ogólne stóp procentowych	113 862	84 882
<b>Ryzyko operacyjne</b>	<b>551 166</b>	<b>566 904</b>
<b>Łączny wymóg kapitałowy</b>	<b>12 502 125</b>	<b>12 299 343</b>
<b>Współczynnik wypłacalności</b>	<b>13,46%</b>	<b>12,93%</b>

## 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 na dzień 31 marca 2013 roku

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 PKO Banku Polskiego SA 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 Piotra Mazura na Członka Zarządu PKO Banku Polskiego SA i z tym dniem Prezes Zarządu Zbigniew Jagiełło powierzył Piotrowi Mazurowi nadzór nad Obszarem Ryzyka i Windykacji.
5.	Jarosław Mójak	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 Oblękowski	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.
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 na dzień 31 marca 2013 roku

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 Przewodniczącego 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 Wiceprzewodniczącego 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.	Jan Bossak	Członek Rady Nadzorczej	powołany 30 czerwca 2011 roku na wspólną kadencję Rady, która rozpoczęła się z tym dniem.
5.	Zofia Dzik	Członek Rady Nadzorczej	powołana 6 czerwca 2012 roku na wspólną kadencję Rady, która rozpoczęła się 30 czerwca 2011 r.
6.	Krzysztof Kilian	Członek Rady Nadzorczej	powołany 30 czerwca 2011 roku na wspólną kadencję Rady, która rozpoczęła się z tym dniem.
7.	Piotr Marczak	Członek Rady Nadzorczej	powołany 30 czerwca 2011 roku na wspólną kadencję Rady, która rozpoczęła się z tym dniem.
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.

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 („Aviva OFE”), ING Otwarty Fundusz Emerytalny.

Tabela 3. Struktura akcjonariatu PKO Banku Polskiego SA

Akcjonariusze	Stan na dzień publikacji raportu za I kw. 2013 r.		Stan na dzień 31.12.2012 r.		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%	417 406 277	33,39%	(2,00)
Bank Gospodarstwa Krajowego	-	0,00%	128 102 731	10,25%	(10,25)
Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny <sup>1)</sup>	83 952 447	6,72%	x	x	x
ING Otwarty Fundusz Emerytalny <sup>2)</sup>	64 594 448	5,17%	64 594 448	5,17%	0,00
Pozostali akcjonariusze <sup>3)</sup>	709 046 828	56,72%	639 896 544	51,19%	5,53
<b>Ogółem</b>	<b>1 250 000 000</b>	<b>100,00%</b>	<b>1 250 000 000</b>	<b>100,00%</b>	<b>0,00</b>

<sup>1)</sup> 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 mln akcji PKO Banku Polskiego SA przez BGK oraz Skarb Państwa.

<sup>2)</sup> 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 mln akcji PKO Banku Polskiego SA przez Skarb Państwa.

<sup>3)</sup> Stan na dzień 31.12.2012 r. obejmuje Aviva OFE.

W dniu 31 stycznia 2013 roku PKO Bank Polski SA poinformował o otrzymaniu zawiadomień od Banku Gospodarstwa Krajowego („BGK”) oraz od Ministra Skarbu Państwa o zbyciu znacznych pakietów akcji Banku, w wyniku czego nastąpiła zmiana posiadanej przez BGK i Skarb Państwa ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku. Zgodnie z treścią otrzymanych zawiadomień, w dniu 24 stycznia 2013 roku w drodze transakcji pakietowych za pośrednictwem Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.:

- Bank Gospodarstwa Krajowego sprzedał 128 102 731 posiadanych akcji Banku, które stanowiły 10,25% kapitału zakładowego oraz ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku,
- Skarb Państwa sprzedał 25 000 000 posiadanych akcji Banku, które stanowiły 2,00% kapitału zakładowego oraz ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku.

Przed zawarciem i rozliczeniem ww. transakcji BGK oraz Skarb Państwa posiadały odpowiednio 128 102 731 i 417 406 277 akcji Banku.

Po rozliczeniu transakcji w dniu 29 stycznia 2013 roku BGK nie posiadał akcji Banku, a Skarb Państwa posiadał 392 406 277 akcji, które stanowiły 31,39% kapitału zakładowego oraz ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku.

