

**RAPORT GRUPY KAPITAŁOWEJ
BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A.
ZA III KWARTAŁ 2013 ROKU**

2013



WBK | Bank Zachodni WBK S.A.

WYBRANE DANE FINANSOWE		w tys. PLN		w tys. EUR	
		za okres : do 30.09.2013 do 30.09.2012 do 30.09.2013 do 30.09.2012			
Dane dotyczące skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Banku Zachodniego WBK S.A.					
I	Wynik z tytułu odsetek	2 414 670	1 709 260	571 777	407 471
II	Wynik z tytułu prowizji	1 320 053	1 020 349	312 579	243 241
III	Wynik operacyjny	1 668 372	1 307 834	395 059	311 775
IV	Zysk przed opodatkowaniem	1 681 995	1 320 024	398 284	314 681
V	Zysk netto należny udziałowcom BZ WBK S.A.	1 330 482	1 029 328	315 049	245 382
VI	Przepływy pieniężne netto - razem	2 502 161	(280 182)	592 494	(66 793)
VII	Aktywa razem	105 965 265	59 872 077	25 132 288	14 553 959
VIII	Zobowiązania wobec banków	11 342 679	2 518 760	2 690 197	612 271
IX	Zobowiązania wobec klientów	76 188 012	46 397 791	18 069 875	11 278 572
X	Zobowiązania razem	92 218 134	51 467 583	21 871 815	12 510 959
XI	Kapitały razem	13 747 131	8 404 494	3 260 473	2 043 000
XII	Udziały niekontrolujące	75 355	88 087	17 872	21 413
XIII	Zyski udziałowców niesprawujących kontroli	22 424	23 548	5 310	5 614
XIV	Liczba akcji	93 545 089	74 637 631		
XV	Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	146,96	112,60	34,86	27,37
XVI	Współczynnik wypłacalności	14,21%	15,70%		
XVII	Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	14,27	13,99	3,38	3,34
XVIII	Zysk rozwodniony na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	14,23	13,95	3,37	3,33
XIX	Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	7,60	8,00	1,80	1,94
Dane dotyczące sprawozdania finansowego Banku Zachodniego WBK S.A.					
I	Wynik z tytułu odsetek	2 299 002	1 596 109	544 387	380 497
II	Wynik z tytułu prowizji	1 157 013	879 392	273 972	209 639
III	Wynik operacyjny	1 605 230	1 229 153	380 107	293 018
IV	Zysk przed opodatkowaniem	1 605 230	1 229 153	380 107	293 018
V	Zysk za okres	1 307 788	991 143	309 675	236 279
VI	Przepływy pieniężne netto - razem	2 502 263	(277 587)	592 518	(66 174)
VII	Aktywa razem	105 179 901	59 070 383	24 946 019	14 359 080
VIII	Zobowiązania wobec banków	11 343 314	2 446 751	2 690 348	594 767
IX	Zobowiązania wobec klientów	76 364 993	46 479 048	18 111 850	11 298 325
X	Zobowiązania razem	92 131 187	51 326 849	21 851 193	12 476 749
XI	Kapitały razem	13 048 714	7 743 534	3 094 826	1 882 331
XII	Liczba akcji	93 545 089	74 637 631		
XIII	Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	139,49	103,75	33,08	25,22
XIV	Współczynnik wypłacalności	14,39%	15,51%		
XV	Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	14,02	13,47	3,32	3,21
XVI	Zysk rozwodniony na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	13,99	13,43	3,31	3,20
XVII	Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	7,60	8,00	1,80	1,94

Wybrane dane finansowe na 31.12.2012	Dane dotyczące skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej		Dane dotyczące sprawozdania z sytuacji finansowej	
	w tys. PLN	w tys. EUR	w tys. PLN	w tys. EUR
I Aktywa razem	60 019 177	14 681 077	59 196 103	14 479 747
II Zobowiązania wobec banków	1 351 050	330 476	1 291 655	315 947
III Zobowiązania wobec klientów	47 077 094	11 515 360	47 162 169	11 536 170
IV Zobowiązania razem	51 041 463	12 485 070	50 912 042	12 453 413
V Kapitały razem	8 977 714	2 196 007	8 284 061	2 026 335
VI Udziały niekontrolujące	93 347	22 833	-	-

Dla celów ustalenia podstawowych wielkości w EUR zastosowanych w wybranych danych finansowych przyjęto następujące kursy:

- dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej – 4,2163 kurs NBP z dnia 30.09.2013 r.; 4,0882 kurs NBP z dnia 31.12.2012 r. oraz 4,1138 kurs NBP z dnia 28.09.2012 r.
- dla pozycji rachunku zysków i strat na 30.09.2013 r. – 4,2231 kurs wyliczony jako średnia z kursów NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego z dziewięciu miesięcy 2013 r.; na 30.09.2012 - 4,1948 kurs wyliczony jako średnia z kursów NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego z dziewięciu miesięcy 2012 r.

Na dzień 30.09.2013 r. wartości bilansowe denominowane w walutach obcych przeliczone zostały na złotówki zgodnie z tabelą nr 189/A/NBP/2013 z dnia 30.09.2013 r.

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ
BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A.
ZA III KWARTAŁ 2013 ROKU**

2013



WBK | Bank Zachodni WBK S.A.

Spis treści

Skonsolidowany rachunek zysków i strat	6
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów.....	6
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	7
Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitałach własnych.....	8
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych	9
Rachunek zysków i strat Banku Zachodniego WBK S.A.	10
Sprawozdanie z całkowitych dochodów Banku Zachodniego WBK S.A.	10
Sprawozdanie z sytuacji finansowej Banku Zachodniego WBK S.A.	11
Zestawienie zmian w kapitałach własnych Banku Zachodniego WBK S.A.	12
Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych Banku Zachodniego WBK S.A.	13
Noty objaśniające do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	14
1. Zasady sporządzania śródrocznego sprawozdania finansowego	14
2. Opis organizacji Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A.	17
3. Sprawozdawczość według segmentów biznesowych.....	18
4. Wynik z tytułu odsetek	24
5. Wynik z tytułu prowizji	25
6. Wynik handlowy i rewaluacja	25
7. Wynik na pozostałych instrumentach finansowych	26
8. Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych.....	26
9. Koszty pracownicze.....	26
10. Koszty działania banku.....	27
11. Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	27
12. Gotówka i operacje z bankami centralnymi	28
13. Należności od banków	28
14. Aktywa, zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	29
15. Należności od klientów	30
16. Inwestycyjne aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.....	30
17. Inwestycje w podmioty stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia.....	31
18. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto.....	31
19. Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	32
20. Pozostałe aktywa.....	32
21. Zobowiązania wobec banków.....	32
22. Zobowiązania wobec klientów	33
23. Zobowiązania podporządkowane.....	33
24. Pozostałe pasywa.....	34
25. Zobowiązania warunkowe	35
26. Zobowiązania pozabilansowe z tytułu transakcji pochodnych	36
27. Zasady konwersji walutowej.....	36
28. Połączenie Banku Zachodniego WBK S.A. oraz Kredyt Banku S.A.....	37
29. Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZA Banku Zachodniego WBK S.A.	39
30. Akcje Banku Zachodniego WBK S.A. oraz uprawnienia do nich posiadane przez osoby zarządzające i nadzorujące.....	40
31. Podmioty powiązane.....	41
32. Nabycia, sprzedaże i likwidacje podmiotów zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć	43
33. Zmiany warunków prowadzenia działalności i sytuacji gospodarczej, które mają wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy po koszcie zamortyzowanym	43
34. Niespłacenie pożyczki lub naruszenie postanowień umowy pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego	43

35. Przesunięcia między poszczególnymi poziomami hierarchii wartości godziwej, która jest stosowana na potrzeby wyceny wartości godziwej instrumentów finansowych.....	44
36. Zmiany w klasyfikacji instrumentów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów	44
37. Objaśnienia sezonowości lub cykliczności śródrocznej działalności.....	44
38. Opis czynników i zdarzeń o charakterze nietypowym	44
39. Emisje, wykup lub spłaty instrumentów kapitałowych i dłużnych	44
40. Dywidenda na akcję.....	45
41. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną poręczeń lub gwarancji.....	45
42. Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów	45
43. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.....	45
44. Zdarzenia, które wystąpiły po dacie zakończenia okresu sprawozdawczego	46
45. Sytuacja makroekonomiczna w III kwartale 2013 r.....	47
46. Informacja o działalności Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. w III kwartale 2013 r.....	49
47. Opis sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. po III kwartale 2013 r.....	55
48. Sprawozdanie z sytuacji finansowej	64
49. Czynniki, które mogą mieć wpływ na wyniki finansowe w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	68

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

	za okres:	01.07.2013	01.01.2013	01.07.2012	01.01.2012
		30.09.2013	30.09.2013	30.09.2012	30.09.2012
Przychody odsetkowe		1 256 900	3 974 837	983 491	2 873 522
Koszty odsetkowe		(392 628)	(1 560 167)	(402 997)	(1 164 262)
Wynik z tytułu odsetek	Nota 4	864 272	2 414 670	580 494	1 709 260
Przychody prowizyjne		527 242	1 545 498	400 582	1 173 595
Koszty prowizyjne		(82 078)	(225 445)	(51 667)	(153 246)
Wynik z tytułu prowizji	Nota 5	445 164	1 320 053	348 915	1 020 349
Przychody z tytułu dywidend		553	58 073	3 795	57 514
Wynik na likwidacji/sprzedaży podmiotów zależnych i stowarzyszonych		(319)	(319)	400	400
Wynik handlowy i rewaluacja	Nota 6	53 247	136 362	31 169	125 274
Wynik na pozostałych instrumentach finansowych	Nota 7	107 486	288 218	21 432	48 466
Pozostałe przychody operacyjne		24 841	73 116	6 099	38 862
Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych	Nota 8	(159 150)	(552 060)	(120 530)	(341 362)
Koszty operacyjne w tym:		(657 975)	(2 069 741)	(446 440)	(1 350 929)
<i>Koszty pracownicze i koszty działania banku</i>	Noty 9, 10	(582 658)	(1 867 212)	(407 989)	(1 231 733)
<i>Amortyzacja</i>		(53 563)	(167 972)	(34 102)	(104 384)
<i>Pozostałe koszty operacyjne</i>		(21 754)	(34 557)	(4 349)	(14 812)
Wynik operacyjny		678 119	1 668 372	425 334	1 307 834
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności		6 746	13 623	5 954	12 190
Zysk przed opodatkowaniem		684 865	1 681 995	431 288	1 320 024
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	Nota 11	(139 601)	(329 089)	(88 519)	(267 148)
Skonsolidowany zysk za okres		545 264	1 352 906	342 769	1 052 876
w tym:					
<i>zysk należny udziałowcom BZ WBK S.A.</i>		537 379	1 330 482	334 738	1 029 328
<i>zysk należny udziałowcom niesprawującym kontroli</i>		7 885	22 424	8 031	23 548
Zysk na akcję					
Podstawowy (zł/akcja)		5,75	14,27	4,48	13,99
Rozwodniony (zł/akcja)		5,73	14,23	4,46	13,95

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	za okres:	01.07.2013	01.01.2013	01.07.2012	01.01.2012
		30.09.2013	30.09.2013	30.09.2012	30.09.2012
Skonsolidowany zysk za okres		545 264	1 352 906	342 769	1 052 876
Pozostałe całkowite dochody netto, które mogą zostać przeniesione do wyniku finansowego:					
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		(128 759)	(448 594)	73 709	234 907
<i>w tym podatek odroczoney</i>		24 465	85 233	(14 004)	(44 632)
Wycena instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne		64 004	(34 281)	(28 877)	(26 570)
<i>w tym podatek odroczoney</i>		(12 162)	6 513	5 486	5 048
Pozostałe całkowite dochody netto, razem		(52 452)	(391 129)	36 314	168 753
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY		492 812	961 777	379 083	1 221 629
Dochód całkowity ogółem przypadający:					
<i>Udziałowcom BZ WBK S.A.</i>		484 915	939 348	371 347	1 198 094
<i>Udziałowcom niesprawującym kontroli</i>		7 897	22 429	7 736	23 535

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

		na dzień:		
		30.09.2013	31.12.2012	30.09.2012
AKTYWA				
Gotówka i operacje z bankami centralnymi	Nota 12	5 767 930	4 157 274	2 606 568
Należności od banków	Nota 13	2 991 521	1 458 128	1 622 289
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Nota 14	2 489 967	831 715	1 775 509
Pochodne instrumenty zabezpieczające		270 342	253 553	186 538
Należności od klientów	Nota 15	69 687 638	39 867 554	39 928 847
Inwestycyjne aktywa finansowe	Nota 16	20 554 714	11 716 133	12 303 304
Inwestycje w podmioty stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	Nota 17	124 258	115 685	112 161
Wartości niematerialne		337 880	127 338	114 758
Wartość firmy	Nota 28	1 688 516	-	-
Rzeczowy majątek trwały		601 466	479 811	466 809
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto	Nota 18	684 473	258 037	265 224
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	Nota 19	3 503	-	82 604
Nieruchomości inwestycyjne		14 198	-	-
Pozostałe aktywa	Nota 20	748 859	753 949	407 466
Aktywa razem		105 965 265	60 019 177	59 872 077
PASYWA				
Zobowiązania wobec banków	Nota 21	11 342 679	1 351 050	2 518 760
Pochodne instrumenty zabezpieczające		557 758	321 950	298 880
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	Nota 14	1 112 599	728 831	805 011
Zobowiązania wobec klientów	Nota 22	76 188 012	47 077 094	46 397 791
Zobowiązania podporządkowane	Nota 23	1 409 577	409 110	411 254
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		140 590	154 916	102 525
Pozostałe pasywa	Nota 24	1 466 919	998 512	933 362
Zobowiązania razem		92 218 134	51 041 463	51 467 583
Kapitały				
Kapitały własne należne udziałowcom BZ WBK S.A.		13 671 776	8 884 367	8 316 407
Kapitał akcyjny		935 451	746 376	746 376
Pozostałe kapitały		10 794 920	5 704 680	5 699 555
Kapitał z aktualizacji wyceny		481 266	872 400	714 084
Zyski zatrzymane		129 657	127 064	127 064
Wynik roku bieżącego		1 330 482	1 433 847	1 029 328
Udziały niekontrolujące		75 355	93 347	88 087
Kapitały razem		13 747 131	8 977 714	8 404 494
Pasywa razem		105 965 265	60 019 177	59 872 077



Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitałach własnych

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał akcyjny	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane oraz wynik roku bieżącego	Udziały niekontrolujące	Razem
Kapitały według stanu na 31.12.2012	746 376	5 704 680	872 400	1 560 911	93 347	8 977 714
Całkowite dochody razem	-	-	(391 134)	1 330 482	22 429	961 777
Emisja akcji *	189 075	4 354 765	-	-	-	4 543 840
Odpis na pozostałe kapitały	-	720 311	-	(720 311)	-	-
Odpis na dywidendy za 2012 rok	-	-	-	(710 943)	(40 421)	(751 364)
Wycena płatności w formie akcji	-	15 174	-	-	-	15 174
Inne	-	(10)	-	-	-	(10)
Stan na 30.09.2013	935 451	10 794 920	481 266	1 460 139	75 355	13 747 131

W saldzie kapitału z aktualizacji wyceny w wysokości 481 266 tys. zł znajduje się: wycena dłużnych papierów wartościowych w wysokości 38 510 tys. zł, wycena kapitałowych papierów wartościowych w wysokości 403 234 tys. zł oraz wycena z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych w kwocie 39 522 tys. zł.

*Szczegółowe informacje na temat emisji akcji zostały zawarte w Nocie 29.

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał akcyjny	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane oraz wynik roku bieżącego	Udziały niekontrolujące	Razem
Kapitały według stanu na 31.12.2011	730 760	4 698 884	545 318	1 380 613	127 385	7 482 960
Całkowite dochody razem	-	-	327 082	1 433 847	28 795	1 789 724
Emisja akcji	15 616	316 384	-	-	-	332 000
Odpis na pozostałe kapitały	-	668 941	-	(668 941)	-	-
Odpis na dywidendy za 2011 rok	-	-	-	(584 608)	(62 833)	(647 441)
Wycena płatności w formie akcji	-	20 471	-	-	-	20 471
Stan na 31.12.2012	746 376	5 704 680	872 400	1 560 911	93 347	8 977 714

W saldzie kapitału z aktualizacji wyceny w wysokości 872 400 tys. zł znajduje się: wycena dłużnych papierów wartościowych w wysokości 402 635 tys. zł, wycena kapitałowych papierów wartościowych w wysokości 402 475 tys. zł oraz wycena z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych w kwocie 67 290 tys. zł.

