



Bank Polski

**Raport Grupy Kapitałowej
PKO Banku Polskiego SA
za III kwartał 2012 roku**

WYBRANE DANE FINANSOWE

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EUR	
	okres od	okres od	okres od	okres od
	01.01.2012 do 30.09.2012	01.01.2011 do 30.09.2011	01.01.2012 do 30.09.2012	01.01.2011 do 30.09.2011
Wynik z tytułu odsetek	6 019 658	5 538 681	1 435 029	1 370 520
Wynik z tytułu prowizji i opłat	2 264 378	2 309 705	539 806	571 525
Wynik z działalności operacyjnej	3 578 879	3 572 208	853 170	883 925
Zysk brutto	3 593 306	3 569 090	856 610	883 154
Zysk netto (z uwzględnieniem udziałowców niesprawujących kontroli)	2 873 572	2 853 841	685 032	706 169
Zysk netto przypadający na jednostkę dominującą	2 874 377	2 855 339	685 224	706 540
Zysk na jedną akcję - podstawowy z zysku za okres (w PLN/EUR)	2,30	2,28	0,55	0,57
Zysk na jedną akcję - rozwodniony z zysku za okres (w PLN/EUR)	2,30	2,28	0,55	0,57
Dochody całkowite netto	2 535 523	3 063 052	604 444	757 937
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	(2 830 582)	3 944 314	(674 784)	976 001
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	2 202 559	(1 505 893)	525 069	(372 626)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	900 700	32 197	214 718	7 967
Przepływy pieniężne netto	272 677	2 470 618	65 004	611 343

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EUR	
	stan na 30.09.2012	stan na 31.12.2011	stan na 30.09.2012	stan na 31.12.2011
Aktywa razem	193 247 362	190 748 037	46 975 391	43 186 931
Kapitał własny ogółem	23 770 007	22 821 984	5 778 114	5 167 086
Kapitał przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	23 771 815	22 823 274	5 778 554	5 167 378
Kapitał zakładowy	1 250 000	1 250 000	303 855	283 010
Liczba akcji (w tys.)	1 250 000	1 250 000	1 250 000	1 250 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	19,02	18,26	4,62	4,13
Rozwodniona liczba akcji (w tys.)	1 250 000	1 250 000	1 250 000	1 250 000
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	19,02	18,26	4,62	4,13
Współczynnik wypłacalności	12,88%	12,37%	12,88%	12,37%
Fundusze podstawowe (Tier 1)	18 926 239	16 664 233	4 600 671	3 772 920
Fundusze uzupełniające (Tier 2)	1 548 103	1 545 549	376 319	349 925
Kapitał krótkoterminowy (Tier 3)	93 211	133 134	22 658	30 143

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EUR	
	okres od	okres od	okres od	okres od
	01.01.2012 do 30.09.2012	01.01.2011 do 30.09.2011	01.01.2012 do 30.09.2012	01.01.2011 do 30.09.2011
Wynik z tytułu odsetek	5 936 895	5 472 179	1 415 299	1 354 064
Wynik z tytułu prowizji i opłat	2 070 437	2 136 731	493 572	528 724
Wynik z działalności operacyjnej	3 604 286	3 594 611	859 227	889 469
Zysk brutto	3 604 286	3 594 611	859 227	889 469
Zysk netto	2 899 974	2 896 740	691 326	716 784
Zysk na jedną akcję - podstawowy z zysku za okres (w PLN/EUR)	2,32	2,32	0,55	0,57
Zysk na jedną akcję - rozwodniony z zysku za okres (w PLN/EUR)	2,32	2,32	0,55	0,57
Dochody całkowite netto	2 579 719	3 073 270	614 980	760 466
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	(2 812 113)	3 771 178	(670 381)	933 160
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	2 356 607	(1 776 501)	561 792	(439 587)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	799 988	413 588	190 709	102 340
Przepływy pieniężne netto	344 482	2 408 265	82 121	595 913

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EUR	
	stan na 30.09.2012	stan na 31.12.2011	stan na 30.09.2012	stan na 31.12.2011
Aktywa razem	191 012 036	188 372 690	46 432 018	42 649 133
Kapitał własny ogółem	23 883 127	22 802 375	5 805 612	5 162 646
Kapitał zakładowy	1 250 000	1 250 000	303 855	283 010
Liczba akcji (w tys.)	1 250 000	1 250 000	1 250 000	1 250 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	19,11	18,24	4,64	4,13
Rozwodniona liczba akcji (w tys.)	1 250 000	1 250 000	1 250 000	1 250 000
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	19,11	18,24	4,64	4,13
Współczynnik wypłacalności	12,62%	11,93%	12,62%	11,93%
Fundusze podstawowe (Tier 1)	18 722 772	16 225 262	4 551 211	3 673 533
Fundusze uzupełniające (Tier 2)	985 648	989 525	239 596	224 037
Kapitał krótkoterminowy (Tier 3)	93 211	133 134	22 658	30 143

Wybrane pozycje sprawozdania finansowego przeliczono na EUR według następujących kursów:

- pozycje rachunku zysków i strat, sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych – kurs liczony, jako średnia kursów NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego z dziewięciu miesięcy okresu zakończonego dnia 30 września 2012 roku i dnia 30 września 2011 roku: 1 EUR = 4,1948 PLN i 1 EUR = 4,0413 PLN,
- pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej – kurs średni NBP na dzień 30 września 2012 roku: 1 EUR = 4,1138 PLN oraz na dzień 31 grudnia 2011 roku: 1 EUR = 4,4168 PLN.



Bank Polski

**Komentarz Zarządu
do wyników
Grupy Kapitałowej
PKO Banku Polskiego SA
za III kwartał 2012 roku**

SPIS TREŚCI

1.	Podsumowanie i wybrane dane finansowe	3
2.	Uwarunkowania zewnętrzne.....	4
3.	Działalność Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA oraz PKO Banku Polskiego SA	8
3.1.	Komentarz do wyników finansowych Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA	8
3.2.	Komentarz do wyników finansowych PKO Banku Polskiego SA	12
3.3.	Rozwój biznesu	14
3.3.1.	Udziały rynkowe PKO Banku Polskiego SA.....	14
3.3.2.	Segment detaliczny PKO Banku Polskiego SA.....	14
3.3.3.	Segment korporacyjny PKO Banku Polskiego SA.....	17
3.3.4.	Segment inwestycyjny PKO Banku Polskiego SA.....	18
3.3.5.	Działalność spółek Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA	20
3.3.6.	Nagrody i wyróżnienia	21

KOMENTARZ ZARZĄDU DO WYNIKÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ PKO BANKU POLSKIEGO SA ZA III KWARTAŁ 2012 ROKU

1. Podsumowanie i wybrane dane finansowe

	3 kwartały 2012		3 kwartały 2011		Zmiana r/r	
ZYSK NETTO	2 874,4	mln PLN	2 855,3	mln PLN	0,7%	(r/r)
WYNIK NA DZIAŁALNOŚCI BIZNESOWEJ*	8 715,6	mln PLN	8 167,1	mln PLN	6,7%	(r/r)
KOSZTY ADMINISTRACYJNE	-3 377,8	mln PLN	-3 225,7	mln PLN	4,7%	(r/r)
WYNIK Z TYTUŁU ODPISÓW	-1 758,9	mln PLN	-1 369,1	mln PLN	28,5%	(r/r)
C/I	38,8	%	39,5	%	- 0,7	p.p.
ROE NETTO	16,6	%	17,1	%	- 0,5	p.p.
ROA NETTO	2,0	%	2,1	%	- 0,1	p.p.

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

W III kwartale 2012 roku działania PKO Banku Polskiego SA nakierowane były na zapewnienie stabilnego rozwoju działalności biznesowej, przy równoczesnym utrzymaniu priorytetów w zakresie efektywności działania i skutecznej kontroli kosztów.

Wypracowany w okresie 3 kwartałów br. zysk netto Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA wyniósł 2 874,4 mln PLN i był o 19,0 mln PLN wyższy niż w porównywalnym okresie 2011 roku (+0,7% r/r). Osiągnięty wynik był determinowany przez:

- ⇒ wysoki poziom wyniku na działalności biznesowej Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA – 8 715,6 mln PLN, głównie w efekcie wzrostu wyniku odsetkowego o 481,0 mln PLN w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego,
- ⇒ wzrost ogólnych kosztów administracyjnych o 4,7% r/r, który przy dynamicznym wzroście wyniku na działalności biznesowej (+6,7% r/r) pozwolił na dalszą poprawę efektywności kosztowej mierzonej wskaźnikiem C/I, o 0,7 p.p. do poziomu 38,8%,
- ⇒ pogorszenie wyniku z tytułu odpisów aktualizujących wartość, głównie w efekcie wzrostu odpisów na portfel kredytów gospodarczych, będącego m.in. reakcją na pogorszenie sytuacji rynkowej przedsiębiorstw z branży budowlanej,
- ⇒ efektywną strukturę bilansu – stabilny poziom depozytów Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA (145,4 mld PLN na koniec III kwartału br.) oraz środki z emisji papierów wartościowych pozwoliły na dynamiczny wzrost działalności biznesowej. Wskaźnik kredytów do depozytów na koniec III kwartału 2012 roku wyniósł 98,1%, a z uwzględnieniem długoterminowego finansowania wyniósł 88,2%.

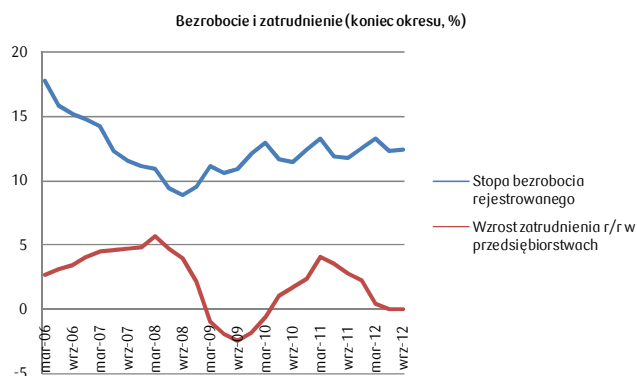
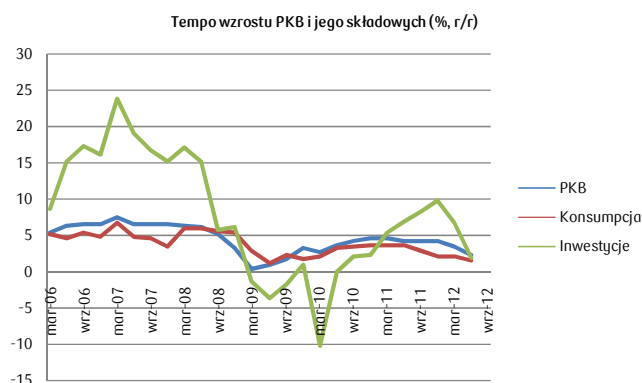
KOMENTARZ ZARZĄDU DO WYNIKÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ PKO BANKU POLSKIEGO SA ZA III KWARTAŁ 2012 ROKU

2. Uwarunkowania zewnętrzne

Otoczenie makroekonomiczne

W III kwartale 2012 roku:

- kontynuacja osłabienia aktywności gospodarki krajowej - do ok. 1,5-2,0% r/r wobec 2,3% w II kwartale 2012 roku, przy relatywnie słabym tempie wzrostu konsumpcji prywatnej i stopniowo słabnącej dynamice inwestycji (zarówno publicznych, jak i prywatnych);
- inflacja CPI wyniosła 3,8% w skali roku we wrześniu 2012 roku wobec 4,3% w czerwcu 2012 roku, przy stabilizacji rocznego tempa wzrostu cen żywności oraz wyhamowaniu rocznej dynamiki cen w większości pozostałych kategorii koszyka inflacyjnego;
- sytuacja na rynku pracy uległa niewielkiemu pogorszeniu. Stopa bezrobocia rejestrowanego wyniosła we wrześniu 12,4% wobec 12,3% w końcu II kwartału 2012 roku i zwiększył się wzrost wskaźnika względem analogicznego okresu roku ubiegłego. Roczne tempo wzrostu wynagrodzeń w sektorze przedsiębiorstw osiągnęło 2,7% w skali roku w III kwartale wobec 3,0% w II kwartale 2012 roku, a tempo wzrostu emerytur i rent pracowniczych lekko się obniżyło do 5,5% z 5,6% r/r w II kwartale 2012 roku;
- Rada Polityki Pieniężnej (RPP) utrzymała stopy na dotychczasowym poziomie (stopa referencyjna 4,75%) w sytuacji utrzymywania się bieżącego wskaźnika inflacji CPI powyżej celu inflacyjnego, pomimo wyhamowującej aktywności gospodarczej oraz pogarszających się perspektyw wzrostu PKB w 2013 roku.



Rynek stopy procentowej

Najsilniejszy wpływ na notowania na rynku stopy procentowej w III kwartale 2012 roku miała zmiana nastawienia Rady Polityki Pieniężnej. Przedstawiciele RPP zasignalizowali gotowość do poluzowania polityki monetarnej. W efekcie na rynku obserwowaliśmy silne spadki stawek depozytowych i rentowności obligacji skarbowych (w sektorach od 2 do 10 lat o 50-60 p.b.). Na początku kwartału notowania FRA wyceniały obniżki stóp o 25 p.b. do końca roku, natomiast na koniec września br. już o 50 p.b. Wspomnianemu spadkowi rentowności sprzyjała też sytuacja na świecie. Europejski Bank Centralny obniżył stopy procentowe o 25 p.b., amerykańska Rezerwa Federalna rozszerzyła bezterminowo program skupu aktywów zabezpieczonych nieruchomości o 40 mld USD miesięcznie, Bank Japonii zwiększył skalę skupu papierów skarbowych z 70 bln JPY do 80 bln JPY, a Bank Anglii powiększył program skupu *Gilts* o kolejne 50 mld GBP do 375 mld GBP. Dodatkowo, ogłoszenie nielimitowanego i warunkowego programu skupu obligacji emitowanych przez państwa strefy euro przez EBC (we współpracy z EFSF/ESM) przyniosło gwałtowny spadek premii za ryzyko kredytowe w Europie, co wyraźnie wsparło wyceny polskich obligacji.

Rynek walutowy

III kwartał 2012 roku był pozytywny dla złotego i eurodolara. Wzrost EUR/USD był spowodowany przede wszystkim uruchomieniem kolejnej rundy luzowania ilościowego przez Fed oraz zapowiedziami uruchomienia operacji OMT przez EBC, które uspokoiły obawy rynku związane z możliwością rozpadu strefy euro. Bezpośrednim czynnikiem, który wpłynął na aprecjację polskiej waluty był spadek premii za ryzyko spowodowany oczekiwaniami ekspansji ilościowych Fed i EBC. Efekt ten utrzymał się pomimo silniejszego spowolnienia gospodarczego w Polsce oraz rosnących oczekiwań rynkowych na obniżkę stóp procentowych przez Radę Polityki Pieniężnej. W rezultacie kurs EUR/PLN spadł z poziomu 4,24 na koniec czerwca 2012 roku do 4,11 na koniec września 2012 roku, natomiast kurs EUR/USD najpierw spadł z poziomu 1,27 do 1,20, po czym po zapowiedziach prezesa EBC z końca lipca 2012 roku zaczął rosnąć, kończąc kwartał na niemal niezmienionym poziomie, tj. 1,28.

KOMENTARZ ZARZĄDU DO WYNIKÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ PKO BANKU POLSKIEGO SA ZA III KWARTAŁ 2012 ROKU

Rynek akcji

Czynnikami, które miały największy wpływ na rynki akcji w III kwartale 2012 roku były dalsze spowolnienie globalnej koniunktury gospodarczej oraz ważne inicjatywy banków centralnych. Pomimo słabych danych makroekonomicznych giełdy zachowały się pozytywnie, koncentrując uwagę na zapowiedziach zwiększenia zaangażowania w walkę z kryzysem przez Europejski Bank Centralny i amerykańską Rezerwę Federalną. Indeksy EuroStoxx600 i S&P500 urosły odpowiednio 6,9% i 5,8%.

Opublikowane w sierpniu br. wyniki polskich spółek giełdowych za II kwartał 2012 roku okazały się rozczarowujące nawet na tle niewygórowanych oczekiwań analityków. Komentarze zarządów spółek przy okazji ogłaszania wyników raczej tonowały oczekiwania dotyczące przyszłości, co spowodowało korektę w dół prognoz analityków na lata 2012-2013. Mimo pogarszającego się tła makroekonomicznego, warszawski parkiet nie oparł się fali globalnego optymizmu i zakończył kwartał wzrostem 7,2%.

Sytuacja polskiego sektora bankowego

Na koniec III kwartału 2012 roku wynik finansowy netto sektora bankowego wyniósł 12,1 mld PLN i był wyższy o 0,9% niż rok wcześniej. Na zmianę wyniku finansowego netto oddziaływały: wzrost wyniku z działalności bankowej (o 4,1%), zwiększenie odpisów netto z tytułu utraty wartości (o 15,6%) oraz wzrost kosztów działania (o 5,4%). Nastąpiło niewielkie pogorszenie efektywności operacyjnej sektora bankowego: wskaźnik C/I wzrósł do 50,2% wobec 50,0% w analogicznym okresie 2011 roku.

Pogorszyła się jakość portfela kredytowego. Na koniec września 2012 roku tempo wzrostu należności zagrożonych wyniosło 9% r/r i było wyższe niż w analogicznym okresie 2011 roku (8,7% r/r). Najszybciej rosła wartość zagrożonych kredytów dużych przedsiębiorstw (ok. 40% r/r) i kredytów mieszkaniowych osób prywatnych (ok. 23% r/r), natomiast obniżyła się wartość zagrożonych kredytów konsumpcyjnych (ok. 6% r/r). Na koniec września 2012 roku udział należności z utratą wartości w należnościach ogółem wzrósł do 8,8% wobec 8,4% rok wcześniej. Wskaźnik zagrożonych kredytów przedsiębiorstw wzrósł odpowiednio do 11,3% z 10,7%, a wskaźnik zagrożonych kredytów mieszkaniowych do 2,7% z 2,2%; wskaźnik zagrożonych kredytów konsumpcyjnych obniżył się do 17,9% z 18,2%.

Na koniec września 2012 roku suma bilansowa sektora bankowego wyniosła 1,3 bln PLN i była o 1,6% wyższa niż na koniec czerwca 2012 roku. W III kwartale 2012 roku sytuację na rynku kredytowo-depozytowym kształtowała niska aktywność kredytowa banków oraz wzrost wolumenu depozytów. Na zmianę wolumenów kredytów i depozytów oddziaływała aprecjacja PLN zaniżająca ich wartość (w III kwartale 2012 roku nastąpił spadek kursu PLN/CHF o 4,1%, PLN/EUR o 3,5%).

W III kwartale 2012 roku wartość kredytów ogółem wzrosła o 5,7 mld PLN. Tempo ich wzrostu wyhamowało do 4,6% r/r z 10,3% r/r na koniec II kwartału 2012 roku. Po skorygowaniu o zmiany kursowe przyrost kredytów ogółem byłby ponad trzykrotnie wyższy.

Odnotowano spadek aktywności na rynku kredytów mieszkaniowych. W III kwartale 2012 roku tempo wzrostu kredytów mieszkaniowych obniżyło się do 2,2% r/r z 11,9% r/r na koniec II kwartału 2012 roku. Wartość tych kredytów spadła o 3,3 mld PLN, ale po skorygowaniu o zmiany kursowe odnotowano przyrost o 4,9 mld PLN. Negatywny wpływ na sprzedaż kredytów mieszkaniowych miał zmniejszony popyt, ograniczenia związane z programem „Rodzina na swoim”, zaostrożona przez banki polityka kredytowa na co oddziaływały regulacje nadzorcze oraz pogarszająca się jakość portfela kredytowego.

Na rynku kredytów konsumpcyjnych utrzymywała się stagnacja. W III kwartale 2012 roku wartość kredytów obniżyła się o ok. 0,8 mld PLN. Spłaty kredytów konsumpcyjnych nadal przewyższały wartość kredytów nowo udzielonych. Wpływ na tę sytuację miało przede wszystkim zaostrożenie polityki kredytowej przez banki wynikające z nowych rozwiązań regulacyjnych oraz coraz większa aktywność parabanków skutkująca migracją klientów na rynek nieregulowany.

W III kwartale 2012 roku pogorszyła się sytuacja na rynku kredytów dla przedsiębiorstw. Ich wartość wzrosła o ok. 3 mld PLN kw/kw, a tempo wzrostu obniżyło się do 7,5% r/r z 12,1% r/r na koniec II kwartału 2012 roku. Po skorygowaniu o zmiany kursowe faktyczny przyrost tych kredytów dla przedsiębiorstw byłby wyższy i wyniósłby 5,6 mld PLN. Sytuacja na rynku kredytów dla przedsiębiorstw była wynikiem pogorszenia perspektyw wzrostu gospodarki i utrzymującej się niskiej aktywności inwestycyjnej przedsiębiorstw, finansowania działalności środkami własnymi i związanym z tym niskim popytem na finansowanie zewnętrzne.

W III kwartale 2012 roku wartość depozytów ogółem wzrosła o 23,2 mld PLN i była wyższa o ok. 40% niż w II kwartale 2012 roku. Istotny wpływ na wzrost depozytów ogółem miał wzrost depozytów instytucji rządowych

KOMENTARZ ZARZĄDU DO WYNIKÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ PKO BANKU POLSKIEGO SA ZA III KWARTAŁ 2012 ROKU

(+16,7 mld PLN), wobec niższego wzrostu depozytów osób prywatnych (+5,7 mld PLN) oraz depozytów niemonetarnych instytucji finansowych (+3,8 mld PLN). Utrzymała się tendencja spadkowa w zakresie depozytów przedsiębiorstw. Spadek wynoszący 5,3 mld PLN był spowodowany przede wszystkim powrotem przedsiębiorstw do finansowania rozwoju działalności ze środków własnych.

W III kwartale 2012 roku luka między kredytami a depozytami w sektorze bankowym zmniejszyła się o 17,6 mld PLN do ok. 75 mld PLN, a relacja kredyty/depozyty na koniec września 2012 roku wyniosła 109% wobec 111,4% na koniec II kwartału 2012 roku.

Czynniki regulacyjne

Na sytuację finansową i organizacyjną Grupy Kapitałowej PKO Bank Polski SA w III kwartale 2012 roku miały wpływ m.in. następujące rozwiązania regulacyjne:

- ustawa z dnia 15 lipca 2011 roku nowelizująca ustawę o finansowym wsparciu rodzin w nabywaniu własnego mieszkania (Dz. U. nr 168, poz. 1006), określiła wygaszanie programu Rodzina na Swoim stopniowo do 31 grudnia 2012 roku; ustawa wprowadziła zmiany w zakresie kryteriów udzielania kredytów preferencyjnych, oddziałując na poziom akcji kredytowej na rynku kredytów hipotecznych;
- uchwała nr 153/2011 KNF z dnia 7 czerwca 2011 roku określająca zasady wyznaczania wymogów kapitałowych z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka (Dz. Urz. KNF nr 8 z 2011 roku, poz. 29); podwyższyła od 30 czerwca 2012 roku wagi ryzyka dla ekspozycji detalicznych oraz zabezpieczonych na nieruchomości mieszkalnej, w przypadku których wartość raty kapitałowej lub odsetkowej jest uzależniona od zmian kursowych;
- uchwała nr 173/2012 KNF (Dz. Urz. KNF z 2012 roku, poz. 9) wprowadzająca od 30 czerwca 2012 roku zmiany w zakresie limitów koncentracji zaangażowań oraz definicji dużych zaangażowań Banku.

Na sytuację Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA oddziaływały także nowe rozwiązania prawne wprowadzone na Ukrainie, gdzie funkcjonują spółki zależne PKO Banku Polskiego SA – GK KREDOBANK SA, UKRPOLINWESTYCJE Sp. z o.o. oraz GK „Inter-Risk Ukraina” Sp. z d.o.:

- uchwała nr 248 Zarządu NBU wprowadzająca od 30 czerwca 2012 roku zmiany w zakresie tworzenia rezerw celowych i rezerw obowiązkowych;
- uchwała nr 479/2011 Zarządu NBU uniemożliwiająca po 1 lipca 2012 roku uwzględnianie w kapitałach banków niezarejestrowanych wpłat oraz zakazująca wypłaty dywidend mając na względzie normę adekwatności kapitału regulacyjnego;
- postanowienie nr 308/2012 Zarządu NBU wprowadzające od 23 sierpnia 2012 roku zmiany w zakresie realizacji przez bank transakcji walutowych;
- postanowienie nr 321/2012 Zarządu NBU wydłużające od 7 września 2012 roku z 9 miesięcy do 2 lat okres na jaki są udzielane przez NBU kredyty wspierające płynność banków;
- ustawa nr 4452-VI podwyższająca od 21 września 2012 roku stopę odpisów banków na rzecz funduszu gwarantowania depozytów z tytułu wkładów w walutach obcych z 0,5% do 0,8%, co wpływa na poziom kosztów działalności banków;
- postanowienie Zarządu NBU nr 393/2012 zgodnie z którym od 28 września 2012 roku banki w celu otrzymania kredytów refinansowych na okres ponad 90 dni są zobowiązane tworzyć rezerwy dla pokrycia potencjalnych strat z tytułu operacji aktywnych.

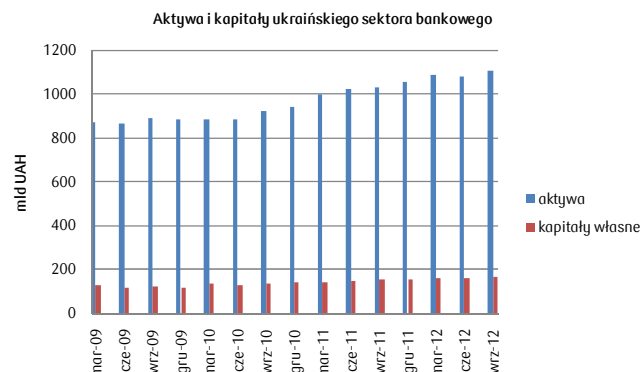
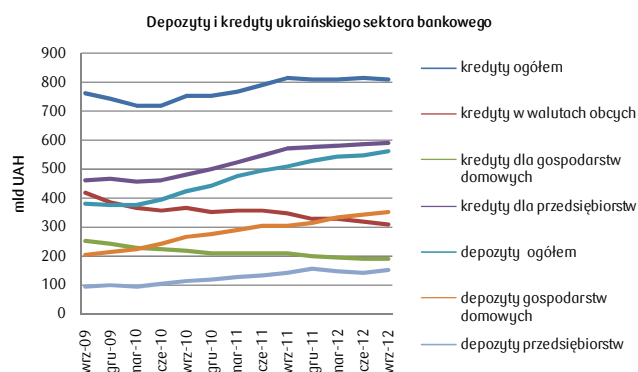
Rynek ukraiński

Do najważniejszych czynników makroekonomicznych mających wpływ na działalność spółek Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA na Ukrainie w III kwartale 2012 roku należy zaliczyć:

- osłabienie wzrostu produkcji przemysłowej i działalności inwestycyjnej, sygnalizujące spadek dynamiki wzrostu gospodarczego po przyspieszeniu PKB w II kwartale (do 3,0% r/r), związanym z organizacją turnieju EURO2012 oraz wcześniejszym rozpoczęciem zbiorów w rolnictwie. Wyhamowanie wzrostu gospodarczego w III kwartale związane jest przede wszystkim ze słabnącym popytem na główne towary eksportowe, przy jednoczesnym obniżeniu dynamiki dochodów realnych gospodarstw domowych;
- wyhamowanie spadku cen żywności do -2,5% r/r w III kwartale z -3,9% r/r w II kwartale, związane ze stopniowym ujawnianiem się niekorzystnych efektów bazy (rekordowo wysokie zbiory w 2011 roku). Zmniejszenie presji deflacyjnej na rynku żywności zatrzymało spadek cen konsumpcyjnych ogółem w III kwartale wobec spadku indeksu CPI o 0,4% r/r kwartał wcześniej, co wyeliminowało pozytywny wpływ cenowy na dynamikę dochodów realnych gospodarstw domowych;

KOMENTARZ ZARZĄDU DO WYNIKÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ PKO BANKU POLSKIEGO SA ZA III KWARTAŁ 2012 ROKU

- utrzymanie polaryzacji celów NBU: krótkoterminowego dążenia do stabilizacji kursu walutowego UAH z jednej strony i chęci stymulacji akcji kredytowej z drugiej strony, wyrażającego się w dalszej presji na zmniejszenie płynności w UAH na rynku międzybankowym, przy jednoczesnym wprowadzeniu narzędzi centralnej dystrybucji płynności (długoterminowe operacje zasilające w płynność);
- brak postępu we wdrażaniu reform wymaganych do wznowienia programu *Stand-by-Arrangement* z MFW, przy dalszej sygnalizacji przez przedstawicieli rządu chęci powrotu do wsparcia przez MFW po wyborach parlamentarnych (28 października);
- dalsze pogarszanie się nierównowagi zewnętrznej – wzrost deficytu rachunku obrotów bieżących do ok. 7,6% PKB w sierpniu wobec 7,0% w czerwcu oraz 6,2% PKB na koniec 2011 roku oraz odpływ rezerw walutowych związany z dążeniem do uniknięcia osłabienia hrywny;
- stabilizację oficjalnego kursu hrywny (na poziomie ok. 8,00 UAH/USD), wspieraną przez regularne interwencje NBU na rynku walutowym oraz towarzyszące jej osłabienie kursu UAH/USD do poziomu 8,15 na rynku międzybankowym.



Źródło: NBU.

Według danych Narodowego Banku Ukrainy na koniec września działalność operacyjną na Ukrainie prowadziło 175 banków. Udział kapitału zagranicznego w kapitałach własnych sektora bankowego na Ukrainie zmniejszył się na koniec sierpnia 2012 roku do 39,3% wobec 41,3% na koniec czerwca oraz 41,9% na koniec grudnia 2011 roku.

Do końca września br. wartość aktywów ukraińskich banków wzrosła do 1,12 bln UAH, wobec 1,08 bln UAH na koniec czerwca 2012 oraz 1,05 bln UAH na koniec 2011 roku. W III kwartale 2012 roku odnotowano lekki wzrost wartości portfela kredytów do 818 mld UAH z 811 mld UAH w czerwcu. Kontynuowana była tendencja spadku rocznej dynamiki wartości portfela kredytów – we wrześniu br. wyniosła ona 1,0% r/r, po spadku z 3,3% w czerwcu i 7,9% r/r w grudniu 2011 roku. W dalszym ciągu trwała także tendencja do zmiany struktury walutowej portfela kredytów na korzyść kredytów w walucie krajowej. Na koniec września udział kredytów walutowych w kredytach ogółem ukształtował się na poziomie 38,4% w stosunku do 38,9% na koniec czerwca i 40,7% na koniec 2011 roku. W III kwartale w sektorze bankowym na Ukrainie utrzymała się wyższa dynamika bazy depozytowej niż portfela kredytów. Wzrost wartości depozytów ogółem wyniósł 19,2 mld UAH. Roczna dynamika wartości depozytów osiągnęła na koniec września 12,1% r/r (10,7% na koniec czerwca br.). Głównym źródłem wzrostu depozytów – podobnie jak w przypadku kredytów – były przedsiębiorstwa niefinansowe (+10,2 mld UAH względem czerwca) oraz gospodarstwa domowe (+11,9 mld UAH). W efekcie szybszego wzrostu depozytów niż kredytów w bankach na Ukrainie ponownie poprawił się wskaźnik K/D, osiągając na koniec września poziom 1,44 względem 1,48 w czerwcu i 1,54 w grudniu 2011 roku.

Kapitały własne sektora bankowego na Ukrainie wzrosły na koniec trzeciego kwartału do 164,4 mld UAH z 158,9 mld UAH w czerwcu (w grudniu 2011 roku kształtowały się na poziomie 155,5 mld UAH).

Na koniec września wartość kredytów zagrożonych w portfelu sektora bankowego na Ukrainie spadła do 75,8 mld UAH wobec 78,3 mld UAH w czerwcu i 79,3 mld UAH na koniec 2011 roku. Tym samym, udział kredytów zagrożonych w wartości portfela kredytów ogółem obniżył się do 9,3% z 9,7% w czerwcu br.

KOMENTARZ ZARZĄDU DO WYNIKÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ PKO BANKU POLSKIEGO SA ZA III KWARTAŁ 2012 ROKU

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

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

Czynniki wpływające na wyniki Grupy Kapitałowej

W III kwartale 2012 roku sytuację na rynku kredytowo-depozytowym kształtowała niska aktywność kredytowa banków oraz wzrost wolumenu depozytów. Działania podjęte przez Grupę Kapitałową PKO Banku Polskiego SA w okresie 3 kwartałów 2012 roku pozwoliły na wypracowanie zysku netto w wysokości 2 874,4 mln PLN.

Efektywność Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA ukształtowała się na wysokim poziomie – na koniec III kwartału 2012 roku wskaźnik ROE wyniósł 16,6%.

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

Na koniec III kwartału 2012 roku współczynnik wypłacalności wyniósł 12,9%, 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

	30.09.2012	30.09.2011	Zmiana
ROA netto (wynik finansowy netto/średni stan aktywów)	2,0%	2,1%	-0,1 p.p.
ROE netto (wynik finansowy netto/średni stan kapitałów własnych)	16,6%	17,1%	-0,5 p.p.
C/I (wskaźnik kosztów do dochodów)	38,8%	39,5%	-0,7 p.p.
Marża odsetkowa (wynik odsetkowy/średni stan aktywów oprocentowanych)	4,7%	4,5%	0,2 p.p.
Udział kredytów z rozpoznaną utratą wartości*	8,9%	8,1%	0,8 p.p.
Wskaźnik pokrycia kredytów z rozpoznaną utratą wartości**	49,0%	48,2%	0,8 p.p.

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

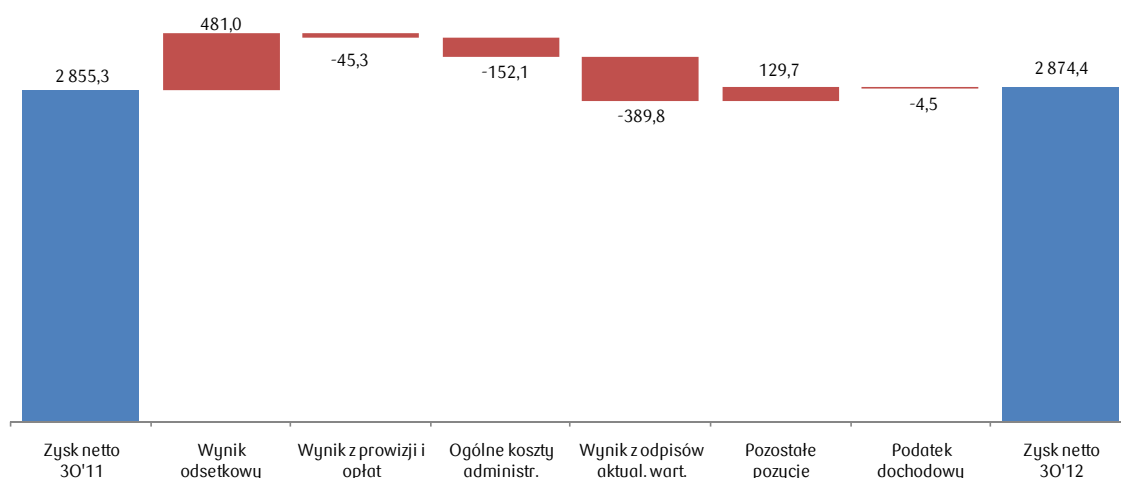
** Obliczony poprzez podzielenie stanu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek udzielonych klientom przez wartość bilansową brutto kredytów i pożyczek z rozpoznaną utratą wartości.

Wyniki finansowe

Zysk netto Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA uzyskany w okresie 3 kwartałów 2012 roku wyniósł 2 874,4 mln PLN i był o 19,0 mln PLN wyższy niż w porównywalnym okresie 2011 roku (+0,7% r/r).

KOMENTARZ ZARZĄDU DO WYNIKÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ PKO BANKU POLSKIEGO SA ZA III KWARTAŁ 2012 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)

	III kwartał okres od 01.07- 30.09.2012	3 kwartały okres od 01.01- 30.09.2012	III kwartał okres od 01.07- 30.09.2011	3 kwartały okres od 01.01- 30.09.2011	Zmiana 3 kw. 2012/ 3 kw. 2011 (w mln PLN)	Zmiana 3 kw. 2012/ 3 kw. 2011 (w %)
Przychody z tytułu odsetek	3 297,1	9 784,4	3 149,4	8 751,7	1 032,7	11,8%
Koszty z tytułu odsetek	(1 319,7)	(3 764,7)	(1 185,2)	(3 213,0)	(551,7)	17,2%
Wynik z tytułu odsetek	1 977,4	6 019,7	1 964,1	5 538,7	481,0	8,7%
Przychody z tytułu prowizji i opłat	955,9	2 809,6	953,5	2 853,4	(43,8)	-1,5%
Koszty z tytułu prowizji i opłat	(194,2)	(545,2)	(185,2)	(543,7)	(1,5)	0,3%
Wynik z tytułu prowizji i opłat	761,7	2 264,4	768,3	2 309,7	(45,3)	-2,0%
Przychody z tytułu dywidend	2,0	8,1	0,3	6,8	1,3	18,8%
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej	32,8	48,2	(28,6)	(63,9)	112,1	x
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych	17,3	22,0	0,7	16,6	5,4	32,4%
Wynik z pozycji wymiany	88,7	233,4	115,1	247,5	(14,1)	-5,7%
Pozostałe przychody operacyjne	149,1	386,7	100,9	331,0	55,7	16,8%
Pozostałe koszty operacyjne	(104,4)	(266,9)	(69,3)	(219,3)	(47,5)	21,7%
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	44,7	119,8	31,6	111,6	8,2	7,3%
Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości i rezerw	(657,6)	(1 758,9)	(487,7)	(1 369,1)	(389,8)	28,5%
Ogólne koszty administracyjne	(1 131,4)	(3 377,8)	(1 102,5)	(3 225,7)	(152,1)	4,7%
Wynik z działalności operacyjnej	1 135,7	3 578,9	1 261,2	3 572,2	6,7	0,2%
Udział w zyskach i stratach jednostek stowarzyszonych i współzależnych	8,4	14,4	0,7	(3,1)	17,5	x
Zysk brutto	1 144,1	3 593,3	1 261,9	3 569,1	24,2	0,7%
Podatek dochodowy	(223,3)	(719,7)	(245,2)	(715,2)	(4,5)	0,6%
Zysk netto (z uwzględnieniem udziałowców niesprawujących kontroli)	920,8	2 873,6	1 016,7	2 853,8	19,7	0,7%
Zyski i straty udziałowców niesprawujących kontroli	(0,2)	(0,8)	(0,3)	(1,5)	0,7	-46,3%
Zysk netto	921,0	2 874,4	1 017,0	2 855,3	19,0	0,7%

W rachunku wyników Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA po 3 kwartałach 2012 roku suma pozycji dochodowych wyniosła 8 715,6 mln PLN i była o 548,5 mln PLN, tj. o 6,7% wyższa niż w analogicznym okresie 2011 roku.

Wynik z tytułu odsetek

Uzyskany po 3 kwartałach 2012 roku wynik odsetkowy był o 481,0 mln PLN (tj. 8,7%) wyższy niż w analogicznym okresie roku ubiegłego, przede wszystkim na skutek wzrostu przychodów odsetkowych o 1 032,7 mln PLN.

Po 3 kwartałach 2012 roku przychody odsetkowe wyniosły 9 784,4 mln PLN i w porównaniu z analogicznym okresem 2011 roku były wyższe o 11,8% w głównej mierze w efekcie wzrostu przychodów z tytułu kredytów i pożyczek udzielonych klientom (+)8,4% r/r, jako pochodna dynamiki portfela kredytowego (+2,2% r/r) oraz wzrostu rynkowych stóp procentowych.