W dniu 1 lutego 2013 roku PKO Bank Polski SA otrzymał od Aviva Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego Aviva BZ WBK SA zawiadomienie, iż w wyniku transakcji nabycia akcji Banku zawartych w dniu 24 stycznia 2013 roku Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva BZ WBK zwiększył udział w ogólnej liczbie głosów w Banku powyżej 5%. Przed rozliczeniem wyżej wymienionych transakcji na dzień 28 stycznia 2013 roku Aviva OFE posiadał 57 152 447 akcji Banku, stanowiących 4,57% kapitału zakładowego oraz ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku. Po zawarciu i rozliczeniu ww. transakcji, na dzień 29 stycznia 2013 roku Aviva OFE posiadał 83 952 447 akcji Banku, stanowiących 6,72% kapitału zakładowego oraz ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku.

W dniu 1 marca 2013 roku Bank otrzymał do wiadomości od Ministerstwa Skarbu Państwa (“MSP”) pismo skierowane przez MSP do Banku Gospodarstwa Krajowego, w którym MSP informuje, iż w związku ze zbyciem przez BGK wszystkich posiadanych przez BGK akcji Banku i tym samym utratą przez BGK statusu akcjonariusza Banku Porozumienie o współpracy w zakresie wspólnego wykonywania uprawnień właścicielskich (współkontroli) w Banku zawarte w dniu 21 kwietnia 2010 roku pomiędzy Skarbem Państwa a BGK (o zawarciu którego Bank informował w raporcie bieżącym nr 20/2010) przestało mieć moc obowiązującą.

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 I kw. 2013 r.	Nabycie	Zbycie	Liczba akcji na dzień 31.12.2012 r.
<b>I. Zarząd Banku</b>					
1.	Zbigniew Jagiełło, Prezes Zarządu Banku	9000	0	0	9000
2.	Piotr Alicki, Wiceprezes Zarządu Banku	2627	0	0	2627
3.	Bartosz Drabikowski, Wiceprezes Zarządu Banku	0	0	0	0
4.	Piotr Mazur*, Wiceprezes Zarządu Banku	0	x	x	x
5.	Jarosław Myjak, Wiceprezes Zarządu Banku	0	0	0	0
6.	Jacek Obłəkowski, Wiceprezes Zarządu Banku	512	0	0	512
7.	Jakub Papierski, Wiceprezes Zarządu Banku	3000	0	0	3000
<b>II. Rada Nadzorcza Banku</b>					
1.	Cezary Banasiński, Przewodniczący Rady Nadzorczej Banku	0	0	0	0
2.	Tomasz Zganiacz, Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej Banku	0	0	0	0
3.	Mirosław Czekaj, Sekretarz Rady Nadzorczej Banku	0	0	0	0
4.	Jan Bossak, Członek Rady Nadzorczej Banku	0	0	0	0
5.	Zofia Dzik, Członek Rady Nadzorczej Banku	0	0	0	0
6.	Krzysztof Kilian, Członek Rady Nadzorczej Banku	0	0	0	0
7.	Piotr Marczak, Członek Rady Nadzorczej Banku	0	0	0	0
8.	Marek Mroczkowski, Członek Rady Nadzorczej Banku	0	0	0	0
9.	Ryszard Wierzbka, Członek Rady Nadzorczej Banku	2570	0	0	2570

\*) Pan Piotr Mazur został powołany do pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Banku po dniu 31.12.2012 r.

#### 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 wpływać 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.

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

- W dniu 21 czerwca 2011 roku Bank podjął uchwałę w sprawie wyrażenia zgody na otwarcie programu emisji obligacji własnych na rynku krajowym („Program”). Kwota Programu Emisji wynosi 5 000 000 000 PLN lub równowartość w innych walutach. Środki pozyskane w drodze emisji obligacji emitowanych w ramach Programu będą przeznaczone na ogólne cele finansowania Banku. Okres obowiązywania Programu jest bezterminowy (Raport bieżący nr 32/2011). W związku z otwarciem w/w Programu w I kwartale 2013 roku. Bank wykupił obligacje na kwotę 500 mln PLN a następnie przeprowadził nową emisję obligacji krótkoterminowych na kwotę 850 mln PLN. Zadłużenie na dzień 31.03.2013 roku z tytułu wyemitowanych w ramach Programu obligacji wynosiło 845,4 mln PLN.
- W I kwartale 2013 roku PKO Leasing SA (dawny Bankowy Fundusz Leasingowy SA) wyemitował 60 500 szt. obligacji o łącznej wartości nominalnej 605 mln PLN oraz wykupił 44 500 szt. obligacji o łącznej wartości nominalnej 445 mln PLN. Na koniec marca br. zadłużenie Spółki z tytułu emisji obligacji wynosiło 555 mln PLN, natomiast zobowiązanie Banku do objęcia obligacji Spółki w ramach gwarancji uplasowania (zamknięcia emisji obligacji PKO Leasing SA) wynosiło 45 mln PLN.  
Według stanu na 31 marca 2013 roku w portfelu Banku znajdowało się 39 799 szt. obligacji PKO Leasing SA o łącznej wartości nominalnej 398 mln PLN, a na rynku wtórnym zostało sprzedanych 15 701 szt. obligacji o łącznej wartości nominalnej 157 mln 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 I 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 I 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 I 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 I kwartale 2013 roku PKO Bank Polski SA nie zawarł znaczących umów i nie zawarł istotnych umów z bankiem centralnym lub organami nadzoru.