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał akcyjny	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane oraz wynik roku bieżącego	Udziały niekontrolujące	Razem
Kapitały według stanu na 31.12.2011	730 760	4 698 884	545 318	1 380 613	127 385	7 482 960
Całkowite dochody razem	-	-	168 766	1 029 328	23 535	1 221 629
Emisja akcji	15 616	316 384	-	-	-	332 000
Odpis na pozostałe kapitały	-	668 941	-	(668 941)	-	-
Odpis na dywidendy za 2011	-	-	-	(584 608)	(62 833)	(647 441)
Wycena płatności w formie akcji	-	15 346	-	-	-	15 346
Stan na 30.09.2012	746 376	5 699 555	714 084	1 156 392	88 087	8 404 494

W saldzie kapitału z aktualizacji wyceny w wysokości 714 084 tys. zł znajduje się: wycena dłużnych papierów wartościowych w wysokości 279 916 tys. zł, wycena kapitałowych papierów wartościowych w wysokości 403 754 tys. zł oraz wycena z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych w kwocie 30 414 tys. zł.

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych

	za okres:	01.01.2013 30.09.2013	01.01.2012 30.09.2012
Zysk przed opodatkowaniem		1 681 995	1 320 024
Korekty razem:			
Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności		(13 623)	(12 190)
Amortyzacja		167 972	104 384
Odpisy z tytułu (odwrócenia) utraty wartości		(377)	-
Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych		(5 097)	11 347
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		(288 127)	(48 495)
		1 542 743	1 375 070
Zmiany:			
Stanu rezerw		(19 053)	(47 348)
Stanu aktywów/zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu		(1 001 328)	(42 032)
Stanu należności od banków		(232 355)	(79 948)
Stanu należności od klientów		(1 833 843)	(1 911 674)
Stanu zobowiązań wobec banków		4 269 963	82 262
Stanu zobowiązań wobec klientów		(1 900 199)	(440 497)
Stanu pozostałych aktywów i pasywów		60 935	(134 660)
		(655 880)	(2 573 897)
Odsetki i opłaty wyłączone z działalności operacyjnej		(111 044)	93 769
Dywidendy otrzymane		(58 073)	(47 882)
Podatek dochodowy zapłacony		(347 418)	(203 724)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		370 328	(1 356 664)
Wpływy		152 664 767	9 193 323
Zbycie udziałów w podmiotach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach		-	4 941
Zbycie/zapadalność inwestycyjnych aktywów finansowych		152 604 590	9 137 323
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowego majątku trwałego		2 104	3 177
Dywidendy otrzymane		58 073	47 882
Wydatki		(149 561 214)	(7 668 815)
Nabycie inwestycyjnych aktywów finansowych		(149 486 987)	(7 642 124)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowego majątku trwałego		(74 227)	(26 691)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		3 103 553	1 524 508
Wpływy		22 034	394 256
Zaciągnięcia kredytów, pożyczek długoterminowych		22 034	62 256
Wpływy netto z emisji akcji i dopłat do kapitału		-	332 000
Wydatki		(993 754)	(842 282)
Splaty kredytów długoterminowych		(132 953)	(125 713)
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		(751 364)	(647 441)
Inne wydatki finansowe		(109 437)	(69 128)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		(971 720)	(448 026)
Przepływy pieniężne netto - razem		2 502 161	(280 182)
Środki pieniężne na początek okresu		7 704 551	7 257 589
Środki pieniężne nabyte w wyniku połączenia jednostek gospodarczych		1 834 727	-
Środki pieniężne na koniec okresu		12 041 439	6 977 407



Rachunek zysków i strat Banku Zachodniego WBK S.A.

za okres:	01.07.2013- 30.09.2013	01.01.2013- 30.09.2013	01.07.2012- 30.09.2012	01.01.2012- 30.09.2012
Przychody odsetkowe	1 225 168	3 876 931	952 889	2 784 588
Koszty odsetkowe	(398 884)	(1 577 929)	(412 492)	(1 188 479)
Wynik z tytułu odsetek	826 284	2 299 002	540 397	1 596 109
Przychody prowizyjne	454 086	1 326 316	337 261	979 381
Koszty prowizyjne	(62 779)	(169 303)	(33 857)	(99 989)
Wynik z tytułu prowizji	391 307	1 157 013	303 404	879 392
Przychody z tytułu dywidend	97	132 052	2 415	118 310
Wynik na likwidacji/sprzedaży podmiotów zależnych i stowarzyszonych	(804)	(804)	-	-
Wynik handlowy i rewaluacja	52 734	134 289	31 788	125 192
Wynik na pozostałych instrumentach finansowych	107 521	288 285	20 624	46 852
Pozostałe przychody operacyjne	10 249	56 531	7 359	37 847
Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych	(152 220)	(529 708)	(114 695)	(334 946)
Koszty operacyjne w tym:	(604 215)	(1 931 430)	(412 224)	(1 239 603)
Koszty pracownicze i koszty działania banku	(547 672)	(1 757 728)	(376 711)	(1 137 957)
Amortyzacja	(51 180)	(160 723)	(31 829)	(94 492)
Pozostałe koszty operacyjne	(5 363)	(12 979)	(3 684)	(7 154)
Wynik operacyjny	630 953	1 605 230	379 068	1 229 153
Zysk przed opodatkowaniem	630 953	1 605 230	379 068	1 229 153
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(128 627)	(297 442)	(79 367)	(238 010)
Zysk za okres	502 326	1 307 788	299 701	991 143
Zysk na akcję				
Podstawowy (zł/akcja)	5,37	14,02	4,01	13,47
Rozwodniony (zł/akcja)	5,36	13,99	3,99	13,43

Sprawozdanie z całkowitych dochodów Banku Zachodniego WBK S.A.

za okres:	01.07.2013- 30.09.2013	01.01.2013- 30.09.2013	01.07.2012- 30.09.2012	01.01.2012- 30.09.2012
Zysk za okres	502 326	1 307 788	299 701	991 143
Pozostałe całkowite dochody netto, które mogą zostać przeniesione do wyniku finansowego:				
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	(71 441)	(392 893)	74 374	231 011
w tym podatek odroczony	13 574	74 650	(14 131)	(43 892)
Wycena instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	64 004	(34 281)	(28 877)	(26 570)
w tym podatek odroczony	(12 162)	6 513	5 486	5 048
Pozostałe całkowite dochody netto, razem	(6 025)	(346 011)	36 852	165 597
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY	496 301	961 777	336 553	1 156 740

Sprawozdanie z sytuacji finansowej Banku Zachodniego WBK S.A.

	na dzień:	30.09.2013	31.12.2012	30.09.2012
AKTYWA				
Gotówka i operacje z bankami centralnymi		5 767 926	4 157 270	2 606 564
Należności od banków		2 987 812	1 454 313	1 618 956
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		2 416 802	818 581	1 684 078
Pochodne instrumenty zabezpieczające		270 266	253 553	186 538
Należności od klientów		69 211 771	39 464 701	39 362 182
Inwestycyjne aktywa finansowe		20 536 827	11 697 393	12 281 739
Inwestycje w podmioty zależne, stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia		279 191	264 658	264 658
Wartości niematerialne		326 745	113 678	101 010
Wartość firmy		1 688 516	-	-
Rzeczowy majątek trwały		591 487	468 028	454 843
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto		568 868	172 445	180 878
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		3 503	-	82 604
Nieruchomości inwestycyjne		14 198	-	-
Pozostałe aktywa		515 989	331 483	246 333
Aktywa razem		105 179 901	59 196 103	59 070 383
PASYWA				
Zobowiązania wobec banków		11 343 314	1 291 655	2 446 751
Pochodne instrumenty zabezpieczające		557 758	322 252	298 902
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu		1 113 094	728 831	805 011
Zobowiązania wobec klientów		76 364 993	47 162 169	46 479 048
Zobowiązania podporządkowane		1 409 577	409 110	411 254
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		133 191	160 417	103 670
Pozostałe pasywa		1 209 260	837 608	782 213
Zobowiązania razem		92 131 187	50 912 042	51 326 849
Kapitały				
Kapitał akcyjny		935 451	746 376	746 376
Pozostałe kapitały		10 319 461	5 292 875	5 287 749
Kapitał z aktualizacji wyceny		486 014	877 221	718 266
Wynik roku bieżącego		1 307 788	1 367 589	991 143
Kapitały razem		13 048 714	8 284 061	7 743 534
Pasywa razem		105 179 901	59 196 103	59 070 383



Zestawienie zmian w kapitałach własnych Banku Zachodniego WBK S.A.

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał akcyjny	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane oraz wynik roku bieżącego	Razem
Kapitały według stanu na 31.12.2012	746 376	5 292 875	877 221	1 367 589	8 284 061
Całkowite dochody razem	-	-	(391 207)	1 307 788	916 581
Emisja akcji*	189 075	4 354 766	-	-	4 543 841
Odpis na pozostałe kapitały	-	656 646	-	(656 646)	-
Odpis na dywidendy za rok 2012	-	-	-	(710 943)	(710 943)
Wycena płatności w formie akcji	-	15 174	-	-	15 174
Stan na 30.09.2013	935 451	10 319 461	486 014	1 307 788	13 048 714

W saldzie kapitału z aktualizacji wyceny w wysokości 486 014 tys. zł znajduje się wycena dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych w wysokości odpowiednio: 38 510 tys. zł i 407 982 tys. zł. Dodatkowo, uwzględniono wycenę z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych w wysokości 39 522 tys. zł.

*Szczegółowe informacje na temat emisji akcji zostały zawarte w Nocie 29.

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał akcyjny	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane oraz wynik roku bieżącego	Razem
Kapitały według stanu na 31.12.2011	730 760	4 382 125	552 669	1 158 502	6 824 056
Całkowite dochody razem	-	-	324 552	1 367 589	1 692 141
Emisja akcji	15 616	316 384	-	-	332 000
Odpis na pozostałe kapitały	-	573 894	-	(573 894)	-
Odpis na dywidendy za rok 2011	-	-	-	(584 608)	(584 608)
Wycena płatności w formie akcji	-	20 472	-	-	20 472
Stan na 31.12.2012	746 376	5 292 875	877 221	1 367 589	8 284 061

W saldzie kapitału z aktualizacji wyceny w wysokości 877 221 tys. zł znajduje się wycena dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych w wysokości odpowiednio: 402 635 tys. zł i 407 296 tys. zł. Dodatkowo, uwzględniono wycenę z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych w wysokości 67 290 tys. zł.

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał akcyjny	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane oraz wynik roku bieżącego	Razem
Kapitały według stanu na 31.12.2011	730 760	4 382 125	552 669	1 158 502	6 824 056
Całkowite dochody razem	-	-	165 597	991 143	1 156 740
Emisja akcji	15 616	316 384	-	-	332 000
Odpis na pozostałe kapitały	-	573 894	-	(573 894)	-
Odpis na dywidendy za 2011	-	-	-	(584 608)	(584 608)
Wycena płatności w formie akcji	-	15 346	-	-	15 346
Stan na 30.09.2012	746 376	5 287 749	718 266	991 143	7 743 534

W saldzie kapitału z aktualizacji wyceny w wysokości 718 266 tys. zł znajduje się wycena dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych w wysokości odpowiednio: 279 916 tys. zł i 407 936 tys. zł. Dodatkowo, uwzględniono wycenę z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych w wysokości 30 414 tys. zł.

Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych Banku Zachodniego WBK S.A.

	za okres:	od 01.01.2013 do 30.09.2013	od 01.01.2012 do 30.09.2012
Zysk przed opodatkowaniem		1 605 230	1 229 153
Korekty razem:			
Amortyzacja		160 723	94 492
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		(288 136)	(49 359)
Odpisy z tytułu (odwrócenia) utraty wartości		(369)	(59)
		1 477 448	1 274 227
Zmiany:			
Stanu rezerw		(19 645)	(28 021)
Stanu aktywów/zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu		(965 261)	(5 980)
Stanu należności od banków		(232 355)	(79 841)
Stanu należności od klientów		(2 273 045)	(1 939 986)
Stanu zobowiązań wobec banków		4 787 022	85 318
Stanu zobowiązań wobec klientów		(1 947 271)	(513 031)
Stanu pozostałych aktywów i pasywów		(119 796)	(143 212)
		(770 351)	(2 624 753)
Odsetki i opłaty wyłączane z działalności operacyjnej		(116 171)	85 664
Dywidendy otrzymane		(91 556)	(108 678)
Podatek dochodowy zapłacony		(319 636)	(163 832)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		179 734	(1 537 372)
Wpływy		152 696 599	9 231 562
Zbycie/zapadalność inwestycyjnych aktywów finansowych		152 603 592	9 120 222
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowego majątku trwałego		1 451	2 662
Dywidendy otrzymane		91 556	108 678
Wydatki		(149 558 816)	(7 658 146)
Nabycie inwestycyjnych aktywów finansowych		(149 486 987)	(7 636 120)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowego majątku trwałego		(71 829)	(22 026)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		3 137 783	1 573 416
Wpływy		-	332 000
Wpływy netto z emisji akcji i dopłat do kapitału		-	332 000
Wydatki		(815 254)	(645 631)
Dywidendy na rzecz właścicieli		(710 943)	(584 608)
Inne wydatki finansowe		(104 311)	(61 023)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		(815 254)	(313 631)
Przepływy pieniężne netto - razem		2 502 263	(277 587)
Środki pieniężne na początek okresu		7 700 732	7 251 655
Środki pieniężne nabyte w wyniku połączenia jednostek gospodarczych		1 834 727	-
Środki pieniężne na koniec okresu		12 037 722	6 974 068



Noty objaśniające do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

1. Zasady sporządzania śródrocznego sprawozdania finansowego

Zakres informacyjny śródrocznego sprawozdania jest węższy niż w przypadku pełnych sprawozdań finansowych, w związku z tym należy je czytać w powiązaniu ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. za rok obrotowy 2012.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. za rok 2012 jest dostępne na stronie internetowej: www.bzwbk.pl.

Oświadczenie o zgodności

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy BZ WBK S.A. za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2013 zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, który został zatwierdzony przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi przepisami.

Zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dziennik Ustaw Nr 33/2009 r., poz. 259 z późniejszymi zmianami) Bank jest zobowiązany do publikowania wyniku finansowego za III kwartał 2013 roku, który jest uznany za bieżący śródroczny okres sprawozdawczy.

Zasady rachunkowości

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w złotych polskich, w zaokrągleniu do tysiąca złotych.

Zasady rachunkowości zostały zastosowane jednolicie przez poszczególne jednostki Grupy.

Bank zastosował takie same zasady rachunkowości, jak przy sporządzaniu Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2012.

Porównywalność z wynikami poprzednich okresów

Nie dokonano istotnych zmian prezentacyjnych danych finansowych w okresach porównywalnych.

„Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. za III kwartał 2013 r.” jest sprawozdaniem sporządzonym po połączeniu z Kredyt Bankiem S.A. w dniu 4 stycznia 2013 r. Dane porównawcze za 2012 rok pochodzą ze skonsolidowanych sprawozdań finansowych Banku Zachodniego WBK S.A. jako jednostki przejmującej.

Zmiany wartości szacunkowych

W porównaniu ze sprawozdaniem skonsolidowanym Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. za 2012 r., w III kwartale 2013 r. nie dokonano istotnych zmian w wartościach szacunkowych.