KOMENTARZ ZARZĄDU DO WYNIKÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ PKO BANKU POLSKIEGO SA ZA III KWARTAŁ 2012 ROKU

Dynamika kosztów odsetkowych ukształtowała się na poziomie (+)17,2% r/r i wynikała głównie ze wzrostu kosztów zobowiązań wobec klientów (+14,7% r/r), który determinowany był z jednej strony przyrostem wolumenu depozytów, a z drugiej strony wzrostem ich średniego oprocentowania, związanym głównie z dostosowaniem oferty PKO Banku Polskiego SA do zmian rynkowych stóp procentowych.

Marża odsetkowa wzrosła o 0,2 p.p. r/r do poziomu 4,7% na koniec III kwartału 2012 roku w efekcie wzrostu wyniku odsetkowego, przy wzroście średnich aktywów oprocentowanych o 7,8% r/r.

Wynik z tytułu prowizji i opłat

Uzyskany po 3 kwartałach 2012 roku wynik z tytułu prowizji i opłat był o 45,3 mln PLN niższy niż w analogicznym okresie roku ubiegłego, głównie w efekcie spadku przychodów prowizyjnych o 43,8 mln PLN. Sytuację tą determinowały niższe przychody prowizyjne z tytułu ubezpieczeń kredytów (-75,7 mln PLN r/r) i z tytułu obsługi funduszy inwestycyjnych oraz OFE (-36,0 mln PLN r/r) częściowo skompensowane wzrostem przychodów z tytułu kart płatniczych (+81,8 mln PLN r/r). Spadek wyniku prowizyjnego z tytułu ubezpieczeń kredytów dotyczył przede wszystkim kredytów mieszkaniowych oraz konsumpcyjnych i był związany ze spadkiem sprzedaży przedmiotowych kredytów, odnotowanym w całym sektorze bankowym. Natomiast spadek wyniku prowizyjnego z tytułu obsługi funduszy inwestycyjnych związany był ze spadkiem opłat za zarządzanie aktywami, przy ok. 2% spadku wartości aktywów zarządzanych przez TFI.

Ogólne koszty administracyjne

Po 3 kwartałach 2012 roku ogólne koszty administracyjne wzrosły o 152,1 mln PLN w porównaniu z analogicznym okresem poprzedniego roku (+4,7% r/r). Ich poziom był determinowany w głównej mierze przez:

- wzrost kosztów świadczeń pracowniczych o 65,8 mln PLN (+3,7% r/r), głównie w efekcie wzrostu wynagrodzeń,
- wzrost kosztów rzeczowych i pozostałych o 63,7 mln PLN (+5,9% r/r), głównie w związku ze wzrostem kosztów informatyki, promocji i reklamy,
- wzrost kosztów amortyzacji o 22,5 mln PLN (+5,8% r/r).

Wzrost ogólnych kosztów administracyjnych, przy wzroście przychodów o 6,7% r/r, przełożył się na utrzymanie wysokiej efektywności działania Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA, mierzonej wskaźnikiem C/I, który na koniec III kwartału 2012 roku osiągnął poziom 38,8%.

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. Wzrost wyniku z tytułu odpisów po 3 kwartałach 2012 roku w porównaniu do analogicznego okresu ubiegłego roku (+28,5% r/r) to przede wszystkim efekt wzrostu odpisów na portfelu kredytów gospodarczych, będącego m.in. konsekwencją pogorszenia sytuacji rynkowej przedsiębiorstw z branży budowlanej.

Wskaźnik udziału kredytów z rozpoznaną utratą wartości na koniec III kwartału 2012 roku wyniósł 8,9%, co oznacza wzrost o 0,8 p.p. r/r, głównie na skutek pogorszenia jakości kredytów gospodarczych.

Koszt ryzyka¹ na koniec III kwartału 2012 roku wzrósł o 0,2 p.p. do 1,4% w stosunku do 1,2% na koniec III kwartału 2011 roku, głównie na skutek wzrostu odpisów na kredyty gospodarcze.

¹ Obliczony poprzez podzielenie wyniku z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek udzielonych klientom za okres 12 m-cy zakończony 30 września 2011 i 2012 przez średnie saldo kredytów i pożyczek udzielonych klientom brutto na początku i na końcu okresu sprawozdawczego oraz pośrednich okresów kwartalnych.

KOMENTARZ ZARZĄDU DO WYNIKÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ PKO BANKU POLSKIEGO SA ZA III KWARTAŁ 2012 ROKU

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

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

	30.09.2012	Struktura 30.09.2012	31.12.2011	Struktura 31.12.2011	Zmiana (w %)
Kasa, środki w Banku Centralnym	6 718,1	3,5%	9 142,2	4,8%	-26,5%
Należności od banków	5 163,8	2,7%	2 396,2	1,3%	2,2x
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	142 705,6	73,8%	141 634,5	74,3%	0,8%
Papiery wartościowe	28 522,9	14,8%	28 171,6	14,8%	1,2%
Pozostałe aktywa	10 136,9	5,2%	9 403,6	4,9%	7,8%
Suma aktywów	193 247,4	100,0%	190 748,0	100,0%	1,3%
Zobowiązania wobec banków	3 635,8	1,9%	6 242,6	3,3%	-41,8%
Zobowiązania wobec klientów	145 444,3	75,3%	146 473,9	76,8%	-0,7%
Emisje papierów wartościowych i zobowiązania podporządkowane	14 010,7	7,3%	9 386,2	4,9%	49,3%
Pozostałe zobowiązania	6 386,6	3,3%	5 823,4	3,1%	9,7%
Suma zobowiązań	169 477,4	87,7%	167 926,1	88,0%	0,9%
Kapitał własny ogółem	23 770,0	12,3%	22 822,0	12,0%	4,2%
Suma zobowiązań i kapitału własnego	193 247,4	100,0%	190 748,0	100,0%	1,3%
Kredyty/Zob. wobec klientów	98,1%	x	96,7%	x	1,4 p.p.
Kredyty/Stabilne źródła finansowania*	88,2%	x	88,4%	x	-0,2 p.p.
Aktywa oproc./Aktywa	91,3%	x	90,3%	x	1 p.p.
Pasywa oproc./Pasywa	84,4%	x	85,0%	x	-0,6 p.p.
Współczynnik wypłacalności	12,9%	x	12,4%	x	0,5 p.p.

* Stabilne źródła finansowania obejmują zobowiązania wobec klientów oraz długoterminowe 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 III kwartału 2012 roku wyniosła 193,2 mld PLN, co oznacza wzrost o 1,3% w stosunku do końca 2011 roku. W efekcie Grupa Kapitałowa PKO Banku Polskiego SA utrzymała pozycję największej instytucji w polskim sektorze bankowym.

Kredyty udzielone klientom

W strukturze rodzajowej portfela kredytowego brutto główną pozycję stanowią kredyty mieszkaniowe z wolumenem wynoszącym 71,2 mld PLN (bez zmian w stosunku do końca 2011 roku), których udział w strukturze portfela zmniejszył się o 0,6 p.p. w stosunku do końca ubiegłego roku. Wolumen kredytów konsumpcyjnych zmniejszył się o 1,6 mld PLN w stosunku do końca 2011 roku, a ich udział w strukturze portfela kredytowego brutto zmniejszył się o 1,3 p.p. w analizowanym okresie. Kredyty gospodarcze wzrosły o 2,0 mld PLN, przy wzroście ich udziału w strukturze portfela kredytów brutto o 0,9 p.p. Na koniec września 2012 roku w portfelu kredytów udzielonych klientom uwzględniono 1,4 mld PLN dłużnych papierów wartościowych, przeklasyfikowanych zgodnie z MSR z portfela papierów wartościowych.

Zobowiązania wobec klientów

W strukturze rodzajowej zobowiązań wobec klientów główną pozycję stanowią zobowiązania wobec ludności, które odnotowały w III kwartale br. wzrost o 3,6% w stosunku do końca 2011 roku i wyniosły 108,0 mld PLN. Ich udział w strukturze portfela zobowiązań w stosunku do końca 2011 roku zwiększył się o 3,1 p.p. (gł. wzrost udziału depozytów terminowych), przy spadku o 3,7 p.p. udziału zobowiązań wobec podmiotów gospodarczych w portfelu zobowiązań wobec klientów ogółem.

KOMENTARZ ZARZĄDU DO WYNIKÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ PKO BANKU POLSKIEGO SA ZA III KWARTAŁ 2012 ROKU

Emisje papierów wartościowych i zobowiązania podporządkowane

Grupa Kapitałowa PKO Banku Polskiego SA jest aktywnym uczestnikiem rynku emisji dłużnych papierów wartościowych, zarówno krajowego jak i międzynarodowego. Działania te mają na celu pozyskanie dodatkowych źródeł finansowania działalności w horyzoncie średnio- i długookresowym. Po 3 kwartałach 2012 roku emisje papierów wartościowych i zobowiązania podporządkowane stanowią 8,3% zobowiązań, co jest efektem przyrostu zobowiązań z tytułu emisji o 4,6 mld PLN w stosunku do końca 2011 roku. Szczegółowe informacje o emisjach przeprowadzonych przez Grupę Kapitałową PKO Banku Polskiego SA opisano w Dodatkowych danych objaśniających skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Kapitały własne i współczynnik wypłacalności

Na koniec III kwartału 2012 roku kapitały własne były wyższe o 0,9 mld PLN, tj. o 4,2% w stosunku do końca 2011 roku, stanowiąc 12,3% pasywów Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA (wzrost udziału o 0,3 p.p. w stosunku do końca 2011 roku).

Współczynnik wypłacalności Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA na koniec III kwartału 2012 roku ukształtował się na poziomie 12,9%, co oznacza wzrost o 0,5 p.p. w stosunku do końca 2011 roku. Było to spowodowane głównie wzrostem wartości funduszy własnych Banku. Poziom współczynnika wypłacalności znacznie przewyższa minimalną wartość tego wskaźnika określoną w ustawie Prawo bankowe. Adekwatność kapitałowa mierzona współczynnikiem wypłacalności została utrzymana na bezpiecznym poziomie.

3.2. 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

	30.09.2012	30.09.2011	Zmiana
ROA netto (wynik finansowy netto/średni stan aktywów)	2,1%	2,2%	-0,1 p.p.
ROE netto (wynik finansowy netto/średni stan kapitałów własnych)	17,2%	17,3%	-0,1 p.p.
C/I (wskaźnik kosztów do dochodów)	36,5%	37,7%	-1,2 p.p.
Marża odsetkowa (wynik odsetkowy/średni stan aktywów oprocentowanych)	4,7%	4,5%	0,2 p.p.
Udział kredytów z rozpoznaną utratą wartości*	8,2%	7,3%	0,9 p.p.
Wskaźnik pokrycia kredytów z rozpoznaną utratą wartości**	49,0%	48,7%	0,3 p.p.

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

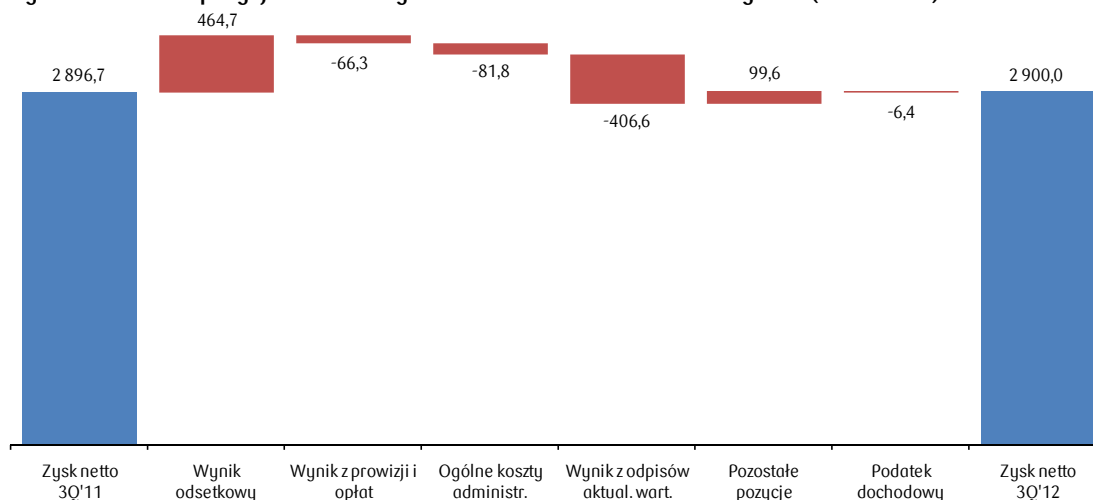
** Obliczony poprzez podzielenie stanu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek udzielonych klientom przez wartość bilansową brutto kredytów i pożyczek z rozpoznaną utratą wartości.

Wyniki finansowe

Zysk netto PKO Banku Polskiego SA uzyskany w okresie 3 kwartałów 2012 roku wyniósł 2 900,0 mln PLN i był o 3,2 mln PLN wyższy niż w porównywalnym okresie 2011 roku (+0,1% r/r).

KOMENTARZ ZARZĄDU DO WYNIKÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ PKO BANKU POLSKIEGO SA ZA III KWARTAŁ 2012 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)

	III kwartał okres od 01.07- 30.09.2012	3 kwartały okres od 01.01- 30.09.2012	III kwartał okres od 01.07- 30.09.2011	3 kwartały okres od 01.01- 30.09.2011	Zmiana 3 kw. 2012/ 3 kw. 2011 (w mln PLN)	Zmiana 3 kw. 2012/ 3 kw. 2011 (w %)
Przychody z tytułu odsetek	3 235,6	9 610,7	3 102,4	8 591,6	1 019,1	11,9%
Koszty z tytułu odsetek	(1 285,5)	(3 673,8)	(1 149,7)	(3 119,5)	(554,4)	17,8%
Wynik z tytułu odsetek	1 950,2	5 936,9	1 952,7	5 472,2	464,7	8,5%
Przychody z tytułu prowizji i opłat	901,1	2 651,0	902,0	2 691,0	(39,9)	-1,5%
Koszty z tytułu prowizji i opłat	(209,9)	(580,6)	(197,7)	(554,2)	(26,4)	4,8%
Wynik z tytułu prowizji i opłat	691,2	2 070,4	704,2	2 136,7	(66,3)	-3,1%
Przychody z tytułu dywidend	2,0	93,2	0,3	94,0	(0,8)	-0,9%
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej	32,8	47,6	(28,4)	(63,8)	111,4	x
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych	17,7	23,2	0,9	16,0	7,2	44,9%
Wynik z pozycji wymiany	88,2	231,2	114,6	244,8	(13,6)	-5,6%
Pozostałe przychody operacyjne	12,6	45,6	17,4	56,6	(11,0)	-19,4%
Pozostałe koszty operacyjne	(12,2)	(37,9)	(16,4)	(44,4)	6,5	-14,6%
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	0,4	7,7	1,0	12,3	(4,5)	-36,8%
Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości i rezerw	(645,4)	(1 737,4)	(473,1)	(1 330,9)	(406,6)	30,5%
Ogólne koszty administracyjne	(1 025,9)	(3 068,6)	(1 026,6)	(2 986,8)	(81,8)	2,7%
Wynik z działalności operacyjnej	1 111,2	3 604,3	1 245,6	3 594,6	9,7	0,3%
Zysk brutto	1 111,2	3 604,3	1 245,6	3 594,6	9,7	0,3%
Podatek dochodowy	(216,9)	(704,3)	(244,0)	(697,9)	(6,4)	0,9%
Zysk netto	894,3	2 900,0	1 001,6	2 896,7	3,2	0,1%

KOMENTARZ ZARZĄDU DO WYNIKÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ PKO BANKU POLSKIEGO SA ZA III KWARTAŁ 2012 ROKU

3.3. Rozwój biznesu²

3.3.1. Udziały rynkowe PKO Banku Polskiego SA

Na koniec III kwartału 2012 roku Bank utrzymał pozycję lidera sektora bankowego pod względem udziału w rynku depozytów i kredytów, który wyniósł odpowiednio 16,9% i 16,0%.

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

	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2011	Zmiana 30.09.2012/ 31.12.2011	Zmiana 30.09.2012/ 30.09.2011
Kredyty	16,0	16,2	16,5	-0,2 p.p.	-0,5 p.p.
osoby prywatne	19,0	19,2	19,5	-0,2 p.p.	-0,5 p.p.
mieszkaniowe	19,9	19,9	20,1	0 p.p.	-0,2 p.p.
złotowe	28,8	30,6	31,3	-1,8 p.p.	-2,5 p.p.
walutowe	12,9	13,2	13,4	-0,3 p.p.	-0,5 p.p.
konsumpcyjne i pozostałe	16,9	17,6	18,0	-0,7 p.p.	-1,1 p.p.
podmioty instytucjonalne	13,0	13,1	13,3	-0,1 p.p.	-0,3 p.p.
Depozyty	16,9	17,8	18,1	-0,9 p.p.	-1,2 p.p.
osoby prywatne	21,9	22,3	22,5	-0,4 p.p.	-0,6 p.p.
podmioty instytucjonalne	10,5	12,1	12,6	-1,6 p.p.	-2,1 p.p.

* Dane wg systemu sprawozdawczości dla NBP - Webis.

3.3.2. Segment detaliczny PKO Banku Polskiego SA

W III kwartale 2012 roku, działania przeprowadzone przez PKO Bank Polski SA w segmencie detalicznym skoncentrowane były na podnoszeniu atrakcyjności i konkurencyjności oferowanych produktów przy elastycznym reagowaniu na zmieniające się warunki rynkowe.

W obszarze klienta detalicznego PKO Bank Polski SA koncentrował się na zapewnieniu kompleksowej oferty usług bankowych, zaspokajających zarówno potrzeby kredytowe, jak i depozytowo-rozliczeniowe. Podejmowane były również działania zmierzające do podniesienia jakości obsługi, m.in. poprzez ulepszenie standardu obsługi klientów oraz zwiększenie kwalifikacji pracowników (szkolenia produktowe).

Na dzień 30 września 2012 roku depozyty segmentu detalicznego PKO Banku Polskiego SA wynosiły 116,6 mld PLN i od początku roku ich stan zwiększył się o 2,3 mld PLN (tj. o 2,0%). Przyczynił się do tego wzrost portfela depozytów bankowości detalicznej i prywatnej (+3,5% od początku roku), głównie za sprawą dynamicznego wzrostu wolumenów depozytów terminowych.

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

	30.09.2012**	31.12.2011	30.09.2011	Zmiana od: 31.12.2011	30.09.2011
Depozyty klientowskie*, w tym:					
bankowości detalicznej i prywatnej	103 489	99 965	96 641	3,5%	7,1%
małych i średnich przedsiębiorstw	8 403	8 906	8 484	-5,6%	-1,0%
klientów rynku mieszkaniowego	4 676	5 407	5 160	-13,5%	-9,4%
Razem depozyty	116 568	114 278	110 285	2,0%	5,7%

* Zmiana w stosunku do wcześniej prezentowanych wolumenów biznesowych wynika ze zmiany sposobu prezentacji; m.in. obecnie prezentowane wolumeny obejmują korektę wyceny i odsetki bilansowe.

** Na koniec III kwartału br. w efekcie przeprowadzonej w ciągu roku resegmentacji 32 mln PLN wolumenów depozytowych małych i średnich przedsiębiorstw oraz 446 mln PLN wolumenów depozytowych klientów rynku mieszkaniowego zostało przekazanych do segmentu korporacyjnego.

Źródło: dane zarządcze Banku.

Wg stanu na koniec III kwartału 2012 roku kredyty brutto segmentu detalicznego PKO Banku Polskiego SA wynosiły 106,3 mld PLN i od początku roku ich stan zmniejszył się o 4,6 mld PLN (tj. o 4,1%). Przyczynił się do tego w głównej mierze spadek portfela kredytów bankowości detalicznej i prywatnej (-6,8% od początku roku), głównie w efekcie spadku portfela kredytów consumer finance.

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

KOMENTARZ ZARZĄDU DO WYNIKÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ PKO BANKU POLSKIEGO SA ZA III KWARTAŁ 2012 ROKU

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

	30.09.2012**	31.12.2011	30.09.2011	Zmiana od: 31.12.2011	30.09.2011
Kredyty i pożyczki udzielone brutto*, w tym:					
bankowości detalicznej i prywatnej	22 597	24 248	25 017	-6,8%	-9,7%
małych i średnich przedsiębiorstw	14 388	15 527	15 797	-7,3%	-8,9%
bankowości hipotecznej	63 006	63 156	62 449	-0,2%	0,9%
klientów rynku mieszkaniowego (w tym wspierane przez budżet państwa)	6 347	7 969	7 553	-20,4%	-16,0%
Razem kredyty i pożyczki	106 337	110 901	110 817	-4,1%	-4,0%

* Zmiana w stosunku do wcześniej prezentowanych wolumenów biznesowych wynika ze zmiany sposobu prezentacji; m.in. obecnie prezentowane wolumeny obejmują korektę wyceny i odsetki bilansowe. Dodatkowo, pożyczka hipoteczna została zaprezentowana w kredytach i pożyczkach bankowości detalicznej i prywatnej.

** Na koniec III kwartału br. w efekcie przeprowadzonej w ciągu roku resegmentacji 1 139 mln PLN wolumenów kredytowych małych i średnich przedsiębiorstw oraz 1 575 mln PLN wolumenów kredytowych klientów rynku mieszkaniowego zostało przekazanych do segmentu korporacyjnego.

Źródło: dane zarządcze Banku.

Poniżej przedstawione zostały działania podejmowane w ramach poszczególnych grup produktów.

Tabela 9. Działania i osiągnięcia PKO Banku Polskiego SA w segmencie detalicznym

Nowe produkty i usługi	Działanie - Depozyty
Lokata Progresja 9M	Kontynuacja sprzedaży wprowadzonej do oferty Banku 1 stycznia br. 9-miesięcznej lokaty terminowej Progresja 9M. Oprocentowanie lokaty jest progresywne i wynosi średnio 4,17% w skali roku. W ramach oszczędzania klient zyskuje najwięcej po dotrzymaniu okresu umownego 9 miesięcy (oprocentowanie rośnie od 0,5 p.p. dla 1M do nawet 9 p.p. dla 9M). Minimalna kwota wpłaty wynosi 1 000 PLN. Wysokość środków zgromadzonych na przedmiotowej lokacie na koniec września br. wynosiła 4,2 mld PLN.
Lokata parzysta i nieparzysta	Kontynuacja sprzedaży innowacyjnych produktów będących w ofercie Banku od 21 maja br., które otwierane są na okres 9 i 12 miesięcy. Oferowane produkty to lokaty progresywne z możliwością częściowych wypłat w trakcie trwania okresu umownego bez utraty odsetek. Dzięki lokacie klient otrzymuje 3 tenory w 1 produkcie. Stopa procentowa w stosunku rocznym za dotrzymanie terminu 9 miesięcy i 12 miesięcy uzależniona jest od kwoty lokaty na zakończenie okresu umownego i wynosi odpowiednio do 5,00% w stosunku rocznym (5,30% dla nowych środków) oraz do 5,20% w stosunku rocznym (5,50% dla nowych środków). Minimalna kwota lokaty wynosi 1 000 PLN. Wysokość środków zgromadzonych na przedmiotowych lokatach na koniec września br. wynosiła 12,2 mld PLN.
Rachunek Szkolnej Kasy Oszczędności	W okresie 3 kwartałów br. działania Banku skoncentrowane były na realizacji projektu "Wdrożenie nowej oferty SKO", mającego na celu rewitalizację programu SKO poprzez wypracowanie nowego modelu obsługi młodych klientów. W efekcie, w ramach realizacji projektu zaoferowano szkołom 5 nowych pakietów SKO zróżnicowanych w zależności od preferencji: SKO Konto dla Szkoły, SKO Konto dla Ucznia, SKO Konto dla Rady Rodziców, SKO Konto Plan Szkoły oraz SKO Konto Plan Rady Rodziców. Szkolne Kasy Oszczędności to także atrakcyjne oprocentowanie. SKO Konto dla Ucznia gwarantuje 5% w skali roku dla kwot do 2 500 PLN i tygodniową kapitalizację odsetek.
Lokaty inwestycyjne z subfunduszami	Kontynuacja sprzedaży dwóch typów lokat z subfunduszami, w ofercie Banku od 23 kwietnia br. i 11 czerwca br. Dostępne rachunki lokat inwestycyjnych 3, 6 lub 12-miesięczne z subfunduszami: PKO Akcji Plus, PKO Akcji Małych i Średnich Spółek Plus, PKO Zrównoważony Plus, PKO Stabilnego Wzrostu Plus oraz PKO Papierów Dłużnych. Oprocentowanie lokat jest zróżnicowane w zależności od: podziału środków, kwoty oraz tenoru lokaty - max. 8,00%.
Oszczędnościowa Książeczka Mieszkaniowa z Bonusem	Od 3 września br. do oferty Banku została wprowadzona oszczędnościowa książeczka mieszkaniowa oferowana na okres 3 i 5 letni. Oprocentowanie produktu za dany podokres wynosi 3,50% w skali roku i może być powiększone o premię odsetkową lub premię lojalnościową. Minimalna pierwsza wpłata dla 3-letniego okresu oszczędzania wynosi 5 000 PLN, a dla 5-letniego 2 000 PLN. Ideą produktu jest zachęcenie klientów do długoterminowego, systematycznego oszczędzania, poprzez: 1) premię odsetkową (za zgromadzenie wymaganego wkładu w określonym okresie czasu), 2) premię lojalnościową (za zgromadzenie środków pieniężnych przez odpowiednio długi okres czasu) oraz 3) Bonus w wysokości 1 000 PLN lub 2 000 PLN (za spełnienie następujących warunków: utrzymanie środków pieniężnych do zakończenia okresu umownego, zgromadzenie wymaganego wkładu na koniec danego podokresu, podpisanie umowy kredytu mieszkaniowego w PKO Banku Polskim SA na kwotę co najmniej 150 000 PLN).
Lokata 2+3M na nowe środki dla klientów rynku mieszkaniowego	Kontynuacja (w ofercie od 1 czerwca br.) sprzedaży produktu jest drugą edycją lokaty dla klientów rynku mieszkaniowego oferowaną ze specjalnym oprocentowaniem z tytułu przeniesienia przez klienta nowych środków z banków konkurencyjnych. Lokata oferowana jest na okres 5 miesięcy. Minimalna kwota lokaty wynosi 5 000 PLN. Oprocentowanie środków pieniężnych zgromadzonych na rachunku lokaty ustalane jest w stosunku rocznym i jest stałe w okresie umownym. Za dotrzymanie całego okresu wypłacone zostaną odsetki w wysokości 4,60% w stosunku rocznym.
Pakiety MSP	W okresie 3 kwartałów br. kontynuowano promocję w zakresie warunków obsługi klientów MSP w ramach Programu Europejskiego. Promocja dotyczy klientów będących posiadaczami pakietów Biznes Partner: - wnioskujących o udzielenie kredytów na sfinansowanie przedsięwzięć współfinansowanych ze środków z Unii Europejskiej, - realizujących przedsięwzięcia lub inne projekty współfinansowane ze środków z Unii Europejskiej z lub bez udziału środków pozyskanych z kredytów z PKO Banku Polskiego SA, dla których niezbędne jest otwarcie i prowadzenie wyodrębnionego rachunku bankowego. Wprowadzenie promocji ma na celu ugruntowanie pozycji Banku jako lidera na rynku obsługi klientów korzystających z funduszy unijnych oraz założenia budżetu UE w ramach Nowej Perspektywy Finansowej na lata 2014-2020, która zakłada znaczne zwiększenie środków z przeznaczeniem na wsparcie sektora MSP, w szczególności realizacji projektów w ramach wsparcia rozwoju nowych technologii i innowacji oraz realizacji i wdrażania kolejnych edycji regionalnych programów operacyjnych.

KOMENTARZ ZARZĄDU DO WYNIKÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ PKO BANKU POLSKIEGO SA ZA III KWARTAŁ 2012 ROKU

Biznes Lokata MSP	Od 9 lipca do końca br. do oferty została wprowadzona kolejna edycja Biznes Lokaty MSP o progresywnym oprocentowaniu na okres 6 i 12 miesięcy oraz nowa lokata progresywna na okres 3 miesięcy.
Terminal z zyskiem	Innowacyjny produkt wprowadzony do oferty od 9 lipca br. Produkt składa się z rachunku bankowego w ramach Pakietu Biznes Rozwój oraz terminala płatniczego POS. Klienci, którzy skorzystają z oferty będą mogli skorzystać także z premii w wysokości 50 PLN miesięcznie, która będzie wpłacana klientom na rachunek bieżący przy spełnieniu warunku terminalowego obrotu kartami PKO Banku Polskiego SA w wysokości minimum 4 000 PLN miesięcznie.
Western Union	Od lipca br. we wszystkich oddziałach PKO Banku Polskiego SA istnieje możliwość nadawania i odbierania przekazów pieniężnych Western Union.
Lokata strukturyzowana oparta na koszyku spółek motoryzacyjnych	Dodatkowo, od 15 października do 9 listopada br. w ofercie Banku znajdzie się nowy produkt - lokata strukturyzowana oparta na koszyku spółek motoryzacyjnych. Lokata strukturyzowana otwierana jest na 3-letni okres umowny z ochroną kapitału przy dotrzymaniu do końca okresu inwestycji. Za dotrzymanie okresu umownego lokaty klient otrzyma odsetki w wysokości zależnej od kształtowania się wartości akcji spółek motoryzacyjnych wchodzących w skład koszyka (Volkswagen, BMW, Toyota oraz Hyundai). Oprocentowanie w okresie subskrypcji wynosi 3% w skali roku. Minimalna kwota wpłaty wynosi 5 000 PLN.
Nowe produkty i usługi	Działanie - Kredyty
Pożyczka Gotówkowa	<p>W ramach uatrakcyjnienia i ujednolicenia kredytów konsumpcyjnych od 20 lutego br. wprowadzona została nowa oferta Pożyczki Gotówkowej i wycofany ze sprzedaży Szybki Serwis Kredytowy. Nową ofertę Bank skierował zarówno do swoich stałych klientów, jak i dotychczas nie korzystających z oferty kredytowej Banku. Kluczowe zmiany w ofercie nowej pożyczki to: zwiększenie maksymalnej dostępnej kwoty pożyczki do 150 000 PLN, wprowadzenie warunków konsolidacji zadłużenia z jednym z najdłuższych na rynku okresów kredytowania (do 120 miesięcy) oraz niższą w stosunku do oferty standardowej prowizję za udzielenie pożyczki, atrakcyjne warunki kredytowania dla klientów, którzy już korzystają albo skorzystają z innych produktów Banku.</p> <p>Od 1 września br. pod hasłem „Miej na głowie mniej!” Bank rozpoczął nową promocję Pożyczki Gotówkowej. W ramach oferty klienci, korzystający z wariantu pożyczki z przeznaczeniem na spłatę innych zobowiązań kredytowych, nie zapłacą prowizji za jej udzielenie. Promocja trwała do 15 października br.</p> <p>W dniach 24-30 września w ramach kolejnej promocji, Bank oferował klientom atrakcyjne oprocentowanie, niższe od standardowego, tj.: 11,99% dla klientów, którzy przystąpią do ubezpieczenia oferowanego do pożyczki i 13,99% dla klientów, którzy nie przystąpią do ubezpieczenia.</p>
Kredyt Aurum Platinium	<p>W ramach kredytu dla klientów bankowości prywatnej wprowadzono zmiany w ofercie kredytu polegające na skróceniu maksymalnego okresu kredytowania dla kredytów zabezpieczonych w postaci klauzuli potrącenia lub weksla własnego <i>in blanco</i> oraz udostępniono specjalną ofertę promocyjną dla klientów, którzy kończą spłatę kredytów w ciągu najbliższych 3 m-cy.</p> <p>W terminie od 2 lipca do 30 września br. obowiązywały promocyjne warunki cenowe dla kredytów Aurum/Platinum dedykowane klientom wykonującym zawód: lekarza, architekta, prawnika, wykładowcy wyższych uczelni i farmaceuty.</p> <p>Promocja polega na obniżeniu marży minimalnej (o 1,50 p.p. dla kredytu Platinium i o 1,00 p.p. dla kredytu Aurum) oraz obniżeniu prowizji za udzielenie kredytu (do poziomu 1,50% dla kredytu Platinium i do poziomu 2,00% dla kredytu Aurum).</p>
Kredyt hipoteczny	<p>Od 16 lipca do 14 września br. wprowadzono ofertę promocyjną kredytu mieszkaniowego WŁASNY KĄT hipoteczny LATO 2012. Oferta promocyjna obejmowała kredyt mieszkaniowy WŁASNY KĄT hipoteczny oraz preferencyjny kredyt mieszkaniowy z dopłatami do oprocentowania przez BGK. W ramach promocji klienci mogli uzyskać kredyt hipoteczny z marżą na poziomie 1,2% w całym okresie kredytowania, niezależnie od kwoty kredytu i wysokości wkładu własnego.</p> <p>Od 24.09 br. obowiązuje promocja jesienna kredytu mieszkaniowego Własny Kąt hipoteczny oraz kredytu preferencyjnego z dopłatami BGK. W ramach tej promocji można otrzymać kredyt z marżą od 1,15%. Dodatkowo, istnieje opcja uzyskania kredytu bez prowizji dla klientów, którzy posiadają ROR i kartę kredytową w PKO Banku Polskim SA oraz przystąpią do ubezpieczenia na wypadek utraty pracy i hospitalizacji na 4 lata. Warunki promocyjne obejmują również preferencyjny kredyt mieszkaniowy w ramach programu "Rodzina na Swoim". Klienci posiadający konto i kartę kredytową oraz przystępujący do ubezpieczenia od utraty pracy uzyskają marżę kredytu od 1,2% bez prowizji za jego udzielenie.</p>
Kredyty MSP	<p>W ramach oferty kredytowej MSP kontynuowana była sprzedaż kredytów z linii Banku Rozwoju Rady Europy (CEB) - kredytów inwestycyjnych i kredytów obrotowych, jako kredyty obrotowe nieodnawialne w PLN. Dzięki udostępnieniu udzielania kredytów obrotowych w ramach linii CEB klienci MSP mają możliwość skorzystania z preferencyjnych warunków w zakresie poziomu marży kredytowej, która ulega obniżeniu o 0,5 p.p. w stosunku do standardowej stawki.</p> <p>Od 19 listopada 2012 r. małym i średnim przedsiębiorstwom będzie oferowany produkt limit kredytowy wielocelowy.</p>
Kredyt Nasz Remont	W zakresie kredytów z grupy "Nasz Remont" Bank podjął prace nad wdrożeniem oceny scoringowej dla kredytów udzielanych wspólnotom mieszkaniowym. Jednocześnie w zakresie tej grupy kredytów Bank w okresie 3 kwartałów br. nadal utrzymywał pozycję lidera rynku, udzielając ponad 77% kredytów finansujących potrzeby właścicieli wielorodzinnych zasobów mieszkaniowych.
Karty bankowe	<p>Między 17 lipca a 31 sierpnia br. wprowadzona została specjalna promocja cenowa (50% opłaty rocznej w pierwszym roku użytkowania karty) dla kart sprzedawanych w ofercie związanej z pożyczką gotówkową.</p> <p>W I półroczu br. rozpoczęto wydawanie kart kredytowych ze znakiem akceptacji Visa w technologii EMV i funkcją płatności zbliżeniowych. Umożliwiono dokonywanie płatności w Internecie.</p> <p>Od 13 czerwca br. trwała promocja wspierająca sprzedaż kart Diners Club polegająca na zaoferowaniu wybranej grupie klientów bankowości osobistej karty głównej i dodatkowej z obniżoną o 50% opłatą roczną.</p>

KOMENTARZ ZARZĄDU DO WYNIKÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ PKO BANKU POLSKIEGO SA ZA III KWARTAŁ 2012 ROKU

Nowe produkty i usługi	Działanie - Inteligo
Konto INTELIGO	W ramach konta Inteligo uruchomiono II edycję programu o charakterze lojalnościowo-aktywizacyjnym pod nazwą "Mam Inteligo". Dział on w oparciu o formułę <i>member get member</i> i polega na poleceniu konta Inteligo znajomym. Za skuteczne polecenie konta zarówno osoba polecająca jak i osoba polecana, po spełnieniu regulaminowych warunków, otrzymuje nagrodę. Dla najbardziej aktywnych uczestników przewidziane są wartościowe nagrody specjalne. I edycja trwała do 30 kwietnia br. i w jej efekcie pozyskano 570 nowych kont, II edycja programu trwała do 31 sierpnia 2012 r. i zakończyła się pozyskaniem 373 kont. W ramach konta Inteligo 3 września dostosowano do wymogów ustawy o usługach płatniczych produkty depozytowe Inteligo oraz produkty kredytowe Inteligo (tj. kredyt odnawialny Inteligo, kartę kredytową Inteligo oraz limit debetowy).
Hop lokata	Kontynuowana była sprzedaż Hop Lokaty, wprowadzonej do oferty Banku 30 marca br. Lokata oferowana jest na 6 lub 12 miesięcy i ma charakter progresywny. Minimalna kwota lokaty wynosi 1 000 PLN. Średnie oprocentowanie wg stałej stopy na lokacie 6M wynosi 5,00%, a na lokacie 12M - 5,23%. W ramach oszczędzania klient zyskuje najwięcej po dotrzymaniu okresu umownego 6 i 12 miesięcy - 10% w ostatnim miesiącu lokaty.
IGO lokata z miesięczną kapitalizacją odsetek	Kontynuowano sprzedaż wprowadzonej 3 lutego br. IGO lokaty z miesięczną kapitalizacją odsetek. Lokata jest dostępna zarówno dla klientów posiadających Konto Inteligo, jak również dla klientów go nie posiadających. Minimalna kwota lokaty wynosi 1 000 PLN. Oprocentowanie nominalne IGO lokaty kształtuje się od 5,00% do 5,40% w zależności od okresu umownego.

PKO Bank Polski SA pozostaje liderem na rynku pod względem liczby prowadzonych rachunków bieżących, która na koniec III kwartału 2012 roku wynosiła ok. 6,1 mln sztuk.

Tabela 10. Rachunki i karty bankowe w PKO Banku Polskim SA (w tys. szt.)

	30.09.2012	31.12.2011*	30.09.2011*	Zmiana od: 31.12.2011	30.09.2011
Liczba rachunków bieżących, w tym:	6 135	6 146	6 130	(10)	5
rachunki bieżące Inteligo	631	634	628	(4)	3
Liczba kart bankowych ogółem, w tym:	7 158	7 166	7 097	(9)	60
karty kredytowe	978	1 009	1 010	(31)	(31)

* Zmiana prezentacyjna liczby rachunków bieżących za 2011 rok wynikająca ze zmiany klasyfikacji rachunków.

Na koniec III kwartału 2012 roku PKO Bank Polski SA obsługiwał w ramach segmentu detalicznego 7,4 mln klientów oraz 0,64 mln klientów Inteligo. Dodatkowo, na koniec września br. 4,3 mln klientów detalicznych posiadało internetowy dostęp do konta.

Sieć własna bankomatów na koniec III kwartału 2012 roku osiągnęła liczbę 2 569 sztuk, co pozwoliło na dalsze zmniejszenie kosztów obsługi gotówkowej i rozszerzenie dostępności usług dla klientów.

W segmencie detalicznym sieć sprzedaży liczyła 1 132 oddziały (z uwzględnieniem biur bankowości prywatnej). Nadal istotna w ramach sieci dystrybucji pozostawała sieć agencji - wg stanu na koniec września br. z PKO Bankiem Polskim SA współpracowało 1 210 agencji.

Tabela 11. Placówki i bankomaty PKO Banku Polskiego SA

	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2011	Zmiana od: 31.12.2011	30.09.2011
Liczba placówek ogółem	1 196	1 198	1 201	(2)	(5)
w segmencie detalicznym	1 132	1 131	1 134	1	(2)
Liczba bankomatów	2 569	2 457	2 425	112	144
Liczba agencji	1 210	1 400	1 560	(190)	(350)

3.3.3. Segment korporacyjny PKO Banku Polskiego SA

W III kwartale 2012 roku PKO Bank Polski SA konsekwentnie rozwijał swój ugruntowany w latach wcześniejszych wizerunek partnera polskiej przedsiębiorczości. Finansowanie zarówno bieżącej działalności firm (poprzez kredyty obrotowe), jak i ich przyszłych przedsięwzięć (poprzez kredyty inwestycyjne), a także pomoc w realizacji projektów samorządowych nadal były głównymi priorytetami segmentu korporacyjnego Banku.