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

Informacja o postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej została opisana w Nocie 29 „Sprawy sporne”.

**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 wypłacanej (lub zadeklarowanej) dywidendy**

W I kwartale 2013 roku nie zaszły żadne zdarzenia związane z wypłatą (lub deklaracją) dywidendy przez PKO Bank Polski SA.

Po dniu bilansowym, tj. w dniu 17 kwietnia 2013 roku Zarząd Banku podjął uchwałę i postanowił przedłożyć Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Banku rekomendację wypłaty dywidendy za 2012 rok w wysokości 2 250 mln PLN (tj. 61,12% sumy zysku netto za 2012 rok oraz niepodzielonego zysku z lat ubiegłych w wysokości 88 533 tys. PLN), czyli 1,80 zł na jedną akcję. Rekomendowana przez Zarząd dywidenda ma charakter pieniężny. Zarząd zaproponował ustalenie dnia dywidendy na dzień 19 września 2013 roku oraz termin wypłaty dywidendy na dzień 4 października 2013 roku. Decyzja w sprawie rekomendowanego podziału zysku za 2012 rok jest zgodna z przyjętą przez Bank polityką dywidendową, o której Bank informował raportem bieżącym nr 22/2012 z dnia 4 kwietnia 2012 roku. Wypłata dywidendy w rekomendowanej wysokości zapewni utrzymanie wskaźnika adekwatności kapitałowej powyżej 12% oraz utrzymanie wskaźnika Tier 1 powyżej 9% z zachowaniem niezbędnego bufora kapitałowego. Wypłata dywidendy w rekomendowanej wysokości pozwoli utrzymać dobrą sytuację kapitałową i płynnościową Banku. Proponowany poziom dywidendy wpisuje się w stanowisko Komisji Nadzoru Finansowego odnoszące się do wzmocnienia baz kapitałowych banków, a Bank spełnia wszystkie podane wyżej kryteria w taki sposób, że Zarząd Banku może rekomendować wypłatę dywidendy. Rekomendacja Zarządu w sprawie wypłaty dywidendy została rozpatrzona i zaopiniowana pozytywnie przez Radę Nadzorczą Banku i zostanie przedstawiona pod obrady Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2012 roku.

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

Z dniem 8 stycznia 2013 roku Pan Piotr Mazur został powołany na stanowisko Wiceprezesa Zarządu, któremu podlegają sprawy z zakresu ryzyka i windykacji, w związku z wydaniem w tym dniu przez Komisję Nadzoru Finansowego zgody na jego powołanie w skład Zarządu.

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

Z wyjątkiem wymienionych powyżej nie wystąpiły zdarzenia po dniu, na który sporządzono sprawozdanie finansowe, mogące wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe.

**Zatwierdzenie sprawozdania finansowego**

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe, podlegające przeglądkowi przez Komitet Audytu Rady Nadzorczej w dniu 8 maja 2013 roku, zostało zaakceptowane do publikacji przez Zarząd Banku w dniu 7 maja 2013 roku.

**Podpisy wszystkich Członków Zarządu Banku**

07.05.2013                      Zbigniew Jagiełło                      Prezes Zarządu                      .....

(podpis)

07.05.2013                      Piotr Alicki                      Wiceprezes Zarządu                      .....

(podpis)

07.05.2013                      Bartosz Drabikowski                      Wiceprezes Zarządu                      .....

(podpis)

07.05.2013                      Piotr Mazur                      Wiceprezes Zarządu                      .....

(podpis)

07.05.2013                      Jarosław Myjak                      Wiceprezes Zarządu                      .....

(podpis)

07.05.2013                      Jacek Obłąkowski                      Wiceprezes Zarządu                      .....

(podpis)

07.05.2013                      Jakub Papierski                      Wiceprezes Zarządu                      .....

(podpis)

Podpis osoby, której powierzono  
prowadzenie ksiąg rachunkowych

07.05.2013

Danuta Szymańska  
Dyrektor Pionu Rachunkowości

.....  
(podpis)