Nowe standardy i interpretacje oraz zmiany do standardów lub interpretacji, które mogą mieć zastosowanie w Grupie Banku Zachodniego WBK, a nie są jeszcze obowiązujące i nie zostały wcześniej wprowadzone

MSSF	Charakter zmian	Obowiązujący w Unii Europejskiej od	Wpływ na Grupę BZ WBK
MSSF 9 Instrumenty finansowe	Zmiana klasyfikacji i wyceny - zastąpienie aktualnie obowiązujących kategorii instrumentów finansowych dwoma kategoriami wyceny: zamortyzowany koszt i wartość godziwa.	1 stycznia 2015	Grupa nie ukończyła analizy zmian do MSSF 9.
MSR 32 Instrumenty finansowe: prezentacja	Określa zasady dotyczące nettowania instrumentów finansowych.	1 stycznia 2014	Grupa nie ukończyła analizy zmian do MSR 32.
MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdanie finansowe - zmiany	Zmiana precyzuje wytyczne przejścia na MSSF 10, a także zapewnia dodatkowe wytyczne dotyczące zwolnienia z wprowadzenia MSSF 10, 11 i 12.	1 stycznia 2014	Grupa nie ukończyła analizy zmian.
Jednostki inwestycyjne (zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 27)	Zmiana dotyczy wyłączenia z konsolidacji „jednostek inwestycyjnych” takich jak niektóre fundusze inwestycyjne.	1 stycznia 2014	Grupa nie ukończyła analizy zmian.
MSR 36 Utrata wartości aktywów- zmiany	Zmiana MSR 36 dotyczy modyfikacji wymogów ujawnienia informacji dotyczących pomiaru wartości odzyskiwanej aktywów niefinansowych z utratą wartości i jest konsekwencją zmian do MSSF 13.	1 stycznia 2014	Grupa nie ukończyła analizy zmian.
Interpretacja KIMSF 21: opłaty	Interpretacja określa, kiedy należy ujmować zobowiązania do uiszczenia opłat – innych niż podatek dochodowy - nałożonych przez Rząd.	1 stycznia 2014	Grupa nie ukończyła analizy zmian.
MSR 39 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena- poprawka	Poprawka dotyczy możliwości kontynuowania rachunkowości zabezpieczeń w sytuacji modyfikacji relacji hedgingowej poprzez zmiany legislacyjne.	1 stycznia 2014	Grupa nie ukończyła analizy zmian.

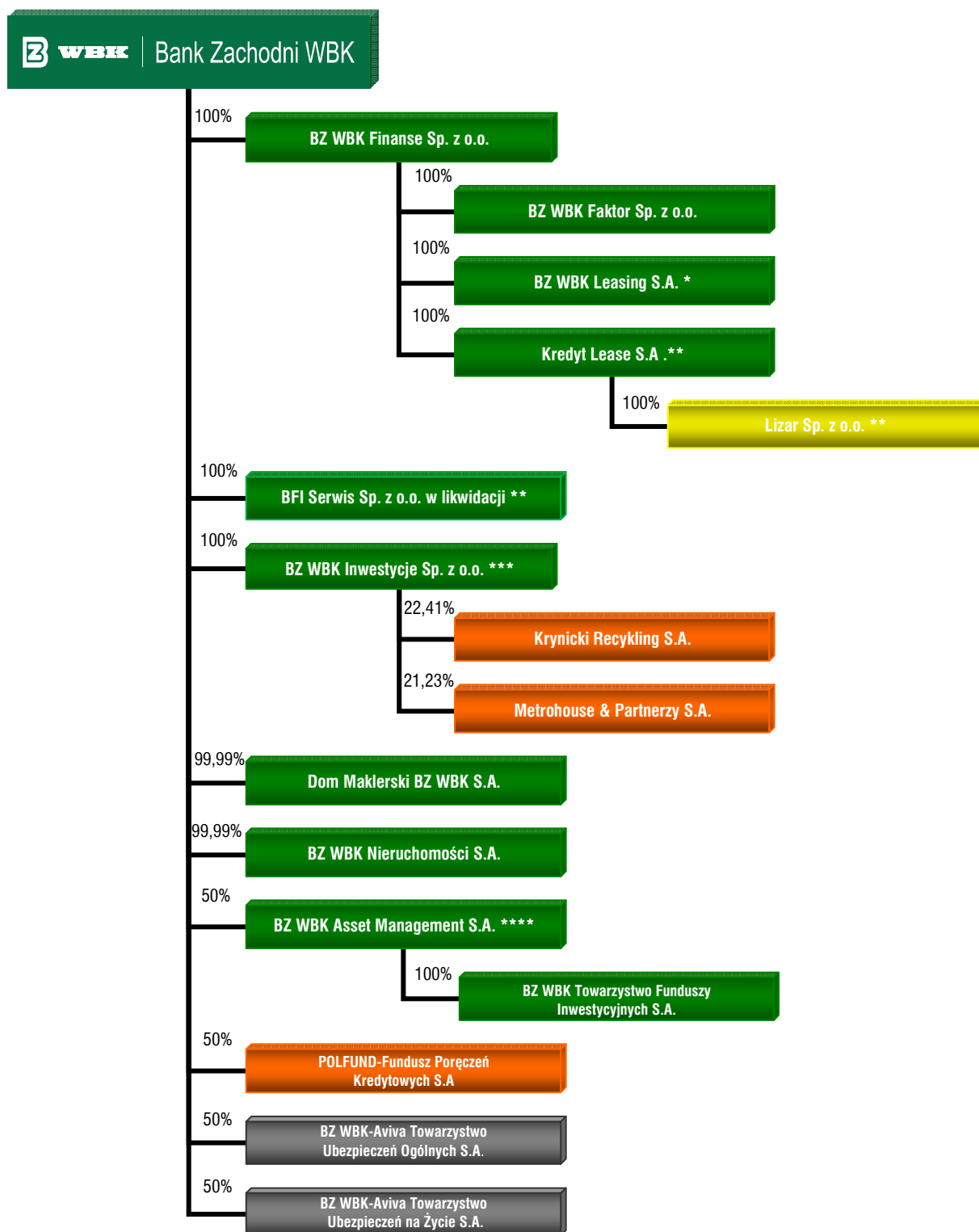


Standardy i interpretacje oraz zmiany do standardów lub interpretacji, które zostały po raz pierwszy zastosowane w 2013 r.

MSSF	Charakter zmian	Obowiązujący w Unii Europejskiej od	Wpływ na Grupę BZ WBK
MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdanie finansowe	Zastępuje poprzednią wersję MSR 27 (2008) Skonsolidowane i Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe, w zakresie prezentacji i przygotowania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.	1 stycznia 2014	Grupa dokonała analizy zmian do MSSF 10 i zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie tego standardu. Zmiana nie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.
MSSF 11 Wspólne przedsięwzięcia	Zastępuje SKI 13 Wspólnie kontrolowane jednostki – niepieniężny wkład wspólników.	1 stycznia 2014	Grupa dokonała analizy zmian do MSSF 11 i zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie tego standardu. Zmiana nie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.
MSSF 12 Ujawnienia udziałów w innych jednostkach	Dotyczy ujawniania charakteru i ryzyka związanego z udziałami w innych jednostkach oraz wpływu na sytuację finansową, wynik finansowy i przepływy pieniężne.	1 stycznia 2014	Grupa dokonała analizy zmian do MSSF 12 i zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie tego standardu. Zmiana nie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.
MSR 27 Jednostkowe sprawozdania finansowe	Dotyczy ustalenia standardów rachunkowości inwestycji w jednostki zależne, stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia wymaganych przy sporządzeniu jednostkowego sprawozdania finansowego.	1 stycznia 2014	Grupa dokonała analizy zmian do MSR 27 i zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie tego standardu. Zmiana nie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.
MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach	Reguluje zasady rachunkowości inwestycji w jednostki stowarzyszone oraz określa wymagania dotyczące stosowania metody praw własności przy rozliczaniu inwestycji w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach.	1 stycznia 2014	Grupa dokonała analizy zmian do MSR 28 i zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie tego standardu. Zmiana nie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.
MSSF 13 Wycena według wartości godziwej	Nowy standard ustanawia ramy dla pomiaru wartości godziwej oraz określa wymagania dotyczące ujawnienia wyceny wartości godziwej. Wyjaśnia, jak mierzyć wartość godziwą, jeżeli jest to wymagane przez inne MSSF.	1 stycznia 2013	Zmiana nie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.
MSR 1 Prezentacja Sprawozdań Finansowych	Wprowadza zmiany w prezentacji pozycji innych całkowitych dochodów (OCI).	1 stycznia 2013	Zmiana nie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.
MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji	Wprowadza zmiany w zakresie ujawniania informacji dotyczących nettowania aktywów i zobowiązań finansowych.	1 stycznia 2013	Zmiana nie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.
Poprawki do MSSF (2009-2011)	Zmiany do MSSF dotyczą: -określenia wymogów dla danych porównywalnych (MSR 1); -klasyfikacji serwisowanego wyposażenia/sprzętu (MSR 16); -podatku dochodowego od przydzielonych udziałowcom instrumentów kapitałowych (MSR 32); -segmentów informacji dla całkowitych aktywów (MSR 34).	1 stycznia 2013	Zmiana nie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.
MSR 19 Świadczenia pracownicze	Standard modyfikuje metody rozliczania programów określonych świadczeń i świadczeń z tytułu rozwiązania stosunku pracy. Wprowadza zmiany w zakresie ujawnień.	1 stycznia 2013	Zmiana nie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

2. Opis organizacji Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A.





Graficzne przedstawienie struktury organizacyjnej Grupy jednostek powiązanych Banku Zachodniego WBK S.A. oraz informacje dotyczące rodzaju powiązań w Grupie na 30.09.2013 r.:



* 29 marca 2013 r. nastąpiło połączenie spółek leasingowych BZ WBK, w trybie art. 492 par. 1 pkt 1 kodeksu spółek handlowych. Połączenie nastąpiło w wyniku przejęcia przez BZ WBK Leasing S.A., jako spółkę przejmującą, spółki BZ WBK Finanse & Leasing S.A. poprzez przeniesienie całego majątku BZ WBK Finanse & Leasing S.A. na BZ WBK Leasing S.A. w zamian za akcje, które BZ WBK Leasing S.A. wydatka dotychczasowemu wspólnikowi BZ WBK Finanse & Leasing S.A.

- ** Spółki zależne Kredyt Lease S.A., BFI Serwis Sp. z o.o. w likwidacji oraz Lizar Sp. z o.o. zostały przejęte w wyniku połączenia Banku Zachodniego WBK S.A. z Kredyt Bankiem S.A.
- *** Jednostki stowarzyszone spółki zależnej BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o., tj. Metrohouse & Partnerzy S.A. i Krynicki Recykling S.A. zostały zaklasyfikowane jako podmioty stowarzyszone ze względu na istotny wpływ Banku na ich działalność. Objęcie akcji spółek nastąpiło w ramach budowania portfela inwestycji własnych o charakterze „pre-IPO” (przygotowywanych do pierwszej oferty publicznej).
- **** Na dzień 30.09.2013 r. Bank Zachodni WBK S.A. był współwłaścicielem spółki BZ WBK Asset Management S.A. razem z Banco Santander S.A. Obaj właściciele wchodzić w skład Grupy Santander i posiadają po 50% udziału w kapitale zakładowym spółki. W praktyce, Bank Zachodni WBK S.A. sprawuje kontrolę nad spółką oraz jej podmiotem zależnym BZ WBK Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., ponieważ za jego pośrednictwem Banco Santander realizuje swoją politykę w Polsce. W związku z powyższym, spółka traktowana jest jako zależna.

Legenda:

%	udział na WZA
	jednostki zależne (objęte konsolidacją pełną z BZ WBK S.A.)
	jednostka zależna (nie objęta konsolidacją z BZ WBK ze względu na nieistotność zakresu prowadzonej działalności operacyjnej oraz danych finansowych)
	jednostki stowarzyszone
	wspólne przedsięwzięcia

3. Sprawozdawczość według segmentów biznesowych

Działalność operacyjną Grupy BZ WBK podzielono na cztery segmenty działalności: Segment Bankowości Detalicznej, Segment Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej, Segment Global Banking & Markets oraz Segment ALM (Zarządzanie Aktywami i Pasywami) i Operacji Centralnych. Zostały one wyłonione na podstawie identyfikacji klientów i produktów.

Dochody i koszty przypisane do segmentu osiągane są ze sprzedaży i obsługi klientów oraz produktów w danym segmencie, zgodnie z zasadami przedstawionymi poniżej. Wykazywane są one w rachunku zysków i strat Grupy i dają się przyporządkować do danego segmentu w sposób bezpośredni lub w oparciu o racjonalne przesłanki.

Rozliczenia pomiędzy segmentami dotyczą wynagrodzeń za świadczone usługi i obejmują:

- sprzedaż i/lub obsługę klientów danego segmentu w kanałach sprzedaży/obsługi będących w posiadaniu innego segmentu;
- współdzielenie dochodów i kosztów z transakcji realizowanych z danym klientem, gdzie segment realizujący transakcje nie jest jednocześnie właścicielem danego klienta;
- współdzielenie dochodów i kosztów związanych z realizacją wspólnych przedsięwzięć.

Alokacje dochodów i kosztów regulują wzajemne uzgodnienia pomiędzy segmentami, opierające się o jednostkowe stawki za poszczególne usługi bądź umowy dotyczące podziału łącznych dochodów i/lub kosztów.

Aktywa i pasywa segmentu wykorzystywane są w jego działalności operacyjnej i dają się przyporządkować do segmentu bezpośrednio lub na zasadzie alokacji.

Zasady identyfikacji dochodów i kosztów oraz aktywów i pasywów na potrzeby raportowania segmentowego są zgodne z polityką rachunkowości stosowaną w Grupie Banku Zachodniego WBK S.A.

Segment Bankowości Detalicznej

Przychody segmentu Bankowości Detalicznej pochodzą ze sprzedaży produktów i usług adresowanych do klientów indywidualnych banku, jak również mikro i małych przedsiębiorstw. W ramach oferty skierowanej do klientów tego segmentu wyróżnić można: szeroką gamę produktów oszczędnościowych, kredyty hipoteczne i konsumenckie, karty kredytowe i debetowe, produkty ubezpieczeniowe i inwestycyjne, usługi rozliczeniowe, zasilenia telefonów GSM, płatności zagraniczne i Western Union oraz usługi dla klientów zamożnych. Dla małych i mikro przedsiębiorstw segment świadczy między innymi usługi w zakresie udzielania kredytów, przyjmowania depozytów oraz usługi z zakresu zarządzania gotówką, leasingu, faktoringu, akredytyw i gwarancji. Segment Bankowości Detalicznej uzyskuje również dochody oferując usługi zarządzania na zlecenie aktywami Klientów w ramach funduszy inwestycyjnych i portfeli indywidualnych. Zajmuje się także realizacją usług na rzecz klientów detalicznych innych banków i instytucji finansowych w oparciu o zawarte umowy.

Segment Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej

W ramach segmentu Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej Grupa uzyskuje dochody z produktów i usług skierowanych do przedsiębiorstw gospodarczych, samorządów i sektora publicznego. Poza usługami bankowymi związanymi z transakcjami, kredytowaniem i pozyskiwaniem depozytów, segment świadczy również usługi z zakresu zarządzania gotówką, leasingu, faktoringu, akredytyw i gwarancji.

Segment Global Banking & Markets

W ramach segmentu Global Banking & Markets Grupa uzyskuje dochody z usług i produktów skierowanych do największych międzynarodowych i polskich korporacji, obejmujące:

- bankowość transakcyjną, w ramach której oferowane są takie produkty jak: zarządzanie gotówką, depozyty, leasing, faktoring, akredytywy, gwarancje, kredytowanie bilateralne i produkty w obsłudze handlu zagranicznego;
- kredytowanie, w tym finansowanie projektów, kredyty konsorcjalne oraz programy emisji obligacji;
- produkty mające na celu zarządzanie ryzykiem kursowym i stopy procentowej;
- usługi organizowania i finansowania emisji papierów wartościowych, doradztwo finansowe oraz usługi brokerskie związane z działalnością Domu Maklerskiego.

Segment generuje także dochody w związku z zajmowaniem pozycji na rynku międzybankowym w ramach zarządzania ryzykiem stopy procentowej i walutowym.

Segment ALM i Operacji Centralnych

Obejmuje operacje centralne takie jak finansowanie działalności pozostałych segmentów Grupy, w tym zarządzanie płynnością oraz ryzykiem stopy procentowej i kursowym. Obejmuje również zarządzanie strategicznymi inwestycjami Banku oraz transakcje, z których dochód i/lub koszty nie mogą być bezpośrednio lub w oparciu o racjonalne przesłanki przyporządkowane do danego segmentu.