Rynek kredytów korporacyjnych w III kwartale 2012 roku w porównaniu do końca ubiegłego roku zachował dodatnią dynamikę wzrostu na poziomie 3,8% r/r wg danych NBP. W tym samym okresie wolumen kredytów udzielonych klientom korporacyjnym przez PKO Bank Polski SA wzrósł o 18,6% (tj. o 6,3 mld PLN). Udało się to osiągnąć m.in. dzięki aktywnym działaniom Banku w zakresie stałego dostosowywania oferty produktowej do rosnących wymagań klientów. Dodatkowo, na wzrost wolumenu kredytów tego segmentu, miał wpływ proces resegmentacji klientów (+2,7 mld PLN) oraz reklasifikacja portfela dłużnych papierów wartościowych (+1,4 mld PLN). Bez uwzględnienia działań o charakterze jednorazowym, dynamika wzrostu portfela kredytowego w segmencie korporacyjnym osiągnęłaby ok. 6,5% w stosunku do końca ubiegłego roku.

KOMENTARZ ZARZĄDU DO WYNIKÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ PKO BANKU POLSKIEGO SA ZA III KWARTAŁ 2012 ROKU

Pomimo niestabilnej sytuacji gospodarczej w strefie Euro i utrzymującym się niekorzystnym uwarunkowaniom w jakich funkcjonują przedsiębiorcy, PKO Bank Polski SA wychodził naprzeciw oczekiwaniom klientów stosując liberalną politykę kredytową, zachowując przy tym konserwatywne podejście do szacowania ryzyka.

Bank systematycznie monitoruje oczekiwania rynku i dostosowuje swoją bieżącą ofertę produktów i usług, tak aby jak najlepiej sprostać rosnącej presji konkurencyjnej i zaspokoić bieżące potrzeby kredytowe klientów korporacyjnych. Bankowość korporacyjna PKO Banku Polskiego SA z powodzeniem realizuje projekt wyspecjalizowanej obsługi klientów strategicznych, zapewniając im wysoką jakość usług i fachowe doradztwo.

Poziom wolumenów depozytowych na koniec III kwartału 2012 roku wyniósł 25,9 mld PLN i był ponad 9% niższy w porównaniu do końca ubiegłego roku, co jest wynikiem stosowanej przez Bank polityki płynnościowej.

Tabela 12. Kredyty brutto i depozyty PKO Banku Polskiego SA (w mln PLN)

	30.09.2012**	31.12.2011	30.09.2011	Zmiana od: 31.12.2011	30.09.2011
Kredyty korporacyjne brutto*	40 142	33 854	31 667	18,6%	26,8%
Depozyty korporacyjne*	25 928	28 655	29 954	-9,5%	-13,4%

* Zmiana w stosunku do wcześniej prezentowanych wolumenów biznesowych wynika ze zmiany sposobu prezentacji; m.in. obecnie prezentowane wolumeny obejmują także korektę wyceny i odsetki bilansowe.

** Na koniec III kwartału br. w efekcie przeprowadzonej w ciągu roku resegmentacji 1 139 mln PLN wolumenów kredytowych i 32 mln PLN depozytowych małych i średnich przedsiębiorstw oraz 1 575 mln PLN wolumenów kredytowych i 446 mln PLN depozytowych klientów rynku mieszkaniowego zostało przekazanych do segmentu korporacyjnego.

Źródło: dane zarządcze Banku.

PKO Bank Polski SA nieustannie dąży do doskonalenia jakości świadczonych usług. W ramach bankowości korporacyjnej Bank stale poszerza funkcjonalność swojego „sztandarowego” produktu jakim jest iPKO Biznes. W III kwartale br. rozszerzona została oferta dedykowana klientom korporacyjnym korzystającym z iPKO biznes o nowe narzędzia uwierzytelniające.

W III kwartale br. zakończono również prace nad dostosowaniem obsługi klientów korporacyjnych do Ustawy o usługach płatniczych z dnia 19 sierpnia 2011 roku. Klienci korporacyjni są obecnie szczegółowo informowani przez Bank o zasadach realizacji usług płatniczych. Wymagania Ustawy o usługach płatniczych zaimplementowano również w zakresie funkcjonowania przelewów zagranicznych, przelewów krajowych oraz poleceń zapłaty.

W ramach stałego dostosowywania oferowanych produktów dla najbardziej wymagających klientów korporacyjnych, w III kwartale br. Bank wzbogacił również o nowe funkcjonalności usługę *Cash Pooling'u* Odsetkowego.

Tabela 13. Placówki PKO Banku Polskiego SA

	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2011	Zmiana od: 31.12.2011	30.09.2011
Liczba placówek ogółem	1 196	1 198	1 201	(2)	(5)
w segmencie korporacyjnym:	64	67	67	(3)	(3)
regionalne oddziały korporacyjne	13	13	13	-	-
centra korporacyjne	51	54	54	(3)	(3)

3.3.4. Segment inwestycyjny PKO Banku Polskiego SA

Bankowość inwestycyjna stanowi jeden z kluczowych obszarów działalności Banku. W ramach tej działalności Bank zarządza ryzykiem finansowym, w tym ryzykiem płynności, prowadzi działalność handlową na rynku pieniężnym i kapitałowym. Ważną częścią działalności obszaru są transakcje realizowane z klientami instytucjonalnymi i indywidualnymi, za pośrednictwem rozległej zmodernizowanej sieci oddziałów i punktów obsługi klienta, a także nowoczesnych systemów transakcyjnych.

KOMENTARZ ZARZĄDU DO WYNIKÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ PKO BANKU POLSKIEGO SA ZA III KWARTAŁ 2012 ROKU

Tabela 14. Działalność skarbowa

Działalność skarbowa	działalność na rynku	<p>W działalności skarbowej Bank koncentrował się dywersyfikowaniu źródeł i kosztów finansowania oraz na rozwoju współpracy z klientami instytucjonalnymi. W ramach dywersyfikacji źródeł finansowania Bank przeprowadził za pośrednictwem swojej spółki zależnej PKO Finance AB następujące emisje:</p> <ul style="list-style-type: none"> - 50 mln EUR w formule private placement na okres 10 lat z kuponem 4%, - 500 mln CHF na okres 3,3 roku, z kuponem 2,536%, - 1 mld USD na okres 10 lat, z kuponem 4,63%. <p>Ponadto, Bank wyemitował obligacje podporządkowane na kwotę 1,6 mld PLN na okres 10 lat, z marżą 164bps do WIBORU 6M, które zastąpiły obligacje podporządkowane z 2007 roku (Bank dokonał ich wykupu w dniu 30.10.2012 r.). W dniu 27.07.2012 roku nastąpiła spłata kredytu konsorcyjnego na kwotę 950 mln CHF z 2007 roku. Kredyt ten częściowo został zastąpiony nowym kredytem konsorcyjnym zaciągniętym w dniu 19.06.2012 roku na kwotę 410 mln CHF na okres 3 lat. Nastąpił dalszy wzrost znaczenia elektronicznych kanałów dystrybucji produktów skarbowych. Działalność handlowa na rynku pieniężnym, walutowym oraz rynku długu skupiała się na <i>market makingu</i> instrumentów złotych, przy zachowaniu konserwatywnego podejścia do ryzyka rynkowego w działalności na rachunek własny.</p>
	sprzedaż produktów skarbowych	<p>W III kwartale 2012 roku w porównaniu do III kwartału 2011 roku nastąpił wzrost wartości zrealizowanych transakcji wymiany walut SPOT o około 35%. Mniejszym zainteresowaniem klientów cieszyły się natomiast transakcje terminowe FORWARD i OPCJE. Kontynuowano prace związane z rozszerzeniem oferty produktowej dedykowanej dla klientów instytucjonalnych o produkty pochodne oparte o rynki surowcowe.</p>
	rynek międzybankowy	<p>W konkursie Ministra Finansów na Dealera Skarbowych Papierów Wartościowych w 2013 roku, oceniającym aktywność banków na rynku stopy procentowej, PKO Bank Polski SA zajął 2 lokatę.</p> <p>Wartość emisji obligacji własnych uplasowanych w 3 kwartale wyniosła 0,9 mld PLN, głównymi nabywcami obligacji były krajowe instytucje finansowe.</p>

Tabela 15. Działalność maklerska

Działalność maklerska	rynek akcji	<p>Dom Maklerski PKO Banku Polskiego 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 zaferowanie usług maklerskich w ponad 1 000 lokalizacji, to jest w największej liczbie spośród instytucji finansowych działających w Polsce.</p> <p>W III kwartale br. Dom Maklerski umocnił swoją pozycję na rynku biur maklerskich działających na GPW. Wysoki poziom obrotów przekraczający 15 mld PLN pozwolił na uzyskanie blisko 14% udziału w rynku (wynik z uwzględnieniem transakcji pakietowych) i I pozycji w rankingu biur maklerskich, udział DM w obrotach przy uwzględnieniu transakcji sesyjnych wyniósł ok. 8,5% i zapewnił zajęcie III pozycji w rankingu. W analogicznym okresie roku ubiegłego wartość obrotów była niższa o 39% a udział w rynku na poziomie 6,4% pozwolił na zajęcie VI miejsca w rankingu (pod względem obrotu akcjami uwzględniającego transakcje pakietowe), natomiast wartość obrotów akcjami na sesji była niższa o 15,5% a udział w rynku na poziomie 4,76% pozwolił na zajęcie IX na rynku.</p>
	rynek pierwotny	<p>W ramach działalności na rynku IPO:</p> <ul style="list-style-type: none"> - zakończono pierwszą ofertę publiczną spółki PCC EXOL SA (lipiec 2012), gdzie DM pełnił funkcję Współoferującego oraz Prowadzącego Księgę Popytu; - zakończono przyśpieszoną budowę księgi popytu dla transakcji ABB (lipiec 2012), gdzie DM pełnił rolę Globalnego Koordynatora; - zakończono wezwanie na zapisy na akcje BGŻ ogłoszone przez Rabobank International Holding B.V. (sierpień 2012).
	rynek NewConnect	<p>Dom Maklerski zajmuje jedno z czołowych miejsc jeśli chodzi o pełnienie funkcji animatora rynku NewConnect. W III kwartale br. biuro pełniło tę funkcję dla 55 spółek (III miejsce). Wartość obrotów wyniosła blisko 22 mld PLN, co plasuje DM na VIII pozycji w rankingu z udziałem 4,63%.</p>
	rynek obligacji	<p>Dom Maklerski jest wiodącym biurem pod względem obrotu obligacjami na GPW. W 3 kwartale posiadał 54% udział w rynku, co plasuje go na I pozycji. Ponadto, DM we współpracy z MF kontynuował prace związane z unowocześnieniem i uatrakcyjnieniem oferty obligacji detalicznych Skarbu Państwa.</p>
	rynek terminowy	<p>W III kwartale 2012 roku wartość obrotów na rynku kontraktów przekroczyła 140 tys. szt i 26 tys. szt na rynku opcji, co plasuje DM odpowiednio na X i V pozycji na rynku.</p>
	funkcja animatora	<p>Na koniec III kwartału br. Dom Maklerski pełnił funkcję animatora rynku dla 53 spółek (III lokata na rynku) i dla 22 spółek funkcję animatora emitenta (VI pozycja na rynku).</p>
	liczba rachunków	<p>Według stanu na koniec września br. DM prowadził 178,6 tys. rachunków papierów wartościowych i rachunków pieniężnych oraz 153,2 tys. rachunków rejestrowych. Pod względem liczby rachunków papierów wartościowych (wg danych KDPW) DM zajmuje IV pozycję na rynku na 46 uczestników.</p>

Tabela 16. Działalność powiernicza i finansowanie strukturalne

Działalność powiernicza	działalność na rynku	<p>Bank 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. Bank skupia się na pozyskiwaniu aktywów od krajowych klientów instytucjonalnych oraz oferowaniu usług w zakresie polskich klas aktywów klientom zagranicznym.</p>
	wartość aktywów powierniczych	<p>Na koniec września 2012 roku w ramach usługi powiernictwa papierów wartościowych Bank prowadził ok. 1,4 tys. rachunków papierów wartościowych.</p> <p>Wartość aktywów w III kwartale 2012 roku przechowywanych przez klientów na rachunkach powierniczych była stabilna i wynosiła na koniec września br. blisko 52 mld PLN.</p>
Finansowanie strukturalne	emisja nieskarbowych papierów dłużnych	<p>Bank utrzymuje się w czołówce instytucji finansowych organizujących emisje nieskarbowych papierów dłużnych w Polsce.</p> <p>W 3 kwartale 2012 roku Bank zawarł 29 umów emisji obligacji komunalnych o łącznej wartości blisko 310 mln PLN oraz 3 umowy (w tym 2 w formie konsorcjum bankowego) emisji obligacji korporacyjnych w formie konsorcjum bankowego na kwotę 2,7 mld PLN, gdzie udział Banku wyniósł 950 mln PLN.</p>
	kredyty w formie konsorcjum	<p>W III kwartale 2012 roku Bank zawarł umowę kredytu w formie konsorcjum, w ramach którego udzielono spółce dwóch kredytów na łączną kwotę 711 mln PLN.</p>

KOMENTARZ ZARZĄDU DO WYNIKÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ PKO BANKU POLSKIEGO SA ZA III KWARTAŁ 2012 ROKU

3.3.5. Działalność spółek Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA

Tabela 17. Działalność spółek Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA

PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA	<ol style="list-style-type: none"> 1. Wartość aktywów funduszy zarządzanych przez Spółkę wynosiła na koniec września 2012 roku 8,95 mld PLN, co oznacza wzrost aktywów w o 6,9% w stosunku do stanu na 30 czerwca 2012 roku. Wzrost aktywów związany był, przede wszystkim, ze sprzyjającą koniunkturą giełdową oraz dodatnim wynikiem sprzedaży netto. 2. PKO TFI SA plasuje się na 5 miejscu pod względem wartości aktywów netto z 6,7%* udziałem w rynku funduszy inwestycyjnych. 3. Wg stanu na 30 września 2012 roku PKO TFI SA zarządzało 35 funduszami i subfunduszami inwestycyjnymi.
PKO BP BANKOWY Powszechne Towarzystwo Emerytalne SA	<ol style="list-style-type: none"> 1. Na koniec września 2012 roku wartość aktywów netto zarządzanych przez PKO BP BANKOWY PTE SA, wynosiła 8,8 mld PLN, co oznacza wzrost o 5,1% w porównaniu do stanu na koniec 2 kwartału 2012 roku. Wzrost wartości aktywów netto był wynikiem pozytywnych tendencji na warszawskiej Giełdzie oraz pozyskania nowych członków w wyniku losowania przeprowadzonego w lipcu br. 2. PKO BP Bankowy OFE zajmuje na rynku funduszy emerytalnych 9 miejsce pod względem wartości aktywów netto OFE i 9 miejsce pod względem liczby członków*. 3. W sierpniu br. PKO BP BANKOWY PTE SA podpisał z PTE POLSAT SA umowę dotyczącą przejęcia zarządzania nad OFE POLSAT. Skuteczność tej umowy jest uzależniona od uzyskania pozytywnej decyzji Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów oraz Komisji Nadzoru Finansowego (odpowiednie wnioski zostały złożone - w dniu 25 października br. uzyskano zgodę Prezesa UOKiK). Po uzyskaniu ww. zgód Członkowie OFE POLSAT staną się Członkami PKO BP Bankowego OFE (do tego czasu oba Towarzystwa Emerytalne będą funkcjonowały bez zmian).
Bankowy Fundusz Leasingowy SA	<ol style="list-style-type: none"> 1. W 3 kwartale 2012 roku Spółki Grupy Kapitałowej BFL (Bankowy Fundusz Leasingowy SA oraz jej spółka zależna Bankowy Leasing Sp. z o.o.) przekazały do użytku przedmioty leasingu o łącznej wartości 507 mln PLN, tj. o 35,7% więcej niż w 3 kwartale 2011 roku. Wzrost sprzedaży jest wynikiem działań prowadzonych w zakresie maksymalnego wykorzystania kanałów sprzedaży, w tym bankowego oraz kanału vendorskiego ściśle współpracującego z dostawcą. 2. Pod względem wysokości udzielonego finansowania Grupa BFL zajmowała na koniec września 2012 roku 3 pozycję z 6,7% udziałem w rynku*. 3. Łączna bilansowa wartość inwestycji leasingowych Spółek z Grupy BFL wyniosła na koniec września 2012 roku 3 164 mln PLN.
Bankowe Towarzystwo Kapitałowe SA	<ol style="list-style-type: none"> 1. W 3 kwartale 2012 roku PKO BP Faktoring SA - spółka zależna od BTK SA - świadczyła usługi faktoringu krajowego i eksportowego z przejęciem ryzyka i bez przejęcia ryzyka (z regresem) oraz reverse faktoring. 2. W 3 kwartale 2012 roku wartość obrotów faktoringowych wyniosła 846 mln PLN (w analogicznym okresie 2011 roku wartość ta wynosiła 411 mln PLN). 3. Spółka PKO BP Faktoring SA na koniec września br. zajmowała 9 miejsce wśród firm faktoringowych zrzeszonych w Polskim Związku Faktorów z udziałem w rynku w wysokości 3,9%.
Inteligo Financial Services SA	<p>Na koniec 3 kwartału 2012 roku Spółka udostępniała systemy bankowości elektronicznej dla 4,3 mln klientów PKO Banku Polskiego SA korzystających z usługi iPKO.</p>
KREDOBANK SA (dane wg MSSF/MSR)	<ol style="list-style-type: none"> 1. Suma bilansowa Grupy Kapitałowej KREDOBANK (KREDOBANK SA oraz jej spółka zależna Finansowa Kompania "Idea Kapitał" Sp. z o.o.) w 3 kwartale 2012 roku uległa zwiększeniu o 217 mln UAH, tj. 5,7% i według stanu na 30 września br. wynosiła 4 020 mln UAH; suma bilansowa wyrażona w PLN uległa zmniejszeniu o 29 mln PLN, tj. o 1,8% i według stanu na 30 września 2012 roku wynosiła 1 576 mln PLN (różnica w dynamice spowodowana jest zmianą kursu PLN/UAH). 2. Portfel kredytowy KREDOBANK SA (brutto) w 3 kwartale 2012 roku uległ zwiększeniu o 58 mln UAH, tj. o 2,5% i na koniec września 2012 roku wynosił 2 388 mln UAH; portfel kredytowy brutto wyrażony w PLN uległ zmniejszeniu o 47 mln PLN, tj. o 4,8% i na koniec września 2012 roku wynosił 936 mln PLN (różnica w dynamice spowodowana jest zmianą kursu PLN/UAH). 3. Depozyty terminowe klientów KREDOBANK SA w 3 kwartale 2012 roku uległy zwiększeniu o 133 mln UAH, tj. o 7,9% i według stanu na 30 września 2012 roku wynosiły 1 812 mln UAH; depozyty terminowe wyrażone w PLN uległy zwiększeniu o 1,5 mln PLN, tj. o 0,2% i według stanu na 30 września 2012 roku wynosiły 710 mln PLN.

Do przeliczenia wartości bilansowych na koniec września 2012 roku przyjęto kurs 0,3920 PLN/UAH, a na koniec czerwca 2012 roku kurs 0,4221 PLN/UAH - średni kurs ogłoszony przez NBP na ostatni dzień danego miesiąca.

KOMENTARZ ZARZĄDU DO WYNIKÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ PKO BANKU POLSKIEGO SA ZA III KWARTAŁ 2012 ROKU

"Inter-Risk Ukraina" Spółka z dodatkową odpowiedzialnością (dane wg MSSF/MSR)	Suma bilansowa Grupy Kapitałowej Inter-Risk Ukraina ("Inter-Risk Ukraina" Sp. z d.o. oraz jej spółka zależna Finansowa Kompania "Prywatne Inwestycje" Sp. z o.o.) w 3 kwartale 2012 roku uległa zmniejszeniu o 42 mln UAH, tj. o 7,4% i według stanu na 30 września br. wynosiła 530 mln UAH; suma bilansowa wyrażona w PLN uległa zmniejszeniu o 34 mln PLN, tj. o 14,0% i według stanu na 30 września 2012 roku wynosiła 208 mln PLN. <i>Do przeliczenia wartości bilansowych na koniec września 2012 roku przyjęto kurs 0,3920 PLN/UAH, a na koniec czerwca 2012 roku kurs 0,4221 PLN/UAH - średni kurs ogłoszony przez NBP na ostatni dzień danego miesiąca.</i>
PKO BP Finat Sp. z o.o.	Spółka w 3 kwartale 2012 roku rozszerzyła zakres usług oferowanych klientom o obsługę administracyjną ubezpieczeń na życie oraz pozyskała do obsługi nowy fundusz inwestycyjny.
PKO Finance AB	1. Przedmiotem działalności Spółki jest pozyskiwanie środków finansowych dla PKO Banku Polskiego SA z emisji obligacji. 2. W 3 kwartale 2012 roku Spółka wyemitowała obligacje o wartości 50 mln EUR (na 10 lat), 500 mln CHF (na 3 lata i 3 miesiące) oraz 1 mld USD (na 10 lat) oraz prowadziła obsługę obligacji wyemitowanych w latach poprzednich.
Centrum Elektronicznych Usług Płatniczych "eService" SA	1. Spółka na koniec września 2012 roku obsługiwała ponad 65 tys. sztuk terminali płatniczych osiągając, według szacunków Spółki, 22,4% udział w rynku. 2. W 3 kwartale 2012 roku w terminalach CEUP eService SA przetworzono transakcje o wartości 7,5 mld PLN (vs 5,9 mld PLN w analogicznym okresie 2011 roku). Wzrost jest wynikiem wzrostu bazy terminalowej. Pod względem wartości wygenerowanych transakcji kartowych oszacowany przez Spółkę udział w rynku na koniec września br. wynosił 25,9%.
Qualia Development Sp. z o.o.	W 3 kwartale 2012 roku Grupa Kapitałowa Qualia Development (Qualia Development Sp. z o.o. oraz jej spółki zależne) koncentrowała działania na: - realizacji końcowych faz projektów Nowy Wilanów w Warszawie oraz Rezydencja Flotylla w Międzyzdrojach zakończonych uzyskaniem pozwolenia na użytkowanie wybranych budynków, - realizacji budynku mieszkalnego z funkcją biurową w Sopocie, - realizacji projektu Pomeranka w Gdańsku Jelittkowie, - analizie dotyczącej formuły biznesowej realizacji nowych projektów w Juracie-Władysławowie i Zakopanem na nieruchomościach zakupionych od PKO Banku Polskiego SA, - wdrożeniu nowego modelu biznesowego opartego o realizację i zarządzanie apartamentami hotelowymi w związku z uruchomieniem pierwszego projektu hotelowego Golden Tulip Międzyzdroje Residence.
Fort Mokotów Inwestycje Sp. z o.o.	Spółka w 3 kwartale 2012 roku kontynuowała prace związane z przygotowaniem realizacji projektu inwestycyjnego na nieruchomości gruntowej przy zbiegu ul. Racławickiej i ul. Żwirki i Wigury w Warszawie.

3.3.6. Nagrody i wyróżnienia

W III kwartale 2012 roku PKO Bankowi Polskiemu SA oraz Spółkom Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA przyznano następujące nagrody:

1. TOP 20

Zbigniew Jagiełło, prezes Zarządu PKO Banku Polskiego, znalazł się w gronie TOP 20 – najlepszych menedżerów na czas kryzysu, nagrodzonych przez Redakcję „Bloomberg Businessweek Polska”. Redakcja „BBP” swoją decyzję uzasadniła: „Jako menedżer potrafi nie tylko oprzeć się kryzysowi, ale na nim zyskać, a PKO Bank Polski jest spółką, która – w warunkach dużej zmienności i niepewności na rynkach – osiąga wysokie wyniki finansowe i zwiększa efektywność”.

2. Lider Odpowiedzialnego Biznesu

PKO Bank Polski SA w kategorii branża finansowa został wyróżniony tytułem Lidera Odpowiedzialnego Biznesu za realizowanie społecznej odpowiedzialności biznesu we wszystkich obszarach. Oceniane były m.in. zaangażowanie społeczne firmy, jej działania na rzecz rozwoju gospodarczego i społecznego, dialog z pracownikami, relacje i komunikacja z interesariuszami oraz jej wpływ na środowisko.

3. Ranking Domów Maklerskich Forbesa

Miesięcznik *Forbes* uznał Dom Maklerski PKO Banku Polskiego za największego wygranego tegorocznego „Rankingu Domów Maklerskich” – DM PKO BP awansował niemal we wszystkich kategoriach. Cieszył się najwyższym zaufaniem, doceniono indywidualne podejście do klienta, jakość bezpośredniej obsługi oraz jakość rekomendacji i analiz.

4. Bank dla Firm

PKO Bank Polski SA został wyróżniony w rankingu magazynu *Forbes* - Bank dla Firm. Cztery gwiazdki zdobyte w tej prestiżowej klasyfikacji stawiają nas wśród banków najlepszych dla MSP. Doceniona została nasza oferta produktowa, jakość obsługi i liczba wysoko wykwalifikowanych doradców.

KOMENTARZ ZARZĄDU DO WYNIKÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ PKO BANKU POLSKIEGO SA ZA III KWARTAŁ 2012 ROKU

5. Lider Informatyki

W 16. edycji konkursu „Lider Informatyki” PKO Bank Polski SA został zwycięzcą w kategorii Bankowość i Finanse. Kapituła konkursu doceniła PKO Bank Polski SA za: nowoczesny i przyjazny interfejs Szkolnych Kas Oszczędności, dzięki któremu SKO stały się atrakcyjnym narzędziem edukacji finansowej dla najmłodszych; przygotowanie platformy do obsługi największych przedsiębiorstw i organizacji, w ramach świadczeń masowych ZUS; wprowadzenie Nowego Modelu Operacyjnego, obejmującego centralizację obsługi detalicznej w sześciu nowoczesnych centrach regionalnych oraz projekt technologiczny Houston.

6. „Najwyższa Jakość Quality International 2012”

Kapituła konkursu „Najwyższa Jakość Quality International 2012” po raz kolejny doceniła produkty Banku. W tym roku Medale Najwyższa Jakość, w kategorii produkt najwyższej jakości otrzymały: PKO Konto bez Granic, pakiety: Biznes Debiut oraz Biznes Waluta, a także IGO Lokata.

7. „Przyjazny Bank Newsweeka”

Po raz kolejny Inteligo znalazło się w pierwszej trójce rankingu „Przyjazny Bank Newsweeka” w kategorii banku internetowego. Konto Inteligo docenione zostało przede wszystkim za pozyskanie i utrzymanie klienta.



Bank Polski

**Skrócone śródroczne skonsolidowane
sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA
za okres dziewięciu miesięcy zakończony
dnia 30 września 2012 roku**

SPIS TREŚCI

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ PKO BANKU POLSKIEGO SA.....	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	12
4. Przychody i koszty z tytułu odsetek.....	15
5. Przychody i koszty z tytułu prowizji i opłat	16
6. Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej.....	16
7. Pozostałe przychody i koszty operacyjne.....	17
8. Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości i rezerw	18
9. Ogólne koszty administracyjne	20
10. Podatek dochodowy	20
11. Zysk przypadający na jedną akcję.....	21
12. Należności od banków	21
13. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	22
14. Pochodne instrumenty finansowe.....	22
15. Pochodne instrumenty zabezpieczające.....	22
16. Instrumenty finansowe przy początkowym ujęciu wyznaczone jako wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.....	26
17. Kredyty i pożyczki udzielone klientom	26
18. Inwestycyjne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	28
19. Inwestycje w jednostki stowarzyszone i współzależne.....	29
20. Wartości niematerialne i rzeczowe aktywa trwałe.....	29
21. Zobowiązania wobec banków.....	30
22. Zobowiązania wobec klientów.....	30
23. Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych.....	31
24. Zobowiązania podporządkowane	32
25. Pozostałe zobowiązania	32
26. Rezerwy.....	33
27. Zobowiązania pozabilansowe	33
28. Sprawy sporne.....	35
29. Informacje uzupełniające do sprawozdania z przepływów pieniężnych.....	36
30. Transakcje z podmiotami powiązаныmi kapitałowo	37
31. Zmiany w Spółkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA oraz jednostkach współzależnych i stowarzyszonych.....	37
32. Objaśnienie różnic między wcześniej publikowanymi sprawozdaniami a niniejszym sprawozdaniem finansowym	38
33. Cele i zasady zarządzania ryzykiem w Grupie Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA	38
34. Adekwatność kapitałowa	42

JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	45
Rachunek zysków i strat	45
Sprawozdanie z całkowitych dochodów	45
Sprawozdanie z sytuacji finansowej	46
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	47
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	48
INFORMACJA UZUPEŁNIAJĄCA	49
1. Przychody i koszty z tytułu odsetek	49
2. Przychody i koszty z tytułu prowizji i opłat	50
3. Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej	50
4. Pozostałe przychody i koszty operacyjne	51
5. Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości i rezerw	52
6. Ogólne koszty administracyjne	54
7. Podatek dochodowy	54
8. Zysk przypadający na jedną akcję	54
9. Należności od banków	55
10. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	55
11. Pochodne instrumenty finansowe	55
12. Instrumenty finansowe przy początkowym ujęciu wyznaczone jako wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	56
13. Kredyty i pożyczki udzielone klientom	56
14. Inwestycyjne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	58
15. Inwestycje w jednostki zależne, współzależne i stowarzyszone	59
16. Wartości niematerialne i rzeczowe aktywa trwałe	61
17. Zobowiązania wobec banków	61
18. Zobowiązania wobec klientów	61
19. Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych	62
20. Zobowiązania podporządkowane	63
21. Pozostałe zobowiązania	63
22. Rezerwy	64
23. Zobowiązania pozabilansowe	64
24. Informacje uzupełniające do rachunku przepływów pieniężnych	66
25. Transakcje z podmiotami powiązanymi kapitałowo	66
26. Objasnienie różnic między wcześniej publikowanymi sprawozdaniami a niniejszym sprawozdaniem finansowym	69
27. Cele i zasady zarządzania ryzykiem w PKO Banku Polskim SA	69
28. Adekwatność kapitałowa	71
DODATKOWE DANE OBJAŚNIAJĄCE	73

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ PKO BANKU POLSKIEGO SA

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

za okresy 9 miesięcy zakończone odpowiednio dnia 30 września 2012 roku i dnia 30 września 2011 roku

	Nota	III kwartał okres od 01.07.2012 do 30.09.2012	3 kwartały narastająco okres od 01.01.2012 do 30.09.2012	III kwartał okres od 01.07.2011 do 30.09.2011	3 kwartały narastająco okres od 01.01.2011 do 30.09.2011
Działalność kontynuowana					
Przychody z tytułu odsetek	4	3 297 130	9 784 387	3 149 367	8 751 681
Koszty z tytułu odsetek	4	(1 319 717)	(3 764 729)	(1 185 232)	(3 213 000)
Wynik z tytułu odsetek		1 977 413	6 019 658	1 964 135	5 538 681
Przychody z tytułu prowizji i opłat	5	955 880	2 809 576	953 530	2 853 384
Koszty z tytułu prowizji i opłat	5	(194 201)	(545 198)	(185 228)	(543 679)
Wynik z tytułu prowizji i opłat		761 679	2 264 378	768 302	2 309 705
Przychody z tytułu dywidend		2 004	8 081	263	6 800
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej	6	32 843	48 228	(28 592)	(63 868)
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych		17 348	21 990	670	16 607
Wynik z pozycji wymiany		88 732	233 387	115 102	247 487
Pozostałe przychody operacyjne	7	149 064	386 710	100 858	330 967
Pozostałe koszty operacyjne	7	(104 370)	(266 867)	(69 280)	(219 322)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto		44 694	119 843	31 578	111 645
Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości i rezerw	8	(657 627)	(1 758 912)	(487 736)	(1 369 136)
Ogólne koszty administracyjne	9	(1 131 433)	(3 377 774)	(1 102 542)	(3 225 713)
Wynik z działalności operacyjnej		1 135 653	3 578 879	1 261 180	3 572 208
Udział w zyskach i stratach jednostek stowarzyszonych i współzależnych		8 399	14 427	679	(3 118)
Zysk brutto		1 144 052	3 593 306	1 261 859	3 569 090
Podatek dochodowy	10	(223 285)	(719 734)	(245 165)	(715 249)
Zysk netto (z uwzględnieniem udziałowców niesprawujących kontroli)		920 767	2 873 572	1 016 694	2 853 841
Zyski i straty udziałowców niesprawujących kontroli		(249)	(805)	(331)	(1 498)
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		921 016	2 874 377	1 017 025	2 855 339
Zysk na jedną akcję	11				
- podstawowy z zysku za okres (PLN)		0,74	2,30	0,81	2,28
- rozwodniony z zysku za okres (PLN)		0,74	2,30	0,81	2,28
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w okresie (w tys.)		1 250 000	1 250 000	1 250 000	1 250 000
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych w okresie (w tys.)		1 250 000	1 250 000	1 250 000	1 250 000

Działalność zaniechana

Grupa Kapitałowa PKO Banku Polskiego SA nie prowadziła w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2012 roku i 30 września 2011 roku działalności zaniechanej.

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

za okresy 9 miesięcy zakończone odpowiednio dnia 30 września 2012 roku i dnia 30 września 2011 roku

	Nota	III kwartał okres od 01.07.2012 do 30.09.2012	3 kwartały narastająco okres od 01.01.2012 do 30.09.2012	III kwartał okres od 01.07.2011 do 30.09.2011	3 kwartały narastająco okres od 01.01.2011 do 30.09.2011
Zysk netto (z uwzględnieniem udziałowców niesprawujących kontroli)		920 767	2 873 572	1 016 694	2 853 841
Inne dochody całkowite		(158 489)	(338 049)	288 991	209 211
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych, brutto	15	(164 596)	(406 572)	322 194	227 788
Podatek odroczone z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych	10	31 274	77 249	(61 217)	(43 280)
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych, netto		(133 322)	(329 323)	260 977	184 508
Aktualizacja wartości aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, brutto		(7 027)	14 784	(37 895)	(9 039)
Podatek odroczone z tytułu aktualizacji wartości aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	10	1 357	(2 751)	7 153	1 671
Aktualizacja wartości aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, netto		(5 670)	12 033	(30 742)	(7 368)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		(19 618)	(22 061)	59 417	33 099
Udział w innych dochodach całkowitych jednostki stowarzyszonej	19	121	1 302	(661)	(1 028)
Dochody całkowite netto, razem		762 278	2 535 523	1 305 685	3 063 052
Dochody całkowite netto, razem przypadające na:		762 278	2 535 523	1 305 685	3 063 052
akcjonariuszy PKO Banku Polskiego SA		762 158	2 536 041	1 306 809	3 065 070
udziałowców niesprawujących kontroli		120	(518)	(1 124)	(2 018)

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

na dzień 30 września 2012 roku i na dzień 31 grudnia 2011 roku

	Nota	30.09.2012	31.12.2011
AKTYWA			
Kasa, środki w Banku Centralnym		6 718 060	9 142 168
Należności od banków	12	5 163 845	2 396 227
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	13	763 014	1 311 089
Pochodne instrumenty finansowe	14	3 533 570	3 064 733
Instrumenty finansowe przy początkowym ujęciu wyznaczone jako wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	16	16 220 526	12 467 201
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	17	142 705 562	141 634 494
Inwestycyjne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	18	11 539 407	14 393 276
Inwestycje w jednostki stowarzyszone i współzależne	19	129 751	123 119
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		19 782	20 410
Zapasy		565 680	566 846
Wartości niematerialne	20	1 797 526	1 800 008
Rzeczowe aktywa trwałe, w tym:	20	2 524 543	2 541 317
nieruchomości inwestycyjne		241	248
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		1 486	5 957
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10	667 180	543 922
Inne aktywa		897 430	737 270
SUMA AKTYWÓW		193 247 362	190 748 037
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY			
Zobowiązania			
Zobowiązania wobec Banku Centralnego		2 856	3 454
Zobowiązania wobec banków	21	3 632 951	6 239 164
Pochodne instrumenty finansowe	14	3 356 751	2 645 281
Zobowiązania wobec klientów	22	145 444 287	146 473 897
Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych	23	10 766 512	7 771 779
Zobowiązania podporządkowane	24	3 244 162	1 614 377
Pozostałe zobowiązania	25	2 178 502	2 450 763
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		131 592	78 810
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10	35 478	29 364
Rezerwy	26	684 264	619 164
SUMA ZOBOWIĄZAŃ		169 477 355	167 926 053
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy		1 250 000	1 250 000
Pozostałe kapitały		19 865 149	17 881 264
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		(114 371)	(92 023)
Niepodzielony wynik finansowy		(103 340)	(23 162)
Wynik roku bieżącego		2 874 377	3 807 195
Kapitał przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej		23 771 815	22 823 274
Udziały niekontrolujące		(1 808)	(1 290)
KAPITAŁ WŁASNY OGÓŁEM		23 770 007	22 821 984
SUMA ZOBOWIĄZAŃ I KAPITAŁU WŁASNEGO		193 247 362	190 748 037
Wskaźniki			
Współczynnik wypłacalności	34	12,88%	12,37%
Wartość księgowa (w tys. PLN)		23 770 007	22 821 984
Liczba akcji (w tys.)	1	1 250 000	1 250 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN)		19,02	18,26
Rozwodniona liczba akcji (w tys.)		1 250 000	1 250 000
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w PLN)		19,02	18,26

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

za okresy 9 miesięcy zakończone odpowiednio dnia 30 września 2012 roku i dnia 30 września 2011 roku

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

za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2011 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
		Kapitał zapasowy	Fundusz ogólnego ryzyka bankowego	Pozostałe kapitały rezerwowe	Udziały w innych dochodach całkowitych jednostki stowarzyszonej	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	Razem pozostałe kapitały						
1 stycznia 2011 roku	1 250 000	12 212 177	1 070 000	3 412 239	976	(25 171)	217 924	16 888 145	(109 747)	112 297	3 216 883	21 357 578	1 990	21 359 568
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3 216 883	(3 216 883)	-	-	-
Dochody całkowite razem, w tym:	-	-	-	-	(1 028)	(7 368)	184 508	176 112	33 619	-	2 855 339	3 065 070	(2 018)	3 063 052
Zysk netto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2 855 339	2 855 339	(1 498)	2 853 841
Pozostałe dochody całkowite	-	-	-	-	(1 028)	(7 368)	184 508	176 112	33 619	-	-	209 731	(520)	209 211
Transfer zysku z przeznaczeniem na kapitał	-	829 213	-	48 129	-	-	-	877 342	-	(877 342)	-	-	-	-
Wypłacona dywidenda	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2 475 000)	-	(2 475 000)	-	(2 475 000)
30 września 2011 roku	1 250 000	13 041 390	1 070 000	3 460 368	(52)	(32 539)	402 432	17 941 599	(76 128)	(23 162)	2 855 339	21 947 648	(28)	21 947 620

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

za okresy 9 miesięcy zakończone odpowiednio dnia 30 września 2012 roku i dnia 30 września 2011 roku

	Nota	01.01- 30.09.2012	01.01- 30.09.2011
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk brutto		3 593 306	3 569 090
Korekty razem:		(6 423 888)	375 224
Amortyzacja		407 596	385 079
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej		2 742	(11 893)
Odsetki i dywidendy		(583 688)	(321 552)
Zmiana stanu należności od banków		(68 189)	(269 893)
Zmiana stanu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu oraz instrumentów finansowych przy początkowym ujęciu wyznaczonych jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		(3 205 250)	(2 048 551)
Zmiana stanu pochodnych instrumentów finansowych (aktywo)		(468 837)	(1 300 192)
Zmiana stanu pożyczek i kredytów udzielonych klientom		(1 887 438)	(9 814 737)
Zmiana stanu pozostałych aktywów		(158 366)	(266 490)
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków		(590 433)	1 700 592
Zmiana stanu pochodnych instrumentów finansowych (zobowiązanie)		711 470	604 673
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów		(1 029 494)	10 972 867
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych		(118 408)	512 190
Zmiana stanu rezerw i odpisów		804 328	714 200
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań		(63 218)	273 919
Zapłacony podatek dochodowy		(703 443)	(656 253)
Inne korekty		526 740	(98 735)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		(2 830 582)	3 944 314
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływy z działalności inwestycyjnej		13 546 387	6 455 782
Zbycie inwestycyjnych papierów wartościowych		13 537 543	6 433 959
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		2 654	15 407
Inne wpływy inwestycyjne (dywidendy)		6 190	6 416
Wydatki z działalności inwestycyjnej		(11 343 828)	(7 961 675)
Nabycie jednostki zależnej, po potrąceniu nabytych środków pieniężnych		(2 500)	-
Nabycie inwestycyjnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży		(10 918 469)	(7 665 918)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		(422 859)	(295 757)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		2 202 559	(1 505 893)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		10 448 987	2 964 738
Wpływy z tytułu obligacji podporządkowanych		1 600 700	-
Umorzenie dłużnych papierów wartościowych		(7 335 846)	(648)
Dywidendy wypłacone		(1 587 500)	(2 475 000)
Spłata odsetek od wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych		(144 438)	(40 307)
Zaciągnięcie zobowiązań długoterminowych		1 919 348	483 866
Spłata zobowiązań długoterminowych		(4 000 551)	(900 452)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		900 700	32 197
Przepływy pieniężne netto		272 677	2 470 618
w tym z tytułu różnic kursowych od gotówki i jej ekwiwalentów		(165 145)	314 944
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		11 422 970	8 438 681
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	29	11 695 647	10 909 299
w tym o ograniczonej możliwości dysponowania		3 416	6 434

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”) obejmuje okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2012 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2011 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 2011 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. Nr 5, poz. 55 ze zm.) przekształcono Powszechną Kasę Oszczędności bank państwowy w jednoosobową spółkę akcyjną Skarbu Państwa pod nazwą Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, przy ul. Puławskiej 15, 02-515 Warszawa, w Polsce.