Skonsolidowany rachunek zysków i strat w podziale na segmenty

01.01.2013-30.09.2013	Bankowość Detaliczna	Bankowość Biznesowa i Korporacyjna	Global Banking & Markets	Segment ALM i Operacji Centralnych	Razem
Wynik z tytułu odsetek	1 507 144	524 951	90 375	292 200	2 414 670
w tym transakcje wewnętrzne	6 494	(97 780)	18 795	72 491	-
Pozostałe dochody	1 026 466	190 528	255 176	345 260	1 817 430
w tym transakcje wewnętrzne	38 802	35 319	(74 460)	339	-
Przychody z tytułu dywidend	-	-	-	58 073	58 073
Koszty operacyjne	(1 373 833)	(221 549)	(140 999)	(165 388)	(1 901 769)
w tym transakcje wewnętrzne	(1 659)	(3 884)	(3 268)	8 811	-
Amortyzacja	(128 312)	(23 149)	(10 042)	(6 469)	(167 972)
Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych	(355 655)	(196 204)	(10 540)	10 339	(552 060)
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności	12 289	-	689	645	13 623
Zysk przed opodatkowaniem	688 099	274 577	184 659	534 660	1 681 995
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego					(329 089)
Zysk należny udziałowcom niesprawującym kontroli					(22 424)
Zysk za okres					1 330 482
01.07.2013-30.09.2013	Bankowość Detaliczna	Bankowość Biznesowa i Korporacyjna	Global Banking & Markets	Segment ALM i Operacji Centralnych	Razem
Wynik z tytułu odsetek	532 107	179 726	32 109	120 330	864 272
w tym transakcje wewnętrzne	2 095	(34 463)	5 513	26 855	-
Pozostałe dochody	350 152	61 542	91 942	126 783	630 419
w tym transakcje wewnętrzne	12 504	10 766	(27 133)	3 863	-
Przychody z tytułu dywidend	-	-	-	553	553
Koszty operacyjne	(451 995)	(75 184)	(46 908)	(30 325)	(604 412)
w tym transakcje wewnętrzne	(768)	(1 716)	(1 238)	3 722	-
Amortyzacja	(40 375)	(7 497)	(3 329)	(2 362)	(53 563)
Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych	(110 579)	(41 749)	(11 472)	4 650	(159 150)
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności	5 773	-	543	430	6 746
Zysk przed opodatkowaniem	285 083	116 838	62 885	220 059	684 865
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego					(139 601)
Zysk należny udziałowcom niesprawującym kontroli					(7 885)
Zysk za okres					537 379

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej w podziale na segmenty

30.09.2013	Bankowość Detaliczna	Bankowość Biznesowa i Korporacyjna	Global Banking & Markets	Segment ALM i Operacji Centralnych	Razem
Należności od klientów	41 939 465	22 474 727	5 030 144	243 302	69 687 638
Inwestycje w podmioty stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	61 278	-	20 602	42 378	124 258
Pozostałe aktywa	2 936 336	915 241	3 432 997	28 868 795	36 153 369
Aktywa razem	44 937 079	23 389 968	8 483 743	29 154 475	105 965 265
Zobowiązania wobec klientów	55 063 856	15 874 099	5 250 057	-	76 188 012
Pozostałe zobowiązania i kapitały własne	6 541 440	5 020 180	3 432 355	14 783 278	29 777 253
Pasywa razem	61 605 296	20 894 279	8 682 412	14 783 278	105 965 265

Skonsolidowany rachunek zysków i strat w podziale na segmenty

01.01.2012-30.09.2012	Bankowość Detaliczna	Bankowość Biznesowa i Korporacyjna	Global Banking & Markets	Segment ALM i Operacji Centralnych	Razem
Wynik z tytułu odsetek	1 149 800	410 795	72 455	76 210	1 709 260
w tym transakcje wewnętrzne	9 566	(97 523)	27 463	60 494	-
Pozostałe dochody	823 541	99 006	196 188	114 616	1 233 351
w tym transakcje wewnętrzne	34 982	19 822	(46 045)	(8 759)	-
Przychody z tytułu dywidend	-	-	-	57 514	57 514
Koszty operacyjne	(948 703)	(127 363)	(122 989)	(47 490)	(1 246 545)
w tym transakcje wewnętrzne	(1 869)	(3 889)	(3 257)	9 015	-
Amortyzacja	(80 443)	(10 834)	(8 758)	(4 349)	(104 384)
Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych	(140 468)	(205 906)	(121)	5 133	(341 362)
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności	9 864	-	689	1 637	12 190
Zysk przed opodatkowaniem	813 591	165 698	137 464	203 271	1 320 024
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego					(267 148)
Zysk należny udziałowcom niesprawującym kontroli					(23 548)
Zysk za okres					1 029 328

01.07.2012-30.09.2012	Bankowość Detaliczna	Bankowość Biznesowa i Korporacyjna	Global Banking & Markets	Segment ALM i Operacji Centralnych	Razem
Wynik z tytułu odsetek	400 265	129 419	26 649	24 161	580 494
w tym transakcje wewnętrzne	3 469	(35 230)	10 022	21 739	-
Pozostałe dochody	280 351	30 137	66 961	30 566	408 015
w tym transakcje wewnętrzne	11 294	5 605	(14 080)	(2 819)	-
Przychody z tytułu dywidend	-	-	-	3 795	3 795
Koszty operacyjne	(312 886)	(41 735)	(41 760)	(15 957)	(412 338)
w tym transakcje wewnętrzne	(720)	(1 292)	(1 105)	3 117	-
Amortyzacja	(26 732)	(3 493)	(2 365)	(1 512)	(34 102)
Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych	(86 187)	(36 623)	(75)	2 355	(120 530)
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności	5 257	-	199	498	5 954
Zysk przed opodatkowaniem	260 068	77 705	49 609	43 906	431 288
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego					(88 519)
Zysk należny udziałowcom niesprawującym kontroli					(8 031)
Zysk za okres					334 738

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej w podziale na segmenty

30.09.2012	Bankowość Detaliczna	Bankowość Biznesowa i Korporacyjna	Global Banking & Markets	Segment ALM i Operacji Centralnych	Razem
Należności od klientów	19 986 392	17 454 636	2 387 622	100 197	39 928 847
Inwestycje w podmioty stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	52 694	-	19 366	40 101	112 161
Pozostałe aktywa	1 197 217	460 577	1 986 095	16 187 180	19 831 069
Aktywa razem	21 236 303	17 915 213	4 393 083	16 327 478	59 872 077
Zobowiązania wobec klientów	34 584 327	9 580 319	2 233 145	-	46 397 791
Pozostałe zobowiązania i kapitały własne	3 073 024	4 274 181	1 827 433	4 299 648	13 474 286
Pasywa razem	37 657 351	13 854 500	4 060 578	4 299 648	59 872 077

4. Wynik z tytułu odsetek

	01.07.2013- 30.09.2013	01.01.2013- 30.09.2013	01.07.2012- 30.09.2012	01.01.2012- 30.09.2012
Przychody odsetkowe z tytułu				
Należności od podmiotów gospodarczych	426 268	1 308 711	375 071	1 116 451
Należności od klientów indywidualnych, w tym:	509 254	1 573 579	317 375	887 289
<i>Należności z tytułu kredytów hipotecznych</i>	200 869	642 245	108 218	312 519
Dłużnych papierów wartościowych, w tym:	179 724	611 170	162 540	516 569
<i>w portfelu inwestycyjnym dostępnym do sprzedaży</i>	164 864	574 084	132 382	417 067
<i>w portfelu handlowym</i>	14 860	37 086	30 158	99 502
Należności leasingowych	38 614	126 087	43 849	131 418
Należności od banków	23 381	82 412	23 911	66 926
Należności sektora budżetowego	4 553	16 886	6 157	17 957
Należności z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	1 501	12 291	4 171	8 457
Odsetki od IRS -zabezpieczających	73 605	243 701	50 417	128 455
Razem	1 256 900	3 974 837	983 491	2 873 522
Koszty odsetkowe z tytułu				
Depozytów klientów indywidualnych	(220 028)	(927 754)	(237 178)	(661 439)
Depozytów podmiotów gospodarczych	(100 368)	(403 067)	(110 021)	(330 000)
Zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	(31 361)	(85 023)	(21 443)	(74 311)
Depozytów sektora budżetowego	(21 919)	(83 561)	(23 949)	(65 250)
Depozytów banków	(4 928)	(20 767)	(5 587)	(17 312)
Zobowiązań podporządkowanych	(14 024)	(39 995)	(4 819)	(15 950)
Razem	(392 628)	(1 560 167)	(402 997)	(1 164 262)
Wynik z tytułu odsetek	864 272	2 414 670	580 494	1 709 260

5. Wynik z tytułu prowizji

	01.07.2013- 30.09.2013	01.01.2013- 30.09.2013	01.07.2012- 30.09.2012	01.01.2012- 30.09.2012
Przychody prowizyjne				
Obszar eBiznes & Platności	160 020	454 938	113 478	325 761
Obsługa rachunków i obrót pieniężny	76 694	229 901	60 283	181 188
Prowizje i opłaty za zarządzanie aktywami	65 716	194 426	54 577	165 041
Prowizje walutowe	78 762	216 763	62 363	175 611
Prowizje od kredytów	53 943	170 156	35 946	101 622
Prowizje ubezpieczeniowe	25 067	77 390	26 145	83 323
Prowizje maklerskie	24 285	79 720	21 409	64 149
Karty kredytowe	22 736	64 974	18 289	54 204
Gwarancje i poręczenia	9 396	26 044	3 611	10 337
Prowizje od umów leasingowych	1 240	4 228	1 377	3 695
Organizowanie emisji	2 512	6 216	654	2 376
Opłaty dystrybucyjne	3 084	12 446	985	2 870
Pozostałe prowizje	3 787	8 296	1 465	3 418
Razem	527 242	1 545 498	400 582	1 173 595
Koszty prowizyjne				
Obszar eBiznes & Platności	(42 745)	(116 749)	(24 230)	(68 358)
Opłaty dystrybucyjne	(8 746)	(25 033)	(7 856)	(23 143)
Prowizje maklerskie	(4 012)	(12 247)	(4 735)	(14 822)
Karty kredytowe	(3 599)	(10 502)	(2 543)	(7 439)
Prowizje, opłaty i inne koszty związane z zarządzaniem aktywami	(1 634)	(5 660)	(1 772)	(5 739)
Prowizje od umów leasingowych	(3 279)	(8 642)	(2 317)	(6 523)
Prowizje za pośrednictwo w udzielaniu kredytów	(1 969)	(6 771)	(565)	(6 508)
Pozostałe	(16 094)	(39 841)	(7 649)	(20 714)
Razem	(82 078)	(225 445)	(51 667)	(153 246)
Wynik z tytułu prowizji	445 164	1 320 053	348 915	1 020 349

6. Wynik handlowy i rewaluacja

	01.07.2013- 30.09.2013	01.01.2013- 30.09.2013	01.07.2012- 30.09.2012	01.01.2012- 30.09.2012
Wynik handlowy i rewaluacja				
Pochodne instrumenty finansowe oraz walutowe operacje międzybankowe	64 707	117 836	21 005	102 616
Pozostałe handlowe dochody z transakcji walutowych	(12 744)	10 286	10 073	19 153
Wynik na działalności animatora rynku	736	2 144	19	2 261
Operacje kapitałowymi instrumentami finansowymi	-	6 128	-	433
Operacje dłużnymi instrumentami finansowymi	548	(32)	72	811
Razem	53 247	136 362	31 169	125 274

W pozycji wynik handlowy i rewaluacja zawarte jest odwrócenie korekty wyceny instrumentów pochodnych z tytułu ryzyka kontrahenta w kwocie: 1 667 tys. zł - narastająco za trzy kwartały 2013, (621) tys. zł - za trzeci kwartał 2013 oraz 3 677 tys. zł - narastająco za trzy kwartały 2012, (1 589) tys. zł - za trzeci kwartał 2012.

Pozycja wynik handlowy i rewaluacja zawiera amortyzację korekty wyceny dnia pierwszego dla transakcji start forward CIRS w kwocie (351) tys. zł, wykazywanych w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji Pochodne instrumenty zabezpieczające. Początkowa wycena będzie podlegała liniowej amortyzacji do zapadalności transakcji CIRS.



7. Wynik na pozostałych instrumentach finansowych

	01.07.2013- 30.09.2013	01.01.2013- 30.09.2013	01.07.2012- 30.09.2012	01.01.2012- 30.09.2012
Wynik na pozostałych instrumentach finansowych				
Wynik na sprzedaży instrumentów kapitałowych	-	874	3 702	4 531
Wynik na sprzedaży instrumentów dłużnych	110 102	286 852	17 462	42 830
Razem wynik na instrumentach finansowych	110 102	287 726	21 164	47 361
Zmiana wartości godziwej instrumentów zabezpieczających	7 225	74 162	(3 392)	(4 114)
Zmiana wartości godziwej instrumentów zabezpieczanych	(9 841)	(73 670)	3 660	5 219
Razem wynik na instrumentach zabezpieczających i zabezpieczanych	(2 616)	492	268	1 105
Razem	107 486	288 218	21 432	48 466

8. Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych

	01.07.2013- 30.09.2013	01.01.2013- 30.09.2013	01.07.2012- 30.09.2012	01.01.2012- 30.09.2012
Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych				
Odpis na poniesione zidentyfikowane straty (indywidualne i portfelowe)	(159 191)	(670 283)	(112 635)	(364 349)
Odpis na poniesione niezidentyfikowane straty (IBNR)	226	120 058	(11 246)	11 369
Przychód z tytułu należności odzyskanych	8 990	11 781	2 773	5 753
Odpis na kredytowe zobowiązania pozabilansowe	(9 175)	(13 616)	578	5 865
Razem	(159 150)	(552 060)	(120 530)	(341 362)

9. Koszty pracownicze

	01.07.2013- 30.09.2013	01.01.2013- 30.09.2013	01.07.2012- 30.09.2012	01.01.2012- 30.09.2012
Koszty pracownicze				
Wynagrodzenia i premie	(275 804)	(845 632)	(194 808)	(583 791)
Narzut na wynagrodzenia	(43 193)	(144 073)	(30 000)	(96 470)
Koszty świadczeń socjalnych	(7 282)	(22 517)	(4 924)	(15 060)
Koszty szkoleń	(3 219)	(8 689)	(2 527)	(11 157)
Rezerwa na odprawy emerytalne i niewykorzystane urlopy oraz inne świadczenia pracownicze	(845)	(2 494)	(282)	(2 045)
Razem	(330 343)	(1 023 405)	(232 541)	(708 523)

10. Koszty działania banku

Koszty działania banku	01.07.2013- 30.09.2013	01.01.2013- 30.09.2013	01.07.2012- 30.09.2012	01.01.2012- 30.09.2012
Koszty utrzymania i wynajmu budynków	(90 724)	(275 485)	(54 382)	(167 590)
Marketing i reprezentacja	(16 186)	(60 751)	(18 158)	(60 252)
Eksplotacja systemów informacyjnych	(37 004)	(108 472)	(25 016)	(70 933)
Koszty ponoszone na rzecz BFG, KNF i KDPW	(10 787)	(60 202)	(10 329)	(38 358)
Oplaty pocztowe i telekomunikacyjne	(13 317)	(41 879)	(11 484)	(33 489)
Koszty konsultacji i doradztwa	(13 121)	(85 709)	(16 144)	(33 915)
Samochody i usługi transportowe oraz transport wartości	(17 462)	(51 653)	(9 289)	(26 466)
Koszty pozostałych usług obcych	(15 005)	(48 791)	(8 220)	(23 532)
Materiały eksploatacyjne, druki, czekki, karty	(7 213)	(19 533)	(4 483)	(14 640)
Podatki i opłaty	(6 520)	(19 772)	(4 835)	(13 768)
Transmisja danych	(6 127)	(17 503)	(3 125)	(10 660)
Rozliczenia KIR, SWIFT	(5 256)	(16 126)	(3 077)	(9 201)
Koszty zabezpieczenia banku	(6 028)	(15 774)	(2 719)	(8 202)
Koszty remontów maszyn	(2 549)	(5 619)	(1 205)	(3 248)
Pozostałe	(5 016)	(16 538)	(2 982)	(8 956)
Razem	(252 315)	(843 807)	(175 448)	(523 210)

11. Obciążenie z tytułu podatku dochodowego

Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	01.07.2013- 30.09.2013	01.01.2013- 30.09.2013	01.07.2012- 30.09.2012	01.01.2012- 30.09.2012
Część bieżąca	(50 738)	(326 249)	(139 371)	(326 936)
Część odroczone	(88 863)	(2 840)	50 852	59 788
Razem	(139 601)	(329 089)	(88 519)	(267 148)