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

Akcjonariat Banku jest następujący:

Nazwa podmiotu	Ilość akcji	Ilość głosów %	Wartość nominalna 1 akcji	Udział w kapitale podstawowym %
Na dzień 30 września 2012 roku				
Skarb Państwa	417 406 277	33,39	1 zł	33,39
Bank Gospodarstwa Krajowego	128 102 731	10,25	1 zł	10,25
ING Otwarty Fundusz Emerytalny	64 594 448	5,17	1 zł	5,17
Pozostali	639 896 544	51,19	1 zł	51,19
Razem	1 250 000 000	100,00	---	100,00
Na dzień 31 grudnia 2011 roku				
Skarb Państwa	512 406 277	40,99	1 zł	40,99
Bank Gospodarstwa Krajowego	128 102 731	10,25	1 zł	10,25
Pozostali	609 490 992	48,76	1 zł	48,76
Razem	1 250 000 000	100,00	---	100,00

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 lub inne podmioty będące rezydentem i nierezydentem. 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.

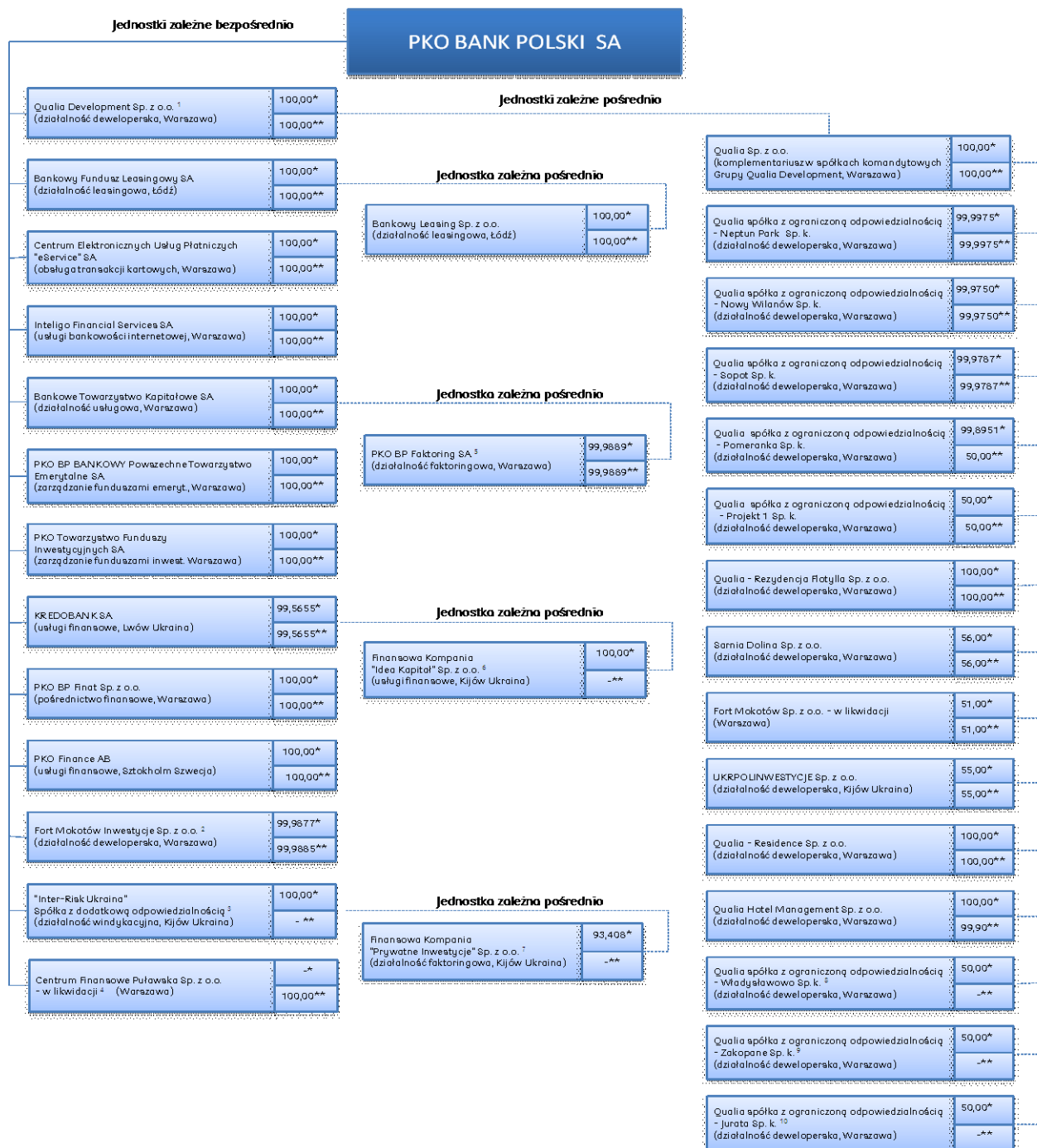
Ponadto, poprzez podmioty zależne Grupa Kapitałowa Banku prowadzi działalność bankową na Ukrainie oraz świadczy usługi finansowe w zakresie leasingu, faktoringu, funduszy inwestycyjnych, funduszy emerytalnych, bankowości internetowej, obsługi i rozliczeń transakcji kartowych, a także prowadzi działalność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

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

Grupa Kapitałowa PKO Banku Polskiego SA 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 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

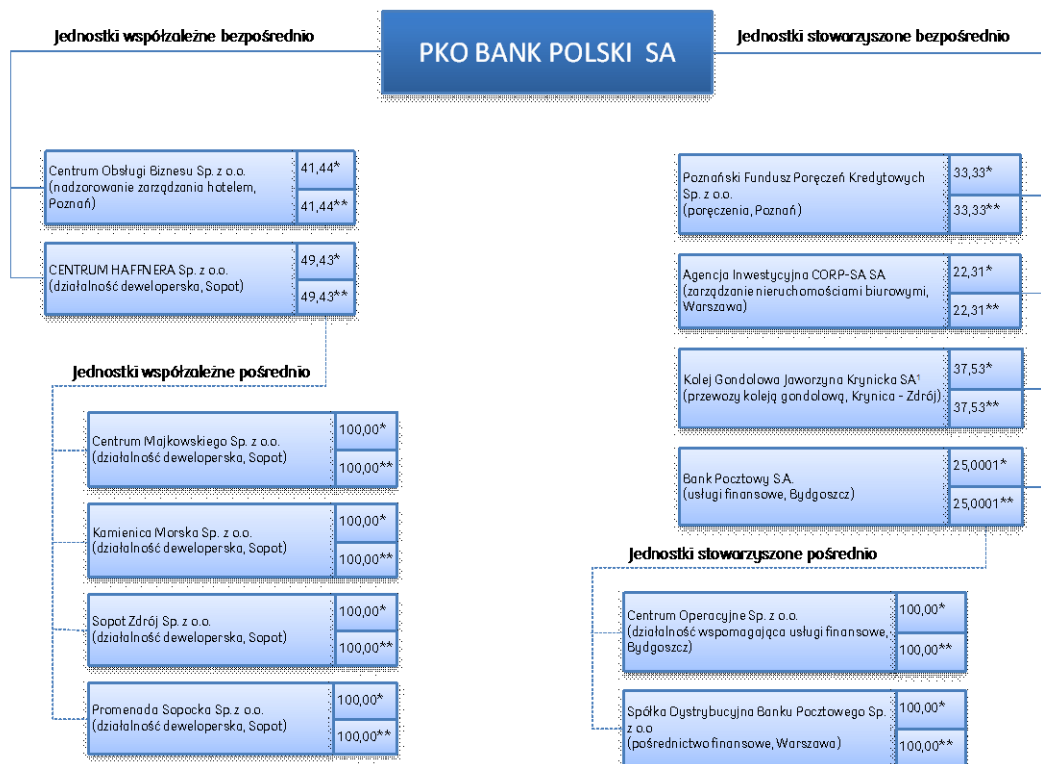
W skład Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA wchodzi następujące jednostki:



* Udział w kapitale w % na dzień 30.09.2012 ** Udział w kapitale w % na dzień 31.12.2011

- 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/zadeklarowanych wkładów
- 2) drugim udziałowcem Spółki jest Qualia Development Sp. z o.o.
- 3) nabycie przez PKO Bank Polski SA Spółki zostało zarejestrowane w Ukraińskim Rejestrze Przedsiębiorstw w dniu 16 stycznia 2012 roku
- 4) Spółka postanowieniem z dnia 7 maja 2012 roku została wykreślona z Krajowego Rejestru Sądowego ze skutkiem na dzień 28 maja 2012 roku
- 5) PKO Bank Polski SA posiada 1 akcję w Spółce
- 6) nabycie przez KREDOBAN SA Spółki zostało zarejestrowane w Ukraińskim Rejestrze Przedsiębiorstw w dniu 23 marca 2012 roku
- 7) Spółka do dnia 26 lutego 2012 roku była spółką bezpośrednio zależną od PKO Banku Polskiego SA
- 8) Spółka została zarejestrowana w KRS w dniu 14 lutego 2012 roku
- 9) Spółka została zarejestrowana w KRS w dniu 15 marca 2012 roku
- 10) Spółka została zarejestrowana w KRS w dniu 27 marca 2012 roku

Dodatkowo Bank posiada następujące jednostki współzależne i stowarzyszone



* Udział w kapitale w % na dzień 30.09.2012

** Udział w kapitale w % na dzień 31.12.2011

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

Informacje na temat zmian udziału w kapitale podmiotów zależnych zostały zamieszczone w Nocie 31 „Zmiany w Spółkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA 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 Unię Europejską.

Zasady rachunkowości oraz metody obliczeniowe zastosowane do sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z zasadami obowiązującymi w okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2012 roku. Zasady te zostały opisane w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Banku za okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2012 roku, przy uwzględnieniu zasad obowiązujących w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku.

Prezentowane skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za trzeci kwartał 2012 roku powinno być czytane łącznie ze śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA za okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2012 roku oraz łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA za 2011 rok sporządzonym zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

3. Informacje dotyczące 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 trzy podstawowe segmenty: detaliczny, korporacyjny i inwestycyjny:

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 Powszechnie Towarzystwo Emerytalne SA, PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA, Inteligo Financial Services SA, PKO BP Finat Sp. z o.o., Centrum Elektronicznych Usług Płatniczych eService SA, Grupa Qualia Development Sp. z o.o., Fort Mokotów Inwestycje Sp. z o.o., Grupa Bankowego Funduszu Leasingowego SA, Grupa Bankowego Towarzystwa Kapitałowego SA, PKO Finance AB i Centrum Finansowe Puławska Sp. z o.o. – do dnia likwidacji (działalność własna). W wyniku segmentu wykazywany jest również wynik centrum transferowego uwzględniający 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 środki z tytułu emisji EMTN i 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 zostało zaprezentowane na poziomie Grupy Kapitałowej Banku.

W poniższych tabelach przedstawione zostały dane dotyczące przychodów i wyników poszczególnych segmentów operacyjnych Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2012 roku oraz 30 września 2011 roku, a także aktywów i zobowiązań na dzień 30 września 2012 roku oraz na dzień 31 grudnia 2011 roku.

Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2012 roku	Działalność kontynuowana				Działalność ogółem Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA
	Segment detaliczny	Segment korporacyjny	Segment inwestycyjny		
			Działalność własna	Centrum transferowe	
Wynik z tytułu odsetek	4 326 327	447 085	97 629	1 148 617	6 019 658
Wynik z tytułu prowizji i opłat	1 781 353	225 910	259 033	(1 918)	2 264 378
Wynik pozostały	126 482	48 819	280 017	(23 789)	431 529
Wynik na operacjach finansowych	16 618	17 474	34 974	1 152	70 218
Wynik z pozycji wymiany	89 878	50 566	117 884	(24 941)	233 387
Przychody z tytułu dywidend	-	-	8 081	-	8 081
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	457	308	119 078	-	119 843
Przychody/koszty na rzecz klientów wewnętrznych	19 529	(19 529)	-	-	-
Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości i rezerw	(1 224 937)	(460 685)	(73 290)	-	(1 758 912)
Ogólne koszty administracyjne, w tym:	(2 750 599)	(190 751)	(436 424)	-	(3 377 774)
amortyzacja	(333 675)	(19 597)	(54 324)	-	(407 596)
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych i współzależnych	-	-	-	-	14 427
Wynik segmentu brutto	2 258 626	70 378	126 965	1 122 910	3 593 306
Podatek dochodowy (obciążenie podatkowe)	-	-	-	-	(719 734)
Zyski i straty udziałowców niesprawujących kontroli	-	-	-	-	(805)
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	2 258 626	70 378	126 965	1 122 910	2 874 377

Na dzień 30 września 2012 roku	Działalność kontynuowana				Działalność ogółem Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA
	Segment detaliczny	Segment korporacyjny	Segment inwestycyjny		
			Działalność własna	Centrum transferowe	
Aktywa	115 961 540	44 870 661	32 415 161	-	193 247 362
Zobowiązania	118 830 570	26 255 691	24 391 094	-	169 477 355

Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2011 roku	Działalność kontynuowana*				Działalność ogółem Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA
	Segment detaliczny	Segment korporacyjny	Segment inwestycyjny		
			Działalność własna	Centrum transferowe	
Wynik z tytułu odsetek	4 012 190	466 888	201 716	857 887	5 538 681
Wynik z tytułu prowizji i opłat	1 884 131	189 256	236 318	-	2 309 705
Wynik pozostały	118 320	42 680	231 790	(74 119)	318 671
Wynik na operacjach finansowych	8 338	7 641	(16 598)	(46 642)	(47 261)
Wynik z pozycji wymiany	87 075	54 484	133 405	(27 477)	247 487
Przychody z tytułu dywidend	-	-	6 800	-	6 800
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	3 383	79	108 183	-	111 645
Przychody/koszty na rzecz klientów wewnętrznych	19 524	(19 524)	-	-	-
Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości i rezerw	(1 071 879)	(245 447)	(51 810)	-	(1 369 136)
Ogólne koszty administracyjne, w tym:	(2 717 509)	(169 871)	(338 333)	-	(3 225 713)
amortyzacja	(312 085)	(17 048)	(55 946)	-	(385 079)
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych i współzależnych	-	-	-	-	(3 118)
Wynik segmentu brutto	2 225 253	283 506	279 681	783 768	3 569 090
Podatek dochodowy (obciążenie podatkowe)	-	-	-	-	(715 249)
Zyski i straty udziałowców niesprawujących kontroli	-	-	-	-	(1 498)
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	2 225 253	283 506	279 681	783 768	2 855 339

*Zmiana prezentacyjna polegająca na ujęciu wyników wszystkich spółek Grupy Kapitałowej Banku w Działalności własnej Segmentu Inwestycyjnego.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku	Działalność kontynuowana				Działalność ogółem Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA
	Segment detaliczny	Segment korporacyjny	Segment inwestycyjny		
			Działalność własna	Centrum transferowe	
Aktywa	118 360 801	42 227 310	30 159 926	-	190 748 037
Zobowiązania	116 336 341	32 045 191	19 544 521	-	167 926 053

Jako uzupełniający, Grupa Kapitałowa PKO Banku Polskiego SA stosuje podział geograficzny segmentów. Działalność Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA prowadzona jest na Ukrainie poprzez Grupę Kapitałową KREDOBANK SA, Grupę Kapitałową Inter-Risk Ukraina Sp. z d. o. oraz Spółkę UKRPOLINWESTYCJE Sp. z o.o.

Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2012 roku	Polska	Ukraina	Razem
Wynik z tytułu odsetek	5 976 503	43 155	6 019 658
Wynik z tytułu prowizji i opłat	2 224 057	40 321	2 264 378
Wynik pozostały	421 617	9 912	431 529
Ogólne koszty administracyjne	(3 283 214)	(94 560)	(3 377 774)
Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości i rezerw	(1 720 937)	(37 975)	(1 758 912)
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych i współzależnych	-	-	14 427
Wynik segmentu brutto	3 618 026	(39 147)	3 593 306
Podatek dochodowy (obciążenie podatkowe)	-	-	(719 734)
Zyski i straty udziałowców niesprawujących kontroli	-	-	(805)
Zysk/strata netto	3 618 026	(39 147)	2 874 377

Na dzień 30 września 2012 roku	Polska	Ukraina	Razem
Aktywa segmentu	191 474 055	1 773 307	193 247 362
Zobowiązania segmentu	168 361 863	1 115 492	169 477 355

Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2011 roku	Polska	Ukraina	Razem
Wynik z tytułu odsetek	5 505 720	32 961	5 538 681
Wynik z tytułu prowizji i opłat	2 282 246	27 459	2 309 705
Wynik pozostały	315 141	3 530	318 671
Ogólne koszty administracyjne	(3 153 464)	(72 249)	(3 225 713)
Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości i rezerw	(1 381 162)	12 026	(1 369 136)
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych i współzależnych	-	-	(3 118)
Wynik segmentu brutto	3 568 481	3 727	3 569 090
Podatek dochodowy (obciążenie podatkowe)	-	-	(715 249)
Zyski i straty udziałowców niesprawujących kontroli	-	-	(1 498)
Zysk/strata netto	3 568 481	3 727	2 855 339

Na dzień 31 grudnia 2011 roku	Polska	Ukraina	Razem
Aktywa segmentu	189 196 560	1 551 477	190 748 037
Zobowiązania segmentu	166 763 390	1 162 663	167 926 053

4. Przychody i koszty z tytułu odsetek

Przychody z tytułu odsetek

	III kwartał okres od 01.07.2012 do 30.09.2012	3 kwartały narastająco okres od 01.01.2012 do 30.09.2012	III kwartał okres od 01.07.2011 do 30.09.2011	3 kwartały narastająco okres od 01.01.2011 do 30.09.2011
Przychody odsetkowe obliczone z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, w odniesieniu do aktywów finansowych, których nie wycenia się do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym:	2 884 027	8 513 311	2 771 127	7 720 676
Przychody z tytułu kredytów i pożyczek udzielonych klientom	2 628 515	7 758 304	2 555 647	7 157 384
Przychody z tytułu inwestycyjnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	166 938	543 841	154 032	401 770
Przychody z tytułu lokat w bankach	65 960	185 282	59 149	156 107
Przychody z tytułu dłużnych papierów wartościowych z portfela kredytów i pożyczek	20 933	20 933	-	-
Inne	1 681	4 951	2 299	5 415
Pozostałe przychody, w tym:	413 103	1 271 076	378 240	1 031 005
Przychody z tytułu pochodnych instrumentów zabezpieczających	227 836	694 053	207 965	559 110
Przychody z tytułu aktywów finansowych wyznaczonych przy początkowym ujęciu jako wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	173 971	533 259	151 512	407 828
Przychody z tytułu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	11 296	43 764	18 763	64 067
Razem	3 297 130	9 784 387	3 149 367	8 751 681

W pozycji „Przychody z tytułu pochodnych instrumentów zabezpieczających” Grupa Kapitałowa Banku prezentuje wynik odsetkowy z tytułu pochodnych instrumentów wyznaczonych i będących efektywnymi instrumentami zabezpieczającymi w zakresie zabezpieczenia przepływów pieniężnych. Szczegółowy opis stosowanych przez Grupę Kapitałową PKO Banku Polskiego SA relacji zabezpieczających został zamieszczony w Nocie 15 „Pochodne instrumenty zabezpieczające”.

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2012 roku wartość przychodów z tytułu odsetek od kredytów z rozpoznaną utratą wartości wyniosła 357 684 tysiące PLN (w okresie 9 miesięcy zakończonych 30 września 2011 roku kwota ta wynosiła 279 492 tysiące PLN). Przychody te są ujęte w pozycji "Przychody z tytułu kredytów i pożyczek udzielonych klientom".

Koszty z tytułu odsetek

	III kwartał okres od 01.07.2012 do 30.09.2012	3 kwartały narastająco okres od 01.01.2012 do 30.09.2012	III kwartał okres od 01.07.2011 do 30.09.2011	3 kwartały narastająco okres od 01.01.2011 do 30.09.2011
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:	(1 319 106)	(3 763 285)	(1 185 043)	(3 211 424)
Koszty z tytułu zobowiązań wobec klientów	(1 210 302)	(3 441 909)	(1 097 645)	(3 000 389)
Koszty z tytułu własnej emisji papierów dłużnych	(99 799)	(293 496)	(74 166)	(178 181)
Koszty z tytułu depozytów banków	(7 206)	(21 089)	(12 709)	(32 108)
Koszty premii od dłużnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	(1 799)	(6 791)	(523)	(746)
Pozostałe koszty	(611)	(1 444)	(189)	(1 576)
Razem	(1 319 717)	(3 764 729)	(1 185 232)	(3 213 000)

5. Przychody i koszty z tytułu prowizji i opłat

Przychody z tytułu prowizji i opłat

	III kwartał okres od 01.07.2012 do 30.09.2012	3 kwartały narastająco okres od 01.01.2012 do 30.09.2012	III kwartał okres od 01.07.2011 do 30.09.2011	3 kwartały narastająco okres od 01.01.2011 do 30.09.2011
Przychody od aktywów finansowych, które nie są wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym:	144 728	430 305	143 193	421 488
Z tytułu udzielonych kredytów i pożyczek	144 728	430 305	143 193	421 488
Pozostałe prowizje	810 241	2 376 540	809 638	2 429 990
Z tytułu kart płatniczych	296 874	848 933	265 693	767 119
Z tytułu obsługi rachunków bankowych	219 104	668 109	226 784	689 414
Z tytułu ubezpieczenia kredytów	104 189	307 010	120 531	382 688
Z tytułu obsługi funduszy inwestycyjnych oraz OFE (w tym opłaty za zarządzanie)	80 020	232 052	81 214	268 013
Z tytułu operacji kasowych	34 313	102 630	39 772	122 148
Z tytułu operacji papierami wartościowymi	20 018	55 295	19 901	52 553
Z tytułu masowych operacji zagranicznych	12 141	36 265	12 037	35 430
Z tytułu sprzedaży i dystrybucji znaków opłaty sądowej	4 463	14 730	3 603	14 221
Inne*	39 119	111 516	40 103	98 404
Z tytułu usług powierniczych	911	2 731	699	1 906
Razem	955 880	2 809 576	953 530	2 853 384

* Pozycja „Inne” obejmuje m.in. prowizje za sprzedaż obligacji, prowizje Domu Maklerskiego z tytułu obsługi emisji pierwotnej, prowizje za administrowanie zadłużenia kredytobiorców wobec budżetu państwa.

Koszty z tytułu prowizji i opłat

	III kwartał okres od 01.07.2012 do 30.09.2012	3 kwartały narastająco okres od 01.01.2012 do 30.09.2012	III kwartał okres od 01.07.2011 do 30.09.2011	3 kwartały narastająco okres od 01.01.2011 do 30.09.2011
Z tytułu kart płatniczych	(106 182)	(286 793)	(82 618)	(227 849)
Z tytułu ubezpieczeń kredytów	(27 809)	(82 629)	(38 697)	(107 161)
Z tytułu usług akwizycyjnych	(26 077)	(80 310)	(33 686)	(103 475)
Z tytułu usług rozliczeniowych	(5 532)	(16 558)	(4 300)	(16 175)
Z tytułu prowizji za usługi operacyjne banków	(3 001)	(8 096)	(2 800)	(8 276)
Z tytułu kosztów poniesionych za zarządzanie aktywami	(982)	(7 934)	(2 744)	(21 160)
Inne*	(24 618)	(62 878)	(20 383)	(59 583)
Razem	(194 201)	(545 198)	(185 228)	(543 679)

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

6. Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej

	III kwartał okres od 01.07.2012 do 30.09.2012	3 kwartały narastająco okres od 01.01.2012 do 30.09.2012	III kwartał okres od 01.07.2011 do 30.09.2011	3 kwartały narastająco okres od 01.01.2011 do 30.09.2011
Instrumenty dłużne	37 733	55 064	5 017	1 698
Instrumenty kapitałowe	(1 727)	(1 537)	(2 212)	(822)
Bankowe papiery wartościowe strukturyzowane wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat ¹⁾	(11 416)	(11 939)	2 455	3 407
Instrumenty pochodne ¹⁾	8 253	6 640	(33 852)	(68 150)
Inne ¹⁾	-	-	-	(1)
Razem	32 843	48 228	(28 592)	(63 868)

W wyniku na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej w pozycji „Instrumenty pochodne” w okresie zakończonym dnia 30 września 2012 roku rozpoznano część nieefektywną zabezpieczenia zmienności przepływów pieniężnych w wysokości 1 152 tysięcy PLN (w okresie zakończonym dnia 30 września 2011 roku rozpoznano część nieefektywną zabezpieczenia zmienności przepływów pieniężnych w wysokości (48 343) tysięcy PLN).

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

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

III kwartał okres od 01.07.2011 do 30.09.2011	Zyski	Straty	Wynik
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	2 483 501	(2 521 826)	(38 325)
Instrumenty finansowe wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	8 327	1 406	9 733
Razem	2 491 828	(2 520 420)	(28 592)

3 kwartały narastająco okres od 01.01.2011 do 30.09.2011	Zyski	Straty	Wynik
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	8 834 238	(8 903 615)	(69 377)
Instrumenty finansowe wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	57 188	(51 679)	5 509
Razem	8 891 426	(8 955 294)	(63 868)

Całkowita kwota zmiany wartości godziwych instrumentów finansowych wycenionych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat ustalonych z wykorzystaniem technik wyceny (w przypadku braku publikowanych notowań ustalonych na aktywnym rynku) w okresie zakończonym dnia 30 września 2012 roku wyniosła (5 299)^{*)} tysięcy PLN (w okresie zakończonym dnia 30 września 2011 roku (64 744)^{*)} tysięcy PLN).

7. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

	III kwartał okres od 01.07.2012 do 30.09.2012	3 kwartały narastająco okres od 01.01.2012 do 30.09.2012	III kwartał okres od 01.07.2011 do 30.09.2011	3 kwartały narastająco okres od 01.01.2011 do 30.09.2011
Pozostałe przychody operacyjne				
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	89 250	216 502	52 421	185 440
Sprzedaż, likwidacja środków trwałych, wartości niematerialnych oraz aktywów do zbycia	42 115	78 418	18 117	60 035
Otrzymane odszkodowania, kary i grzywny	6 797	21 689	4 754	15 844
Inne ^{*)}	10 902	70 101	25 566	69 648
Razem	149 064	386 710	100 858	330 967

Pozycja "Inne" obejmuje m.in. przychody uboczne, przychody z tytułu należności przedawnionych, umorzonych, nieściągalnych.

	III kwartał okres od 01.07.2012 do 30.09.2012	3 kwartały narastająco okres od 01.01.2012 do 30.09.2012	III kwartał okres od 01.07.2011 do 30.09.2011	3 kwartały narastająco okres od 01.01.2011 do 30.09.2011
Pozostałe koszty operacyjne				
Koszty sprzedanych produktów i usług	(57 047)	(140 857)	(39 840)	(135 480)
Koszty sprzedaży, likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych oraz aktywów do zbycia	(43 771)	(81 649)	(18 039)	(48 548)
Inne ^{*)}	(3 552)	(44 361)	(11 401)	(35 294)
Razem	(104 370)	(266 867)	(69 280)	(219 322)

Pozycja "Inne" obejmuje m.in. koszty przekazanych darowizn i koszty uboczne.

^{*)} Stanowi sumę pozycji oznaczonych indeksem ¹⁾ w Nocie 6 „Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej”.

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

Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2012 roku	Nota	Wartość na początek okresu	Zwiększenia			Zmniejszenia				Wartość na koniec okresu	Utworzenie netto – wpływ na rachunek zysków i strat
			Utworzenie w okresie	Różnice kursowe	Inne	Zmniejszenie z tytułu spisania aktywów i rozliczenia	Rozwiązanie w okresie	Różnice kursowe	Inne		
Inwestycyjne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	18	20 563	9 696	-	-	10 603	1 564	250	-	17 842	(8 132)
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży		17 944	-	-	-	10 603	1 564	241	-	5 536	1 564
Kapitałowe papiery wartościowe nie dopuszczone do obrotu		2 619	9 696	-	-	-	-	9	-	12 306	(9 696)
Należności od banków	12	32 812	48	-	-	-	342	-	2 350	30 168	294
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	17	5 658 243	4 139 040	-	31 625	691 464	2 542 075	42 281	78 475	6 474 613	(1 596 965)
Sektor niefinansowy		5 497 033	4 076 984	-	30 647	684 223	2 494 251	40 098	78 431	6 307 661	(1 582 733)
kredyty gospodarcze		2 709 360	1 781 688	-	8 231	231 421	983 567	32 178	36 293	3 215 820	(798 121)
kredyty konsumpcyjne		1 463 843	1 533 360	-	19 940	435 924	1 053 402	1 055	6 973	1 519 789	(479 958)
kredyty mieszkaniowe		1 323 830	760 548	-	2 476	16 878	457 282	6 865	35 165	1 570 664	(303 266)
dłużne papiery wartościowe		-	1 388	-	-	-	-	-	-	1 388	(1 388)
Sektor finansowy		37 058	18 807	-	357	2 838	24 659	2 183	44	26 498	5 852
kredyty gospodarcze		37 058	18 807	-	357	2 838	24 659	2 183	44	26 498	5 852
Sektor budżetowy		15 779	3 472	-	621	-	496	-	-	19 376	(2 976)
kredyty gospodarcze		15 779	1 722	-	621	-	496	-	-	17 626	(1 226)
dłużne papiery wartościowe		-	1 750	-	-	-	-	-	-	1 750	(1 750)
Należności z tytułu leasingu finansowego		108 373	39 777	-	-	4 403	22 669	-	-	121 078	(17 108)
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		2 958	-	-	-	3	-	-	-	2 955	-
Rzeczowe aktywa trwałe		6 388	11 539	-	-	2 913	305	665	-	14 044	(11 234)
Wartości niematerialne		135 295	6 038	-	238	4 558	-	-	-	137 013	(6 038)
Inwestycje w jednostki stowarzyszone i współzależne	19	88 953	8 850	-	-	-	-	-	-	97 803	(8 850)
Pozostałe, w tym:		336 751	244 730	-	6 998	38 313	116 743	1 094	851	431 478	(127 987)
zapasy		33 088	8 850	-	-	10 565	957	-	-	30 416	(7 893)
rezerwa na sprawy sporne oraz udzielone zobowiązania i gwarancje	25	115 608	203 688	-	-	796	99 775	10	473	218 242	(103 913)
Razem		6 281 963	4 419 941	-	38 861	747 854	2 661 029	44 290	81 676	7 205 916	(1 758 912)

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej
PKO Banku Polskiego SA za okres dziewięciu miesięcy zakończony dnia 30 września 2012 roku
(w tysiącach złotych)



Bank Polski

Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2011 roku	Wartość na początek okresu	Zwiększenia			Zmniejszenia				Wartość na koniec okresu	Utworzenie netto – wpływ na rachunek zysków i strat
		Utworzenie w okresie	Różnice kursowe	Inne	Zmniejszenie z tytułu spisania aktywów i rozliczenia	Rozwiązanie w okresie	Różnice kursowe	Inne		
Investycyjne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	21 909	2 342	791	-	16	358	-	-	24 668	(1 984)
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	21 259	371	782	-	-	358	-	-	22 054	(13)
Kapitałowe papiery wartościowe nie dopuszczone do obrotu	650	1 971	9	-	16	-	-	-	2 614	(1 971)
Należności od banków	28 925	1 288	-	2 779	25	1 096	-	-	31 871	(192)
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	4 856 670	4 936 554	23 585	60 534	615 016	3 618 082	-	-	5 644 245	(1 318 472)
Sektor niefinansowy	4 726 693	4 873 789	22 679	60 534	614 342	3 581 438	-	-	5 487 915	(1 292 351)
kredyty gospodarcze	2 229 665	1 556 174	16 137	11 933	90 221	1 101 505	-	-	2 622 183	(454 669)
kredyty konsumpcyjne	1 513 717	2 225 276	902	83 005	442 378	1 683 175	-	-	1 697 347	(542 101)
kredyty mieszkaniowe	983 311	1 092 339	5 640	(34 404)	81 743	796 758	-	-	1 168 385	(295 581)
Sektor finansowy	26 938	5 977	906	-	66	2 434	-	-	31 321	(3 543)
kredyty gospodarcze	26 938	5 977	906	-	66	2 434	-	-	31 321	(3 543)
Sektor budżetowy	13 134	4 528	-	-	-	3 670	-	-	13 992	(858)
kredyty gospodarcze	13 134	4 528	-	-	-	3 670	-	-	13 992	(858)
Należności z tytułu leasingu finansowego	89 905	52 260	-	-	608	30 540	-	-	111 017	(21 720)
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	2 961	-	-	-	3	-	-	-	2 958	-
Rzeczowe aktywa trwałe	18 434	36	-	-	17 254	-	-	-	1 216	(36)
Wartości niematerialne	132 972	2 479	-	-	-	-	-	-	135 451	(2 479)
Inwestycje w jednostki stowarzyszone i współzależne	60 138	1 394	-	-	-	-	-	-	61 532	(1 394)
Pozostałe, w tym:	314 214	179 240	749	250	13 522	134 661	-	-	346 270	(44 579)
zapasy	34 858	8 051	-	-	7 986	34	-	-	34 889	(8 017)
rezerwa na sprawy sporne oraz udzielone zobowiązania i gwarancje	89 799	122 473	48	244	113	104 906	-	-	107 545	(17 567)
Razem	5 436 223	5 123 333	25 125	63 563	645 836	3 754 197	-	-	6 248 211	(1 369 136)

9. Ogólne koszty administracyjne

	III kwartał okres od 01.07.2012 do 30.09.2012	3 kwartały narastająco okres od 01.01.2012 do 30.09.2012	III kwartał okres od 01.07.2011 do 30.09.2011	3 kwartały narastająco okres od 01.01.2011 do 30.09.2011
Świadczenia pracownicze	(611 618)	(1 824 956)	(613 944)	(1 759 128)
Koszty rzeczowe	(327 731)	(982 808)	(300 877)	(923 680)
Amortyzacja	(137 974)	(407 596)	(133 698)	(385 079)
Podatki i opłaty	(18 113)	(54 423)	(19 838)	(55 273)
Składka i wpłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny	(35 997)	(107 991)	(34 185)	(102 553)
Razem	(1 131 433)	(3 377 774)	(1 102 542)	(3 225 713)

Koszty wynagrodzeń/świadczenia pracownicze

	III kwartał okres od 01.07.2012 do 30.09.2012	3 kwartały narastająco okres od 01.01.2012 do 30.09.2012	III kwartał okres od 01.07.2011 do 30.09.2011	3 kwartały narastająco okres od 01.01.2011 do 30.09.2011
Wynagrodzenia	(509 500)	(1 508 351)	(519 250)	(1 476 058)
Ubezpieczenia, w tym:	(85 327)	(264 037)	(78 844)	(234 616)
składki na świadczenia emerytalne i rentowe*	(68 711)	(218 094)	(57 832)	(175 192)
Inne świadczenia na rzecz pracowników	(16 791)	(52 568)	(15 850)	(48 454)
Razem	(611 618)	(1 824 956)	(613 944)	(1 759 128)

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

10. Podatek dochodowy

	III kwartał okres od 01.07.2012 do 30.09.2012	3 kwartały narastająco okres od 01.01.2012 do 30.09.2012	III kwartał okres od 01.07.2011 do 30.09.2011	3 kwartały narastająco okres od 01.01.2011 do 30.09.2011
Skonsolidowany rachunek zysków i strat				
Bieżące obciążenie podatkowe	(240 337)	(762 339)	(299 511)	(818 900)
Odroczony podatek dochodowy związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	17 052	42 605	54 346	103 651
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	(223 285)	(719 734)	(245 165)	(715 249)
Obciążenie podatkowe wykazane w innych dochodach całkowitych związane z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	32 631	74 498	(54 064)	(41 609)
Razem	(190 654)	(645 236)	(299 229)	(756 858)

	30.09.2012	31.12.2011
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	667 180	543 922
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	35 478	29 364
Razem	631 702	514 558

KREDOBANK SA pozostaje w dwóch sporach z organem podatkowym na terenie Ukrainy. Przedmiotem pierwszego sporu jest kwestia dotycząca możliwości zaliczenia do kosztów uzyskania przychodów straty podatkowej z lat ubiegłych. Spór dotyczy lat podatkowych 2008-2010, wartość przedmiotu sporu opiewa na kwotę 771 437 tysięcy UAH (tj. 302 403 tysięcy PLN według średniego kursu NBP obowiązującego na dzień 30 września 2012 roku). Sprawa rozpatrywana była przez sąd pierwszej instancji, który w dniu 7 maja 2012 roku uwzględnił skargę KREDOBANK SA. W dniu 14 czerwca br., tj. przed uprawomocnieniem się wyroku, organ podatkowy wniósł apelację do sądu drugiej instancji. Rozprawa została wyznaczona na dzień 6 grudnia br. W przypadku niekorzystnego rozstrzygnięcia sądu wyższej instancji, aktywo z tytułu podatku odroczonego będzie zmniejszone o 16% powyższej straty tj. o kwotę 123 430 tysięcy UAH (48 385 tysięcy PLN).

Przedmiotem drugiego sporu jest kwestia zaliczenia przez KREDOBANK SA do kosztów uzyskania przychodów, kosztów związanych z transakcją zbycia w 2011 roku wierzytelności kredytowych, w tym z tytułu operacji faktoringowych pomiędzy KREDOBANK SA a spółką Finansowa Kompania "Prywatne Inwestycje" Sp. z o.o. Organ podatkowy zakwestionował podstawę prawną do uznania kosztów związanych z tymi transakcjami, za koszty uzyskania przychodów.

Decyzja organu skutkuje zniesieniem strat podatkowych KREDO BANK SA z lat poprzednich oraz strat związanych z rozwiązaniem aktywów na podatek odroczony a także powstaniem dodatkowego zobowiązania podatkowego.

W opinii KREDO BANK SA - potwierdzonej opiniami prawnymi i podatkowymi, decyzja organu podatkowego została podjęta w oparciu o błędną interpretację przepisów ustawodawstwa Ukrainy. W dniu 5 października 2012 roku KREDO BANK SA złożył w Lwowskim Okręgowym Sądzie Administracyjnym pozew sądowy zaskarżając wyniki kontroli organu podatkowego i wnosząc o unieważnienie decyzji o zapłacie podatku dochodowego na podstawie protokołu kontroli. W przypadku niekorzystnego rozstrzygnięcia sądu, KREDO BANK SA będzie zobowiązany do zapłaty na rzecz Skarbu Państwa Ukrainy kwoty w wysokości 62 909 tysięcy UAH (tj. 24 660 tysięcy PLN według średniego kursu NBP obowiązującego na 30 września 2012 roku).