Uzgodnienie obciążenia wyniku finansowego przed opodatkowaniem	01.07.2013- 30.09.2013	01.01.2013- 30.09.2013	01.07.2012- 30.09.2012	01.01.2012- 30.09.2012
Zysk przed opodatkowaniem	684 865	1 681 995	431 288	1 320 024
Stawka podatku	19%	19%	19%	19%
Obciążenie podatkowe od zysku przed opodatkowaniem	(130 124)	(319 579)	(81 945)	(250 805)
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	(3 449)	(6 704)	(1 502)	(6 680)
Sprzedaż wierzytelności	(844)	(16 534)	(2 445)	(10 254)
Przychody niepodatkowe (dywidendy)	19	10 569	-	10 079
Koszty rezerw kredytowych niestanowiących kosztów uzyskania przychodu	(6 335)	(5 350)	(1 124)	(4 675)
Ulga technologiczna	-	4 242	-	-
Pozostałe	1 132	4 267	(1 503)	(4 813)
Ogółem obciążenie wyniku brutto	(139 601)	(329 089)	(88 519)	(267 148)

Podatek odroczony ujęty bezpośrednio w kapitale własnym	30.09.2013	31.12.2012	30.09.2012
Związany z instrumentami kapitałowymi dostępnymi do sprzedaży	(94 565)	(94 386)	(94 681)
Związany z dłużnymi instrumentami dostępnymi do sprzedaży	(9 033)	(94 445)	(65 659)
Związany z rachunkowością zabezpieczeń przepływów pieniężnych	(9 271)	(15 784)	(7 134)
Razem	(112 869)	(204 615)	(167 474)



12. Gotówka i operacje z bankami centralnymi

Gotówka i operacje z bankami centralnymi	30.09.2013	31.12.2012	30.09.2012
Gotówka	1 480 169	1 084 108	842 606
Rachunki bieżące w bankach centralnych	4 287 761	3 073 166	1 714 949
Lokaty	-	-	49 013
Razem	5 767 930	4 157 274	2 606 568

Bank utrzymuje na rachunku bieżącym w Narodowym Banku Polskim rezerwę obowiązkową naliczoną na podstawie wartości miesięcznego średniego stanu depozytów otrzymanych przez Bank i stopy rezerwy obowiązkowej, która we wszystkich ww. okresach wynosiła 3,5%.

Zgodnie z określonymi przepisami kwota naliczonej rezerwy pomniejszona jest o równowartość 500 tys. EUR.

13. Należności od banków

Należności od banków	30.09.2013	31.12.2012	30.09.2012
Lokaty i kredyty	1 577 648	916 567	1 036 949
Rachunki bieżące	1 182 981	473 748	486 014
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	231 003	67 813	99 343
Należności brutto	2 991 632	1 458 128	1 622 306
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	(111)	-	(17)
Razem	2 991 521	1 458 128	1 622 289

14. Aktywa, zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

Aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	30.09.2013		31.12.2012		30.09.2012	
	Aktywa	Pasywa	Aktywa	Pasywa	Aktywa	Pasywa
Pochodne instrumenty finansowe o charakterze handlowym						
Transakcje stopy procentowej	915 937	945 652	641 051	711 669	680 239	679 640
Forward	26	-	-	-	-	-
Opcje	4 821	4 827	564	564	760	760
Swap stopy procentowej (IRS)	601 582	615 907	356 991	358 516	280 317	275 764
Kontrakt na przyszłą stopę procentową (FRA)	15 888	15 780	8 319	12 056	4 563	6 902
Transakcje związane z kapitałowymi papierami wartościowymi	1 236	388	-	-	-	-
Opcje	1 236	388	-	-	-	-
Transakcje walutowe	292 141	308 537	275 177	340 533	394 599	396 214
Swap walutowo-procentowy (CIRS)	74 129	141 074	75 561	152 711	52 314	140 453
Forward	18 583	31 700	27 050	22 343	31 317	28 316
Swap walutowy (FX Swap)	152 300	87 508	142 466	135 140	256 080	173 317
Spot	2 835	2 314	901	1 140	1 659	899
Opcje	44 294	45 941	29 199	29 199	53 229	53 229
Transakcje metalami szlachetnymi i towarami	243	213	-	-	-	-
Dłużne i kapitałowe papiery wartościowe	1 574 030	-	190 664	-	1 095 270	-
Dłużne papiery wartościowe	1 501 096	-	176 963	-	1 005 853	-
Papiery wartościowe Skarbu Państwa:	1 500 671	-	175 487	-	52 883	-
- obligacje	1 500 671	-	175 487	-	52 883	-
Papiery wartościowe banku centralnego:	-	-	-	-	949 499	-
- bony	-	-	-	-	949 499	-
Pozostałe papiery wartościowe:	425	-	1 476	-	3 471	-
- obligacje	425	-	1 476	-	3 471	-
Kapitałowe papiery wartościowe:	72 934	-	13 701	-	89 417	-
- notowane	72 934	-	13 701	-	89 417	-
Zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży	-	166 947	-	17 162	-	125 371
Razem aktywa/zobowiązania finansowe	2 489 967	1 112 599	831 715	728 831	1 775 509	805 011

W pozycji aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu - pochodne instrumenty finansowe o charakterze handlowym, zawarta jest korekta wyceny z tytułu ryzyka kontrahenta w kwocie (1 807) tys. zł na 30.09.2013, (2 298) tys. zł na 31.12.2012, (610) tys. zł na 30.09.2012.

15. Należności od klientów

Należności od klientów	30.09.2013	31.12.2012	30.09.2012
Należności od podmiotów gospodarczych	35 168 537	25 280 604	25 380 760
Należności od klientów indywidualnych, w tym:	34 412 424	13 708 551	13 414 811
<i>Należności z tytułu kredytów na nieruchomości</i>	25 545 203	8 080 532	7 951 693
Należności z tytułu leasingu finansowego	2 967 802	2 289 852	2 330 613
Należności od podmiotów sektora publicznego	264 176	105 366	197 774
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	535 936	15 234	100
Pozostałe należności	5 301	12 154	13 240
Należności brutto	73 354 176	41 411 761	41 337 298
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	(3 666 538)	(1 544 207)	(1 408 451)
Razem	69 687 638	39 867 554	39 928 847

Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości należności od klientów	30.09.2013	31.12.2012	30.09.2012
Utrata wartości oceniana indywidualnie i portfelowo			
Stan na 31 grudnia roku poprzedniego	(1 207 321)	(1 069 296)	(1 069 296)
Odpis z tyt. utraty wartości ocenianej indywidualnie i portfelowo nabytej w wyniku połączenia jednostek gospodarczych	(1 667 026)	-	-
Odpisy/rozwiązania bieżącego okresu	(670 283)	(538 908)	(364 349)
Spisanie należności w ciężar rezerw/sprzedż wierzycelności	382 805	381 667	354 256
Transfer	14 283	16 215	9 852
Różnice kursowe	530	3 001	2 948
Stan na koniec okresu	(3 147 012)	(1 207 321)	(1 066 589)
Odpis na poniesione niezidentyfikowane straty			
Stan na 31 grudnia roku poprzedniego	(336 886)	(345 949)	(345 949)
Odpis z tyt. utraty wartości na poniesione niezidentyfikowane straty nabytej w wyniku połączenia jednostek gospodarczych	(198 306)	-	-
Odpisy/rozwiązania bieżącego okresu	120 170	19 263	11 386
Transfer	(100 041)	(13 018)	(9 824)
Różnice kursowe	(4 463)	2 818	2 525
Stan na koniec okresu	(519 526)	(336 886)	(341 862)
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	(3 666 538)	(1 544 207)	(1 408 451)

16. Inwestycyjne aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Inwestycyjne aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	30.09.2013	31.12.2012	30.09.2012
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży wyceniane według wartości godziwej			
Dłużne papiery wartościowe	19 879 300	11 048 024	11 630 457
Papiery wartościowe Skarbu Państwa:	13 615 113	7 711 424	8 526 128
- bony	-	-	-
- obligacje	13 615 113	7 711 424	8 526 128
Papiery wartościowe banku centralnego:	3 799 208	2 099 256	1 899 077
- bony	3 799 208	2 099 256	1 899 077
Komercyjne papiery wartościowe:	2 464 979	1 237 344	1 205 252
- obligacje	2 464 979	1 237 344	1 205 252
Kapitałowe papiery wartościowe	650 475	627 180	627 676
- notowane	35 867	13 441	14 031
- nienotowane	614 608	613 739	613 645
Certyfikaty inwestycyjne	24 939	40 929	45 171
Razem	20 554 714	11 716 133	12 303 304

17. Inwestycje w podmioty stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia

Zmiana stanu inwestycji w podmioty stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	30.09.2013	31.12.2012	30.09.2012
Stan na 1 stycznia	115 685	104 512	104 512
Udział w zysku/ (stracie)	13 623	19 746	12 190
Nabycie/sprzedaż	-	(4 541)	(4 541)
Dywidendy	(5 050)	(4 032)	-
Stan na koniec okresu	124 258	115 685	112 161

Wartość podmiotów stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć	30.09.2013	31.12.2012	30.09.2012
Polfund - Fundusz Poręczeń Kredytowych S.A.	42 378	41 733	40 101
BZ WBK - Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A.	34 272	26 536	27 999
BZ WBK - Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.	27 006	27 502	24 695
Krynicki Recykling S.A.	16 464	15 408	14 854
Metrohouse & Partnerzy S.A.	4 138	4 506	4 512
Razem	124 258	115 685	112 161

18. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto

Aktywa z tytułu podatku odroczonego	30.09.2013	31.12.2012	30.09.2012
Rezerwy na kredyty i zobowiązania pozabilansowe obciążone ryzykiem kredytowym	511 410	168 286	206 586
Niezrealizowane zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	298 592	214 291	100 016
Inne rezerwy nie będące kosztem podatkowym	82 367	56 085	54 655
Przychody przyszłych okresów	104 546	96 420	96 122
Różnica między bilansową a podatkową wartością portfela leasingowego	94 647	69 001	68 024
Koszty niezrealizowane z tytułu odsetek od kredytów, lokat i papierów wartościowych	130 548	115 773	87 912
Amortyzacja -wpływ zmiany szacunków	28 173	14 771	14 664
Niezrealizowane różnice kursowe z wyceny bilansowej należności i zobowiązań	-	405	314
Pozostałe	6 880	2 477	2 816
Suma aktywów z tytułu podatku odroczonego	1 257 163	737 509	631 109
Pasywa z tytułu podatku odroczonego	30.09.2013	31.12.2012	30.09.2012
Wycena instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży*	(103 599)	(188 832)	(160 340)
Niezrealizowane należności od instrumentów pochodnych	(219 432)	(170 315)	(99 982)
Dochód niezrealizowany z tytułu odsetek od kredytów, papierów wartościowych i lokat międzybankowych	(185 311)	(85 780)	(77 248)
Rezerwa z tyt. zastosowania ulgi inwestycyjnej	(3 440)	(3 088)	(3 119)
Niezrealizowane różnice kursowe z wyceny bilansowej należności i zobowiązań	(2 769)	(3 437)	(4 176)
Różnica między wartością bilansową i podatkową wartości niematerialnych	(32 856)	-	-
Wycena instrumentów finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne*	(9 271)	(15 784)	(7 134)
Pozostałe	(16 012)	(12 236)	(13 886)
Suma pasywów z tytułu podatku odroczonego	(572 690)	(479 472)	(365 885)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto	684 473	258 037	265 224

*Zmiany stanu pasywów z tytułu podatku odroczonego zostały ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Na dzień 30.09.2013 w wyliczeniu aktywów z tyt. podatku odroczonego nie uwzględniono skupionych wierzytelności w kwocie 14 345 tys. zł i rezerw na kredyty, które nie staną się kosztem podatkowym w kwocie 60 933 tys. zł

Na dzień 30.09.2012 w wyliczeniu aktywów z tyt. podatku odroczonego nie uwzględniono skupionych wierzytelności w kwocie 14 715 tys. zł i rezerw na kredyty, które nie staną się kosztem podatkowym w kwocie 60 756 tys. zł

19. Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	30.09.2013	31.12.2012	30.09.2012
Nieruchomości	3 503	-	82 511
Pozostały majątek trwały	-	-	93
Razem	3 503	-	82 604

Na 31.12.2012 r. Grupa BZ WBK dokonała reklasyfikacji aktywów przejętych za długi w kwocie 74 764 tys. zł z pozycji Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży do pozycji Pozostałe aktywa, w związku z niespełnieniem wymogów określonych w MSSF 5.

20. Pozostałe aktywa

Pozostałe aktywa	30.09.2013	31.12.2012	30.09.2012
Dłużnicy różni	429 963	512 439	267 405
Rozrachunki z tytułu transakcji giełdowych	52 332	44 287	50 826
Rozrachunki międzybankowe i międzyoddziałowe	105 133	76 800	31 362
Czynne rozliczenia międzyokresowe	88 549	44 994	57 251
Aktywa przejęte za długi*	72 348	74 764	-
Pozostałe	534	665	622
Razem	748 859	753 949	407 466

* Na 31.12.2012 r. Grupa BZ WBK dokonała reklasyfikacji aktywów przejętych za długi w kwocie 74 764 tys. zł z pozycji Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży do pozycji Pozostałe aktywa, w związku z niespełnieniem wymogów określonych w MSSF 5.

21. Zobowiązania wobec banków

Zobowiązania wobec banków	30.09.2013	31.12.2012	30.09.2012
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	9 756 743	668 150	1 315 710
Lokaty, pozostałe	1 191 523	331 073	885 183
Kredyty otrzymane od banków	-	59 388	69 970
Rachunki bieżące	394 413	292 439	247 897
Razem	11 342 679	1 351 050	2 518 760

22. Zobowiązania wobec klientów

Zobowiązania wobec klientów	30.09.2013	31.12.2012	30.09.2012
Zobowiązania wobec klientów indywidualnych	45 135 723	28 636 346	28 543 407
depozyty terminowe	19 608 561	15 991 323	15 992 371
w rachunku bieżącym	25 464 622	12 605 499	12 517 512
pozostałe	62 540	39 524	33 524
Zobowiązania wobec podmiotów gospodarczych	26 769 562	16 538 707	15 228 158
depozyty terminowe	13 770 612	9 224 568	9 096 236
w rachunku bieżącym	9 896 637	5 618 926	4 779 599
transakcje z przyrzeczeniem odkupu	134 725	205 033	-
kredyty i pożyczki	2 367 384	1 186 187	986 868
pozostałe	600 204	303 993	365 455
Zobowiązania wobec podmiotów sektora publicznego	4 282 727	1 902 041	2 626 226
depozyty terminowe	2 133 814	648 281	1 216 163
w rachunku bieżącym	2 144 357	1 251 996	1 408 249
pozostałe	4 556	1 764	1 814
Razem	76 188 012	47 077 094	46 397 791

23. Zobowiązania podporządkowane

Zobowiązania podporządkowane	Wartość nominalna	Waluta	Termin wymagalności/ wykupu	Stan zobowiązania
Transza 1	100 000	EUR	05.08.2020	421 351
Transza 2	100 000	CHF	15.06.2018	344 835
Transza 3	165 000	CHF	28.06.2019	568 481
Transza 4	75 000	PLN	30.01.2019	74 910
Razem				1 409 577

Zamiana stanu zobowiązań podporządkowanych	30.09.2013	31.12.2012	30.09.2012
Stan na początek okresu	409 110	441 234	441 234
Pożyczki podporządkowane nabyte w wyniku połączenia jednostek gospodarczych	978 237	-	-
Zwiększenia z tytułu:	63 158	20 263	15 950
-odsetki od pożyczki podporządkowanej	40 607	20 263	15 950
-różnice kursowe	22 551	-	-
Zmniejszenia z tytułu:	(40 928)	(52 387)	(45 930)
-splata odsetek	(40 928)	(19 560)	(15 300)
-różnice kursowe	-	(32 827)	(30 630)
Stan zobowiązań podporządkowanych na koniec okresu	1 409 577	409 110	411 254
Krótkoterminowe	3 937	4 378	3 987
Długoterminowe (powyżej 1 roku)	1 405 640	404 732	407 267