11. Zysk przypadający na jedną akcję

Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję

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

Zysk na jedną akcję

	III kwartał okres od 01.07.2012 do 30.09.2012	3 kwartały narastająco okres od 01.01.2012 do 30.09.2012	III kwartał okres od 01.07.2011 do 30.09.2011	3 kwartały narastająco okres od 01.01.2011 do 30.09.2011
Zysk przypadający na akcjonariuszy zwykłych (w tys. PLN)	921 016	2 874 377	1 017 025	2 855 339
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w okresie (w tys.)	1 250 000	1 250 000	1 250 000	1 250 000
Zysk przypadający na jedną akcję (w PLN na akcję)	0,74	2,30	0,81	2,28

Zysk na jedną akcję z działalności zaniechanej

W okresach zakończonych odpowiednio dnia 30 września 2012 roku oraz dnia 30 września 2011 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.

W okresach zakończonych dnia 30 września 2012 roku oraz dnia 30 września 2011 roku nie występowały instrumenty rozważające zysk przypadający na jedną akcję.

Rozwodniony zysk z działalności zaniechanej przypadający na jedną akcję

W okresach zakończonych dnia 30 września 2012 roku oraz dnia 30 września 2011 roku w Grupie Kapitałowej Banku nie wystąpiły istotne koszty i przychody z tytułu działalności zaniechanej.

12. Należności od banków

	30.09.2012	31.12.2011
Lokaty w bankach	2 624 232	1 912 647
Rachunki bieżące	2 465 413	405 724
Udzielone kredyty i pożyczki	80 189	108 868
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	20 616	-
Środki pieniężne w drodze	3 563	1 800
Razem	5 194 013	2 429 039
Odpis z tytułu utraty wartości należności, w tym:	(30 168)	(32 812)
odpis z tytułu utraty wartości na należność od banku zagranicznego	(30 116)	(32 385)
Razem netto	5 163 845	2 396 227

13. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu

	30.09.2012	31.12.2011
Dłużne papiery wartościowe	758 396	1 300 164
emitowane przez Skarb Państwa, w tym:	710 610	1 268 471
obligacje skarbowe	693 034	1 219 069
bony skarbowe	17 576	49 402
emitowane przez podmioty niefinansowe, obligacje korporacyjne	17 808	14 947
emitowane przez inne podmioty finansowe, w tym:	13 514	239
obligacje emitowane przez GPW	13 391	-
obligacje korporacyjne	118	-
obligacje korporacyjne NFI	5	239
emitowane przez jednostki samorządu terytorialnego, obligacje komunalne	15 037	14 783
emitowane przez banki, obligacje BGK	1 427	1 724
Udziały i akcje w innych jednostkach – notowane na giełdach	2 880	10 925
Certyfikaty inwestycyjne	1 692	-
Prawa poboru	46	-
Razem	763 014	1 311 089

14. Pochodne instrumenty finansowe

	30.09.2012		31.12.2011	
	Aktywa	Zobowiązania	Aktywa	Zobowiązania
Instrumenty zabezpieczające	689 878	226 848	516 925	342 598
Pozostałe instrumenty pochodne	2 843 692	3 129 903	2 547 808	2 302 683
Razem	3 533 570	3 356 751	3 064 733	2 645 281

	30.09.2012		31.12.2011	
Rodzaj kontraktu	Aktywa	Zobowiązania	Aktywa	Zobowiązania
IRS	2 708 536	2 462 935	1 941 309	1 925 161
CIRS	481 752	380 751	419 640	421 039
FX Swap	168 243	323 536	438 331	139 720
Opcje	99 193	81 491	106 492	70 112
Forward	39 438	66 538	119 293	56 271
FRA	36 045	41 285	38 117	31 965
Inne	363	215	1 551	1 013
Razem	3 533 570	3 356 751	3 064 733	2 645 281

15. Pochodne instrumenty zabezpieczające

Grupa Kapitałowa PKO Banku Polskiego SA na dzień 30 września 2012 roku stosuje następujące rodzaje rachunkowości zabezpieczeń:

- 1) 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,
- 2) zabezpieczenie zmienności przepływów pieniężnych kredytów PLN o zmiennym oprocentowaniu, wynikającej z ryzyka zmian stóp procentowych, z wykorzystaniem transakcji IRS,
- 3) zabezpieczenie zmienności przepływów pieniężnych kredytów w EUR o zmiennym oprocentowaniu, wynikającej z ryzyka zmian stóp procentowych, z wykorzystaniem transakcji IRS,
- 4) zabezpieczenie zmienności przepływów pieniężnych kredytów w CHF o zmiennym oprocentowaniu, wynikającej z ryzyka zmian stóp procentowych, z wykorzystaniem transakcji IRS.

Charakterystykę stosowanych przez Grupę Kapitałową PKO Banku Polskiego SA zabezpieczeń zmienności przepływów pieniężnych prezentuje poniższa tabela:

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
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.
Zabezpieczane ryzyko	Ryzyko walutowe i ryzyko stopy procentowej.
Instrument zabezpieczający	Transakcje CIRS, w których Bank płaci kupon oparty o LIBOR 3M CHF, a otrzymuje kupon oparty o WIBOR 3M od kwoty nominalnej zdefiniowanej odpowiednio w CHF oraz PLN.
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 rozwiązania MSR.39.WS.99C w wersji przyjętej przez Unię Europejską
Okresy, w których oczekuje się wystąpienia przepływów pieniężnych oraz kiedy należy oczekiwać wywarcia przez nie wpływu na wyniki finansowe	październik 2012 – październik 2026

Strategia zabezpieczająca:	Zabezpieczenie zmienności przepływów pieniężnych kredytów PLN o zmiennym oprocentowaniu, wynikającej z ryzyka zmian stóp procentowych, z wykorzystaniem transakcji IRS
Opis relacji zabezpieczającej	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.
Zabezpieczane ryzyko	Ryzyko stopy procentowej.
Instrument zabezpieczający	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.
Pozycja zabezpieczana	Portfel kredytów w PLN indeksowanych do stopy zmiennej WIBOR 3M.
Okresy, w których oczekuje się wystąpienia przepływów pieniężnych oraz kiedy należy oczekiwać wywarcia przez nie wpływu na wyniki finansowe	październik 2012 – marzec 2015

Strategia zabezpieczająca:	Zabezpieczenie zmienności przepływów pieniężnych kredytów w EUR o zmiennym oprocentowaniu, wynikającej z ryzyka zmian stóp procentowych, z wykorzystaniem transakcji IRS
Opis relacji zabezpieczającej	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.
Zabezpieczane ryzyko	Ryzyko stopy procentowej.
Instrument zabezpieczający	Transakcje IRS, w których Bank płaci kupon oparty o zmienną stopę EURIBOR 3M, a otrzymuje kupon oparty o stałą stopę od kwoty nominalne, na którą został zawarty.
Pozycja zabezpieczana	Portfel kredytów w EUR indeksowanych do stopy zmiennej EURIBOR.
Okresy, w których oczekuje się wystąpienia przepływów pieniężnych oraz kiedy należy oczekiwać wywarcia przez nie wpływu na wyniki finansowe	październik 2012– czerwiec 2016

Strategia zabezpieczająca:	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 portfel kredytów w CHF o zmiennym oprocentowaniu wynikającej z ryzyka zmian stóp procentowych w ciągu okresu objętego zabezpieczeniem.
Zabezpieczane ryzyko	Ryzyko stopy procentowej.
Instrument zabezpieczający	Transakcje IRS, w których Bank płaci kupon oparty o zmienną stopę LIBOR CHF 3M, a otrzymuje kupon oparty o stałą stopę od kwoty nominalne, na którą został zawarty.
Pozycja zabezpieczana	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	październik 2012– lipiec 2016

Zabezpieczenie przepływów pieniężnych

Wartość godziwa instrumentów pochodnych stanowiących zabezpieczenie przepływów pieniężnych związanych ze stopą procentową i/lub kursem walutowym na dzień 30 września 2012 roku oraz na dzień 31 grudnia 2011 roku:

Typ instrumentu:	Wartość bilansowa/wartość godziwa					
	30.09.2012			31.12.2011		
	Aktywa	Zobowiązania	Razem	Aktywa	Zobowiązania	Razem
IRS	371 907	60	371 847	175 566	1 643	173 923
CIRS	317 971	226 788	91 183	341 359	340 955	404
Razem	689 878	226 848	463 030	516 925	342 598	174 327

Wartość nominalna instrumentów zabezpieczających w podziale na terminy realizacji na dzień 30 września 2012 roku oraz na dzień 31 grudnia 2011 roku.

Wartość nominalna na dzień 30 września 2012 roku						
Typ instrumentu:	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		3 830 000	2 864 000	472 000	-	7 166 000
IRS						
w tys. PLN		-	-	1 941 714	-	1 941 714
w tys. EUR		-	-	472 000	-	472 000
IRS						
w tys. PLN		-	-	850 200	-	850 200
w tys. CHF		-	-	250 000	-	250 000
CIRS						
w tys. PLN	340 080	-	5 441 280	9 097 140	1 955 460	16 833 960
w tys. CHF	100 000	-	1 600 000	2 675 000	575 000	4 950 000

Wartość nominalna na dzień 31 grudnia 2011 roku						
Typ instrumentu:	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	-	500 000	5 330 000	526 000	-	6 356 000
IRS						
w tys. PLN	-	-	-	2 084 730	-	2 084 730
w tys. EUR	-	-	-	472 000	-	472 000
IRS						
w tys. PLN	-	-	-	908 325	-	908 325
w tys. CHF	-	-	-	250 000	-	250 000
CIRS						
w tys. PLN	-	-	1 998 315	15 714 023	1 362 488	19 074 826
w tys. CHF	-	-	550 000	4 325 000	375 000	5 250 000

Inne dochody całkowite z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych	III kwartał okres od 01.07.2012 do 30.09.2012	3 kwartały narastająco okres od 01.01.2012 do 30.09.2012	III kwartał okres od 01.07.2011 do 30.09.2011	3 kwartały narastająco okres od 01.01.2011 do 30.09.2011
Inne dochody całkowite na początek okresu brutto	205 166	447 142	174 636	269 042
Zyski/ straty odniesione na inne dochody całkowite w okresie	737 281	784 937	502 420	755 677
Kwota przeniesiona w okresie z innych dochodów całkowitych do rachunku zysków i strat, w tym	(901 877)	(1 191 509)	(180 226)	(527 889)
- przychody odsetkowe	(227 512)	(693 729)	(207 964)	(559 109)
- wynik z pozycji wymiany	(674 365)	(497 780)	27 738	31 220
Skumulowane inne dochody całkowite na koniec okresu brutto	40 570	40 570	496 830	496 830
Effekt podatkowy	(7 708)	(7 708)	(94 398)	(94 398)
Skumulowane inne dochody całkowite na koniec okresu netto	32 862	32 862	402 432	402 432
Nieefektywna część zabezpieczenia przepływów pieniężnych rozpoznana w rachunku zysków i strat	13 339	1 152	(22 277)	(48 343)
Wpływ w okresie na inne dochody całkowite brutto	(164 596)	(406 572)	322 194	227 788
Podatek odroczony z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych	31 274	77 249	(61 217)	(43 280)
Wpływ w okresie na inne dochody całkowite netto	(133 322)	(329 323)	260 977	184 508

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

	30.09.2012	31.12.2011
Dłużne papiery wartościowe	16 220 526	12 467 201
emitowane przez banki centralne, w tym:	12 788 990	8 593 791
bony pieniężne NBP	12 788 990	8 593 791
emitowane przez Skarb Państwa, w tym:	3 177 625	3 620 515
obligacje skarbowe PLN	2 375 085	1 318 278
bony skarbowe	786 802	2 180 148
obligacje skarbowe UAH	15 738	-
obligacje skarbowe EUR	-	122 089
emitowane przez jednostki samorządu terytorialnego, w tym:	253 911	252 895
obligacje komunalne EUR	145 609	143 973
obligacje komunalne PLN	108 302	108 922
Razem	16 220 526	12 467 201

17. Kredyty i pożyczki udzielone klientom

	30.09.2012	31.12.2011
Kredyty i pożyczki udzielone klientom brutto, w tym:	149 180 175	147 292 737
sektor finansowy	928 552	1 252 368
gospodarcze, w tym:	928 552	1 252 368
transakcje z przyrzeczeniem odkupu	304 336	93 899
środki Domu Maklerskiego w Funduszu Gwarancyjnym Giełdy oraz depozyt początkowy	6 199	6 891
sektor niefinansowy	142 104 311	140 973 940
gospodarcze, w tym:	47 560 648	45 480 936
transakcje z przyrzeczeniem odkupu	21 250	11 341
mieszkaniowe	71 167 903	71 156 253
konsumpcyjne	22 744 893	24 336 751
dłużne papiery wartościowe *	630 867	-
sektor budżetowy	6 147 312	5 066 429
gospodarcze	5 351 705	5 066 429
dłużne papiery wartościowe *	795 607	-
Odpisy z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	(6 474 613)	(5 658 243)
Kredyty i pożyczki udzielone klientom netto	142 705 562	141 634 494

*Informacja o reklasifikowanym portfelu papierów dłużnych do portfela kredytów i pożyczek udzielonych klientom znajduje się w notcie 18 „Inwestycyjne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży”.

	30.09.2012	31.12.2011
Kredyty i pożyczki udzielone klientom		
Wyceniane według metody zindywidualizowanej	8 169 222	6 549 383
Ze stwierdzoną utratą wartości, w tym:	6 387 730	5 701 547
<i>należności z tytułu leasingu finansowego</i>	140 631	142 150
Bez stwierdzonej utraty wartości, w tym:	1 781 492	847 836
<i>należności z tytułu leasingu finansowego</i>	134 244	89 493
Wyceniane według metody portfelowej	6 818 938	6 095 685
Ze stwierdzoną utratą wartości, w tym:	6 818 938	6 095 685
<i>należności z tytułu leasingu finansowego</i>	124 067	107 903
Wyceniane według metody grupowej (IBNR), w tym:	134 192 015	134 647 669
<i>należności z tytułu leasingu finansowego</i>	3 035 123	2 656 595
Kredyty i pożyczki udzielone klientom brutto	149 180 175	147 292 737
Odpisy na ekspozycje wyceniane według metody zindywidualizowanej	(2 440 697)	(2 079 621)
Ze stwierdzoną utratą wartości, w tym:	(2 426 608)	(2 079 621)
<i>odpisy z tytułu utraty wartości na należności leasingowe</i>	(36 448)	(36 180)
Odpisy na ekspozycje wyceniane według metody portfelowej, w tym:	(3 398 468)	(2 910 042)
<i>odpisy z tytułu utraty wartości na należności leasingowe</i>	(70 152)	(60 091)
Odpisy na ekspozycje wyceniane według metody grupowej (IBNR), w tym:	(635 448)	(668 580)
<i>odpisy z tytułu utraty wartości na należności leasingowe</i>	(14 478)	(12 102)
Odpisy - razem	(6 474 613)	(5 658 243)
Kredyty i pożyczki udzielone klientom netto	142 705 562	141 634 494

	30.09.2012	31.12.2011
Kredyty i pożyczki udzielone brutto, w tym:	149 180 175	147 292 737
bankowości hipotecznej	63 258 531	63 447 085
korporacyjne	39 997 689	33 946 966
bankowości detalicznej i prywatnej	22 744 893	24 336 752
małych i średnich przedsiębiorstw	16 493 441	17 457 352
klientów rynku mieszkaniowego	6 353 880	7 980 682
transakcje z przyrzeczeniem odkupu	325 586	105 240
pozostałe należności	6 155	18 660
Odpisy z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	(6 474 613)	(5 658 243)
Kredyty i pożyczki udzielone netto	142 705 562	141 634 494

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2012 roku w efekcie resegmentacji 1 139 112 tysięcy PLN wolumenów kredytowych małych i średnich przedsiębiorstw oraz 1 575 554 tysiące PLN wolumenów kredytowych klientów rynku mieszkaniowego zostało przekazane do segmentu korporacyjnego.

Na dzień 30 września 2012 roku udział kredytów z rozpoznaną utratą wartości wyniósł 8,9% (na dzień 31 grudnia 2011 roku: 8,0%), natomiast wskaźnik pokrycia kredytów z rozpoznaną utratą wartości (wyliczony jako udział odpisów aktualizujących wartość kredytów i pożyczek udzielonych klientom ogółem do wartości bilansowej brutto kredytów z rozpoznaną utratą wartości) wyniósł 49,0% (na dzień 31 grudnia 2011 roku: 48,0%).

Na dzień 30 września 2012 roku udział kredytów opóźnionych w spłacie powyżej 90 dni w stosunku do wartości brutto kredytów i pożyczek wyniósł 5,7% (na dzień 31 grudnia 2011 roku: 4,6%).

18. Inwestycyjne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży

	30.09.2012	31.12.2011
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży brutto	11 427 704	14 325 469
emitowane przez Skarb Państwa	6 952 357	8 679 028
obligacje skarbowe w PLN	6 675 170	8 414 865
obligacje skarbowe w USD	169 637	30 661
obligacje skarbowe w UAH	107 550	220 793
bony skarbowe	-	989
obligacje skarbowe w EUR	-	11 720
emitowane przez jednostki samorządu terytorialnego, obligacje komunalne	2 801 707	3 458 356
emitowane przez podmioty niefinansowe	1 621 812	2 137 215
obligacje korporacyjne w PLN	1 621 812	2 129 507
obligacje korporacyjne w UAH	-	4 946
bony wekslowe	-	2 762
emitowane przez banki, obligacje korporacyjne	51 828	50 870
	(5 536)	(17 944)
Odpisy z tytułu utraty wartości dłużnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży		
obligacje korporacyjne w PLN	(5 536)	(10 236)
obligacje korporacyjne w UAH	-	(4 946)
bony wekslowe	-	(2 762)
Razem dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży netto	11 422 168	14 307 525
Kapitałowe papiery wartościowe dostępne do sprzedaży brutto	129 545	88 370
Kapitałowe papiery wartościowe niedopuszczone do publicznego obrotu	83 478	41 025
Kapitałowe papiery wartościowe dopuszczone do publicznego obrotu	46 067	47 345
Utrata wartości kapitałowych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	(12 306)	(2 619)
Razem kapitałowe papiery wartościowe dostępne do sprzedaży netto	117 239	85 751
Razem inwestycyjne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży netto	11 539 407	14 393 276

Ze względu na zmianę intencji co do utrzymywania wybranego portfela nieskarbowych papierów wartościowych zakwalifikowanych przy początkowym ujęciu do kategorii dostępne do sprzedaży, w 3 kwartale 2012 roku Grupa Kapitałowa Banku dokonała ich przekwalifikowania do kategorii kredyty i pożyczki udzielone klientom.

W wyniku reklasyfikacji portfela zmianie uległy zasady wyceny portfela tj. z wycenianych do wartości godziwej na wyceniane według zamortyzowanego kosztu.

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

Na dzień 30 września 2012 roku	wartość nominalna	wartość godziwa	wartość bilansowa
Obligacje komunalne	778 233	807 275	793 856
Obligacje korporacyjne	632 160	632 013	629 480
Razem	1 410 393	1 439 288	1 423 336

Objęte reklasyfikacją papiery wartościowe prezentowane są w sprawozdaniu finansowym w pozycji kredyty i pożyczki udzielone klientom.

19. Inwestycje w jednostki stowarzyszone i współzależne

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

Nazwa jednostki	30.09.2012	31.12.2011
Grupa CENTRUM HAFFNERA Sp. z o.o.	16 434	10 665
Cena nabycia	44 371	44 371
Zmiana z tytułu wyceny metodą praw własności	(27 937)	(33 706)
Centrum Obsługi Biznesu Sp. z o.o.	6 199	5 307
Cena nabycia	17 498	17 498
Zmiana z tytułu wyceny metodą praw własności	(11 299)	(12 191)
Razem	22 633	15 972

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

Nazwa jednostki	30.09.2012	31.12.2011
Grupa Bank Pocztowy SA	106 720	106 720
Cena nabycia	146 500	146 500
Zmiana z tytułu wyceny metodą praw własności	52 750	44 198
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(92 530)	(83 978)
Poznański Fundusz Poręczeń Kredytowych Sp. z o.o.	-	-
Cena nabycia	1 500	1 500
Zmiana z tytułu wyceny metodą praw własności	3 773	3 475
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(5 273)	(4 975)
Agencja Inwestycyjna CORP-SA SA	398	427
Cena nabycia	29	29
Zmiana z tytułu wyceny metodą praw własności	369	398
Razem	107 118	107 147

	III kwartał okres od 01.07.2012 do 30.09.2012	3 kwartały narastająco okres od 01.01.2012 do 30.09.2012	III kwartał okres od 01.07.2011 do 30.09.2011	3 kwartały narastająco okres od 01.01.2011 do 30.09.2011
Wartość inwestycji w jednostkach stowarzyszonych na początek okresu	107 030	107 147	131 736	131 652
Zmiana utraty wartości inwestycji	(3 324)	(8 850)	(751)	(1 394)
Udział w zyskach i stratach	3 291	7 766	1 457	2 663
Udział w innych dochodach całkowitych jednostki stowarzyszonej	121	1 302	(661)	(1 028)
Wypłacone dywidendy	-	(247)	-	(112)
Wartość inwestycji w jednostkach stowarzyszonych na koniec okresu	107 118	107 118	131 781	131 781

	III kwartał okres od 01.07.2012 do 30.09.2012	3 kwartały narastająco okres od 01.01.2012 do 30.09.2012	III kwartał okres od 01.07.2011 do 30.09.2011	3 kwartały narastająco okres od 01.01.2011 do 30.09.2011
Wartość inwestycji w jednostkach współzależnych na początek okresu	17 525	15 972	36 276	41 279
Udział w zyskach i stratach	5 108	6 661	(778)	(5 781)
Wartość inwestycji w jednostkach współzależnych na koniec okresu	22 633	22 633	35 498	35 498

20. Wartości niematerialne i rzeczowe aktywa trwałe

Wartości niematerialne	30.09.2012	31.12.2011
Oprogramowanie	1 409 557	1 450 693
Wartość firmy	227 431	227 349
Koszty prac rozwojowych	3 486	3 486
Inne, w tym nakłady	157 052	118 480
Razem	1 797 526	1 800 008

Rzeczowe aktywa trwałe	30.09.2012	31.12.2011
Grunty i budynki	1 686 728	1 691 339
Maszynty i urządzenia	490 191	559 727
Środki trwałe w budowie	177 933	144 776
Środki transportu	61 094	62 344
Nieruchomości inwestycyjne	241	248
Inne	108 356	82 883
Razem	2 524 543	2 541 317

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2012 roku nie wystąpiły istotne transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz istotne zobowiązania z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

21. Zobowiązania wobec banków

	30.09.2012	31.12.2011
Otrzymane kredyty i pożyczki	2 349 737	4 360 878
Depozyty banków	1 000 003	1 372 635
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	157 167	-
Rachunki bieżące	81 495	422 707
Inne depozyty z rynku pieniężnego	44 549	82 944
Razem	3 632 951	6 239 164

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2012 roku otrzymane kredyty i pożyczki są spłacane terminowo i bez naruszeń istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki.

22. Zobowiązania wobec klientów

	30.09.2012	31.12.2011
Zobowiązania wobec ludności	107 970 723	104 183 094
Depozyty terminowe	61 392 824	55 523 745
Środki na rachunkach bieżących i depozyty O/N	46 366 710	48 187 307
Inne depozyty z rynku pieniężnego	211 189	472 042
Zobowiązania wobec podmiotów gospodarczych	32 889 305	38 468 560
Depozyty terminowe	21 057 324	23 949 758
Środki na rachunkach bieżących i depozyty O/N	9 388 388	11 399 925
Otrzymane kredyty i pożyczki	1 890 276	1 988 013
Inne depozyty z rynku pieniężnego	342 983	486 859
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	210 334	644 005
Zobowiązania wobec jednostek budżetowych	4 584 259	3 822 243
Środki na rachunkach bieżących i depozyty O/N	2 314 765	2 241 333
Depozyty terminowe	2 199 553	1 516 981
Inne depozyty z rynku pieniężnego	69 941	63 929
Razem	145 444 287	146 473 897

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2012 roku otrzymane kredyty i pożyczki są spłacane terminowo i bez naruszeń istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki.

	30.09.2012	31.12.2011
Zobowiązania wobec klientów, w tym:	145 444 287	146 473 897
bankowości detalicznej i prywatnej	104 175 048	100 724 285
korporacyjne	25 827 418	28 562 587
małych i średnich przedsiębiorstw	8 658 043	9 137 643
klientów rynku mieszkaniowego	4 680 877	5 412 117
otrzymane kredyty i pożyczki	1 890 276	1 988 013
transakcje z przyrzeczeniem odkupu	210 334	644 005
pozostałe zobowiązania	2 291	5 247
Razem	145 444 287	146 473 897

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2012 roku w efekcie przeprowadzonej w ciągu roku resegmentacji 31 960 tysięcy PLN wolumenów depozytowych małych i średnich przedsiębiorstw oraz 446 337 tysięcy PLN wolumenów depozytowych klientów rynku mieszkaniowego zostało przekazane do segmentu korporacyjnego.

23. Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych

	30.09.2012	31.12.2011
Zobowiązania z tytułu emisji		
Instrumenty finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	10 444 519	7 596 164
obligacje wyemitowane przez PKO Finance AB	9 326 028	4 476 996
obligacje wyemitowane przez PKO Bank Polski SA	908 613	2 929 973
obligacje wyemitowane przez BFL SA	209 878	189 195
Instrumenty finansowe desygnowane do wyceny do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat - bankowe papiery wartościowe wyemitowane przez PKO Bank Polski SA	321 993	175 615
Razem	10 766 512	7 771 779

	30.09.2012	31.12.2011
Zobowiązania z tytułu emisji o okresie spłaty:		
do 1 miesiąca	191 337	9 957
od 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 044 458	3 109 211
od 3 miesięcy do 1 roku	123 689	41 311
od 1 roku do 5 lat	6 015 059	4 611 300
powyżej 5 lat	3 391 969	-
Razem	10 766 512	7 771 779

W okresie 9 miesięcy 2012 roku PKO Finance AB wyemitował euroobligacje w wartości nominalnej 50 000 tysięcy EUR (lipiec 2012 roku) i 500 000 tysięcy CHF (wrzesień 2012) oraz obligacje w wartości nominalnej 1 000 000 tysięcy USD (wrzesień 2012 roku).

W okresie 9 miesięcy 2012 roku Bank wyemitował bankowe papiery wartościowe i obligacje bankowe o wartości nominalnej 5 434 232 tysięcy PLN, klasyfikowane odpowiednio jako zobowiązania desygnowane do wyceny do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat zgodnie z MSR 39.11.A. oraz wyceniane według zamortyzowanego kosztu. W okresie 9 miesięcy 2012 roku zostały umorzone bankowe papiery wartościowe o wartości nominalnej 7 335 846 tysięcy PLN.

W okresie 9 miesięcy 2012 roku BFL SA wyemitował obligacje o wartości nominalnej 975 000 tysięcy PLN oraz wykupił obligacje o wartości nominalnej 1 065 000 tysięcy PLN. Na dzień 30 września 2012 roku zadłużenie Spółki z tytułu emisji obligacji wynosiło 255 000 tysięcy PLN w wartości nominalnej, z czego zadłużenie wobec Banku wynosiło 43 660 tysięcy PLN w wartości nominalnej.

24. Zobowiązania podporządkowane

Stan na dzień 30 września 2012

Zobowiązania podporządkowane	Wartość nominalna	Waluta	Stopa procentowa (%)	Termin zapadalności/ wykupu	Stan zobowiązania
Obligacje podporządkowane	1 600 700	PLN	5,96%	30.10.2017	1 638 617
Obligacje podporządkowane	1 600 700	PLN	6,60%	14.09.2022	1 605 545
Razem	3 201 400				3 244 162

Stan na dzień 31 grudnia 2011

Zobowiązania podporządkowane	Wartość nominalna	Waluta	Stopa procentowa (%)	Termin zapadalności/ wykupu	Stan zobowiązania
Obligacje podporządkowane	1 600 700	PLN	5,92%	30.10.2017	1 614 377
				30.09.2012	31.12.2011
Stan na początek okresu				1 614 377	1 611 779
Zwiększenia (z tytułu):				1 677 296	87 125
emisji				1 600 700	-
odsetki naliczone				76 596	87 125
Zmniejszenia (z tytułu):				(47 511)	(84 527)
spłaty odsetek				(47 511)	(84 527)
Stan zobowiązań podporządkowanych na koniec okresu				3 244 162	1 614 377

Dnia 14 września 2012 roku Bank wyemitował obligacje podporządkowane o dziesięcioletnim terminie wykupu, z prawem dla Banku do dokonania przedterminowego wykupu wszystkich papierów dłużnych z tego programu, w terminie 5 lat od daty emisji. Wartość nominalna obligacji wynosi 1 600 700 tysięcy PLN. Środki uzyskane z nowej emisji zostały za zgodą Komisji Nadzoru Finansowego przeznaczone na podwyższenie funduszy uzupełniających Banku.

W dniu 18 września 2012 roku Komisja Nadzoru Finansowego wyraziła zgodę na zrealizowanie przez Bank przedterminowego wykupu (opcja call) wszystkich obligacji podporządkowanych o łącznej wartości nominalnej 1 600 700 tysięcy PLN wyemitowanych przez Bank w dniu 30 października 2007 roku o pierwotnym terminie zapadalności 30 października 2017 roku. W dniu 30 października 2012 roku PKO Bank Polski SA dokonał przedterminowego wykupu i umorzenia wszystkich obligacji podporządkowanych o łącznej wartości nominalnej 1 600 700 tysięcy PLN, wyemitowanych przez PKO Bank Polski SA w ramach emisji 2007.

25. Pozostałe zobowiązania

	30.09.2012	31.12.2011
Przychody pobierane z góry	390 339	305 372
Koszty do zapłacenia	349 192	291 040
Inne zobowiązania	1 438 971	1 854 351
Razem	2 178 502	2 450 763

26. Rezerwy

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

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

Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2011 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 2011 roku, w tym:	7 479	411 792	82 320	82 099	583 690
Rezerwa krótkoterminowa	7 479	29 628	82 320	82 023	201 450
Rezerwa długoterminowa	-	382 164	-	76	382 240
Utworzenie/aktualizacja rezerw	385	-	122 088	4 901	127 374
Rozwiązanie rezerw	(69)	-	(104 837)	-	(104 906)
Wykorzystanie rezerw	(113)	-	-	(48 789)	(48 902)
Różnice kursowe	-	-	48	-	48
Inne zmiany	-	-	244	-	244
Stan na dzień 30 września 2011 roku, w tym:	7 682	411 792	99 863	38 211	557 548
Rezerwa krótkoterminowa	7 682	29 628	99 863	38 211	175 384
Rezerwa długoterminowa	-	382 164	-	-	382 164

* Pozycja „Inne rezerwy” obejmuje m.in.: rezerwę restrukturyzacyjną w kwocie 21 490 tysięcy PLN oraz rezerwę na potencjalne roszczenia z tytułu sprzedaży wierzytelności w kwocie 10 858 tysięcy PLN.

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

27. Zobowiązania pozabilansowe

Zobowiązania warunkowe

Programy subemisji

Na dzień 30 września 2012 roku funkcjonowały następujące programy papierów wartościowych objęte subemisją (maksymalne zobowiązanie Grupy Kapitałowej Banku do objęcia papierów wartościowych):

Emitent papierów wartościowych z gwarancją przejęcia emisji	Rodzaj gwarantowanych papierów wartościowych	Zobowiązania pozabilansowe gwarancyjne	Okres obowiązywania umowy	Rodzaj subemisji
Spółka A	obligacje korporacyjne	1 633 000	15.06.2017	Umowa Emisji Obligacji*
Spółka B	obligacje korporacyjne	457 000	31.07.2013	Umowa Emisji Obligacji*
Spółka C	obligacje korporacyjne	250 000	31.10.2017	Umowa Emisji Obligacji*
Spółka D	obligacje korporacyjne	106 590	31.12.2024	Umowa Emisji Obligacji*
Spółka E	obligacje korporacyjne	102 700	31.10.2013	Umowa Emisji Obligacji*
Spółka F	obligacje korporacyjne	34 000	31.12.2022	Umowa Emisji Obligacji*
Razem		2 583 290		

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

Na dzień 31 grudnia 2011 roku funkcjonowały następujące programy papierów wartościowych objęte subemisją (maksymalne zobowiązanie Grupy Kapitałowej Banku do objęcia papierów wartościowych):

Emitent papierów wartościowych z gwarancją przejęcia emisji	Rodzaj gwarantowanych papierów wartościowych	Zobowiązania pozabilansowe gwarancyjne	Okres obowiązywania umowy	Rodzaj subemisji
Spółka B	obligacje korporacyjne	423 000	31.07.2013	Umowa Emisji Obligacji*
Spółka D	obligacje korporacyjne	136 013	31.12.2024	Umowa Emisji Obligacji*
Spółka E	obligacje korporacyjne	102 700	31.10.2013	Umowa Emisji Obligacji*
Spółka G	obligacje korporacyjne	24 900	30.12.2015	Umowa Emisji Obligacji*
Spółka H	obligacje korporacyjne	20 000	02.01.2012	Umowa Emisji Obligacji*
Razem		706 613		

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

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

Zobowiązania umowne

Na dzień 30 września 2012 roku wartość zobowiązań umownych dotyczących wartości niematerialnych wynosiła 217 940 tysięcy PLN (na dzień 31 grudnia 2011 roku wynosiła 104 144 tysięcy PLN).

Na dzień 30 września 2012 roku wartość zobowiązań umownych dotyczących rzeczowych aktywów trwałych wynosiła 85 737 tysięcy PLN (na dzień 31 grudnia 2011 roku wynosiła 20 306 tysięcy PLN).

Udzielone zobowiązania finansowe

	30.09.2012	31.12.2011
Podmioty finansowe	1 281 696	1 144 993
Podmioty niefinansowe	28 884 631	28 486 768
Podmioty budżetowe	4 017 963	823 897
Razem	34 184 290	30 455 658
w tym: udzielone zobowiązania nieodwołalne	7 791 688	5 946 055

Udzielone zobowiązania finansowe zostały wykazane w wartościach nominalnych.

Udzielone zobowiązania gwarancyjne

	30.09.2012	31.12.2011
Podmioty finansowe	44 190	207 156
Podmioty niefinansowe	9 118 348	6 053 115
Podmioty budżetowe	801 386	174 459
Razem	9 963 924	6 434 730

W 3 kwartale 2012 roku 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 10% kapitałów własnych Banku.

Pozabilansowe zobowiązania otrzymane

	30.09.2012	31.12.2011
Finansowe	1 247 467	883 117
Gwarancyjne	1 848 831	1 918 281
Razem	3 096 298	2 801 398

Otrzymane zobowiązania pozabilansowe zostały wykazane w wartościach nominalnych.

Aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań warunkowych

Na dzień 30 września 2012 roku oraz na dzień 31 grudnia 2011 roku Grupa Kapitałowa PKO Banku Polskiego SA nie posiadała aktywów obciążonych zastawem zabezpieczającym.

28. Sprawy sporne

Według stanu na 30 września 2012 roku łączna wartość postępowań sądowych, w których Spółki Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA są pozwany wynosiła 436 706 tysięcy PLN, w tym 76 234 tysiące PLN dotyczyło postępowań sądowych na Ukrainie (na dzień 31 grudnia 2011 roku łączna wartość wyżej wymienionych postępowań sądowych wynosiła 428 623 tysięcy PLN), a łączna wartość postępowań sądowych z powództwa Spółek Grupy Kapitałowej Banku wynosiła 409 262 tysiące PLN, w tym 156 348 tysięcy PLN dotyczyło postępowań sądowych na Ukrainie, głównie związanych z windykacją kredytów udzielonych przez KREDOBANK SA (na dzień 31 grudnia 2011 roku łączna wartość wyżej wymienionych postępowań sądowych wynosiła 698 971 tysięcy PLN).

Poniżej przedstawiono opis najistotniejszych spraw spornych PKO Banku Polskiego SA:

1) 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 oddalił w całości skargę MasterCard i utrzymał w mocy decyzję Komisji Europejskiej zakazując 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 Unii Europejskiej z dnia 24 maja 2012 roku oddalającego skargę MasterCard.

Na dzień 30 września 2012 roku i 31 grudnia 2011 roku Bank posiadał zobowiązanie na kwotę 16 597 tysięcy PLN.

2) sprawy sporne w KREDOBANK SA

KREDOBANK SA jest stroną sporu sądowego ze swoim byłym Klientem kredytowym. W dniu 31 stycznia 2011 roku KREDOBANK SA wszczął postępowanie sądowe przeciwko wyżej wymienionemu Klientowi związane z rozpoczęciem windykacji wierzytelności kredytowych, następstwem którego było złożenie przez Klienta powództwa wzajemnego przeciwko KREDOBANK SA o unieważnienie umów kredytowych i umów zabezpieczeń. Sąd uznał powództwo Klienta i stwierdził nieważność umów kredytowych, w efekcie Klient jest zobowiązany zwrócić KREDOBANK SA kwotę otrzymanego kredytu (40 860 tysięcy UAH, tj. 16 017 tysięcy PLN według średniego kursu NBP obowiązującego na 30 września 2012 roku), KREDOBANK SA jest zobowiązany zwrócić Klientowi kwotę otrzymanych odsetek (4 506,6 tysiąca UAH, tj. 1 766,6 tysiąca PLN według średniego kursu NBP obowiązującego na 30 września 2012 roku). Jednocześnie, po korzystnym dla siebie wyroku, Klient w dniu 31 października 2011 roku skierował przeciwko KREDOBANK SA pozew o odszkodowanie z tytułu bezpośrednich strat, utraty zysków oraz o zadośćuczynienie strat moralnych.

Pozew opiewa na kwotę 185 milionów UAH (tj. 72,5 miliona PLN według średniego kursu NBP obowiązującego na 30 września 2012 roku). Obecnie trwa postępowanie sądowe w powyższej sprawie.

W trakcie postępowania Klient zrezygnował z części wymagań na kwotę 36 milionów UAH. Według stanu na 30 września br. ogólna kwota pozwu opiewa na 149 milionów UAH (tj. 58,4 miliona PLN według średniego kursu NBP obowiązującego na 30 września 2012 roku). W celu wzmocnienia pozycji Grupy Kapitałowej Banku w trwającym procesie sądowym, w marcu 2012 roku nastąpiło odwrócenie transakcji przekazania ww. wierzytelności do spółki Finansowa Kompania "Prywatne Inwestycje" Sp. z o.o., tym samym na koniec września br. transakcja ta została wykazana w bilansie KREDOBANK SA jako wierzytelność dłużna.

Najwyższy Sąd Gospodarczy Ukrainy nie znalazł podstaw do przekazania do Sądu Najwyższego skargi kasacyjnej KREDOBANK SA złożonej w powyższych sprawach. W lipcu br., w wyniku negocjacji prowadzonych z Klientem, podpisana została ugoda oraz dwa porozumienia wprowadzające warunki ww. ugody. Porozumienia oraz wnioski sądowe Klienta i KREDOBANK SA o odstąpieniu od wzajemnych roszczeń zostały złożone do Sądu Gospodarczego Kijowa. Warunki porozumień (w tym przyjęcie przez Sąd ww. wniosków) do dnia 30 września br. nie zostały zrealizowane.

Z uwagi na podpisane z Klientem porozumienia Grupa Kapitałowa PKO Banku Polskiego SA na koniec września br. nie utworzyła rezerwy na powyższe roszczenia.