24. Pozostałe pasywa

Pozostałe pasywa	30.09.2013	31.12.2012	30.09.2012
Rozrachunki z tytułu transakcji giełdowych	107 748	63 490	56 204
Rozrachunki międzybankowe i międzyoddziałowe	324 006	217 711	277 804
Rezerwy, w tym:	394 547	226 696	197 738
<i>Rezerwy pracownicze</i>	252 285	190 865	158 970
<i>Rezerwa na sprawy sporne</i>	45 165	15 912	16 131
<i>Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe obarczone ryzykiem kredytowym</i>	93 797	16 619	15 337
<i>Inne rezerwy</i>	3 300	3 300	7 300
Wierzyciele różni	324 391	250 671	138 217
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	116 915	106 727	116 070
Rozliczenia publiczno-prawne	55 663	43 711	48 890
Rozliczenia międzyokresowe bieże	117 347	67 121	77 246
Zobowiązania wobec kontrahentów leasingowych	25 318	21 650	20 660
Pozostałe	984	735	533
Razem	1 466 919	998 512	933 362

Zmiana stanu rezerw	30.09.2013	31.12.2012	30.09.2012
Stan na początek okresu	226 696	252 387	252 387
Rezerwy pracownicze	190 865	206 274	206 274
Rezerwa na sprawy sporne	15 912	17 590	17 590
Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe obarczone ryzykiem kredytowym	16 619	21 223	21 223
Inne rezerwy	3 300	7 300	7 300
Rezerwy nabyte w wyniku połączenia jednostek gospodarczych	186 902	-	-
Rezerwy pracownicze	94 766	-	-
Rezerwa na sprawy sporne	28 961	-	-
Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe obarczone ryzykiem kredytowym	63 175	-	-
Inne rezerwy	-	-	-
Zawiązania rezerw	389 767	226 677	155 342
Rezerwy pracownicze	193 376	183 058	125 910
Rezerwa na sprawy sporne	2 155	711	473
Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe obarczone ryzykiem kredytowym	194 236	42 908	28 959
Inne rezerwy	-	-	-
Wykorzystania rezerw	(224 986)	(185 847)	(173 690)
Rezerwy pracownicze	(224 528)	(184 201)	(172 278)
Rezerwa na sprawy sporne	(452)	(1 622)	(1 391)
Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe obarczone ryzykiem kredytowym	(6)	(24)	(21)
Inne rezerwy	-	-	-
Rozwiązania rezerw	(184 224)	(66 521)	(36 301)
Rezerwy pracownicze	(2 194)	(14 266)	(936)
Rezerwa na sprawy sporne	(1 411)	(767)	(541)
Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe obarczone ryzykiem kredytowym	(180 619)	(47 488)	(34 824)
Inne rezerwy	-	(4 000)	-
Inne zmiany rezerw	392	-	-
Rezerwy pracownicze	-	-	-
Rezerwa na sprawy sporne	-	-	-
Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe obarczone ryzykiem kredytowym	392	-	-
Inne rezerwy	-	-	-
Stan na koniec okresu	394 547	226 696	197 738
Rezerwy pracownicze	252 285	190 865	158 970
Rezerwa na sprawy sporne	45 165	15 912	16 131
Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe obarczone ryzykiem kredytowym	93 797	16 619	15 337
Inne rezerwy	3 300	3 300	7 300

25. Zobowiązania warunkowe

Informacja o wszczętych postępowaniach sądowych

Na dzień 30.09.2013 r. nie występowały postępowania przed sądem lub organami administracji państwowej dotyczące zobowiązań lub wierzytelności Banku oraz spółek zależnych, których wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Grupy.

Łącznie wartość wszystkich prowadzonych spraw sądowych wynosiła 357 456 tys. zł, co stanowi 2,60% kapitałów własnych Grupy. W kwocie tej 108 955 tys. zł to wartość przedmiotu sporu w sprawach z powództwa (wniosku) Grupy, 187 373 tys. zł to wartość przedmiotu sporu w sprawach, w których Grupa jest pozwany, natomiast 61 128 tys. zł to wartość wierzytelności Grupy w sprawach o układ lub upadłość.

Na dzień 30.09.2013 wartość istotnych zakończonych postępowań sądowych wynosiła 57 715 tys. zł.

Na dzień 30.09.2012 r. nie występowały postępowania przed sądem lub organami administracji państwowej dotyczące zobowiązań lub wierzytelności Banku oraz spółek zależnych, których wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Grupy.

Łącznie wartość wszystkich prowadzonych spraw sądowych wynosi 141 609 tys. zł, co stanowi 1,68% kapitałów własnych Grupy. W kwocie tej 51 818 tys. zł to wartość przedmiotu sporu w sprawach z powództwa (wniosku) Grupy, 79 546 tys. zł to wartość przedmiotu sporu w sprawach, w których Grupa jest pozwany, natomiast 10 245 tys. zł to wartość wierzytelności Grupy w sprawach o układ lub upadłość.

Na dzień 30.09.2012 wartość zakończonych postępowań sądowych wynosiła 82 080 tys. zł.

Zobowiązania pozabilansowe

Wartości zobowiązań warunkowych oraz transakcji pozabilansowych z podziałem na kategorie zostały zaprezentowane poniżej. Wartości gwarancji i akredytyw pokazane w poniższej tabeli odzwierciedlają maksymalną możliwą do poniesienia stratę, jaka byłaby ujawniona na dzień bilansowy, gdyby klienci w całości nie wywiązali się ze swoich zobowiązań wobec podmiotów trzecich.

Zobowiązania warunkowe udzielone	30.09.2013	31.12.2012	30.09.2012
Zobowiązania udzielone			
- finansowe:	16 461 563	10 842 863	10 465 934
- linie kredytowe	14 241 111	9 637 360	9 275 599
- kredyty z tyt. kart płatniczych	1 846 472	1 109 436	1 082 058
- akredytywy importowe	295 090	96 067	108 277
- depozyty terminowe z przyszłym terminem rozpoczęcia okresu depozytu	78 890	-	-
- gwarancyjne	3 858 884	2 221 092	1 524 063
Razem	20 320 447	13 063 955	11 989 997



26. Zobowiązania pozabilansowe z tytułu transakcji pochodnych

Poniższa tabela przedstawia nominały instrumentów pochodnych wykazywanych jako pozycje pozabilansowe.

Nominały instrumentów pochodnych	30.09.2013	31.12.2012	30.09.2012
1. Transakcje pochodne –terminowe (zabezpieczające)	29 898 928	14 675 607	10 816 799
a) Swap stopy procentowej jednowalutowy (IRS)	1 515 000	1 085 000	185 000
b) Swap stopy procentowej zabezpieczający przepływy pieniężne kupiony (IRS)	3 244 472	2 213 144	2 219 925
c) Swap stopy procentowej zabezpieczający przepływy pieniężne kupiony (CIRS)	12 355 350	5 585 823	4 089 173
d) Swap stopy procentowej zabezpieczający przepływy pieniężne-sprzedany (CIRS)	12 784 106	5 791 640	4 322 701
2. Transakcje pochodne-terminowe (handlowe)	141 673 676	69 595 853	89 865 447
a) Transakcje stopy procentowej	88 260 670	35 333 886	41 202 393
Swap stopy procentowej jednowalutowy (IRS)	59 104 934	27 982 342	31 083 043
Kontrakt na przyszłą stopę procentową (FRA)	28 200 000	6 850 000	9 650 000
Opcje na stopę procentową	775 736	501 544	469 350
Forward sprzedany	180 000	-	-
b) Transakcje walutowe	53 407 452	34 261 967	48 663 054
Swap walutowy (FX Swap)-kwoty zakupione	15 338 292	8 020 505	14 179 117
Swap walutowy (FX Swap)-kwoty sprzedane	15 246 093	8 008 784	14 081 167
Forward kupiony	2 989 334	1 483 082	1 860 129
Forward sprzedany	3 017 610	1 482 429	1 865 821
Swap stopy procentowej dwuwalutowy (CIRS)-kwoty zakupione	4 686 151	4 965 537	3 832 824
Swap stopy procentowej dwuwalutowy (CIRS)-kwoty sprzedane	4 767 542	5 033 742	3 913 162
Opcje walutowe kupione CALL	1 815 788	1 250 855	2 139 430
Opcje walutowe kupione PUT	1 865 427	1 383 089	2 325 987
Opcje walutowe sprzedane CALL	1 815 788	1 250 855	2 139 430
Opcje walutowe sprzedane PUT	1 865 427	1 383 089	2 325 987
c) Transakcje metalami szlachetnymi i towarami	5 554	-	-
Swap towarowy - kwoty zakupione	2 792	-	-
Swap towarowy - kwoty sprzedane	2 762	-	-
3. Bieżące operacje walutowe	4 154 465	1 889 992	2 238 660
Spot - zakupiony	2 077 535	944 898	1 119 710
Spot - sprzedany	2 076 930	945 094	1 118 950
4. Transakcje związane z kapitałowymi papierami wartościowymi	70 793	11 300	88 298
Kontrakty terminowe - zakupione	217	-	252
Kontrakty terminowe - sprzedane	70 576	11 300	88 046
Razem	175 797 862	86 172 752	103 009 204

Nominały instrumentów pochodnych dla transakcji jednowalutowych (IRS, FRA, opcje niebędące opcjami walutowymi) zostały zaprezentowane wyłącznie jako kwoty nabyte.

27. Zasady konwersji walutowej

Na dzień 30.09.2013 r. wartości bilansowe denominowane w walutach obcych przeliczone zostały na złotówki zgodnie z tabelą nr 189/A/NBP/2013 z dnia 30.09.2013 r.

28. Połączenie Banku Zachodniego WBK S.A. oraz Kredyt Banku S.A.

Opis transakcji

W dniu 4 stycznia 2013 roku (data połączenia) zarejestrowano połączenie Banku Zachodniego WBK S.A. oraz Kredyt Banku S.A. Transakcja rozliczona została poprzez emisję i objęcie akcji połączeniowych. W efekcie uprawnieni akcjonariusze Kredyt Banku S.A. objęli zgodnie z przyjętym parytetem wymiany 6,96 Akcji Połączeniowych Banku Zachodniego WBK S.A. za każde 100 akcji Kredyt Banku. Stanowi to łącznie 18 907 458 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 10 zł każda, o łącznej wartości nominalnej 189 074 580 zł. Dla potrzeb rozliczenia transakcji przyjęto cenę nowo wyemitowanych akcji w kwocie 240,32 zł. Cena ta została ustalona na podstawie średniej arytmetycznej ceny akcji BZ WBK z trzydziestu dni sesyjnych pomiędzy 21 listopada 2012 a 8 stycznia 2013, z wyłączeniem sesji, na których obrót akcjami nie odbywał się. Poniższa tabela przedstawia całkowitą kwotę zapłaty przekazanej w ramach połączenia wraz z jej wpływem na kapitały własne połączonej jednostki.

	na dzień:	04.01.2013
Kapitał akcyjny		189 074
Pozostałe kapitały		4 354 766
Przekazana zapłata		4 543 840

Transakcja połączenia miała na celu realizację strategicznych celów Banku Zachodniego WBK S.A. i jego wiodącego akcjonariusza Banco Santander na polskim rynku. Połączenie zapewniło bankowi pozycję jednego z trzech największych banków uniwersalnych w Polsce. W wyniku połączenia zwiększył się geograficzny zasięg sieci dystrybucji produktów bankowych, nastąpiła integracja komplementarnych rodzajów działalności obu banków, rozszerzył się zakres oferowanych usług oraz zwiększyła się baza obsługiwanych klientów. Pozwoliło to wzmocnić potencjał banku w zakresie penetracji rynku, a dzięki połączonym kompetencjom i doświadczeniu obu banków uzyskano wyższą skuteczność działań i jakość rozwiązań. Dzięki efektowi skali i ujednoczeniu systemu zarządzania ryzykiem, wzrosła rentowność i efektywność banku. Synergie kosztowe powstają głównie w wyniku usprawnienia procesów, przyjęcia najbardziej efektywnych rozwiązań operacyjnych, połączenia i optymalizacji struktur organizacyjnych, a także integracji systemów informatycznych. Synergie w zakresie przychodów są efektem połączenia komplementarnych ofert sprzedaży powiązanych produktów dla klientów obu banków (cross-selling), harmonizacji procesów obsługi i wzrostu efektywności prowadzonej działalności.

Analiza ujętych aktywów i zobowiązań na dzień połączenia

Na dzień wydania Skonsolidowanego raportu Grupy Banku Zachodniego WBK S.A. za III kwartał 2013 r dokonano wstępnej, prowizorycznej wyceny rozliczenia przejęcia Kredyt Banku S.A. Dane finansowe Kredyt Banku na dzień 4 stycznia 2013 roku stanowiące podstawę niniejszego prowizorycznego rozliczenia zostały zaudytowane przez uprawnionego biegłego rewidenta. Bank nie zakończył procesu estymacji wartości godziwej na dzień połączenia wybranych aktywów i pasywów Kredyt Banku S.A., a w szczególności takich jak, należności od klientów, majątku trwałego, zobowiązań wobec klientów i zobowiązań warunkowych. Proces oszacowania wartości godziwej dla wartości niematerialnych rozpoznanych w związku z transakcją połączenia również nie został zakończony. W konsekwencji wartość aktywów i zobowiązań z tytułu podatku odroczonego również została obliczona wstępnie w oparciu o najlepsze szacunki Zarządu.

Audytory Kredyt Banku, Ernst & Young Audit Sp. z o.o., wydał opinię dotyczącą skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kredyt Bank za okres zakończony 31 grudnia 2012 roku z następującym zastrzeżeniem:

„Jak opisano w nocie 4 informacji dodatkowej do załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, Zarząd Banku Zachodniego WBK S.A. po połączeniu z Kredyt Bankiem S.A. przeprowadził analizę ryzyka kredytowego dotyczącego portfela kredytowego Kredyt Banku S.A. na dzień 31 grudnia 2012 roku. Analiza opierała się o nowe założenia dotyczące scenariuszy odzyskiwalności wierzytelności ważne prawdopodobieństwami ich wystąpienia oraz zwiększone istotnie dyskonta wartości zabezpieczeń, jak również zmianę parametrów w kalkulacji grupowej utraty wartości. W wyniku powyższej analizy w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Bank zwiększył poziom odpisów aktualizujących dotyczących portfela kredytowego ocenianego indywidualnie o kwotę około 319 milionów PLN oraz analizowanego portfelowo o kwotę około 258 milionów PLN. Dokonałmy przeglądu powyższej analizy i na podstawie tego przeglądu stwierdziliśmy, iż nie przedstawiono nam wystarczających dowodów na potwierdzenie około 333 milionów PLN z powyższego zwiększenia poziomu odpisów aktualizujących. W związku z tym, nie jesteśmy w stanie potwierdzić racjonalności tej części dodatkowych odpisów aktualizujących na dzień 31 grudnia 2012 roku oraz odpowiadającego jej wpływu na odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i pozostałych aktywów oraz rezerw ujętych w skonsolidowanym rachunku zysków i strat za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku, jak również aktywa z tytułu podatku odroczonego rozpoznane w związku z powyższymi dodatkowymi odpisami aktualizującymi na kwotę około 61 milionów PLN wraz z odpowiednim wpływem rozpoznania takiego aktywa na obciążenie podatkowe w skonsolidowanym rachunku zysków i strat za 2012 rok. Ponadto, 258 milionów PLN z powyższych dodatkowych odpisów aktualizujących, które dotyczą rezerwy na straty



poniesione a niezareportowane (IBNR) oraz odpisów grupowych zostało zaprezentowane w pozycji „Rezerwy” w zobowiązaniach, co nie jest zgodne z wymagającymi zastosowania standardami rachunkowości.”

W odniesieniu do zastrzeżenia dotyczącego rezerw kolektywnych i IBNR w kwocie 258 mln zł, na dzień 30.09.2013 prezentacja wyżej wymienionych rezerw została dostosowana do wymogów standardów i pomniejszają one odpowiednie klasy aktywów.

Ostateczna alokacja ceny nabycia może różnić się od wstępnej alokacji opisanej poniżej z uwagi na dalsze szczegółowe analizy dotyczące alokacji ceny nabycia pod względem wartości godziwej przejętych aktywów i zobowiązań oraz z uwagi na skutki wynikające z zastrzeżenia opinii przez niezależnego audytora Grupy Kredyt Bank opisanego powyżej.

Poniższa tabela przedstawia wstępne oszacowanie wartości godziwej przejętych aktywów i zobowiązań.

	na dzień:	04.01.2013
AKTYWA		
Gotówka i operacje z bankami centralnymi		1 429 283
Należności od banków		680 206
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		1 152 738
Pochodne instrumenty zabezpieczające		111 200
Należności od klientów		27 568 167
Inwestycyjne aktywa finansowe		10 377 912
Wartości niematerialne		233 831
Rzeczowy majątek trwały		191 063
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto		352 177
Nieruchomości inwestycyjne		16 002
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		5 709
Pozostałe aktywa		77 663
Aktywa razem		42 195 951
ZOBOWIĄZANIA		
Zobowiązania wobec banków		(5 760 512)
Pochodne instrumenty zabezpieczające		(78 970)
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu		(1 130 233)
Zobowiązania wobec klientów		(31 044 324)
Zobowiązania podporządkowane		(978 237)
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		(7 238)
Pozostałe pasywa		(341 113)
Zobowiązania razem		(39 340 627)
Wartość godziwa zidentyfikowanych aktywów netto		2 855 324

W pozycji wartości niematerialne, w kwocie wartości godziwej w wysokości 207 756 tys. zł, rozpoznane zostały dodatkowe aktywa, które spełniają warunki ujęcia jako wartości niematerialne. Aktywa te dotyczą rewaluacji przejętych depozytów klientów indywidualnych i biznesowych oraz nabytych relacji z klientami byłego Kredyt Banku S.A. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie zakończył się proces identyfikacji pozostałych potencjalnych nabywanych wartości niematerialnych, które mogłyby zostać rozpoznane zgodnie z zasadami określonymi w MSSF 3.

Udziały niedające kontroli

W związku z faktem, że połączenie z Kredyt Bankiem S.A. dotyczyło całości operacji przejmowanego podmiotu i przedmiotem wymiany było 100% akcji Kredyt Bank S.A., nie pojawiły się udziały niedające kontroli.

Wstępne wyliczenie wartości firmy

	na dzień:	04.01.2013
Wartość firmy		
Przekazana zapłata		4 543 840
Minus: wartość godziwa zidentyfikowanych aktywów netto		(2 855 324)
Razem		1 688 516

Wartość firmy powstała na dzień połączenia reprezentuje premię z tytułu kontroli oraz wynika z możliwości osiągnięcia dodatkowych korzyści z tytułu przewidywanych synergii, wzrostu przychodów, uzyskanego udziału w rynku oraz połączenia kompetencji pracowników i zwiększenia efektywności procesów w stosunku do wartości godziwej przejętych aktywów netto. Korzyści te nie zostały ujęte odrębnie od wartości firmy, ponieważ nie spełniły warunków ujęcia ich jako aktywa niematerialne.

Nie oczekuje się odliczenia powstałej z połączenia wartości firmy dla celów podatkowych.

29. Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZA Banku Zachodniego WBK S.A.

Według danych posiadanych przez Zarząd Banku, akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku Zachodniego WBK S.A. na dzień publikacji skonsolidowanego raportu kwartalnego za trzeci kwartał 2013 r. /24.10.2013 r./ jest Banco Santander S.A.

Właściciel akcji	Liczba posiadanych akcji		Udział akcji w kapitale zakładowym		Liczba głosów na WZA		Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA	
	24.10.2013	30.07.2013	24.10.2013	30.07.2013	24.10.2013	30.07.2013	24.10.2013	30.07.2013
Banco Santander S.A.	65 481 563	65 481 563	70,00%	70,00%	65 481 563	65 481 563	70,00%	70,00%
Pozostali	28 063 526	28 063 526	30,00%	30,00%	28 063 526	28 063 526	30,00%	30,00%
Razem	93 545 089	93 545 089	100%	100%	93 545 089	93 545 089	100%	100%

Podwyższenie kapitału i dopuszczenie akcji nowej emisji do obrotu giełdowego

- Do dnia 4 stycznia 2013 roku, tj. do dnia połączenia, Banco Santander posiadał 70 334 512 akcji Banku Zachodniego WBK S.A. stanowiących 94,23% w ogólnej liczbie akcji w kapitale zakładowym oraz głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy BZ WBK, a od 4 stycznia 2013 roku - w wyniku połączenia - akcje Banku Zachodniego WBK S.A. stanowiły 75,19% ogólnej liczby akcji w kapitale zakładowym oraz głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy BZ WBK.

Podmioty zależne Banco Santander nie posiadają akcji Banku Zachodniego WBK S.A.

- W dniu 8 stycznia 2013 r. Zarząd Banku Zachodniego WBK S.A. poinformował o podjęciu przez Zarząd KDPW uchwały nr 24/13 o rejestracji 18 907 458 akcji serii J Banku, tj. akcji połączeniowych Banku wyemitowanych w związku z połączeniem z Kredyt Bankiem S.A. Zgodnie z uchwałą KDPW, akcjom serii J będzie nadany kod PLBZ00000044. Rejestracja akcji serii J była uwarunkowana podjęciem przez spółkę prowadzącą rynek regulowany decyzji o wprowadzeniu tych akcji do obrotu na rynku regulowanym.

Jednocześnie na podstawie uchwały KDPW, Zarząd ustalił, że dniem referencyjnym będzie dzień 9 stycznia 2013 r. Zgodnie z memorandum informacyjnym sporządzonym przez Bank w związku z połączeniem, dniem referencyjnym jest dzień, na który ustala się liczbę akcji posiadanych w Kredyt Banku S.A. przez akcjonariuszy Kredyt Banku S.A. w zamian za które to akcje akcjonariuszom tym zostaną przyznane akcje serii J Banku, zgodnie z przyjętym parytetem wymiany.

- W dniu 24 stycznia 2013 r. Zarząd Banku Zachodniego WBK S.A. otrzymał komunikat Działu Operacyjnego Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. („KDPW”), informujący o zamiarze rejestracji w dniu 25 stycznia 2013 r. 18 907 458 akcji serii J Banku o wartości nominalnej 10 zł każda, tj. akcji połączeniowych Banku wyemitowanych w związku z połączeniem z Kredyt Bankiem S.A., oznaczonych kodem PLBZ00000044 zgodnie z uchwałą Zarządu KDPW nr 24/13 z dnia 8 stycznia 2013 r.

**WBK****Bank Zachodni WBK S.A.**

- W dniu 22 marca 2013 r. KBC Bank NV i Banco Santander S.A. ogłosiły wtórną ofertę akcji Banku Zachodniego WBK S.A. w ilości 19 978 913 sztuk, stanowiących 21,4% kapitału zakładowego Banku, z czego 15 125 964 akcji stanowiło własność KBC Bank NV, natomiast 4 852 949 akcji należało do Banco Santander S.A. Ostateczna cena za 1 akcję została ustalona w procesie budowania księgi popytu i wyniosła 245 zł. Łączna wartość oferty osiągnęła poziom 4,9 mld zł.
- W dniu 28 marca 2013 r. Bank Zachodni WBK S.A. został poinformowany o bezpośrednim zbyciu wszystkich akcji Banku posiadanych przez KBC Bank NV w ilości 15 125 964 sztuk, stanowiących 16,7% kapitału zakładowego emitenta. W wyniku przeprowadzonej transakcji ani KBC Bank NV, ani KBC Group NV nie posiada pośrednio lub bezpośrednio akcji Banku Zachodniego WBK S.A., a tym samym głosów na Walnym Zgromadzeniu (WZ) Banku.
- W dniu 28 marca 2013 r. otrzymano też zawiadomienie o zbyciu 4 852 949 akcji Banku Zachodniego WBK S.A. należących do Banco Santander S.A. i obniżeniu udziału tego Banku w kapitale zakładowym i głosach na WZ Banku Zachodniego WBK S.A. o 5,19 p.p. do poziomu 70%.
- W dniu 2 kwietnia 2013 r. Bank Zachodni WBK S.A. otrzymał zawiadomienie od ING Otwartego Funduszu Emerytalnego o nabyciu akcji Banku w ilości powodującej przekroczenie progu 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu podmiotu. Przed nabyciem akcji w dniu 27 marca 2013 r. fundusz posiadał 903 006 akcji Banku, uprawniających do 0,97% głosów w Walnym Zgromadzeniu. W wyniku zwiększenia stanu posiadania, na rachunku papierów wartościowych funduszu znalazło się 4 966 506 akcji spółki, stanowiących 5,31% kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku Zachodniego WBK S.A.
- W dniu 31 lipca 2013 r. Bank Zachodni WBK S.A. otrzymał od ING Otwartego Funduszu Emerytalnego zawiadomienie o zbyciu akcji Spółki oraz o procentowym udziale w ogólnej liczbie głosów, tj. zawiadomienie dotyczące obniżenia udziału poniżej progu 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki.

30. Akcje Banku Zachodniego WBK S.A. oraz uprawnienia do nich posiadane przez osoby zarządzające i nadzorujące

Liczba posiadanych akcji Banku Zachodniego WBK S.A. oraz uprawnień do nich	Stan na 24.10.2013	Stan na 30.07.2013	Zmiana stanu
Członkowie Rady Nadzorczej	-	-	-
Członkowie Zarządu	48 627	49 627	(1 000)

Członkowie Zarządu	24.10.2013		30.07.2013	
	Ilość akcji BZ WBK	Liczba uprawnień	Ilość akcji BZ WBK	Liczba uprawnień
Mateusz Morawiecki	3 591	10 120	3 591	10 120
Andrzej Burliga	606	4 282	1 606	4 282
Eamonn Crowley	-	4 003	-	4 003
Michael McCarthy	-	4 875	-	4 875
Juan de Porras Aguirre	-	-	-	-
Piotr Partyga	-	2 855	-	2 855
Marcin Prell	2 530	3 704	2 530	3 704
Marco Antonio Silva Rojas	-	-	-	-
Mirosław Skiba	1 575	4 282	1 575	4 282
Feliks Szyszkowiak	1 755	4 449	1 755	4 449
Razem	10 057	38 570	11 057	38 570

31. Podmioty powiązane

Transakcje z jednostkami stowarzyszonymi i wspólnymi przedsięwzięciami	30.09.2013	31.12.2012	30.09.2012
Aktywa	1 329	788	757
Należności od klientów	1	-	-
Pozostałe aktywa	1 328	788	757
Pasywa	129 133	480 770	406 756
Zobowiązania wobec klientów	128 860	480 588	406 593
Pozostałe pasywa	273	182	163
Przychody	93 535	114 472	85 151
Przychody odsetkowe	29 863	24 266	16 138
Przychody prowizyjne	63 577	89 893	68 766
Przychody z tytułu dywidend	-	-	-
Wynik na pozostałych instrumentach finansowych	-	21	21
Pozostałe przychody operacyjne	95	292	226
Koszty	9 318	25 787	17 731
Koszty odsetkowe	5 499	22 439	15 391
Koszty prowizyjne	2 341	1 572	1 042
Koszty operacyjne w tym:	1 478	1 776	1 298
<i>koszty działania banku</i>	<i>1 478</i>	<i>1 768</i>	<i>1 297</i>



Transakcje z Grupą Santander			
	30.09.2013	31.12.2012	30.09.2012
Aktywa	660 855	335 686	312 188
Należności od banków, w tym:	562 595	283 789	259 481
<i>lokaty i kredyty</i>	547 644	197 009	185 591
<i>rachunki bieżące</i>	14 951	86 780	73 890
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	96 995	48 729	51 356
Pochodne instrumenty zabezpieczające	1 041	3 109	1 351
Należności od klientów	2	2	-
Pozostałe aktywa	222	57	-
Pasywa	203 918	167 326	107 648
Zobowiązania wobec banków, w tym:	66 186	36 328	32 363
<i>rachunki bieżące</i>	66 186	36 328	32 363
Pochodne instrumenty zabezpieczające	12 241	-	2 948
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	61 710	121 440	60 234
Zobowiązania wobec klientów	18 765	9 089	8 860
Pozostałe pasywa	45 016	469	3 243
Przychody	(44 211)	(24 131)	14 857
Przychody odsetkowe	9 830	14 964	2 206
Przychody prowizyjne	3 897	307	207
Pozostałe przychody operacyjne	639	591	402
Wynik handlowy i rewaluacja	(58 577)	(39 993)	12 042
Koszty	18 582	5 873	4 115
Koszty odsetkowe	301	319	289
Koszty prowizyjne	13 254	-	-
Koszty operacyjne w tym:	5 027	5 554	3 826
<i>koszty pracownicze i koszty działania banku</i>	5 027	5 554	3 826
Zobowiązania warunkowe	345 038	259 418	149 995
Udzielone:	344 921	158 175	149 995
- <i>gwarancyjne</i>	-	158 175	149 995
- <i>finansowe</i>	344 921	-	-
Otrzymane:	117	101 243	-
- <i>gwarancyjne</i>	117	101 243	-
Nominały instrumentów pochodnych	17 309 397	12 330 499	13 509 468
Swap stopy procentowej dwuwalutowy (CIRS)-kwoty zakupione	2 720 940	1 872 728	1 709 588
Swap stopy procentowej dwuwalutowy (CIRS)-kwoty sprzedane	2 742 571	1 909 243	1 741 303
Swap stopy procentowej jednowalutowy (IRS)	3 740 972	1 748 351	1 273 876
Opcje na stopę procentową	711 144	468 004	435 404
Swap walutowy (FX Swap)-kwoty zakupione	2 258 448	1 808 349	1 988 994
Swap walutowy (FX Swap)-kwoty sprzedane	2 249 791	1 882 817	2 088 130
Opcje walutowe kupione CALL	778 214	669 822	1 004 317
Opcje walutowe kupione PUT	789 323	663 176	1 012 378
Opcje walutowe sprzedane CALL	574 955	581 032	1 018 362
Opcje walutowe sprzedane PUT	615 131	719 912	1 180 358
Spot - zakupiony	63 161	3 508	19 064
Spot - sprzedany	63 096	3 557	19 014
Forward kupiony	-	-	9 216
Forward sprzedany	-	-	9 464
Swap towarowy-kwoty sprzedane	1 651	-	-

32. Nabycia, sprzedaże i likwidacje podmiotów zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć

Nabycia i sprzedaże/likwidacje podmiotów zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć za III kwartał 2013 roku.

W dniu 29 czerwca 2012 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Kredyt Trade Sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie rozwiązania i likwidacji spółki Kredyt Trade Sp. z o.o. (spółki zależnej byłego Kredyt Banku). W dniu 22 sierpnia 2013 roku Spółka została wykreślona z Krajowego Rejestru Sądowego.

Dokonano ostatecznego rozliczenia aktywów i zobowiązań spółki. Wynik na likwidacji w wysokości (312) tys. zł został zaprezentowany w pozycji „Wynik na sprzedaży/likwidacji podmiotów zależnych i stowarzyszonych”.

Kredyt Trade uzupełniał obsługę administracyjną byłego Kredyt Banku przede wszystkim w obszarze obsługi i wynajmu nieruchomości i sprzętu.

Połączenie spółek leasingowych

29 marca 2013 r. nastąpiło połączenie spółek leasingowych BZ WBK, w trybie art. 492 par. 1 pkt 1 kodeksu spółek handlowych. Połączenie nastąpiło w wyniku przejęcia przez BZ WBK Leasing S.A., jako spółkę przejmującą, spółki BZ WBK Finanse&Leasing S.A. poprzez przeniesienie całego majątku BZ WBK Finanse & Leasing S.A. na BZ WBK Leasing S.A. w zamian za akcje, które BZ WBK Leasing S.A. wydała dotychczasowemu wspólnikowi BZ WBK Finanse & Leasing S.A. Zdarzenie nie miało wpływu na strukturę skonsolidowanych pozycji bilansowych oraz wynik finansowy przedstawiony w niniejszym raporcie.

Nabycia i sprzedaże podmiotów zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć w III kwartale 2012 roku.

W dniu 21 września 2012 roku spółka BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o. podpisała umowę sprzedaży wszystkich 4 050 000 szt. posiadanych akcji spółki Holicon Group S.A. po cenie 1,22 zł za jedną akcję. Łączna wartość sprzedanych akcji wyniosła 4 941 000 zł.

33. Zmiany warunków prowadzenia działalności i sytuacji gospodarczej, które mają wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy po koszcie zamortyzowanym

Nie wystąpiły zmiany warunków prowadzenia działalności i sytuacji gospodarczej, które miałyby wpłynąć na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej, czy po koszcie zamortyzowanym.