3) Roszczenia reprivatyzacyjne w stosunku do nieruchomości posiadanych przez Bank

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego toczy się sześć postępowań administracyjnych o stwierdzenie nieważności decyzji administracyjnych wydanych przez organy administracji publicznej, a dotyczących nieruchomości posiadanych przez Bank, które to postępowania, w przypadku ich negatywnego dla Banku rozstrzygnięcia skutkować mogą zgłoszeniem roszczeń reprivatyzacyjnych oraz jedno postępowanie administracyjne o ustanowienie prawa użytkowania wieczystego do nieruchomości posiadanej przez Bank. Zważywszy na aktualny stan przedmiotowych postępowań dotyczących stwierdzenia nieważności decyzji i orzeczeń organów administracji publicznej, nie jest obecnie możliwe określenie ich ewentualnych negatywnych skutków finansowych dla Banku. Ponadto w odniesieniu do dwóch nieruchomości Banku zostały zgłoszone roszczenia przez byłych właścicieli (toczą się postępowania sądowe), przed Wojewódzkim Sądem Administracyjnym w Warszawie toczy się postępowanie w sprawie skargi Centrum Finansowego Puławska Sp. z o.o. (CFP) - dotyczące użytkowania nieruchomości położonej przy ul. Puławskiej i ul. Chocimskiej w Warszawie, na której znajduje się obecnie siedziba Banku - o stwierdzenie nieważności decyzji Samorządowego Kolegium Odwoławczego z dnia 10 kwietnia 2001 roku stwierdzającej, wydanie orzeczenia Prezydium Rady Narodowej m. st. Warszawy z dnia 1 marca 1954 roku z rażącym naruszeniem prawa.

Z uwagi na likwidację CFP i wykreślenie z rejestru przedsiębiorców, podział majątku CFP, w tym przeniesienie prawa użytkowania wieczystego przedmiotowej działki, w dniu 23 maja 2012 roku złożono w imieniu Banku wniosek o dopuszczenie do udziału w postępowaniu. Wniosek nie został rozpoznany, kolejny termin rozprawy wyznaczono na dzień 18 grudnia 2012 roku.

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

29. 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 na rachunku nostro w Narodowym Banku Polskim, a także należności od banków w rachunku bieżącym oraz inne środki pieniężne o terminie wymagalności do 3 miesięcy licząc od daty nabycia.

	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2011
Kasa, środki w Banku Centralnym	6 718 060	9 142 168	7 743 480
Bieżące należności od instytucji finansowych	4 977 587	2 280 802	3 165 819
Razem	11 695 647	11 422 970	10 909 299

30. Transakcje z podmiotami powiązanymi kapitałowo

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

30 września 2012 roku

Jednostka	Należności netto	w tym kredyty brutto	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	-	-	89	-	-	1 900	-	-
Bank Pocztowy SA	-	-	9	24	24	-	-	1 418
CENTRUM HAFNERA Sp. z o.o.	-	-	193	6	6	-	-	-
Centrum Majkowskiego Sp. z o.o.	-	-	2 222	5	5	-	-	-
Centrum Obsługi Biznesu Sp. z o.o.	30 510	30 510	19 154	593	593	453	453	-
Centrum Operacyjne Sp. z o.o.	-	-	79	2	2	-	-	-
Kamienica Morska Sp. z o.o.	-	-	28	5	5	-	-	-
Kolej Gondolowa Jaworzyna Krynicka SA	6 989	6 989	4 120	348	348	120	120	-
Poznański Fundusz Poręczeń Kredytowych Sp. z o.o.	-	-	19 011	1	1	348	348	-
Promenada Sopocka Sp. z o.o.	45 309	45 309	778	1 016	1 016	51	51	-
Sopot Zdrój Sp. z o.o.	219 751	219 751	5 142	3 661	3 661	2	2	-
Razem	302 559	302 559	50 825	5 661	5 661	2 874	974	1 418

31 grudnia 2011 roku

Jednostka	Należności netto	w tym kredyty brutto	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	-	-	76	691	-	2 552	-	-
Bank Pocztowy SA	-	-	983	346	325	486	481	24 974
CENTRUM HAFNERA Sp. z o.o.	-	-	2 797	18	18	-	-	-
Centrum Majkowskiego Sp. z o.o.	-	-	7 350	13	13	245	245	-
Centrum Obsługi Biznesu Sp. z o.o.	33 625	33 625	21 447	993	993	635	635	-
Centrum Operacyjne Sp. z o.o.	-	-	156	5	5	-	-	-
Kamienica Morska Sp. z o.o.	-	-	-	13	13	-	-	-
Kolej Gondolowa Jaworzyna Krynicka SA	8 479	8 479	217	479	479	58	58	2 976
Poznański Fundusz Poręczeń Kredytowych Sp. z o.o.	-	-	1 047	2	2	907	907	-
Promenada Sopocka Sp. z o.o.	49 162	49 162	1 477	1 496	1 496	20	20	-
Sopot Zdrój Sp. z o.o.	235 466	235 466	3 318	7 322	7 322	71	71	-
Razem	326 732	326 732	38 868	11 378	10 666	4 974	2 417	27 950

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

W III kwartale 2012 roku miały miejsce następujące zdarzenia wpływające na strukturę Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA:

1. Podwyższenie kapitału zakładowego spółki Bankowy Leasing Sp. z o.o.

W dniu 8 sierpnia 2012 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym zostało zarejestrowane podwyższenie kapitału zakładowego spółki Bankowy Leasing Sp. z o.o. o kwotę 15 500 tysięcy PLN. W wyniku ww. podwyższenia kapitał zakładowy spółki Bankowy Leasing Sp. z o.o. wynosi 82 414,5 tysiąca PLN i dzieli się na 164 829 udziałów o wartości nominalnej 500 PLN każdy.

Wszystkie udziały w podwyższonym kapitale Spółki zostały objęte przez Bankowy Fundusz Leasingowy SA – spółkę zależną od PKO Banku Polskiego SA – za cenę równą wartości nominalnej obejmowanych udziałów.

W wyniku ww. transakcji Bankowy Fundusz Leasingowy SA nadal pozostaje jedynym wspólnikiem w spółce Bankowy Leasing Sp. z o.o.

2. Podwyższenie kapitału zakładowego spółki Fort Mokotów Inwestycje Sp. z o.o.

W dniu 31 sierpnia 2012 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym zostało zarejestrowane podwyższenie kapitału zakładowego spółki Fort Mokotów Inwestycje Sp. z o.o. o kwotę 21 685 tysięcy PLN. W wyniku ww. podwyższenia kapitał zakładowy spółki Fort Mokotów Inwestycje Sp. z o.o. wynosi 65 236 tysięcy PLN i dzieli się na 65 236 udziałów o wartości nominalnej 1 tysiąc PLN każdy.

Udziały w podwyższonym kapitale Spółki zostały objęte przez dotychczasowych udziałowców Spółki za cenę równą wartości nominalnej obejmowanych udziałów, w tym PKO Bank Polski SA objął 21 682 udziały o łącznej wartości nominalnej 21 682 tysięcy PLN, a Qualia Development Sp. z o.o. (spółka zależna od PKO Banku Polskiego SA) objęła 3 udziały o łącznej wartości nominalnej 3 tysięcy PLN.

W wyniku ww. transakcji PKO Bank Polski SA posiada łącznie 65 228 udziałów Spółki o łącznej wartości nominalnej 65 228 tysięcy PLN, stanowiących 99,9877% kapitału zakładowego i uprawniających do 99,9877% głosów na zgromadzeniu wspólników. Pozostałe udziały posiada Qualia Development Sp. z o.o.

3. Zwrot dopłaty do kapitału udzielonej spółce Fort Mokotów Inwestycje Sp. z o.o.

W dniu 26 września 2012 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki Fort Mokotów Inwestycje Sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie zwrotu wspólnikom dopłaty wniesionej do Spółki w łącznej wysokości 8 054 tysięcy PLN, w tym 8 053 tysięcy PLN PKO Bankowi Polskiemu SA oraz 0,9 tysiąca PLN spółce Qualia Development Sp. z o.o. Zwrot dopłaty, zgodnie z Kodeksem spółek handlowych, nastąpi po uprawomocnieniu uchwały.

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

W III kwartale 2012 roku nie dokonano istotnych zmian w odniesieniu do wcześniej publikowanych sprawozdań finansowych.

33. 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 2011 rok.

Poniżej przedstawiono istotne informacje dotyczące monitorowania ryzyka oraz zmiany w metodach pomiaru ryzyka w okresie od 1 stycznia do 30 września 2012 roku.

33.1. Ryzyko kredytowe

Ekspozycja Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA na ryzyko kredytowe

Należności od banków	Zaangażowanie	
	30.09.2012	31.12.2011
Należności z rozpoznaną utratą wartości, w tym:	30 116	32 499
oceniane metodą zindywidualizowaną	30 116	32 385
Należności bez rozpoznaną utraty wartości, w tym:	5 163 897	2 396 540
nieprzeterminowane	5 163 897	2 396 540
Razem brutto	5 194 013	2 429 039
Odpisy z tytułu utraty wartości	(30 168)	(32 812)
Razem według wartości bilansowej netto	5 163 845	2 396 227

Kredyty i pożyczki udzielone klientom	Zaangażowanie	
	30.09.2012	31.12.2011
Należności z rozpoznaną utratą wartości, w tym:	13 206 668	11 797 232
oceniane metodą zindywidualizowaną	6 387 730	5 701 547
Należności bez rozpoznaną utraty wartości, w tym:	135 973 507	135 495 505
nieprzeterminowane	131 183 775	131 488 230
przeterminowane	4 789 732	4 007 275
do 4 dni przeterminowania	1 414 983	855 403
powyżej 4 dni przeterminowania	3 374 749	3 151 872
Razem brutto	149 180 175	147 292 737
Odpisy z tytułu utraty wartości	(6 474 613)	(5 658 243)
Razem według wartości bilansowej netto	142 705 562	141 634 494

Inwestycyjne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży - dłużne papiery wartościowe	Zaangażowanie	
	30.09.2012	31.12.2011
Dłużne papiery wartościowe z rozpoznaną utratą wartości, w tym:	5 536	17 944
oceniane metodą zindywidualizowaną	5 536	17 944
Dłużne papiery wartościowe bez rozpoznanej utraty wartości, w tym:	11 422 168	14 307 525
nieprzeterminowane	11 422 168	14 307 525
z ratingiem zewnętrznym	5 564 885	8 729 898
z ratingiem wewnętrznym	5 857 283	5 577 627
Razem brutto	11 427 704	14 325 469
Odpisy z tytułu utraty wartości	(5 536)	(17 944)
Razem według wartości bilansowej netto	11 422 168	14 307 525

Stopień narażenia na ryzyko kredytowe

Poniższa tabela prezentuje maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe Grupy Kapitałowej Banku na dzień 30 września 2012 roku oraz na dzień 31 grudnia 2011 roku.

Pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej	30.09.2012	31.12.2011
Rachunek bieżący w Banku Centralnym	3 947 910	6 845 759
Należności od banków	5 163 845	2 396 227
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu - dłużne papiery wartościowe	758 396	1 300 164
Pochodne instrumenty finansowe	3 533 570	3 064 733
Instrumenty finansowe przy początkowym ujęciu wyznaczone jako wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat - dłużne papiery wartościowe	16 220 526	12 467 201
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	142 705 562	141 634 494
Inwestycyjne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży - dłużne papiery wartościowe	11 422 168	14 307 525
Inne aktywa - inne aktywa finansowe	563 937	431 144
Razem	184 315 914	182 447 247

Pozycje pozabilansowe	30.09.2012	31.12.2011
Udzielone zobowiązania nieodwołalne	7 791 688	5 946 055
Udzielone gwarancje	5 609 487	4 939 669
Gwarancje emisji	3 976 416	1 074 685
Udzielone akredytywy	378 021	420 376
Razem	17 755 612	12 380 785

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

	30.09.2012	31.12.2011
Należności od banków	30 116	32 385
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	6 387 730	5 701 547
Sektor finansowy	38 186	44 757
kredyty gospodarcze	38 186	44 757
Sektor niefinansowy	6 343 335	5 649 239
kredyty gospodarcze	4 721 696	4 302 318
kredyty mieszkaniowe	1 536 833	1 262 477
kredyty konsumpcyjne	84 806	84 444
Sektor budżetowy	6 209	7 551
kredyty gospodarcze	6 209	7 551
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	5 642	18 058
emitowane przez podmioty niefinansowe	5 633	18 049
emitowane przez podmioty finansowe	9	9
Razem	6 423 488	5 751 990

Koncentracja wobec największych podmiotów

Na dzień 30 września 2012 roku oraz na dzień 31 grudnia 2011 roku limity koncentracji nie były przekroczone.

Na dzień 30 września 2012 roku poziom ryzyka koncentracji Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA wobec pojedynczych zaangażowań był niewielki – największe zaangażowanie wobec pojedynczego podmiotu wyniosło 10,1% skonsolidowanych funduszy własnych (na dzień 31 grudnia 2011 wyniosło 9,2%* i 7,7%).

Wśród 20 największych kredytobiorców Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA 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 2,63% portfela kredytowego Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA. Wśród 5 największych grup kapitałowych występują wyłącznie klienci PKO Banku Polskiego SA.

Na dzień 30 września 2012 roku poziom ryzyka koncentracji w grupę kapitałową kredytobiorców był niewielki – największa koncentracja zaangażowania Grupy Kapitałowej Banku wyniosła 19,85% skonsolidowanych funduszy własnych, (na dzień 31 grudnia 2011 wyniosło 10,5%* i 9,4%).

Koncentracja wobec segmentów branżowych

W Grupie Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA 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 2011 roku wzrosło zaangażowanie Grupy Kapitałowej Banku w sekcje branżowe o blisko 2,7 miliarda złotych. Łączne zaangażowanie w cztery największe grupy branż „Przetwórstwo przemysłowe”, „Handel hurtowy i detaliczny, naprawa pojazdów samochodowych, motocykli...”, „Działalność związana z obsługą nieruchomości” oraz „Budownictwo” wyniosło ok. 63% wartości portfela kredytów objętych analizą branżową.

Koncentracja wobec regionów geograficznych

Portfel kredytowy Grupy Kapitałowej Banku jest zdwersyfikowany pod względem koncentracji geograficznej.

Na dzień 30 września 2012 roku największa koncentracja portfela kredytowego Grupy Kapitałowej Banku występuje w regionie mazowieckim. Około 25% portfela kredytowego Banku skupiona jest w dwóch regionach: mazowieckim i śląsko-opolskim, co jest zbieżne z dominacją tych regionów zarówno pod względem populacji, jak i gospodarki Polski.

Koncentracja walutowa ryzyka kredytowego

Na dzień 30 września 2012 roku udział ekspozycji w walutach wymienialnych, innych niż PLN, w całym portfelu Grupy Kapitałowej wyniósł 22%. Największą część zaangażowania walutowego Grupy Kapitałowej Banku stanowią ekspozycje w CHF (66,5% portfela walutowego Grupy Kapitałowej Banku) i dotyczą głównie portfela kredytowego Banku. W przypadku spółek Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA sytuacja kształtuje się inaczej tj. w portfelu walutowym Grupy Kapitałowej BFL SA dominują ekspozycje w EUR (91,5% portfela walutowego), podobnie w portfelu Grupy Kapitałowej BTK SA – należności factoringowe udzielane w EUR (83,2% portfela walutowego), zaś w KREDOBANKU SA - kredyty udzielane w USD (68,9% portfela walutowego i 20,8% całego portfela spółki).

Spadek udziału kredytów denominowanych w walutach obcych obserwowany od początku 2012 roku jest efektem koncentracji nowej sprzedaży kredytów mieszkaniowych w walucie polskiej. 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.

*Zaangażowanie wobec podmiotów wyłączonych spod limitów koncentracji zaangażowań

Inne rodzaje koncentracji

Zgodnie z rekomendacją S i T Komisji Nadzoru Finansowego Bank stosuje wewnętrzne limity związane z ekspozycjami kredytowymi klientów Banku określające apetyt na ryzyko kredytowe.

Na dzień 30 września 2012 roku limity te nie zostały przekroczone.

33.2. Ryzyko stopy procentowej

Ekspozycja Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA na ryzyko stopy procentowej na 30 września 2012 roku oraz 31 grudnia 2011 roku składała się głównie z ekspozycji Banku. Ryzyko stopy procentowej dla walut PLN, EUR oraz CHF, generowane przez spółki Grupy Kapitałowej Banku nie wpływało w istotny sposób na ryzyko stopy procentowej całej Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA i tym samym nie zmieniało istotnie jej profilu ryzyka. Ryzyko stopy procentowej dla USD było w istotny sposób zmieniane przez ekspozycję spółek Grupy Kapitałowej Banku, w której największą rolę odgrywała ekspozycja KREDOBANK SA.

VaR (10-dniowy, 99%) Banku oraz analizę stress-testową narażenia Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA na ryzyko stopy procentowej przedstawia poniższa tabela:

Nazwa miary wrażliwości	30.09.2012	31.12.2011
VaR 10 - dniowy (tys. PLN)*	71 648	62 661
Równoległe przesunięcie krzywych stóp procentowych o 200 pb. (tys. PLN) (test warunków skrajnych)	249 216	530 726

* Biorąc pod uwagę charakter prowadzonej działalności pozostałych Spółek Grupy Kapitałowej Banku generujących istotne ryzyko stopy procentowej oraz specyfikę rynku, na którym działają, Grupa Kapitałowa PKO Banku Polskiego SA nie wyznacza skonsolidowanej miary wrażliwości VaR. Spółki te wykorzystują własne miary ryzyka do zarządzania ryzykiem stopy procentowej. Miare VaR 10-dniowy dla stopy procentowej dla głównych walut stosuje KREDOBANK SA - jej wartość na dzień 30 września 2012 roku wyniosła 21 715 tysięcy PLN, a na dzień 31 grudnia 2011 roku 29 673 tysięcy PLN.

Na dzień 30 września 2012 roku wartość zagrożona na stopie procentowej Banku w horyzoncie 10-dniowym (VaR 10-dniowy, 99%) wyniosła 71 648 tysięcy PLN, co stanowiło ok. 0,36% funduszy własnych Banku. Na dzień 31 grudnia 2011 roku miara VaR dla Banku wyniosła 62 661 tysięcy PLN, co stanowiło ok. 0,36% funduszy własnych Banku*.

33.3. Ryzyko walutowe

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

Nazwa miary wrażliwości	30.09.2012	31.12.2011
VaR 10 - dniowy (tys. PLN)*	869	1 470
Zmiana kursów WAL/PLN o 20% (tys. PLN) (test warunków skrajnych)**	33 383	17 210

* Biorąc pod uwagę charakter prowadzonej działalności pozostałych Spółek Grupy Kapitałowej Banku generujących istotne ryzyko walutowe oraz specyfikę rynku, na którym działają, Bank nie wyznacza skonsolidowanej miary wrażliwości VaR. Spółki te wykorzystują własne miary ryzyka do zarządzania ryzykiem walutowym. Miare VaR 10-dniowy stosuje KREDOBANK SA - jej wartość na dzień 30 września 2012 roku wyniosła ok. 447 tysięcy PLN, a na dzień 31 grudnia 2011 roku ok. 467 tysięcy PLN.

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

Ryzyko walutowe, zarówno na dzień 30 września 2012 roku jak i na dzień 31 grudnia 2011 roku kształtowało się na niskim poziomie.

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

Pozycja walutowa	30.09.2012	31.12.2011
GBP	937	50
EUR	(11 303)	83 153
CHF	(48 133)	(37 266)
USD	(156 709)	(180 781)
Pozostałe (Globalna Netto)	13 667	11 630

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

Wielkość pozycji walutowych jest kluczowym (poza zmiennościami kursów walutowych) czynnikiem determinującym poziom ryzyka walutowego, na jakie narażona jest Grupa Kapitałowa Banku. Na poziom pozycji walutowych wpływają wszystkie transakcje walutowe, jakie zostają zawarte, bilansowe i pozabilansowe. Narażenie Banku na ryzyko walutowe jest niskie (w odniesieniu do funduszy własnych VaR 10-dniowy 99% dla pozycji walutowej Banku na dzień 30 września 2012 roku wynosił ok. 0,004%).

33.4. Ryzyko płynności

Poniżej prezentowane luki płynności zawierają między innymi urealnienia pozycji bilansowych Grupy Kapitałowej Banku dotyczące osadu depozytów (z wyłączeniem rynku międzybankowego) i ich wymagalności, osadu kredytów w rachunku bieżącym podmiotów niefinansowych i ich zapadalności oraz płynnych papierów wartościowych i ich terminu zapadalności.

	a'vista	0 - 1 miesiąc	1 - 3 miesiące	3 - 6 miesiące	6 - 12 miesiące	12 - 24 miesiące	24 - 60 miesiące	pow. 60 miesiące
								30.09.2012
Grupa Kapitałowa								
- urealniona luka okresowa	7 964 581	10 329 611	2 097 056	471 270	3 502 724	9 498 495	11 646 464	(45 510 201)
Grupa Kapitałowa								
- urealniona skumulowana luka okresowa	7 964 581	18 294 192	20 391 248	20 862 518	24 365 242	33 863 737	45 510 201	-
								31.12.2011
Grupa Kapitałowa								
- urealniona luka okresowa	7 299 484	12 094 029	(1 599 805)	1 399 996	(1 169 611)	10 276 571	16 150 066	(44 450 730)
Grupa Kapitałowa								
- urealniona skumulowana luka okresowa	7 299 484	19 393 513	17 793 708	19 193 704	18 024 093	28 300 664	44 450 730	-

We wszystkich przedziałach urealniona skumulowana luka płynności* Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA wykazywała wartości dodatnie na dzień 30 września 2012 roku oraz na dzień 31 grudnia 2011 roku. Oznacza to nadwyżkę zapadających aktywów nad wymagalnymi zobowiązaniami.

Poniższa tabela przedstawia rezerwę płynności Banku 30 września 2012 roku oraz na 31 grudnia 2011 roku:

Nazwa miary wrażliwości	30.09.2012	31.12.2011
Rezerwa płynności do 1 miesiąca* (mln PLN)	14 852	17 723

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

Na dzień 30 września 2012 roku poziom osadu depozytów stanowił ok. 92,7 % wszystkich depozytów zdeponowanych w Banku (z wyłączeniem rynku międzybankowego), co oznacza spadek o ok. 2,1 p. p. w porównaniu do końca 2011 roku.

34. Adekwatność kapitałowa

Cele i zasady zarządzania adekwatnością kapitałową zostały szczegółowo opisane w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA za rok 2011. W sprawozdaniu tym została również zawarta 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 Banku na dzień 30 września 2012 roku utrzymywał się na bezpiecznym poziomie, istotnie powyżej ustawowych limitów.

Współczynnik wypłacalności Grupy Kapitałowej Banku, będący jednym z głównych mierników adekwatności kapitałowej wzrósł w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2011 roku, o 0,51 p.p., co było spowodowane przede wszystkim wzrostem funduszy własnych Banku wyznaczanych dla potrzeb adekwatności kapitałowej.

* 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.

34.1.1. Fundusze własne dla potrzeb adekwatności kapitałowej

Na dzień 30 września 2012 roku fundusze własne Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA wyliczane na potrzeby adekwatności kapitałowej wzrosły o 2 224 637 tysięcy PLN, głównie w skutek zaliczenia do funduszy wyniku Banku za rok 2011 po pomniejszeniu o obciążenia (w wysokości 2 366 122 tysięcy PLN).

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

FUNDUSZE WŁASNE GRUPY KAPITAŁOWEJ	30.09.2012	31.12.2011
Fundusze podstawowe (Tier 1)	18 926 239	16 664 233
Kapitał zakładowy	1 250 000	1 250 000
Kapitał zapasowy	15 363 674	13 041 390
Kapitał rezerwowy	3 437 957	3 460 368
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	(103 340)	(23 162)
Niezrealizowane straty na instrumentach dłużnych, kapitałowych i pozostałych należnościach zakwalifikowanych jako dostępne do sprzedaży	(89 786)	(129 518)
Korekty aktualizujące wartość wyceny aktywów w portfelu handlowym	(524)	(143)
Wartości niematerialne, w tym:	(1 797 526)	(1 800 008)
wartość firmy jednostek podporządkowanych	(227 431)	(227 349)
Zaangażowania kapitałowe	(86 373)	(109 054)
Ujemne różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(116 035)	(94 350)
Udziały niekontrolujące	(1 808)	(1 290)
Fundusze uzupełniające (Tier 2)	1 548 103	1 545 549
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)	32 112	51 576
Dodatnie różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	1 664	2 327
Zaangażowania kapitałowe	(86 373)	(109 054)
Kapitał krótkoterminowy (Tier 3)	93 211	133 134
RAZEM FUNDUSZE WŁASNE	20 567 553	18 342 916

34.1.2. Wymogi kapitałowe (Filar I)

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

Wymogi kapitałowe	30.09.2012	31.12.2011
Ryzyko kredytowe	11 320 531	10 657 309
kredytowe (księga bankowa)	11 172 505	10 534 714
kredytowe kontrahenta (księga handlowa)	148 026	122 595
Ryzyko rynkowe	542 598	355 284
cen kapitałowych papierów wartościowych	749	1 604
szczególne cen instrumentów dłużnych	446 762	262 412
ogólne stóp procentowych	95 087	91 268
Ryzyko operacyjne	912 787	852 099
Łączny wymóg kapitałowy	12 775 916	11 864 692
Współczynnik wypłacalności	12,88%	12,37%

Wzrost wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka kredytowego był głównie konsekwencją wejścia w życie postanowień Uchwały nr 153/2011 KNF* w wyniku której od daty 30 czerwca 2012 roku nastąpił wzrost wagi ryzyka (z 75% do 100%) dla ekspozycji detalicznych, oraz dla ekspozycji zabezpieczonych na nieruchomości mieszkalnej, w przypadku których wysokość raty kapitałowej lub odsetkowej uzależniona jest od zmian kursu waluty lub walut innych niż waluty przychodów osiągniętych przez dłużnika.

Wzrost wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka rynkowego wynika głównie ze wzrostu wartości zobowiązań z tytułu gwarantowania emisji obligacji korporacyjnych i komunalnych o ok. 270%.

Wymóg kapitałowy Banku z tytułu ryzyka operacyjnego został wyliczony metodą zaawansowaną (AMA), z ograniczeniem na spadek wymogu kapitałowego nie więcej niż do poziomu 75% wymogu wyliczanego metodą standardową (TSA). Wymóg na ryzyko operacyjne spółek Grupy Kapitałowej Banku w obu okresach został wyliczony metodą podstawowego wskaźnika (BIA). Wzrost wymogu z tytułu ryzyka operacyjnego z kwoty 852 miliony PLN (wg stanu na 31 grudnia 2011 roku) do 913 milionów PLN (wg stanu na 30 września 2012 roku) wynika z corocznego przeszacowania wartości wymogu wyliczanego metodą standardową (TSA) oraz metodą podstawowego wskaźnika (BIA), uwzględniającego różnicę ważonego wyniku brutto między rokiem 2011 a rokiem 2008.

34.1.3. Kapitał wewnętrzny (Filar II)

Zasady wyznaczania kapitału wewnętrznego w Grupie Kapitałowej Banku zostały opisane w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA za rok 2011.

34.1.4. 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), Powszechna Kasa Oszczędności 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).

* Uchwała nr 153/2011 Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 7 czerwca 2011 r. zmieniająca uchwałę nr 76/2010 Komisji Nadzoru Finansowego w sprawie zakresu i szczegółowych zasad wyznaczania wymogów kapitałowych z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka (Dz. Urz. KNF nr 8 z dn. 29.07.2011 poz. 29)

JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE

Rachunek zysków i strat

za okresy 9 miesięcy zakończone odpowiednio dnia 30 września 2012 roku i dnia 30 września 2011 roku

	Nota	III kwartał okres od 01.07.2012 do 30.09.2012	3 kwartały narastająco okres od 01.01.2012 do 30.09.2012	III kwartał okres od 01.07.2011 do 30.09.2011	3 kwartały narastająco okres od 01.01.2011 do 30.09.2011
Działalność kontynuowana					
Przychody z tytułu odsetek	1	3 235 642	9 610 719	3 102 373	8 591 647
Koszty z tytułu odsetek	1	(1 285 482)	(3 673 824)	(1 149 654)	(3 119 468)
Wynik z tytułu odsetek		1 950 160	5 936 895	1 952 719	5 472 179
Przychody z tytułu prowizji i opłat	2	901 125	2 651 043	901 969	2 690 962
Koszty z tytułu prowizji i opłat	2	(209 876)	(580 606)	(197 745)	(554 231)
Wynik z tytułu prowizji i opłat		691 249	2 070 437	704 224	2 136 731
Przychody z tytułu dywidend		2 004	93 200	263	94 028
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej	3	32 814	47 610	(28 403)	(63 781)
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych		17 668	23 242	930	16 040
Wynik z pozycji wymiany		88 238	231 211	114 590	244 849
Pozostałe przychody operacyjne	4	12 599	45 629	17 442	56 621
Pozostałe koszty operacyjne	4	(12 222)	(37 892)	(16 437)	(44 371)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto		377	7 737	1 005	12 250
Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości i rezerw	5	(645 386)	(1 737 425)	(473 134)	(1 330 869)
Ogólne koszty administracyjne	6	(1 025 908)	(3 068 621)	(1 026 596)	(2 986 816)
Wynik z działalności operacyjnej		1 111 216	3 604 286	1 245 598	3 594 611
Zysk brutto		1 111 216	3 604 286	1 245 598	3 594 611
Podatek dochodowy	7	(216 928)	(704 312)	(244 022)	(697 871)
Zysk netto		894 288	2 899 974	1 001 576	2 896 740
Zysk na jedną akcję	8				
- podstawowy z zysku za okres (PLN)		0,72	2,32	0,80	2,32
- rozwodniony z zysku za okres (PLN)		0,72	2,32	0,80	2,32
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w okresie (w tys.)		1 250 000	1 250 000	1 250 000	1 250 000
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych w okresie (w tys.)		1 250 000	1 250 000	1 250 000	1 250 000

Działalność zaniechana

PKO Bank Polski SA nie prowadził w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2012 roku i 30 września 2011 roku działalności zaniechanej.

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

za okresy 9 miesięcy zakończone odpowiednio 30 września 2012 roku i dnia 30 września 2011 roku

	Nota	III kwartał okres od 01.07.2012 do 30.09.2012	3 kwartały narastająco okres od 01.01.2012 do 30.09.2012	III kwartał okres od 01.07.2011 do 30.09.2011	3 kwartały narastająco okres od 01.01.2011 do 30.09.2011
Zysk netto		894 288	2 899 974	1 001 576	2 896 740
Inne dochody całkowite		(140 208)	(320 255)	229 094	176 530
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych, brutto		(164 596)	(406 572)	322 194	227 788
Podatek odroczone z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych	7	31 274	77 249	(61 217)	(43 280)
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych, netto		(133 322)	(329 323)	260 977	184 508
Aktualizacja wartości aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, brutto		(8 502)	11 194	(39 362)	(9 850)
Podatek odroczone z tytułu aktualizacji wartości aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	7	1 616	(2 126)	7 479	1 872
Aktualizacja wartości aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, netto		(6 886)	9 068	(31 883)	(7 978)
Dochody całkowite netto, razem		754 080	2 579 719	1 230 670	3 073 270

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

na dzień 30 września 2012 roku i na dzień 31 grudnia 2011 roku

	Nota	30.09.2012	31.12.2011
AKTYWA			
Kasa, środki w Banku Centralnym		6 642 417	9 060 280
Należności od banków	9	5 168 433	2 320 198
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	10	767 833	1 311 089
Pochodne instrumenty finansowe	11	3 534 083	3 065 149
Instrumenty finansowe przy początkowym ujęciu wyznaczone jako wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	12	16 204 788	12 467 201
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	13	141 121 661	140 058 649
Inwestycyjne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	14	11 279 360	14 168 933
Inwestycje w jednostki zależne, współzależne, stowarzyszone	15	1 353 895	1 497 975
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		19 782	20 410
Wartości niematerialne	16	1 536 467	1 522 568
Rzeczowe aktywa trwałe, w tym:	16	2 253 770	2 013 314
nieruchomości inwestycyjne		241	248
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7	477 201	384 134
Inne aktywa		652 346	482 790
SUMA AKTYWÓW		191 012 036	188 372 690
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY			
Zobowiązania			
Zobowiązania wobec Banku Centralnego		2 856	3 454
Zobowiązania wobec banków	17	2 665 361	5 321 390
Pochodne instrumenty finansowe		3 356 751	2 645 281
Zobowiązania wobec klientów	18	153 903 057	150 030 681
Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych	19	1 230 606	3 105 588
Zobowiązania podporządkowane	20	3 244 162	1 614 377
Pozostałe zobowiązania	21	1 917 984	2 156 523
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		125 689	77 532
Rezerwy	22	682 443	615 489
SUMA ZOBOWIĄZAŃ		167 128 909	165 570 315
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy		1 250 000	1 250 000
Pozostałe kapitały		19 733 153	17 598 753
Wynik roku bieżącego		2 899 974	3 953 622
KAPITAŁ WŁASNY OGÓŁEM		23 883 127	22 802 375
SUMA ZOBOWIĄZAŃ I KAPITAŁU WŁASNEGO		191 012 036	188 372 690
Wskaźniki			
Współczynnik wypłacalności	28	12,62%	11,93%
Wartość księgowa (w tys. PLN)		23 883 127	22 802 375
Liczba akcji (w tys.)		1 250 000	1 250 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN)		19,11	18,24
Rozwodniona liczba akcji (w tys.)		1 250 000	1 250 000
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w PLN)		19,11	18,24

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

za okresy 9 miesięcy zakończone odpowiednio dnia 30 września 2012 roku i dnia 30 września 2011 roku

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

za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2011 roku	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały						Niepodzielony wynik finansowy	Wynik okresu bieżącego	Kapitał własny ogółem
		Kapitał zapasowy	Fundusz ogólnego ryzyka bankowego	Pozostałe kapitały rezerwowe	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	Razem pozostałe kapitały			
1 stycznia 2011 roku	1 250 000	12 098 111	1 070 000	3 283 412	(28 808)	217 924	16 640 639	-	3 311 209	21 201 848
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-	-	3 311 209	(3 311 209)	-
Dochody całkowite razem, w tym:	-	-	-	-	(7 978)	184 508	176 530	-	2 896 740	3 073 270
Zysk netto	-	-	-	-	-	-	-	-	2 896 740	2 896 740
Pozostałe dochody całkowite	-	-	-	-	(7 978)	184 508	176 530	-	-	176 530
Transfery z zysku z przeznaczeniem na kapitał	-	800 000	-	36 209	-	-	836 209	(836 209)	-	-
Wyplacona dywidenda	-	-	-	-	-	-	-	(2 475 000)	-	(2 475 000)
30 września 2011 roku	1 250 000	12 898 111	1 070 000	3 319 621	(36 786)	402 432	17 653 378	-	2 896 740	21 800 118

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

za okresy 9 miesięcy zakończone odpowiednio dnia 30 września 2012 roku i dnia 30 września 2011 roku

	Nota	01.01- 30.09.2012	01.01- 30.09.2011
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk brutto		3 604 286	3 594 611
Korekty razem:		(6 416 399)	176 567
Amortyzacja		360 735	335 179
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej		2 742	(11 893)
Odsetki i dywidendy		(697 749)	(442 327)
Zmiana stanu należności od banków		(83 313)	(262 830)
Zmiana stanu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu oraz instrumentów finansowych przy początkowym ujęciu wyznaczonych jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		(3 194 331)	(2 048 551)
Zmiana stanu pochodnych instrumentów finansowych (aktywo)		(468 934)	(1 299 960)
Zmiana stanu pożyczek i kredytów udzielonych klientom		(1 992 386)	(9 859 633)
Zmiana stanu pozostałych aktywów		(168 928)	(240 201)
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków		(599 319)	1 680 780
Zmiana stanu pochodnych instrumentów finansowych (zobowiązanie)		711 470	604 673
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów		(1 153 589)	11 311 591
Zmiana stanu rezerw i odpisów		918 629	753 615
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań		1 466	423 850
Zapłacony podatek dochodowy		(674 098)	(620 689)
Inne korekty		621 206	(147 037)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		(2 812 113)	3 771 178
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływy z działalności inwestycyjnej		14 480 802	6 731 977
Zbycie jednostki zależnej		1 482	-
Zbycie i odsetki od inwestycyjnych papierów wartościowych		14 387 256	6 623 825
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		1 002	14 508
Inne wpływy inwestycyjne (dywidendy)		91 062	93 644
Wydatki z działalności inwestycyjnej		(12 124 195)	(8 508 478)
Nabycie / podwyższenie kapitału jednostki zależnej		(41 395)	(53 693)
Nabycie inwestycyjnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży		(11 707 146)	(8 205 359)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		(375 654)	(249 426)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		2 356 607	(1 776 501)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		5 364 897	2 060 613
Wpływy z tytułu obligacji podporządkowanych		1 600 700	-
Umorzenie dłużnych papierów wartościowych		(7 335 846)	(648)
Dywidendy wypłacone		(1 587 500)	(2 475 000)
Spłata odsetek od wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych		(144 438)	(40 307)
Zaciągnięcie zobowiązań długoterminowych		6 420 293	904 125
Spłata zobowiązań długoterminowych		(3 518 118)	(35 195)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		799 988	413 588
Przepływy pieniężne netto		344 482	2 408 265
w tym z tytułu różnic kursowych od gotówki i jej ekwiwalentów		(145 470)	292 903
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		11 160 666	8 199 997
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	24	11 505 148	10 608 262
w tym o ograniczonej możliwości dysponowania		3 416	6 434

INFORMACJA UZUPEŁNIAJĄCA

1. Przychody i koszty z tytułu odsetek

Przychody z tytułu odsetek

	III kwartał okres od 01.07.2012 do 30.09.2012	3 kwartały narastająco okres od 01.01.2012 do 30.09.2012	III kwartał okres od 01.07.2011 do 30.09.2011	3 kwartały narastająco okres od 01.01.2011 do 30.09.2011
Przychody odsetkowe obliczone z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, w odniesieniu do aktywów finansowych, których nie wycenia się do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym:	2 822 539	8 339 643	2 724 133	7 560 642
Przychody z tytułu kredytów i pożyczek udzielonych klientom	2 573 651	7 605 729	2 510 292	7 009 716
Przychody z tytułu inwestycyjnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	161 001	522 893	150 237	387 268
Przychody z tytułu lokat w bankach	65 348	185 142	59 062	156 123
Przychody z tytułu dłużnych papierów wartościowych z portfela kredytów i pożyczek	20 933	20 933	-	-
Inne	1 606	4 946	4 542	7 535
Pozostałe przychody, w tym:	413 103	1 271 076	378 240	1 031 005
Przychody z tytułu pochodnych instrumentów zabezpieczających	227 836	694 053	207 965	559 110
Przychody z tytułu aktywów finansowych wyznaczonych przy początkowym ujęciu jako wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	173 971	533 259	151 512	407 828
Przychody z tytułu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	11 296	43 764	18 763	64 067
Razem	3 235 642	9 610 719	3 102 373	8 591 647

W pozycji „Przychody z tytułu pochodnych instrumentów zabezpieczających” Bank prezentuje wynik odsetkowy z tytułu pochodnych instrumentów wyznaczonych i będących efektywnymi instrumentami zabezpieczającymi w zakresie zabezpieczenia przepływów pieniężnych.

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2012 roku wartość przychodów z tytułu odsetek od kredytów z rozpoznaną utratą wartości wyniosła 357 684 tysiące PLN (w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2011 roku kwota ta wynosiła 279 492 tysiące PLN). Przychody te są ujęte w pozycji "Przychody z tytułu kredytów i pożyczek udzielonych klientom".

Koszty z tytułu odsetek

	III kwartał okres od 01.07.2012 do 30.09.2012	3 kwartały narastająco okres od 01.01.2012 do 30.09.2012	III kwartał okres od 01.07.2011 do 30.09.2011	3 kwartały narastająco okres od 01.01.2011 do 30.09.2011
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:	(1 284 874)	(3 672 401)	(1 149 257)	(3 117 952)
Koszty z tytułu zobowiązań wobec klientów	(1 223 446)	(3 483 874)	(1 102 972)	(3 010 614)
Koszty z tytułu własnej emisji papierów dłużnych	(52 919)	(160 647)	(33 053)	(74 484)
Koszty z tytułu depozytów banków	(6 710)	(21 089)	(12 709)	(32 108)
Koszty premii od dłużnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	(1 799)	(6 791)	(523)	(746)
Pozostałe koszty	(608)	(1 423)	(397)	(1 516)
Razem	(1 285 482)	(3 673 824)	(1 149 654)	(3 119 468)

2. Przychody i koszty z tytułu prowizji i opłat

Przychody z tytułu prowizji i opłat

	III kwartał okres od 01.07.2012 do 30.09.2012	3 kwartały narastająco okres od 01.01.2012 do 30.09.2012	III kwartał okres od 01.07.2011 do 30.09.2011	3 kwartały narastająco okres od 01.01.2011 do 30.09.2011
Przychody od aktywów finansowych, które nie są wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym:				
Z tytułu udzielonych kredytów i pożyczek	143 531	424 036	141 061	416 085
Pozostałe prowizje	756 683	2 224 276	760 209	2 272 971
Z tytułu kart płatniczych	292 333	831 626	259 709	746 541
Z tytułu obsługi rachunków bankowych	213 436	653 022	223 502	680 423
Z tytułu ubezpieczenia kredytów	104 189	307 010	120 531	382 688
Z tytułu obsługi funduszy inwestycyjnych (w tym opłaty za zarządzanie)	44 631	127 980	44 114	148 864
Z tytułu operacji kasowych	30 567	92 561	36 604	113 514
Z tytułu operacji papierami wartościowymi	20 013	55 259	19 899	52 506
Za obsługę masowych operacji zagranicznych	12 141	36 265	12 037	35 430
Z tytułu sprzedaży i dystrybucji znaków opłaty sądowej	4 463	14 730	3 603	14 221
Inne*	34 910	105 823	40 210	98 784
Z tytułu usług powierniczych	911	2 731	699	1 906
Razem	901 125	2 651 043	901 969	2 690 962

* Pozycja „Inne” obejmuje m.in. prowizje za sprzedaż obligacji, prowizje Domu Maklerskiego z tytułu obsługi emisji pierwotnej, prowizje za administrowanie zadłużenia kredytobiorców wobec budżetu państwa.

Koszty z tytułu prowizji i opłat

	III kwartał okres od 01.07.2012 do 30.09.2012	3 kwartały narastająco okres od 01.01.2012 do 30.09.2012	III kwartał okres od 01.07.2011 do 30.09.2011	3 kwartały narastająco okres od 01.01.2011 do 30.09.2011
Z tytułu kart płatniczych	(127 355)	(340 774)	(97 942)	(267 244)
Z tytułu ubezpieczenia kredytów	(27 809)	(82 629)	(31 900)	(100 364)
Z tytułu usług akwizycyjnych	(23 065)	(71 025)	(28 384)	(90 456)
Z tytułu usług rozliczeniowych	(5 529)	(16 554)	(4 303)	(16 178)
Z tytułu prowizji za usługi operacyjne banków	(2 670)	(7 710)	(2 832)	(8 268)
Inne*	(23 448)	(61 914)	(32 384)	(71 721)
Razem	(209 876)	(580 606)	(197 745)	(554 231)

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

3. Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej

	III kwartał okres od 01.07.2012 do 30.09.2012	3 kwartały narastająco okres od 01.01.2012 do 30.09.2012	III kwartał okres od 01.07.2011 do 30.09.2011	3 kwartały narastająco okres od 01.01.2011 do 30.09.2011
Instrumenty dłużne	37 431	54 056	5 018	1 692
Instrumenty kapitałowe	(1 727)	(1 537)	(2 212)	(822)
Bankowe papiery wartościowe strukturyzowane wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat ¹⁾	(11 416)	(11 939)	2 455	3 407
Instrumenty pochodne ¹⁾	8 526	7 030	(33 664)	(68 057)
Inne ¹⁾	-	-	-	(1)
Razem	32 814	47 610	(28 403)	(63 781)

W wyniku na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej w pozycji „Instrumenty pochodne” w okresie zakończonym dnia 30 września 2012 roku rozpoznano część nieefektywną zabezpieczenia zmienności przepływów pieniężnych w wysokości 1 152 tysiące PLN (w okresie zakończonym dnia 30 września 2011 roku rozpoznano część nieefektywną zabezpieczenia zmienności przepływów pieniężnych w wysokości (48 343) tysięcy PLN).

III kwartał okres od 01.07.2012 do 30.09.2012	Zyski	Straty	Wynik
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	3 079 989	(3 068 004)	11 985
Instrumenty finansowe wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	30 212	(9 383)	20 829
Razem	3 110 201	(3 077 387)	32 814
3 kwartały narastająco okres od 01.01.2012 do 30.09.2012	Zyski	Straty	Wynik
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	11 384 570	(11 371 358)	13 212
Instrumenty finansowe wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	110 910	(76 512)	34 398
Razem	11 495 480	(11 447 870)	47 610
III kwartał okres od 01.07.2011 do 30.09.2011	Zyski	Straty	Wynik
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	2 484 238	(2 522 375)	(38 137)
Instrumenty finansowe wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	8 328	1 406	9 734
Razem	2 492 566	(2 520 969)	(28 403)
3 kwartały narastająco okres od 01.01.2011 do 30.09.2011	Zyski	Straty	Wynik
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	8 836 231	(8 905 515)	(69 284)
Instrumenty finansowe wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	57 182	(51 679)	5 503
Razem	8 893 413	(8 957 194)	(63 781)

Całkowita kwota zmiany wartości godziwych instrumentów finansowych wycenionych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat ustalonych z wykorzystaniem technik wyceny (w przypadku braku publikowanych notowań ustalonych na aktywnym rynku) w okresie zakończonym dnia 30 września 2012 roku wyniosła (4 909) ^{*)} tysięcy PLN (w okresie zakończonym dnia 30 września 2011 roku: (64 651) ^{*)} tysięcy PLN).

4. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

	III kwartał okres od 01.07.2012 do 30.09.2012	3 kwartały narastająco okres od 01.01.2012 do 30.09.2012	III kwartał okres od 01.07.2011 do 30.09.2011	3 kwartały narastająco okres od 01.01.2011 do 30.09.2011
Pozostałe przychody operacyjne				
Sprzedaż, likwidacja środków trwałych, wartości niematerialnych oraz aktywów do zbycia	618	10 019	2 134	14 508
Otrzymane odszkodowania, kary i grzywny	305	1 033	685	1 210
Inne [*]	11 676	34 577	14 623	40 903
Razem	12 599	45 629	17 442	56 621

* Pozycja „Inne” obejmuje m.in. przychody uboczne, przychody z tytułu należności przedawnionych, umorzonych, nieściągalnych.

	III kwartał okres od 01.07.2012 do 30.09.2012	3 kwartały narastająco okres od 01.01.2012 do 30.09.2012	III kwartał okres od 01.07.2011 do 30.09.2011	3 kwartały narastająco okres od 01.01.2011 do 30.09.2011
Pozostałe koszty operacyjne				
Koszty sprzedaży, likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych oraz aktywów do zbycia	(1 704)	(3 754)	(3 079)	(6 212)
Inne [*]	(10 518)	(34 138)	(13 358)	(38 159)
Razem	(12 222)	(37 892)	(16 437)	(44 371)

* Pozycja „Inne” obejmuje m.in. koszty przekazanych darowizn i koszty uboczne.

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

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

Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2011 roku	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	13 578	1 971	-	-	-	-	15 549	(1 971)
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	13 045	-	-	-	-	-	13 045	-
Kapitałowe papiery wartościowe nie dopuszczone do obrotu	533	1 971	-	-	-	-	2 504	(1 971)
Należności od banków	32 570	262	2 779	25	1 096	-	34 490	834
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	4 265 484	4 826 836	60 534	535 566	3 543 670	-	5 073 618	(1 283 166)
Sektor niefinansowy	4 246 632	4 818 227	60 534	535 500	3 539 000	-	5 050 893	(1 279 227)
kredyty konsumpcyjne	1 499 403	2 222 448	11 258	436 315	1 683 175	-	1 613 619	(539 273)
kredyty mieszkaniowe	907 343	1 080 992	37 343	80 271	779 595	-	1 165 812	(301 397)
kredyty gospodarcze	1 839 886	1 514 787	11 933	18 914	1 076 230	-	2 271 462	(438 557)
Sektor finansowy	5 718	4 081	-	66	1 000	-	8 733	(3 081)
kredyty gospodarcze	5 718	4 081	-	66	1 000	-	8 733	(3 081)
Sektor budżetowy	13 134	4 528	-	-	3 670	-	13 992	(858)
kredyty gospodarcze	13 134	4 528	-	-	3 670	-	13 992	(858)
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	1 281	-	-	3	-	-	1 278	-
Rzeczowe aktywa trwałe	18 381	-	-	17 254	-	-	1 127	-
Wartości niematerialne	18 017	-	-	-	-	-	18 017	-
Inwestycje w jednostki zależne, współzależne i stowarzyszone	450 962	-	-	-	-	-	450 962	-
Pozostałe, w tym:	404 246	178 671	244	5 364	132 105	-	445 204	(46 566)
rezerwa na sprawy sporne oraz udzielone zobowiązania i gwarancje	222 448	132 830	244	104 261	104 261	-	146 512	(28 569)
Razem	5 204 519	5 007 740	63 557	558 212	3 676 871	-	6 040 245	(1 330 869)

6. Ogólne koszty administracyjne

	III kwartał okres od 01.07.2012 do 30.09.2012	3 kwartały narastająco okres od 01.01.2012 do 30.09.2012	III kwartał okres od 01.07.2011 do 30.09.2011	3 kwartały narastająco okres od 01.01.2011 do 30.09.2011
Świadczenia pracownicze	(563 384)	(1 677 901)	(571 050)	(1 627 279)
Koszty rzeczowe	(287 996)	(876 077)	(288 101)	(876 551)
Amortyzacja	(123 076)	(360 735)	(116 935)	(335 179)
Podatki i opłaty	(15 455)	(45 917)	(16 325)	(45 254)
Składka i wpłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny	(35 997)	(107 991)	(34 185)	(102 553)
Razem	(1 025 908)	(3 068 621)	(1 026 596)	(2 986 816)

Koszty wynagrodzeń/Świadczenia pracownicze

	III kwartał okres od 01.07.2012 do 30.09.2012	3 kwartały narastająco okres od 01.01.2012 do 30.09.2012	III kwartał okres od 01.07.2011 do 30.09.2011	3 kwartały narastająco okres od 01.01.2011 do 30.09.2011
Wynagrodzenia	(469 593)	(1 388 806)	(483 390)	(1 367 332)
Ubezpieczenia, w tym:	(77 998)	(239 911)	(72 865)	(214 964)
składki na świadczenia emerytalne i rentowe *	(62 803)	(197 751)	(55 169)	(166 403)
Inne świadczenia na rzecz pracowników	(15 793)	(49 184)	(14 795)	(44 983)
Razem	(563 384)	(1 677 901)	(571 050)	(1 627 279)

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

7. Podatek dochodowy

	III kwartał okres od 01.07.2012 do 30.09.2012	3 kwartały narastająco okres od 01.01.2012 do 30.09.2012	III kwartał okres od 01.07.2011 do 30.09.2011	3 kwartały narastająco okres od 01.01.2011 do 30.09.2011
Rachunek zysków i strat				
Bieżące obciążenie podatkowe	1 214 443	722 255	(286 997)	(784 721)
Odroczony podatek dochodowy związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(22 747)	(17 943)	42 975	86 850
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	1 191 696	704 312	(244 022)	(697 871)
Obciążenie podatkowe wykazane w innych dochodach całkowitych związane z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	32 890	75 123	(53 738)	(41 408)
Razem	1 224 586	779 435	(297 760)	(739 279)

8. Zysk przypadający na jedną akcję

Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję

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

Zysk na jedną akcję

	III kwartał okres od 01.07.2012 do 30.09.2012	3 kwartały narastająco okres od 01.01.2012 do 30.09.2012	III kwartał okres od 01.07.2011 do 30.09.2011	3 kwartały narastająco okres od 01.01.2011 do 30.09.2011
Zysk przypadający na akcjonariuszy zwykłych (w tys. PLN)	894 288	2 899 974	1 001 576	2 896 740
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w okresie (w tys.)	1 250 000	1 250 000	1 250 000	1 250 000
Zysk przypadający na jedną akcję (w PLN na akcję)	0,72	2,32	0,80	2,32

Zysk na jedną akcję z działalności zaniechanej

W okresach zakończonych odpowiednio dnia 30 września 2012 roku oraz dnia 30 września 2011 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 rozwodniających potencjalnych akcji zwykłych.

W okresach zakończonych dnia 30 września 2012 roku oraz dnia 30 września 2011 roku nie występowały instrumenty rozwodniające zysk przypadający na jedną akcję.

Rozwodniony zysk z działalności zaniechanej przypadający na jedną akcję

W okresach zakończonych dnia 30 września 2012 roku oraz dnia 30 września 2011 roku w Banku nie wystąpiły istotne koszty i przychody z tytułu działalności zaniechanej.

9. Należności od banków

	30.09.2012	31.12.2011
Lokaty w bankach	2 714 674	1 914 393
Rachunki bieżące	2 293 728	279 622
Udzielone kredyty i pożyczki	166 985	158 162
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	20 616	-
Środki pieniężne w drodze	3 563	1 731
Razem	5 199 566	2 353 908
Odpis z tytułu utraty wartości należności, w tym:	(31 133)	(33 710)
odpis z tytułu utraty wartości na należność od banku zagranicznego	(31 084)	(33 283)
Razem netto	5 168 433	2 320 198

10. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu

	30.09.2012	31.12.2011
Dłużne papiery wartościowe	763 215	1 300 164
emitowane przez Skarb Państwa, w tym:	710 610	1 268 471
obligacje skarbowe	693 034	1 219 069
bony skarbowe	17 576	49 402
emitowane przez inne podmioty finansowe, w tym:	18 333	239
obligacje emitowane przez GPW	13 391	-
obligacje emitowane przez PKO Finance AB w EUR	4 819	-
obligacje korporacyjne	118	-
obligacje korporacyjne NFI	5	239
emitowane przez podmioty niefinansowe, obligacje korporacyjne	17 808	14 947
emitowane przez jednostki samorządu terytorialnego, obligacje komunalne	15 037	14 783
emitowane przez banki, obligacje BGK	1 427	1 724
Udziały i akcje w innych jednostkach – notowane na giełdach	2 880	10 925
Certyfikaty inwestycyjne	1 692	-
Prawa poboru	46	-
Razem	767 833	1 311 089

11. Pochodne instrumenty finansowe

	30.09.2012		31.12.2011	
	Aktywa	Zobowiązania	Aktywa	Zobowiązania
Instrumenty zabezpieczające	689 878	226 848	516 925	342 598
Pozostałe instrumenty pochodne	2 844 205	3 129 903	2 548 224	2 302 683
Razem	3 534 083	3 356 751	3 065 149	2 645 281

Rodzaj kontraktu	30.09.2012		31.12.2011	
	Aktywa	Zobowiązania	Aktywa	Zobowiązania
IRS	2 709 049	2 462 935	1 941 725	1 925 161
CIRS	481 752	380 751	419 640	421 039
FX Swap	168 243	323 536	438 331	139 720
Opcje	99 193	81 491	106 492	70 112
Forward	39 438	66 538	119 293	56 271
FRA	36 045	41 285	38 117	31 965
Inne	363	215	1 551	1 013
Razem	3 534 083	3 356 751	3 065 149	2 645 281

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

	30.09.2012	31.12.2011
Dłużne papiery wartościowe	16 204 788	12 467 201
emitowane przez banki centralne, w tym:	12 788 990	8 593 791
bony pieniężne NBP	12 788 990	8 593 791
emitowane przez Skarb Państwa, w tym:	3 161 887	3 620 515
obligacje skarbowe PLN	2 375 085	1 318 278
bony skarbowe	786 802	2 180 148
obligacje skarbowe EUR	-	122 089
emitowane przez jednostki samorządu terytorialnego, w tym:	253 911	252 895
obligacje komunalne EUR	145 609	143 973
obligacje komunalne PLN	108 302	108 922
Razem	16 204 788	12 467 201

13. Kredyty i pożyczki udzielone klientom

	30.09.2012	31.12.2011
Kredyty i pożyczki udzielone klientom brutto, w tym:	147 033 825	145 041 439
sektor finansowy	3 530 436	3 220 155
gospodarcze, w tym:	3 530 436	3 220 155
transakcje z przyrzeczeniem odkupu	304 336	92 836
środki Domu Maklerskiego w Funduszu Gwarancyjnym Giełdy oraz depozyt początkowy	6 199	6 891
sektor niefinansowy	137 356 077	136 754 855
gospodarcze, w tym:	43 194 800	41 625 770
transakcje z przyrzeczeniem odkupu	21 250	-
dopłaty do kapitałów podmiotów zależnych	222 262	186 943
dłużne papiery wartościowe *	630 867	-
mieszkaniowe	70 933 292	70 880 841
konsumpcyjne	22 597 118	24 248 244
sektor budżetowy	6 147 312	5 066 429
gospodarcze	5 351 705	5 066 429
dłużne papiery wartościowe *	795 607	-
Odpisy z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek udzielonych klientom	(5 912 164)	(4 982 790)
Kredyty i pożyczki udzielone klientom netto	141 121 661	140 058 649

*Informacja o reklasifikowanym portfelu papierów dłużnych do portfela kredytów i pożyczek udzielonych klientom znajduje się w Nocie 14 „Inwestycyjne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży”.

	30.09.2012	31.12.2011
Kredyty i pożyczki udzielone klientom		
Wyceniane według metody zindywidualizowanej, w tym:	7 137 036	5 145 413
ze stwierdzoną utratą wartości	5 411 879	4 459 538
bez stwierdzonej utraty wartości	1 725 157	685 875
Wyceniane według metody portfelowej, ze stwierdzoną utratą wartości	6 650 488	5 936 241
Wyceniane według metody grupowej (IBNR)	133 246 301	133 959 785
Kredyty i pożyczki udzielone klientom brutto	147 033 825	145 041 439
Odpisy na ekspozycje wyceniane według metody zindywidualizowanej, w tym:	(1 977 196)	(1 498 059)
ze stwierdzoną utratą wartości	(1 950 271)	(1 498 059)
Odpisy na ekspozycje wyceniane według metody portfelowej	(3 309 614)	(2 832 217)
Odpisy na ekspozycje wyceniane według metody grupowej (IBNR)	(625 354)	(652 514)
Odpisy - razem	(5 912 164)	(4 982 790)
Kredyty i pożyczki udzielone klientom netto	141 121 661	140 058 649

	30.09.2012	31.12.2011
Kredyty i pożyczki udzielone brutto, w tym:	147 033 825	145 041 439
bankowości hipotecznej	63 005 966	63 155 551
korporacyjne	40 142 365	33 854 145
bankowości detalicznej i prywatnej	22 597 118	24 248 244
małych i średnich przedsiębiorstw	14 387 519	15 527 392
klientów rynku mieszkaniowego	6 346 854	7 969 364
dopłaty do kapitałów podmiotów zależnych	222 262	186 943
transakcje z przyrzeczeniem odkupu	325 586	92 836
pozostałe należności	6 155	6 964
Odpisy z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	(5 912 164)	(4 982 790)
Kredyty i pożyczki udzielone netto	141 121 661	140 058 649

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2012 roku w efekcie resegmentacji 1 139 112 tysięcy PLN wolumenów kredytowych małych i średnich przedsiębiorstw oraz 1 575 554 tysięcy PLN wolumenów kredytowych klientów rynku mieszkaniowego zostało przekazane do segmentu korporacyjnego.

Informacje dotyczące segmentów działalności Banku zaprezentowane zostały w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego Spółki Akcyjnej za okres dziewięciu miesięcy zakończony dnia 30 września 2012 roku.

Na dzień 30 września 2012 roku udział kredytów z rozpoznaną utratą wartości wyniósł 8,2% (na dzień 31 grudnia 2011 roku: 7,2%), natomiast wskaźnik pokrycia kredytów z rozpoznaną utratą wartości (wyliczony jako udział odpisów aktualizujących wartość kredytów i pożyczek udzielonych klientom ogółem do wartości bilansowej brutto kredytów z rozpoznaną utratą wartości) wyniósł 49,0% (na dzień 31 grudnia 2011 roku: 47,9%).

Na dzień 30 września 2012 roku udział kredytów opóźnionych w spłacie powyżej 90 dni w stosunku do wartości brutto kredytów i pożyczek wyniósł 5,1% (na dzień 31 grudnia 2011 roku: 4,0%).

14. Inwestycyjne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży

	30.09.2012	31.12.2011
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży brutto	11 178 865	14 104 181
emitowane przez Skarb Państwa, w tym:	6 660 127	8 310 429
obligacje skarbowe PLN	6 581 995	8 298 709
obligacje skarbowe EUR	-	11 720
obligacje skarbowe USD	78 132	-
emitowane przez jednostki samorządu terytorialnego, obligacje komunalne	2 801 707	3 458 356
emitowane przez podmioty niefinansowe	1 621 812	2 132 269
obligacje korporacyjne	1 621 812	2 129 507
bony wekslowe	-	2 762
emitowane przez banki, obligacje korporacyjne	51 828	50 870
emitowane przez inne podmioty finansowe, obligacje korporacyjne	43 391	152 257
Odpisy z tytułu utraty wartości dłużnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	(5 536)	(12 998)
obligacje korporacyjne	(5 536)	(10 236)
bony wekslowe	-	(2 762)
Razem dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży netto	11 173 329	14 091 183
Kapitałowe papiery wartościowe dostępne do sprzedaży brutto	118 231	80 254
Kapitałowe papiery wartościowe niedopuszczone do publicznego obrotu	84 813	40 897
Kapitałowe papiery wartościowe dopuszczone do publicznego obrotu	33 418	39 357
Odpisy z tytułu utraty wartości kapitałowych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	(12 200)	(2 504)
Razem kapitałowe papiery wartościowe dostępne do sprzedaży netto	106 031	77 750
Razem inwestycyjne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży netto	11 279 360	14 168 933

Ze względu na zmianę intencji co do utrzymywania wybranego portfela nieskarbowych papierów wartościowych zakwalifikowanych przy początkowym ujęciu do kategorii dostępne do sprzedaży, w 3 kwartale 2012 roku Bank dokonał ich przekwalifikowania do kategorii kredyty i pożyczki udzielone klientom.

W wyniku reklasyfikacji portfela zmianie uległy zasady wyceny portfela tj. z wycenianych do wartości godziwej na wyceniane według zamortyzowanego kosztu.

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

Na dzień 30 września 2012 roku	wartość nominalna	wartość godziwa	wartość bilansowa
Obligacje komunalne	778 233	807 275	793 856
Obligacje korporacyjne	632 160	632 013	629 480
Razem	1 410 393	1 439 288	1 423 336

Objęte reklasyfikacją papiery wartościowe prezentowane są w sprawozdaniu finansowym w pozycji kredyty i pożyczki udzielone klientom.

15. Inwestycje w jednostki zależne, współzależne i stowarzyszone

Na dzień 30 września 2012 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 podmiotach podporządkowanych.

Na dzień 30 września 2012 roku	Wartość brutto	Utrata wartości	Wartość bilansowa
Jednostki zależne			
KREDOBANK SA	935 619	(423 723)	511 896
PKO BP BANKOWY Powszechne Towarzystwo Emerytalne SA	205 786	-	205 786
PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA	186 989	-	186 989
Bankowy Fundusz Leasingowy SA	70 000	-	70 000
Inteligo Financial Services SA	59 602	-	59 602
Centrum Elektronicznych Usług Płatniczych "eService" SA	55 500	-	55 500
Fort Mokotów Inwestycje Sp. z o.o. ¹	65 228	-	65 228
Bankowe Towarzystwo Kapitałowe SA	21 566	(10 666)	10 900
Inter Risk Ukraina Spółka z dodatkową odpowiedzialnością	19 713	-	19 713
PKO BP Finat Sp. z o.o.	11 693	-	11 693
Qualia Development Sp. z o.o. ²	4 503	-	4 503
PKO Finance AB	172	-	172
Jednostki współzależne			
CENTRUM HAFFNERA Sp. z o.o.	44 371	(16 705)	27 666
Centrum Obsługi Biznesu Sp. z o.o.	17 498	-	17 498
Jednostki stowarzyszone			
Bank Pocztowy SA	146 500	(39 780)	106 720
Poznański Fundusz Poręczeń Kredytowych Sp. z o.o.	1 500	(1 500)	-
Agencja Inwestycyjna CORP-SA SA	29	-	29
Razem	1 846 269	(492 374)	1 353 895

1) zaangażowanie nie uwzględnia wartości dopłaty dokonanej przez PKO Bank Polski SA, wykazywanej w pozycji „Kredyty i pożyczki udzielone klientom”, w wysokości 8 053 tysięcy PLN.

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.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku	Wartość brutto	Utrata wartości	Wartość bilansowa
Jednostki zależne			
KREDOBANK SA	935 619	(423 723)	511 896
PKO BP BANKOWY Powszechne Towarzystwo Emerytalne SA	205 786	-	205 786
PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA	186 989	-	186 989
Centrum Finansowe Puławska Sp. z o.o. - w likwidacji	167 288	-	167 288
Bankowy Fundusz Leasingowy SA	70 000	-	70 000
Inteligo Financial Services SA	59 602	-	59 602
Centrum Elektronicznych Usług Płatniczych "eService" SA	55 500	-	55 500
Fort Mokotów Inwestycje Sp. z o.o. ¹	43 546	-	43 546
Bankowe Towarzystwo Kapitałowe SA	21 566	(10 666)	10 900
PKO BP Finat Sp. z o.o.	11 693	-	11 693
Qualia Development Sp. z o.o. ²	4 503	-	4 503
Finansowa Kompania "Prywatne Inwestycje" Sp. z o.o.	1 482	-	1 482
PKO Finance AB	172	-	172
Jednostki współzależne			
CENTRUM HAFFNERA Sp. z o.o.	44 371	-	44 371
Centrum Obsługi Biznesu Sp. z o.o.	17 498	-	17 498
Jednostki stowarzyszone			
Bank Pocztowy SA	146 500	(39 780)	106 720
Poznański Fundusz Poręczeń Kredytowych Sp. z o.o.	1 500	(1 500)	-
Agencja Inwestycyjna CORP-SA SA	29	-	29
Razem	1 973 644	(475 669)	1 497 975

1) zaangażowanie nie uwzględnia wartości dopłaty dokonanej przez PKO Bank Polski SA, wykazywanej w pozycji „Kredyty i pożyczki udzielone klientom”, w wysokości 8 053 tysięcy PLN.

2) zaangażowanie nie uwzględnia wartości dopłat dokonanych przez PKO Bank Polski SA, wykazywanych w pozycji „Kredyty i pożyczki udzielone klientom”, w łącznej wysokości 178 890 tysięcy PLN.

16. Wartości niematerialne i rzeczowe aktywa trwałe

Wartości niematerialne	30.09.2012	31.12.2011
Oprogramowanie	1 381 775	1 411 429
Inne, w tym:	154 692	111 139
nakłady	138 034	101 354
wartość firmy związana z aktywami przejętymi od spółki zależnej	7 785	-
Razem	1 536 467	1 522 568

Rzeczowe aktywa trwałe	30.09.2012	31.12.2011
Grunty i budynki	1 608 949	1 375 234
Maszyzny i urządzenia	389 125	442 458
Środki trwałe w budowie	163 415	133 508
Środki transportu	272	464
Nieruchomości inwestycyjne	241	248
Inne	91 768	61 402
Razem	2 253 770	2 013 314

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2012 roku nie wystąpiły istotne transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz istotne zobowiązania z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

17. Zobowiązania wobec banków

	30.09.2012	31.12.2011
Otrzymane kredyty i pożyczki	1 391 716	3 443 872
Depozyty banków	1 000 003	1 372 635
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	157 167	-
Rachunki bieżące	71 926	421 939
Inne depozyty z rynku pieniężnego	44 549	82 944
Razem	2 665 361	5 321 390

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2012 roku otrzymane kredyty i pożyczki są spłacane terminowo i bez naruszeń istotnych postanowień umów kredytów lub pożyczek.

18. Zobowiązania wobec klientów

	30.09.2012	31.12.2011
Zobowiązania wobec ludności	107 284 312	103 424 136
Depozyty terminowe	60 824 965	54 897 173
Środki na rachunkach bieżących i depozyty O/N	46 248 158	48 054 921
Inne depozyty z rynku pieniężnego	211 189	472 042
Zobowiązania wobec podmiotów gospodarczych	42 034 599	42 784 326
Depozyty terminowe	21 100 949	24 012 372
Otrzymane kredyty i pożyczki*	11 196 679	6 453 092
Środki na rachunkach bieżących i depozyty O/N	9 183 654	11 187 998
Inne depozyty z rynku pieniężnego	342 983	486 859
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	210 334	644 005
Zobowiązania wobec jednostek budżetowych	4 584 146	3 822 219
Środki na rachunkach bieżących i depozyty O/N	2 314 652	2 241 309
Depozyty terminowe	2 199 553	1 516 981
Inne depozyty z rynku pieniężnego	69 941	63 929
Razem	153 903 057	150 030 681

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

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2012 roku otrzymane kredyty i pożyczki są spłacane terminowo i bez naruszeń istotnych postanowień umów kredytów lub pożyczek.

	30.09.2012	31.12.2011
Zobowiązania wobec klientów, w tym:	153 903 057	150 030 681
bankowości detalicznej i prywatnej	103 488 637	99 965 327
korporacyjne	25 928 289	28 655 384
otrzymane kredyty i pożyczki	11 196 679	6 453 092
małych i średnich przedsiębiorstw	8 402 851	8 905 833
klientów rynku mieszkaniowego	4 676 267	5 407 040
transakcje z przyrzeczeniem odkupu	210 334	644 005
Razem	153 903 057	150 030 681

Na koniec III kwartału 2012 roku w efekcie przeprowadzonej w ciągu roku resegmentacji 446 337 tysięcy PLN wolumenów depozytowych klientów rynku mieszkaniowego oraz 31 960 tysięcy PLN wolumenów depozytowych małych i średnich przedsiębiorstw zostało przekazane do segmentu korporacyjnego.

19. Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych

	30.09.2012	31.12.2011
Zobowiązania z tytułu emisji		
Instrumenty finansowe desygnowane do wyceny do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, bankowe papiery wartościowe wyemitowane przez PKO Bank Polski SA	321 993	175 615
Instrumenty finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu - Obligacje bankowe wyemitowane przez PKO Bank Polski SA	908 613	2 929 973
Razem	1 230 606	3 105 588

	30.09.2012	31.12.2011
Zobowiązania z tytułu emisji o okresie spłaty:		
od 1 miesiąca do 3 miesięcy	908 613	2 929 973
od 3 miesięcy do 1 roku	113 305	-
od 1 roku do 5 lat	208 688	175 615
Razem	1 230 606	3 105 588

W okresie 9 miesięcy 2012 roku Bank wyemitował bankowe papiery wartościowe i obligacje bankowe o wartości nominalnej 5 434 232 tysięcy PLN klasyfikowane jako zobowiązania desygnowane do wyceny do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat zgodnie z MSR 39.11A oraz wyceniane według zamortyzowanego kosztu. W okresie 9 miesięcy 2012 roku zostały umorzone bankowe papiery wartościowe i obligacje bankowe o wartości nominalnej 7 335 846 tysięcy PLN.

20. Zobowiązania podporządkowane

Stan na 30 września 2012 roku

Zobowiązania podporządkowane	Wartość nominalna	Waluta	Stopa procentowa (%)	Termin zapadalności/wykupu	Stan zobowiązania
Obligacje podporządkowane	1 600 700	PLN	5,96%	30.10.2017	1 638 617
Obligacje podporządkowane	1 600 700	PLN	6,60%	14.09.2022	1 605 545
Razem	3 201 400				3 244 162

Stan na 31 grudnia 2011 roku

Zobowiązania podporządkowane	Wartość nominalna	Waluta	Stopa procentowa (%)	Termin zapadalności/wykupu	Stan zobowiązania
Obligacje podporządkowane	1 600 700	PLN	5,92%	30.10.2017	1 614 377
				30.09.2012	31.12.2011
Stan na początek okresu				1 614 377	1 611 779
Zwiększenia (z tytułu):				1 677 296	87 125
emisji				1 600 700	-
odsetki naliczone				76 596	87 125
Zmniejszenia (z tytułu):				(47 511)	(84 527)
splaty odsetek				(47 511)	(84 527)
Stan zobowiązań podporządkowanych na koniec okresu				3 244 162	1 614 377

Dnia 14 września 2012 roku Bank wyemitował obligacje podporządkowane o dziesięcioletnim terminie wykupu, z prawem dla Banku do dokonania przedterminowego wykupu wszystkich papierów dłużnych z tego programu, w terminie 5 lat od daty emisji. Wartość nominalna obligacji wynosi 1 600 700 tysięcy PLN. Środki uzyskane z nowej emisji zostały za zgodą Komisji Nadzoru Finansowego przeznaczone na podwyższenie funduszy uzupełniających Banku.

W dniu 18 września 2012 roku Komisja Nadzoru Finansowego wyraziła zgodę na zrealizowanie przez Bank przedterminowego wykupu (opcja call) wszystkich obligacji podporządkowanych o łącznej wartości nominalnej 1 600 700 tysięcy PLN wyemitowanych przez Bank w dniu 30 października 2007 roku o pierwotnym terminie zapadalności 30 października 2017 roku. W dniu 30 października 2012 roku PKO Bank Polski SA dokonał przedterminowego wykupu i umorzenia wszystkich obligacji podporządkowanych o łącznej wartości nominalnej 1 600 700 tysięcy PLN, wyemitowanych przez PKO Bank Polski SA w ramach emisji 2007.

21. Pozostałe zobowiązania

	30.09.2012	31.12.2011
Przychody pobierane z góry	336 306	277 150
Koszty do zapłacenia	299 263	241 918
Inne zobowiązania	1 282 415	1 637 455
Razem	1 917 984	2 156 523

22. Rezerwy

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

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

Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2011 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 2011 roku, w tym:	6 311	410 723	216 137	81 267	714 438
Rezerwa krótkoterminowa	6 311	29 537	81 965	81 267	199 080
Rezerwa długoterminowa	-	381 186	134 172	-	515 358
Utworzenie/aktualizacja rezerw	-	-	132 830	4 901	137 731
Wykorzystanie rezerw	-	-	-	(48 774)	(48 774)
Rozwiązanie rezerw	-	-	(104 261)	-	(104 261)
Inne zmiany i reklasyfikacje	-	-	244	-	244
Stan na dzień 30 września 2011 roku, w tym:	6 311	410 723	244 950	37 394	699 378
Rezerwa krótkoterminowa	6 311	29 537	244 950	37 394	318 192
Rezerwa długoterminowa	-	381 186	-	-	381 186

*Pozycja „Inne rezerwy” obejmuje m.in.: rezerwę restrukturyzacyjną w kwocie 21 490 tysięcy PLN oraz rezerwę na potencjalne roszczenia z tytułu sprzedaży wierzytelności w kwocie 10 858 tysięcy PLN.

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

23. Zobowiązania pozabilansowe

Zobowiązania warunkowe

Programy subemisji

Na dzień 30 września 2012 roku funkcjonowały następujące programy papierów wartościowych objęte subemisją:

Emitent papierów wartościowych z gwarancją przejęcia emisji	Rodzaj gwarantowanych papierów wartościowych	Zobowiązania pozabilansowe gwarancyjne	Okres obowiązania umowy	Rodzaj subemisji
Spółka A	obligacje korporacyjne	1 633 000	15.06.2017	Umowa Emisji Obligacji*
Spółka B	obligacje korporacyjne	457 000	31.07.2013	Umowa Emisji Obligacji*
Spółka C	obligacje korporacyjne	250 000	31.10.2017	Umowa Emisji Obligacji*
Spółka D	obligacje korporacyjne	106 590	31.12.2024	Umowa Emisji Obligacji*
Spółka E	obligacje korporacyjne	102 700	31.10.2013	Umowa Emisji Obligacji*
Spółka F	obligacje korporacyjne	34 000	31.12.2022	Umowa Emisji Obligacji*
Razem		2 583 290		

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

Na dzień 31 grudnia 2011 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
Spółka B	obligacje korporacyjne	423 000	31.07.2013	Umowa Emisji Obligacji*
Spółka D	obligacje korporacyjne	136 013	31.12.2024	Umowa Emisji Obligacji*
Spółka E	obligacje korporacyjne	102 700	31.10.2013	Umowa Emisji Obligacji*
Spółka G	obligacje korporacyjne	24 900	30.12.2015	Umowa Emisji Obligacji*
Spółka H	obligacje korporacyjne	20 000	02.01.2012	Umowa Emisji Obligacji*
Razem		706 613		

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

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

Zobowiązania umowne

Na dzień 30 września 2012 roku wartość zobowiązań umownych dotyczących wartości niematerialnych wynosiła 213 896 tysięcy PLN (na dzień 31 grudnia 2011 roku wynosiła 98 233 tysięcy PLN).

Na dzień 30 września 2012 roku wartość zobowiązań umownych dotyczących rzeczowych aktywów trwałych wynosiła 82 535 tysięcy PLN (na dzień 31 grudnia 2011 roku wynosiła 18 894 tysięcy PLN).

Udzielone zobowiązania finansowe

	30.09.2012	31.12.2011
Podmioty finansowe	1 838 895	1 609 576
Podmioty niefinansowe	28 616 694	28 238 271
Podmioty budżetowe	4 017 963	823 897
Razem	34 473 552	30 671 744
w tym: udzielone zobowiązania nieodwołalne	8 509 336	6 569 014

Udzielone zobowiązania finansowe zostały wykazane w wartościach nominalnych.

Udzielone zobowiązania gwarancyjne

	30.09.2012	31.12.2011
Podmioty finansowe	1 071 764	1 214 684
Podmioty niefinansowe	9 119 637	6 014 910
Podmioty budżetowe	801 386	174 459
Razem	10 992 787	7 404 053

Pozabilansowe zobowiązania otrzymane

	30.09.2012	31.12.2011
Finansowe	507 343	375 428
Gwarancyjne	1 794 336	1 905 208
Razem	2 301 679	2 280 636

Otrzymane zobowiązania pozabilansowe zostały wykazane w wartościach nominalnych.

Aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań warunkowych

Na dzień 30 września 2012 roku oraz na dzień 31 grudnia 2011 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 na rachunku nostro w Narodowym Banku Polskim, a także należności od banków w rachunku bieżącym oraz inne środki pieniężne o terminie wymagalności do 3 miesięcy licząc od daty nabycia.

	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2011
Kasa, środki w Banku Centralnym	6 642 417	9 060 280	7 658 405
Bieżące należności od instytucji finansowych	4 862 731	2 100 386	2 949 857
Razem	11 505 148	11 160 666	10 608 262

25. Transakcje z podmiotami powiązanymi kapitałowo

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

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej
PKO Banku Polskiego SA za okres dziewięciu miesięcy zakończony dnia 30 września 2012 roku
(w tysiącach złotych)



Bank Polski

30 września 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
Agencja Inwestycyjna CORP-SA SA	-	-	89	-	-	1 900	-	-
Bank Pocztowy SA	-	-	9	24	24	-	-	1 418
Bankowe Towarzystwo Kapitałowe SA	-	-	93	17	2	7	7	-
Bankowy Fundusz Leasingowy SA	64 216	20 456	26 009	7 293	5 492	9 663	367	1 087 031
Bankowy Leasing Sp. z o.o.	2 090 549	2 090 399	55	80 974	80 900	33	3	250 371
Centrum Elektronicznych Usług Płatniczych „eService” SA	1 664	-	38 635	13 860	13 860	54 618	54 618	5 000
CENTRUM HAFFNERA Sp. z o.o.	-	-	193	6	6	-	-	-
Centrum Majkowskiego Sp. z o.o.	-	-	2 222	5	5	-	-	-
Centrum Obsługi Biznesu Sp z o.o.	30 510	30 510	19 154	593	593	453	453	-
Centrum Operacyjne Sp. z o.o.	-	-	79	2	2	-	-	-
Finansowa Kompania „Prywatne Inwestycje” Sp. z o.o.	198 023	198 023	-	7 921	7 921	-	-	-
Fort Mokotów Inwestycje Sp. z o.o.	8 053	-	19 946	3	3	113	113	-
Fort Mokotów Sp. z o.o. - w likwidacji	-	-	4 666	2	2	146	146	-
Inteligo Financial Services SA	26 268	-	130 904	1 532	16	39 901	4 598	-
Kamienica Morska Sp. z o.o.	-	-	28	5	5	-	-	-
Kolej Gondolowa Jaworzyna Krynicka SA	6 989	6 989	4 120	348	348	120	120	-
KREDOBANK SA	211 265	109 011	439	3 025	3 025	-	-	162 996
PKO BP BANKOWY Powszechne Towarzystwo Emerytalne SA	67	-	23 416	471	37	382	382	-
PKO BP Faktoring SA	324 017	324 017	1 218	11 913	11 738	1	1	169 933
PKO BP Finat Sp. z o.o.	-	-	2 481	23	15	209	108	593
PKO Finance AB	-	-	9 332 826	-	-	123 137	122 189	-
PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA	12 384	-	10 774	111 813	110 804	933	933	-
Poznański Fundusz Poręczeń Kredytowych Sp. z o.o.	-	-	19 011	1	1	348	348	-
Promenada Sopocka Sp. z o.o.	45 309	45 309	778	1 016	1 016	51	51	-
Qualia - Residence Sp. z o.o.	-	-	950	13	13	19	10	-
Qualia - Rezydencja Flotylla Sp. z o.o.	72 712	72 712	1 650	3 568	3 568	2	2	4 605
Qualia Development Sp. z o.o.	214 209	-	15 376	13	13	643	643	2 413
Qualia Hotel Management Sp. z o.o.	-	-	227	4	4	6	6	-
Qualia Sp. z o.o.	-	-	3	2	2	-	-	-
Qualia spółka z ograniczoną odpowiedzialnością - Jurata Sp. k.	-	-	1	1	1	-	-	-
Qualia spółka z ograniczoną odpowiedzialnością - Neptun Park Sp. k.	70 410	70 410	7 309	4 195	4 195	209	209	1 855
Qualia spółka z ograniczoną odpowiedzialnością - Nowy Wilanów Sp. k.	95 365	95 365	12 195	5 892	5 892	195	195	94 635
Qualia spółka z ograniczoną odpowiedzialnością - Pomeranka Sp. k.	26 600	26 600	348	1 936	1 936	-	-	57 095
Qualia spółka z ograniczoną odpowiedzialnością - Projekt 1 Sp. k.	-	-	1	2	2	-	-	-
Qualia Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością - Sopot Sp. k.	2 341	2 341	1 332	89	76	1	1	2 114
Qualia Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością - Władysławowo Sp. k.	-	-	1	1	1	-	-	-
Qualia Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością - Zakopane Sp. k.	-	-	1	1	1	-	-	-
Sarnia Dolina Sp. z o.o.	16 502	16 502	10	793	793	-	-	-
Sopot Zdrój Sp. z o.o.	219 751	219 751	5 142	3 661	3 661	2	2	-
RAZEM	3 737 204	3 328 395	9 681 691	261 018	255 973	233 092	185 505	1 840 059

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej
PKO Banku Polskiego SA za okres dziewięciu miesięcy zakończony dnia 30 września 2012 roku
(w tysiącach złotych)



Bank Polski

31 grudnia 2011 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
Agencja Inwestycyjna CORP-SA SA	-	-	76	691	-	2 552	-	-
Bank Pocztowy SA	-	-	983	346	325	486	481	24 974
Bankowe Towarzystwo Kapitałowe SA	-	-	355	23	3	19	19	7 000
Bankowy Fundusz Leasingowy SA	177 829	25 231	24 177	9 972	8 295	12 214	980	1 043 235
Bankowy Leasing Sp. z o.o.	1 205 779	1 205 697	14	65 594	65 547	48	5	224 454
BFL Nieruchomości Sp. z o.o.	394 295	394 295	58	19 312	19 312	27	27	9 650
Centrum Elektronicznych Usług Płatniczych „eService” SA	568	-	28 243	14 250	13 737	54 172	53 780	23 500
Centrum Finansowe Puławska Sp. z o.o. - w likwidacji	-	-	18 983	1 149	1 148	41 966	582	-
CENTRUM HAFFNERA Sp. z o.o.	-	-	2 797	18	18	-	-	-
Centrum Majkowskiego Sp. z o.o.	-	-	7 350	13	13	245	245	-
Centrum Obsługi Biznesu Sp z o.o.	33 625	33 625	21 447	993	993	635	635	-
Centrum Operacyjne Sp. z o.o.	-	-	156	5	5	-	-	-
Finansowa Kompania „Prywatne Inwestycje” Sp. z o.o.	214 957	214 957	-	541	541	-	-	-
Fort Mokotów Inwestycje Sp. z o.o.	8 053	-	1 410	3	3	82	82	-
Fort Mokotów Sp. z o.o. - w likwidacji	-	-	5 252	2	2	226	226	-
Inteligo Financial Services SA	14 530	-	130 667	1 735	20	52 038	5 243	-
Kamienica Morska Sp. z o.o.	-	-	-	13	13	-	-	-
Kolej Gondolowa Jaworzyna Krynicka SA	8 479	8 479	217	479	479	58	58	2 976
KREDOBANK SA	130 285	118 234	1 012	7 260	7 260	-	-	172 346
PKO BP BANKOWY Powszechnie Towarzystwo Emerytalne SA	13	-	1 605	2 664	2 492	156	156	-
PKO BP Faktoring SA	179 249	179 249	228	7 534	7 285	-	-	70 751
PKO BP Finat Sp. z o.o.	-	-	3 361	10	10	240	174	593
PKO Finance AB	-	-	4 475 542	-	-	139 833	139 833	-
PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA	12 798	-	21 585	175 676	175 378	360	360	467
Poznański Fundusz Poręczeń Kredytowych Sp. z o.o.	-	-	1 047	2	2	907	907	-
Promenada Sopocka Sp. z o.o.	49 162	49 162	1 477	1 496	1 496	20	20	-
Qualia - Residence Sp. z o.o.	-	-	747	1	1	-	-	-
Qualia - Rezydencja Flotylla Sp. z o.o.	39 695	39 695	311	2 057	2 057	-	-	28 973
Qualia Development Sp. z o.o.	178 890	-	15 542	7	-	-	-	17 763
Qualia Hotel Management Sp. z o.o.	-	-	49	-	-	-	-	-
Qualia Sp. z o.o.	-	-	1	2	2	-	-	-
Qualia spółka z ograniczoną odpowiedzialnością - Neptun Park Sp. k.	124 617	124 617	15 314	8 510	8 510	265	265	820
Qualia spółka z ograniczoną odpowiedzialnością - Nowy Wilanów Sp. k.	122 088	122 088	13 638	9 159	9 159	689	689	77 912
Qualia spółka z ograniczoną odpowiedzialnością - Pomeranka Sp. k.	-	-	-	1	1	-	-	-
Qualia spółka z ograniczoną odpowiedzialnością - Projekt 1 Sp. k.	-	-	1	1	1	-	-	-
Qualia Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością - Sopot Sp. k.	782	782	6	84	84	-	-	7 173
Sarnia Dolina Sp. z o.o.	16 121	16 121	4	935	935	-	-	-
Sopot Zdrój Sp. z o.o.	235 466	235 466	3 318	7 322	7 322	71	71	-
RAZEM	3 147 281	2 767 698	4 796 973	337 860	332 449	307 309	204 838	1 712 587

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

W 3 kwartale 2012 roku nie dokonano istotnych zmian w odniesieniu do wcześniej publikowanych sprawozdań finansowych.

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

Stosowane cele i zasady zarządzania ryzykiem w PKO Banku Polskim SA są spójne ze stosowanymi w Grupie Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA.

Cele i zasady zarządzania ryzykiem w PKO Banku Polskim SA zostały szczegółowo opisane w rocznym sprawozdaniu finansowym PKO Banku Polskiego SA za 2011 rok.

Poniżej przedstawiono istotne informacje dotyczące monitorowania ryzyka oraz zmiany w metodach pomiaru ryzyka w okresie od 1 stycznia do 30 września 2012 roku.

Ryzyko kredytowe

Ekspozycja Banku na ryzyko kredytowe

Należności od banków	Zaangażowanie	
	30.09.2012	31.12.2011
Należności z rozpoznaną utratą wartości, w tym:	39 661	42 280
oceniane metodą zindywidualizowaną	39 661	42 166
Należności bez rozpoznaney utraty wartości, w tym:	5 159 905	2 311 628
nieprzeterminowane	5 159 905	2 311 628
Razem brutto	5 199 566	2 353 908
Odpisy z tytułu utraty wartości	(31 133)	(33 710)
Razem według wartości bilansowej netto	5 168 433	2 320 198

Kredyty i pożyczki udzielone klientom	Zaangażowanie	
	30.09.2012	31.12.2011
Kredyty i pożyczki z rozpoznaną utratą wartości, w tym:	12 062 367	10 395 779
oceniane metodą zindywidualizowaną	5 411 879	4 459 538
Kredyty i pożyczki bez rozpoznaney utraty wartości, w tym:	134 971 458	134 645 660
nieprzeterminowane	130 808 115	131 102 983
przeterminowane	4 163 343	3 542 677
do 4 dni przeterminowania	1 339 572	774 863
powyżej 4 dni przeterminowania	2 823 771	2 767 814
Razem brutto	147 033 825	145 041 439
Odpisy z tytułu utraty wartości	(5 912 164)	(4 982 790)
Razem według wartości bilansowej netto	141 121 661	140 058 649

Inwestycyjne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży - dłużne papiery wartościowe	Zaangażowanie	
	30.09.2012	31.12.2011
Dłużne papiery wartościowe z rozpoznaną utratą wartości, w tym:	5 536	12 998
oceniane metodą zindywidualizowaną	5 536	12 998
Dłużne papiery wartościowe bez rozpoznaney utraty wartości, w tym:	11 173 329	14 091 183
nieprzeterminowane	11 173 329	14 091 183
z ratingiem zewnętrznym	5 272 654	8 361 299
z ratingiem wewnętrznym	5 900 675	5 729 884
Razem brutto	11 178 865	14 104 181
Odpisy z tytułu utraty wartości	(5 536)	(12 998)
Razem według wartości bilansowej netto	11 173 329	14 091 183

Stopień narażenia na ryzyko kredytowe

Poniższa tabela prezentuje maksymalne narażenie Banku na ryzyko kredytowe na dzień 30 września 2012 roku oraz na dzień 31 grudnia 2011 roku, bez uwzględnienia wartości zabezpieczeń i związanej z nimi poprawy sytuacji kredytowej według wartości bilansowej netto.

Pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej	30.09.2012	31.12.2011
Rachunek bieżący w Banku Centralnym	3 947 910	6 845 759
Należności od banków	5 168 433	2 320 198
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu - dłużne papiery wartościowe	763 215	1 300 164
Pochodne instrumenty finansowe	3 534 083	3 065 149
Instrumenty finansowe przy początkowym ujęciu wyznaczone jako wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	16 204 788	12 467 201
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	141 121 661	140 058 649
Inwestycyjne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży - dłużne papiery wartościowe	11 173 329	14 104 181
Inne aktywa - inne aktywa finansowe	490 115	380 795
Razem	182 403 534	180 542 096
Pozycje pozabilansowe	30.09.2012	31.12.2011
Udzielone zobowiązania nieodwołalne	8 509 336	6 569 014
Udzielone gwarancje	6 289 918	5 657 237
Udzielone akredytywy	383 184	418 383
Gwarancje emisji	4 319 685	1 328 433
Razem	19 502 123	13 973 067

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

	30.09.2012	31.12.2011
Należności od banków	39 661	42 166
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	5 411 879	4 459 538
Sektor niefinansowy	5 405 670	4 451 987
kredyty gospodarcze	3 904 895	3 267 730
kredyty mieszkaniowe	1 423 431	1 108 920
kredyty konsumpcyjne	77 344	75 337
Sektor budżetowy	6 209	7 551
kredyty gospodarcze	6 209	7 551
Inwestycyjne dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży emitowane przez podmioty niefinansowe	5 536	12 998
Razem	5 457 076	4 514 702

Ryzyko stopy procentowej

Ekspozycja Banku na ryzyko stopy procentowej kształtowała się w ramach przyjętych limitów. Bank był głównie narażony na ryzyko złotowej stopy procentowej, które odpowiadało za ok. 55% wartości zagrożonej Banku (VaR) na dzień 30 września 2012 roku oraz ok. 77% na dzień 31 grudnia 2011 roku.

VaR (10-dniowy, 99%) Banku oraz analizę *stress testową* narażenia Banku na ryzyko stopy procentowej przedstawia poniższa tabela:

Nazwa miary wrażliwości	30.09.2012	31.12.2011
VaR 10 - dniowy (tys. PLN)	71 648	62 661
Równoległe przesunięcie krzywych stóp procentowych o 200 pb. (tys. PLN) (testy warunków skrajnych)	278 503	486 121

Ryzyko walutowe

VaR (10 dniowy, 99%) oraz analizę *stress testową* aktywów finansowych Banku narażonych na ryzyko walutowe, łącznie dla wszystkich walut, prezentuje poniższa tabela:

Nazwa miary wrażliwości	30.09.2012	31.12.2011
VaR 10 - dniowy przy poziomie ufności 99% (tys. PLN)	869	1 470
Zmiana kursów WAL/PLN o 20% (tys. PLN) (testy warunków skrajnych)	3 703	2 969

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

Ryzyko walutowe zarówno na dzień 30 września 2012 roku jak i na dzień 31 grudnia 2011 roku kształtowało się na niskim poziomie.

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

Pozycja walutowa	30.09.2012	31.12.2011
USD	3 201	(13 151)
GBP	904	49
CHF	(32 703)	(36 795)
EUR	(5 783)	70 224
Pozostałe (Globalna Netto)	18 266	10 985

Ryzyko płynności

Urealnioną lukę płynności Banku prezentuje poniższa tabela:

	a'vista	0 - 1 miesiąc	1 - 3 miesiące	3 - 6 miesiące	6 - 12 miesiące	12 - 24 miesiące	24 - 60 miesiące	pow. 60 miesiące
30.09.2012								
Urealniona luka okresowa	8 034 673	10 447 566	2 308 784	440 450	3 454 786	9 695 084	11 360 792	(45 742 135)
Urealniona skumulowana luka okresowa	8 034 673	18 482 239	20 791 023	21 231 473	24 686 259	34 381 343	45 742 135	-
31.12.2011								
Urealniona luka okresowa	7 426 100	12 228 512	(1 386 297)	1 477 225	(1 254 297)	10 195 400	15 701 903	(44 388 546)
Urealniona skumulowana luka okresowa	7 426 100	19 654 612	18 268 315	19 745 540	18 491 243	28 686 643	44 388 546	-

We wszystkich przedziałach urealniona skumulowana luka płynności Banku wykazywała wartości dodatnie na dzień 30 września 2012 roku oraz na dzień 31 grudnia 2011 roku. Oznacza to nadwyżkę zapadających aktywów nad wymagalnymi zobowiązaniami.

28. Adekwatność kapitałowa

Poziom adekwatności kapitałowej Banku na dzień 30 września 2012 roku utrzymywał się na bezpiecznym poziomie, istotnie powyżej ustawowych limitów.

W stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2011 roku współczynnik wypłacalności Banku wzrósł o 0,69 p.p., co było spowodowane głównie wzrostem wartości funduszy własnych Banku wyznaczanych dla potrzeb adekwatności kapitałowej.

28.1.1. Fundusze własne dla potrzeb adekwatności kapitałowej

Na dzień 30 września 2012 roku fundusze własne Banku wyznaczane dla potrzeb adekwatności kapitałowej wzrosły o 2 453 710 tysięcy PLN, głównie wskutek zaliczenia wyniku za rok 2011 po pomniejszeniu o obciążenia (w kwocie 2 366 122 tysięcy PLN).

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

FUNDUSZE WŁASNE BANKU	30.09.2012	31.12.2011
Fundusze podstawowe (Tier 1)	18 722 772	16 225 262
Kapitał zakładowy	1 250 000	1 250 000
Kapitał zapasowy	15 198 111	12 898 111
Kapitał rezerwowy	3 385 743	3 319 621
Fundusz ogólnego ryzyka na niezidentyfikowane ryzyko działalności bankowej	1 070 000	1 070 000
Niepodzielony zysk z lat ubiegłych, zysk w trakcie zatwierdzania pomniejszony o przewidywane obciążenia	88 533	-
Niezrealizowane straty na instrumentach dłużnych, kapitałowych i pozostałych należnościach zakwalifikowanych jako dostępne do sprzedaży	(88 416)	(127 287)
Korekty aktualizujące wartość wyceny aktywów w portfelu handlowym	(524)	(143)
Wartości niematerialne	(1 536 467)	(1 522 568)
Zaangażowania kapitałowe	(644 208)	(662 472)
Fundusze uzupełniające (Tier 2)	985 648	989 525
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)	29 156	51 297
Zaangażowania kapitałowe	(644 208)	(662 472)
Kapitał krótkoterminowy (Tier 3)	93 211	133 134
RAZEM FUNDUSZE WŁASNE	19 801 631	17 347 921

28.1.2. Wymogi kapitałowe (Filar I)

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

Wymogi kapitałowe	30.09.2012	31.12.2011
Ryzyko kredytowe	11 152 685	10 486 573
kredytowe (księga bankowa)	11 004 636	10 363 885
kredytowe kontrahenta (księga handlowa)	148 049	122 688
Ryzyko rynkowe	576 779	390 863
cen kapitałowych papierów wartościowych	749	1 604
szczególne cen instrumentów dłużnych	478 082	294 836
ogólne stóp procentowych	97 948	94 423
Ryzyko operacyjne	820 104	757 943
Łączny wymóg kapitałowy	12 549 568	11 635 379
Współczynnik wypłacalności	12,62%	11,93%

Wymóg kapitałowy Banku z tytułu ryzyka operacyjnego został wyliczony metodą zaawansowaną (AMA), z ograniczeniem na spadek wymogu kapitałowego nie więcej niż do poziomu 75% wymogu wyliczanego metodą standardową (TSA). W konsekwencji wzrost wymogu z tytułu ryzyka operacyjnego z kwoty 758 milionów PLN (wg stanu na 31 grudnia 2011 roku) do 820 milionów PLN (wg stanu na 30 września 2012 roku) wynika z corocznego przeszacowania wartości wymogu wyliczanego metodą standardową (TSA), uwzględniającego różnicę ważonego wyniku brutto między rokiem 2011 a rokiem 2008.

DODATKOWE DANE OBJAŚNIAJĄCE

Pozostałe informacje

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 30 września 2012 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.	Jarosław Myjak	Wiceprezes Zarządu	powołany w dniu 1 kwietnia 2011 roku na stanowisko Wiceprezesa Zarządu PKO Banku Polskiego SA na wspólną kadencję Zarządu, która rozpoczęła się z dniem 30 czerwca 2011 roku.
5.	Jacek Obłękowski	Wiceprezes Zarządu	powołany w dniu 1 kwietnia 2011 roku na stanowisko Wiceprezesa Zarządu PKO Banku Polskiego SA na wspólną kadencję Zarządu, która rozpoczęła się z dniem 30 czerwca 2011 roku. Wiceprezes Zarządu J. Obłękowski objął funkcję z dniem 30 czerwca 2011 roku.
6.	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.

1) W dniu 13 lipca 2012 roku Pan Andrzej Kołatkowski - Wiceprezes Zarządu PKO Banku Polskiego SA odpowiedzialny za Obszar Ryzyka i Windykacji złożył rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu PKO Banku Polskiego SA.

2) W dniu 26 września 2012 roku Rada Nadzorcza powołała Pana Piotra Mazura na stanowisko Wiceprezesa Zarządu PKO Banku Polskiego SA, któremu będą podlegały sprawy z zakresu ryzyka i windykacji na wspólną kadencję Zarządu PKO Banku Polskiego SA rozpoczętą z dniem 30 czerwca 2011 roku; powołanie następuje 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.

Skład Rady Nadzorczej PKO Banku Polskiego SA na dzień 30 września 2012 roku

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

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

Zgodnie z wiedzą PKO Banku Polskiego SA akcyonariuszami posiadającymi bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji (co najmniej 5%) są trzy podmioty: Skarb Państwa, Bank Gospodarstwa Krajowego oraz ING Otwarty Fundusz Emerytalny* posiadające na dzień publikacji niniejszego raportu odpowiednio 417 406 277, 128 102 731 oraz 64 594 448 akcji PKO Banku Polskiego SA.

Udział procentowy Skarbu Państwa, Banku Gospodarstwa Krajowego oraz ING Otwartego Funduszu Emerytalnego* w kapitale zakładowym PKO Banku Polskiego SA wynosi odpowiednio 33,39%, 10,25% oraz 5,17% i jest zgodny z udziałem procentowym w liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu PKO Banku Polskiego SA.

Tabela 2. Struktura akcjonariatu PKO Banku Polskiego SA

Akcyonariusze	Stan na dzień przekazania raportu za III kwartał 2012 roku		Stan na dzień przekazania raportu za I półrocze 2012 roku		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	417 406 277	33,39%	417 406 277	33,39%	0,00
Bank Gospodarstwa Krajowego	128 102 731	10,25%	128 102 731	10,25%	0,00
ING Otwarty Fundusz Emerytalny*	64 594 448	5,17%	64 594 448	5,17%	0,00
Pozostali akcyonariusze	639 896 544	51,19%	639 896 544	51,19%	0,00
Ogółem	1 250 000 000	100,00%	1 250 000 000	100,00%	0,00

* 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.

W dniu 26 lipca 2012 roku PKO Bank Polski SA otrzymał zawiadomienie od Ministra Skarbu Państwa o zbyciu przez Skarb Państwa znacznego pakietu akcji Banku, w wyniku czego nastąpiła zmiana posiadanej przez Skarb Państwa ogólnej liczby głosów w Banku.

Zgodnie z treścią otrzymanego przez Bank zawiadomienia w dniu 24 lipca 2012 roku w drodze transakcji pakietowych zostało zbytych 95 000 000 akcji Banku posiadanych przez Skarb Państwa. Przed przeprowadzeniem transakcji zbycia Skarb Państwa posiadał łącznie 512 406 277 akcji Banku dających taką samą liczbę głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku. Akcje te stanowiły 40,99% w kapitale zakładowym oraz taki sam udział w ogólnej liczbie głosów w Banku.

Po rozliczeniu ww. transakcji zbycia akcji w dniu 24 lipca 2012 roku:

- Skarb Państwa posiadał 417 406 277 akcji Banku dających taką samą liczbę głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku. Akcje te stanowiły 33,39% w kapitale zakładowym oraz taki sam udział w ogólnej liczbie głosów w Banku,
- Skarb Państwa oraz Bank Gospodarstwa Krajowego posiadały łącznie 545 509 008 akcji Banku dających taką samą liczbę głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku. Akcje te stanowiły 43,64% w kapitale zakładowym Banku oraz taki sam udział w ogólnej liczbie głosów w Banku,
- ING Otwarty Fundusz Emerytalny zwiększył stan posiadania akcji PKO Banku Polskiego SA powyżej progu 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku do 64 594 448 akcji, co stanowiło 5,17% kapitału zakładowego oraz głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku. Przed nabyciem akcji Fundusz posiadał 53 631 448 akcji PKO Banku Polskiego SA, stanowiących 4,29% kapitału zakładowego oraz głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku.

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

Tabela 3. Stan posiadania akcji PKO Banku Polskiego SA przez osoby zarządzające i nadzorujące

Lp.	Imię i nazwisko	Liczba akcji na dzień przekazania raportu za III kwartał 2012 roku	Nabycie	Zbycie	Liczba akcji na dzień przekazania raportu za I półrocze 2012 roku
I. Zarząd Banku					
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.	Jarosław Myjak, Wiceprezes Zarządu Banku	0	0	0	0
5.	Jacek Obłękowski, Wiceprezes Zarządu Banku	512	0	0	512
6.	Jakub Papierski, Wiceprezes Zarządu Banku	3000	0	0	3000
II. Rada Nadzorcza Banku					
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 Wierzba, Członek Rady Nadzorczej Banku	2570	0	0	2570

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 III kwartale 2012 roku Grupa Kapitałowa PKO Banku Polskiego SA zrealizowała następujące emisje obligacji:

1. Program emisji euroobligacji EMTN („Program”)

Emisja trzeciej transzy obligacji w ramach Programu

W dniu 25 lipca 2012 roku spółka PKO Finance AB wyemitowała w ramach Programu transzę obligacji w trybie oferty prywatnej, o łącznej wartości nominalnej 50 mln EUR, której warunki zostały uregulowane w suplemencie do umowy pożyczki z dnia 24 lipca 2012 roku oraz Warunkach Emisji, stanowiących część dokumentacji emisji, łącznie z prospektem programu EMTN z dnia 20 kwietnia 2012 roku wraz z suplementami. Wyemitowane obligacje są oprocentowane według stałej stopy procentowej w wysokości 4,0% rocznie, płatnej rocznie, z terminem wykupu wynoszącym dziesięć lat. Obligacje są notowane na giełdzie papierów wartościowych LSE w Luksemburgu.

W związku z emisją w dniu 25 lipca 2012 roku PKO Finance AB udzieliła Bankowi pożyczki środków pieniężnych, w kwocie odpowiadającej wysokości wpływów uzyskanych z emisji obligacji, na ogólne cele finansowania Banku. Oprocentowanie pożyczki jest stałe i odpowiada wysokości oprocentowania wyemitowanych obligacji.

Emisja czwartej transzy obligacji w ramach Programu

W dniu 21 września 2012 roku spółka PKO Finance AB wyemitowała w ramach Programu transzę obligacji o łącznej wartości nominalnej 500 mln CHF, której warunki zostały uregulowane w suplemencie do umowy pożyczki z dnia 19 września 2012 roku oraz Warunkach Emisji stanowiących część dokumentacji emisji, łącznie z prospektem programu EMTN z dnia 20 kwietnia 2012 roku wraz z suplementami. Wyemitowane obligacje są oprocentowane według stałej stopy procentowej w wysokości 2,536% rocznie, płatnej rocznie, z terminem wykupu wynoszącym 3 lata i 3 miesiące. Obligacje są notowane na giełdzie papierów wartościowych SIX w Zurychu.

W związku z emisją w dniu 21 września 2012 roku PKO Finance AB udzieliła Bankowi pożyczki środków pieniężnych, w kwocie odpowiadającej wysokości wpływów uzyskanych z emisji obligacji, na ogólne cele finansowania Banku. Oprocentowanie pożyczki jest stałe i odpowiada wysokości oprocentowania wyemitowanych obligacji.

Agencja ratingowa Standard and Poor's nadała rating na poziomie „A-” dla czwartej transzy obligacji wyemitowanych w ramach programu EMTN.

2. Emisja obligacji podporządkowanych

W dniu 14 września 2012 roku Bank przeprowadził emisję obligacji podporządkowanych o łącznej wartości nominalnej 1 600,7 mln PLN. Obligacje zostały wyemitowane na podstawie ustawy o obligacjach w celu przeznaczenia pozyskanych środków, za zgodą Komisji Nadzoru Finansowego, na podwyższenie funduszy uzupełniających PKO Banku Polskiego SA na podstawie art. 127 ust. 3 pkt 2 lit b ustawy Prawo bankowe. Obligacje są oprocentowane w półrocznych okresach odsetkowych, odsetki od obligacji będą naliczane od wartości nominalnej według zmiennej stopy procentowej równej stawce WIBOR 6M+, powiększonej o marżę równą 164 p.b. p.a. w całym okresie emisji. Wyemitowane obligacje podporządkowane są od 12 października 2012 roku notowane na rynku obligacji GPW Catalystr w Alternatywnym Systemie Obrotu.

W dniu 18 września 2012 roku Komisja Nadzoru Finansowego wyraziła zgodę na:

- zrealizowanie przez PKO Bank Polski SA przedterminowego wykupu (opcja call) wszystkich obligacji podporządkowanych o łącznej wartości nominalnej 1 600,7 mln PLN wyemitowanych przez PKO Bank Polski SA w dniu 30 października 2007 roku,
- przeznaczenie środków uzyskanych z emisji obligacji podporządkowanych przeprowadzonej w dniu 14 września 2012 roku o łącznej wartości nominalnej 1 600,7 mln PLN na podwyższenie funduszy uzupełniających PKO Banku Polskiego SA na podstawie art. 127 ust. 3 pkt 2 lit b ustawy Prawo bankowe.

3. Emisja obligacji w USD w formacie 144A

W dniu 26 września 2012 roku spółka PKO Finance AB wyemitowała na rynek amerykański na bazie dokumentacji obowiązującej na rynku długu w Stanach Zjednoczonych, zgodnie z Regulacją 144A wydaną na podstawie amerykańskiej Ustawy o Papierach Wartościowych obligacje o łącznej wartości nominalnej 1 000 mln USD.

Wyemitowane obligacje są oprocentowane według stałej stopy procentowej w wysokości 4,63% rocznie, płatnej w okresach półrocznych, z terminem wykupu wynoszącym 10 lat. Obligacje są notowane na giełdzie papierów wartościowych LSE w Luksemburgu.

W związku z emisją w dniu 26 września 2012 roku PKO Finance AB udzieliła Bankowi pożyczki środków pieniężnych, w kwocie odpowiadającej wysokości wpływów uzyskanych z emisji obligacji, na ogólne cele finansowania Banku. Oprocentowanie pożyczki jest stałe i odpowiada wysokości oprocentowania wyemitowanych obligacji.

Agencje ratingowe przyznały powyższej emisji obligacji denominowanych w dolarach amerykańskich (USD) następujące oceny:

- agencja Standard and Poor's przyznała rating na poziomie „A-”,
- agencja Moody's Investors Service przyznała rating na poziomie „A2”.

4. Emisja obligacji przez Bankowy Fundusz Leasingowy SA

W III kwartale 2012 roku Bankowy Fundusz Leasingowy SA wyemitował 28 500 sztuk obligacji o łącznej wartości nominalnej 285 mln PLN oraz wykupił 31 000 sztuk obligacji o łącznej wartości nominalnej 310 mln PLN. Na koniec września br. zadłużenie Spółki z tytułu emisji obligacji wynosiło 255 mln PLN, natomiast zobowiązanie Banku do objęcia obligacji Spółki w ramach gwarancji uplasowania (zamknięcia emisji obligacji BFL SA) wynosiło 345 mln PLN.

Według stanu na 30 września 2012 roku w portfelu Banku znajdowało się 4 366 sztuk obligacji BFL SA o łącznej wartości nominalnej 43,7 mln PLN, a na rynku wtórnym zostały sprzedane 21 134 sztuk obligacji o łącznej wartości nominalnej 211,3 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 III kwartale 2012 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 banku, 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 Banku zostały opisane w punkcie 31 Informacji uzupełniającej do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

W III kwartale 2012 roku PKO Bank Polski SA oraz jednostki zależne PKO Banku Polskiego SA nie udzieliły poręczeń kredytu lub pożyczki ani nie udzieliły gwarancji jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, których łączna wartość stanowiłaby równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Banku.

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

W III kwartale 2012 roku PKO Bank Polski SA oraz jednostki zależne PKO Banku Polskiego SA, nie zaciągały żadnych kredytów, pożyczek, a także nie otrzymały gwarancji i poręczeń niedotyczących działalności operacyjnej.

Znaczące umowy oraz istotne umowy z bankiem centralnym lub organami nadzoru

W III kwartale 2012 roku PKO Bank Polski SA nie zawarł znaczących umów i nie zawarł istotnych umów z bankiem centralnym lub organami nadzoru.

Rozwiązanie Porozumienia z Narodowym Bankiem Ukrainy

W kwietniu 2011 roku KREDOBANK SA podpisał z Narodowym Bankiem Ukrainy (NBU) dwuletnie porozumienie w zakresie osiągnięcia przez KREDOBANK SA pozytywnego wyniku finansowego oraz spełnienia wszystkich wymogów regulacyjnych NBU (w tym: dotyczących dostosowania struktury kapitałów Banku, dotrzymania normatywnej wartości limitu otwartej pozycji walutowej oraz poprawy jakości portfela kredytowego).

Zawarte porozumienie z NBU zakładało dwuletni okres dostosowawczy. Restrukturyzacja portfela kredytowego KREDO BANK SA przeprowadzona pod koniec 2011 roku przyczyniła się do wypełnienia większości zobowiązań przed ustalonym terminem i tak według stanu na 31 grudnia 2011 roku KREDO BANK SA zrealizował warunki porozumienia w zakresie: (1) osiąganych wyników ustalonych zgodnie z Ukraińskimi Standardami Rachunkowości (USR), w tym wyniku finansowego netto (który był wyższy niż zakładano w porozumieniu), co przełożyło się na dotrzymanie zadeklarowanej wysokości kapitału regulacyjnego, (2) dotrzymania normatywnej wartości limitu otwartej pozycji walutowej oraz (3) poprawy jakości portfela kredytowego.

W lipcu 2012 roku KREDO BANK SA złożył w NBU „Plan działań w zakresie usunięcia naruszeń w działalności Banku i poprawy sytuacji finansowej” zakładający:

- zmniejszenie udziału aktywów zaklasyfikowanych negatywnie w aktywach do poziomu poniżej 10% (12,6% na datę złożenia w NBU planu działań),
- zmniejszenie niedopasowania między aktywami a pasywami wg terminów wymagalności\zapadalności w okresie krótkoterminowym do 31 dni do poziomu poniżej 10% aktywów ogółem (11,7% na datę złożenia w NBU planu działań),
- zmniejszenie udziału środków osób fizycznych w zobowiązaniach,
- uzyskanie pozytywnego wyniku finansowego.

NBU zaakceptował przedłożony przez KREDO BANK SA Plan działań i w dniu 1 sierpnia 2012 roku, na mocy decyzji NBU, rozwiązano przed terminem porozumienie zawarte w kwietniu 2011 roku.

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

Według stanu na dzień 30 września 2012 roku, łączna wartość postępowań sądowych, w których Spółki Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA są stroną pozwaną wynosiła 436 706 tysięcy PLN, w tym 76 234 tysiące PLN dotyczyło postępowań sądowych na Ukrainie (na dzień 31 grudnia 2011 roku łączna wartość wyżej wymienionych postępowań sądowych wynosiła 428 623 tysiące PLN), a kwota łącznej wartości postępowań sądowych z powództwa Spółek Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA wynosiła 409 262 tysiące PLN, w tym 156 348 tysięcy PLN dotyczyło postępowań sądowych na Ukrainie, głównie związanych z windykacją kredytów udzielonych przez KREDO BANK SA (na dzień 31 grudnia 2011 roku łączna wartość wyżej wymienionych postępowań sądowych wynosiła 698 971 tysięcy PLN).

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

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

PKO Bank Polski SA nie przekazywał do publicznej wiadomości prognozy wyników na 2012 rok.

Informacja dotycząca wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy

W III kwartale 2012 roku nie zaszły żadne zdarzenia związane z wypłatą (lub deklaracją) dywidendy przez PKO Bank Polski SA.

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

1. W dniu 4 lipca 2012 roku Bank zawarł umowę pożyczki z jednym z klientów Banku („Klient”) na łączną kwotę 600 mln PLN. Ostateczna spłata przez Klienta pożyczki udzielonej na podstawie Umowy nastąpi nie później, niż dnia 31 grudnia 2015 roku. Oprocentowanie pożyczki udzielonej na podstawie Umowy oparte jest na stawce WIBOR powiększonej o marżę Banku. Wierzytelność z tytułu udzielonej pożyczki została zabezpieczona poprzez ustanowienie m.in. zastawów rejestrowych na aktywach Klienta. Łączna wartość zaangażowania Banku z tytułu umów o charakterze kredytowym zawartych przez Bank z Klientem i podmiotami powiązanymi z Klientem w ciągu ostatnich 12 miesięcy przed datą zawarcia Umowy wyniosła 2 796 mln PLN.

2. W dniu 18 lipca 2012 roku Bank powziął wiadomość o:

- uchwale nr 711/2012 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA („GPW”) z dnia 18 lipca 2012 roku, w której GPW stwierdza, że do obrotu giełdowego na rynku podstawowym dopuszczonych jest 197 500 000 akcji zwykłych na okaziciela serii A Banku oznaczonych przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych SA („KDPW”) kodem „PLPKO0000073” oraz w której postanawia wprowadzić z dniem 19 lipca 2012 roku w trybie zwykłym do obrotu giełdowego na rynku podstawowym 197 500 000 akcji Banku, oznaczonych przez KDPW kodem „PLPKO0000073”,
- uchwale nr 535/12 Zarządu KDPW z dnia 18 lipca 2012 roku, w której postanowiono dokonać w dniu 19 lipca 2012 roku asymilacji 197 500 000 akcji Banku oznaczonych kodem „PLPKO0000073” z 740 000 000 akcjami Banku oznaczonymi kodem „PLPKO0000016”.

Akcje objęte asymilacją oznaczone są kodem „PLPKO0000016”.

Akcje Banku w łącznej liczbie 1 250 000 000 sztuk na dzień 19 lipca 2012 roku obejmowały:

- 312 500 000 akcji imiennych zwykłych oznaczonych kodem „PLPKO0000024”,
- 937 500 000 akcji na okaziciela oznaczonych kodem „PLPKO0000016” (znajdują się w obrocie giełdowym).

3. W dniu 17 września 2012 roku agencja ratingowa Moody's Investors Service („Moody's”) dokonała zmiany perspektywy dla ratingów Banku. Agencja Moody's obniżyła ze „stabilnej” na „negatywną” perspektywę dla ratingu długoterminowych zobowiązań dłużnych oraz ratingu dla depozytów „A2”. Powodem zmiany perspektywy jest zmniejszenie udziału Skarbu Państwa w kapitale zakładowym Banku oraz średniookresowe plany Skarbu Państwa dotyczące zmniejszenia pośredniego udziału w kapitale zakładowym Banku. Pozostałe oceny ratingowe nie uległy zmianie.

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

1. W dniu 8 października 2012 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Bankowe Towarzystwo Kapitałowe SA (spółki zależnej od PKO Banku Polskiego SA) podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki o 500 tysięcy PLN. Akcje w podwyższonym kapitale zostaną objęte przez Bank.
2. W związku z uzyskaniem w dniu 18 września 2012 roku stosownej zgody Komisji Nadzoru Finansowego na zrealizowanie przez PKO Bank Polski przedterminowego wykupu (opcja call) wszystkich obligacji podporządkowanych o łącznej wartości nominalnej 1 600 700 tysięcy PLN wyemitowanych przez PKO Bank Polski w dniu 30 października 2007 roku („Emisja 2007”), w dniu 30 października 2012 roku PKO Bank Polski dokonał przedterminowego wykupu i umorzenia wszystkich obligacji podporządkowanych o łącznej wartości nominalnej 1 600 700 tysięcy PLN, wyemitowanych przez PKO Bank Polski w ramach Emisji 2007.
Podstawę prawną nabycia obligacji podporządkowanych wyemitowanych w ramach Emisji 2007 stanowią warunki Emisji 2007. Przyczynę nabycia obligacji podporządkowanych stanowiła wola PKO Banku Polskiego skorzystania z prawa do dokonania przedterminowego wykupu (realizacja opcji call) wszystkich obligacji wyemitowanych w ramach Emisji 2007 po upływie 5 lat od daty ich emisji.

Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe, podlegające przeglądowi przez Komitet Audytu Rady Nadzorczej w dniu 7 listopada 2012 roku, zostało zaakceptowane do publikacji przez Zarząd Banku w dniu 6 listopada 2012 roku.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu Banku

06.11.2012	Zbigniew Jagiełło	Prezes Zarządu (podpis)
06.11.2012	Piotr Alicki	Wiceprezes Zarządu (podpis)
06.11.2012	Bartosz Drabikowski	Wiceprezes Zarządu (podpis)
06.11.2012	Jarosław Myjak	Wiceprezes Zarządu (podpis)
06.11.2012	Jacek Obłąkowski	Wiceprezes Zarządu (podpis)
06.11.2012	Jakub Papierski	Wiceprezes Zarządu (podpis)

Podpis osoby, której powierzono
prowadzenie ksiąg rachunkowych

06.11.2012

Danuta Szymańska
Dyrektor Pionu Rachunkowości

.....
(podpis)