34. Niespłacenie pożyczki lub naruszenie postanowień umowy pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiło naruszenie postanowień umowy pożyczki.



35. Przesunięcia między poszczególnymi poziomami hierarchii wartości godziwej, która jest stosowana na potrzeby wyceny wartości godziwej instrumentów finansowych

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły żadne transfery między poszczególnymi poziomami hierarchii wartości godziwej, która jest stosowana na potrzeby wyceny wartości godziwej instrumentów finansowych.

36. Zmiany w klasyfikacji instrumentów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany w klasyfikacji instrumentów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.

37. Objaśnienia sezonowości lub cykliczności śródrocznej działalności

Działalność prowadzona przez Bank Zachodni WBK S.A. oraz jednostki od niego zależne nie ma charakteru istotnie sezonowego.

38. Opis czynników i zdarzeń o charakterze nietypowym

Szczegółowe informacje na temat połączenia Banku Zachodniego WBK S.A. oraz Kredyt Banku S.A. zostały opisane w punkcie 28, natomiast odnośnie połączenia spółek leasingowych w punkcie 32.

39. Emisje, wykup lub spłaty instrumentów kapitałowych i dłużnych

30.09.2013

Rejestracja i dopuszczenie akcji nowej emisji do obrotu giełdowego

- W dniu 8 stycznia 2013 r. Zarząd Banku Zachodniego WBK S.A. poinformował o podjęciu przez Zarząd KDPW uchwały nr 24/13 o rejestracji 18 907 458 akcji serii J Banku, tj. akcji połączeniowych Banku wyemitowanych w związku z połączeniem z Kredyt Bankiem S.A. Zgodnie z uchwałą KDPW, akcjom serii J będzie nadany kod PLBZ00000044. Rejestracja akcji serii J była uwarunkowana podjęciem przez spółkę prowadzącą rynek regulowany decyzji o wprowadzeniu tych akcji do obrotu na rynku regulowanym.

Jednocześnie na podstawie uchwały KDPW, Zarząd ustalił, że dniem referencyjnym będzie dzień 9 stycznia 2013 r. Zgodnie z memorandum informacyjnym sporządzonym przez Bank w związku z połączeniem, dniem referencyjnym jest dzień, na który ustala się liczbę akcji posiadanych w Kredyt Banku S.A. przez akcjonariuszy Kredyt Banku S.A., w zamian za które to akcje akcjonariuszom tym zostaną przyznane akcje serii J Banku, zgodnie z przyjętym parytetem wymiany.

- W dniu 24 stycznia 2013 r. Zarząd Banku Zachodniego WBK S.A. otrzymał komunikat od Działu Operacyjnego Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. („KDPW”), informujący o zamiarze rejestracji w dniu 25 stycznia 2013 r. 18 907 458 akcji serii J Banku o wartości nominalnej 10 zł każda, tj. akcji połączeniowych Banku wyemitowanych w związku z połączeniem z Kredyt Bankiem S.A., oznaczonych kodem PLBZ00000044 zgodnie z uchwałą Zarządu KDPW nr 24/13 z dnia 8 stycznia 2013 r.

Szczegółowe informacje na temat połączenia Banku Zachodniego WBK S.A. oraz Kredyt Banku S.A. zostały opisane w punkcie 28.

30.09.2012**Zawarcie umowy z Europejskim Bankiem Odbudowy i Rozwoju**

- W dniu 29 marca 2012 r. zawarta została umowa inwestycyjna między Bankiem Zachodnim WBK S.A. (BZ WBK), Europejskim Bankiem Odbudowy i Rozwoju (EBOR) oraz Banco Santander S.A., na podstawie której EBOR zobowiązał się objąć nową emisję akcji banku za kwotę 332 mln zł, wspierając jego połączenie z Kredyt Bankiem S.A.
- Subskrypcja akcji nastąpiła na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Banku Zachodniego WBK S.A. z dnia 10 maja 2012 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii I.
- Zgodnie z umową subskrypcyjną zawartą dnia 6 lipca 2012 r., EBOR objął 1 561 618 akcji Banku Zachodniego WBK S.A. w ramach oferty prywatnej z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy. Cena emisyjna akcji wyniosła 212,60 zł, co stanowi ich cenę referencyjną w wysokości 226,40 zł ustaloną w umowie inwestycyjnej zawartej pomiędzy Banco Santander S.A. i KBC Bank NV, bez prawa do dywidendy (rekomendowanej za 2011 rok), obniżoną o zwyczajowe dyskonto stosowane w transakcjach prywatnej subskrypcji.

40. Dywidenda na akcję

W dniu 17 kwietnia 2013 roku WZA Banku Zachodniego WBK S.A. podjęło Uchwałę o przeznaczeniu na dywidendę dla akcjonariuszy kwoty 710 943 tys. zł z zysku netto Banku za 2012 r., co oznacza, że dywidenda na 1 akcję wynosi 7,60 zł. Bank wyemitował 18 907 458 akcji z prawem do dywidendy z zysku 2012 roku.

W dniu 10 maja 2012 roku WZA Banku Zachodniego WBK S.A. podjęło Uchwałę o przeznaczeniu na dywidendę dla akcjonariuszy kwoty 584 608 tys. zł z zysku netto Banku za 2011 rok, co oznaczało, że proponowana dywidenda na 1 akcję wynosiła 8,00 zł.

41. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną poręczeń lub gwarancji

Na dzień 30.09.2013 roku ani Bank Zachodni WBK S.A., ani jednostki od niego zależne nie udzieliły poręczeń kredytu, pożyczki lub gwarancji, których łączna wartość stanowiłaby równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta, jednemu podmiotowi lub jednostce od niego zależnej.

42. Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów

Na dzień 30.09.2013 roku i 30.09.2012 roku ani Bank Zachodni WBK S.A., ani jednostki od niego zależne nie dokonały istotnych odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz innych aktywów z wyjątkiem tych, które opisano w Nocie 24. Nie dokonano też odwrócenia takich odpisów.

43. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

W okresie od 1 stycznia 2013 do 30 września 2013 r. Bank Zachodni WBK S.A. dokonał sprzedaży nieruchomości we Wrocławiu, Krakowie, Otwocku, Poznaniu i Nowej Soli. Dochód ze sprzedaży wyniósł 8 966 tys. zł. Jednostki zależne nie dokonały istotnych sprzedaży oraz zakupów rzeczowych aktywów trwałych. Nie wystąpiły też istotne zobowiązania z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.



44. Zdarzenia, które wystąpiły po dacie zakończenia okresu sprawozdawczego

Nie wystąpiły żadne istotne zdarzenia po dacie zakończenia okresu sprawozdawczego.

45. Sytuacja makroekonomiczna w III kwartale 2013 r.

Wzrost gospodarczy

Dostępne dane gospodarcze sugerują, że w III kwartale 2013 r. polska gospodarka kontynuowała ożywienie rozpoczęte w I połowie roku. Na podstawie danych miesięcznych można ocenić, że wzrost PKB wyniósł ok. 1,3% r/r (w porównaniu do 0,5% r/r w I kw. i 0,8% r/r w II kw.). Przyspieszenie wzrostu gospodarczego było przede wszystkim zasługą eksportu, który był wspierany poprawą sytuacji gospodarczej u głównych partnerów handlowych Polski, wysoką konkurencyjnością kosztową polskich towarów oraz postawą krajowych przedsiębiorców, którzy aktywnie poszukiwali nowych możliwości zbytu za granicą. Jednocześnie, słaby popyt krajowy ograniczał tempo wzrostu importu, czego efektem była szybko malejąca nierównowaga w polskim handlu zagranicznym. Poprawa możliwości eksportowych sprzyjała produkcji przemysłowej, która wzrosła o ok. 5,5% r/r w III kw. w porównaniu do lekkiego spadku w pierwszej połowie roku. Najwyższe tempa wzrostu produkcji zanotowano w gałęziach nastawionych na eksport. Jednakże, dostępne dane o sytuacji w handlu detalicznym i wskaźniki koniunktury sugerują, że także konsumpcja prywatna zaczyna powoli odbijać od dna, czemu sprzyja poprawa sytuacji na rynku pracy oraz niska presja inflacyjna, wspierająca wzrost płac w ujęciu realnym. Dynamika inwestycji prawdopodobnie wciąż pozostała ujemna w obliczu niepewnej sytuacji gospodarczej, a konsumpcja publiczna była ograniczana przez trudną sytuację budżetową (nowelizacja ustawy budżetowej i zmniejszenie wydatków publicznych). W związku z tym naszym zdaniem popyt krajowy nie zanotował znaczącego przyspieszenia w porównaniu do II kwartału. Z drugiej strony, warto zaznaczyć, że dynamika produkcji budowlano-montażowej odbiła się od dna, choć pozostała ujemna. Może to sugerować pewne ożywienie planów inwestycyjnych, czemu sprzyja także rosnący stopień wykorzystania mocy wytwórczych oraz wzrost zainteresowania firm kredytem inwestycyjnym. Dostępne dane i wskaźniki wyprzedzające sugerują, że aktywność ekonomiczna będzie wzrastała w nadchodzących kwartałach.

Inflacja

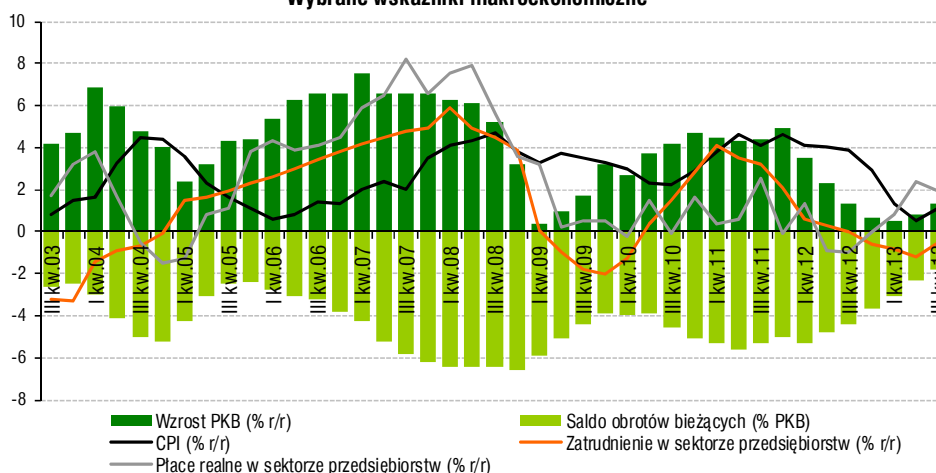
W III kwartale br. inflacja CPI była dość stabilna, oscylując w okolicach 1,1% r/r, czyli znacznie poniżej celu inflacyjnego (2,5% r/r). Dane o inflacji sugerują, że presja na wzrost cen pozostaje bardzo niska, co wynika m.in. ze słabego popytu konsumpcyjnego. Głównymi czynnikami decydującymi o zmianach wskaźnika CPI były zmiany cen administrowanych (wywóz śmieci oraz opłaty w przedszkolach). Miary inflacji bazowej również utrzymywały się na niskim poziomie, w tym inflacja po wyłączeniu cen żywności i energii wyniosła średnio ok. 1,4% r/r. Dynamika cen produkcji przemysłowej (PPI) była wyraźnie poniżej zera (ok. -1,2% r/r), wskazując na całkowity brak presji kosztowej na producentów towarów. Niska inflacja miała pozytywny wpływ na wartość nabywczą dochodów gospodarstw domowych. Spodziewamy się, że w nadchodzących kwartałach miary inflacji będą rosły, ale w umiarkowanym tempie.

Rynek pracy

W III kwartale pojawiły się oznaki ożywienia na rynku pracy. Przeciętne zatrudnienie w sektorze przedsiębiorstw rośnie, chociaż wciąż utrzymywało się poniżej poziomu z zeszłego roku. Niemniej, w III kwartale w sektorze przedsiębiorstw przybyło ok. 7 tys. miejsc pracy, podczas gdy rok wcześniej w analogicznym okresie ubyto ich 17 tys. Jednocześnie wzrost wynagrodzeń pozostał na umiarkowanie niskim poziomie, w okolicach 3% r/r. Niska stopa inflacji stanowiła jednak wsparcie dla realnej stopy wzrostu wynagrodzeń. Stopa bezrobocia rejestrowanego obniżyła się nieznacznie, zgodnie ze wzorcem sezonowym, jednak szczegółowe dane również wskazują na lekką poprawę sytuacji – spadek tempa wzrostu liczby nowych bezrobotnych oraz wyższe tempo wzrostu bezrobotnych wyrejestrowanych ze względu na znalezienie pracy. Oczyszczona z wahań sezonowych stopa bezrobocia według Badania Aktywności Ekonomicznej Ludności (BAEL) również sugeruje ożywienie popytu na pracę i zanotowała niewielki spadek. Spodziewamy się dalszej poprawy sytuacji na rynku pracy w nadchodzących kwartałach, ale najprawdopodobniej będzie ona powolna.



Wybrane wskaźniki makroekonomiczne



Polityka pieniężna

Na początku III kwartału Rada Polityki Pieniężnej zakończyła cykl łagodzenia polityki pieniężnej obniżką o 25 punktów bazowych. Od listopada 2012 r. do lipca 2013 r. stopy procentowe NBP zostały obniżone łącznie o 225 punktów bazowych, stopa referencyjna spadła do 2,50%, czyli najniższego poziomu w historii. W oficjalnych komunikatach we wrześniu i październiku Rada zawarła precedensowe stwierdzenie, że „stopy procentowe NBP powinny zostać utrzymane na niezmiennym poziomie przynajmniej do końca br.” Niewykluczone, że okres stabilnych stóp będzie dłuższy niż do końca 2013 r. Spodziewamy się, że Rada zacznie podnosić stopy procentowe dopiero w połowie 2014 r. w odpowiedzi na poprawę sytuacji gospodarczej oraz wzrost inflacji.

Rynek kredytowy i depozytowy

Na rynku kredytowym w III kwartale 2013 r. trwał zastój, zarówno w przypadku sektora gospodarstw domowych, jak i przedsiębiorstw. Firmy i gospodarstwa domowe nie były chętne do zaciągania kredytów w obliczu niepewnej sytuacji gospodarczej. Należności ogółem sektora bankowego były na koniec czerwca 2013 r. o ok. 3,0% wyższe niż przed rokiem. Dało się zauważyć pewną poprawę w kredytach konsumpcyjnych (stagnacja zamiast spadków) oraz niewielki wzrost kredytów inwestycyjnych firm, ale na razie są to bardzo słabe sygnały. Niskie stopy procentowe nie sprzyjały rynkowi depozytów i powodowały przesuwanie oszczędności do aktywów przynoszących wyższy zysk. W związku z tym tempo wzrostu depozytów obniżyło się z 6,7% r/r w drugim kwartale do 5,8% r/r w trzecim.

Rynek finansowy

Sytuacja na rynkach finansowych w III kwartale charakteryzowała się wysoką zmiennością. Główną rolę grały czynniki globalne związane z kwestiami politycznymi, czyli konflikt w Syrii, zapowiedzi ograniczenia tempa skupu aktywów przez Fed, spór budżetowy i zawieszenie działania niektórych instytucji rządowych w USA, wybory w Niemczech oraz ryzyko upadku rządu we Włoszech. Krajowym czynnikiem o największym znaczeniu była prezentacja założeń reformy OFE. Spowodowała ona mocną, aczkolwiek krótkotrwałą wyprzedź na rynku obligacji i akcji. Jednakże, wzrosty na krajowym rynku stopy procentowej były ograniczone przez zapowiedzi RPP, która niejako zobowiązała się do utrzymywania oficjalnych stóp bez zmian co najmniej do końca roku. Średnio w III kwartale rentowności krajowych obligacji utrzymywały się na wyższym poziomie niż w II, nastąpiło także zwiększenie nachylenia krzywej rentowności. Średnia wartość złotego była natomiast względnie stabilna: polska waluta straciła nieco do euro (ok. 1%), ale była mocniejsza w stosunku do dolara amerykańskiego (o ok. 0,3%).

46. Informacja o działalności Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. w III kwartale 2013 r.

Projekt migracji marki

W III kwartale 2013 r. Bank Zachodni WBK S.A. zakończył dwuetapowy projekt migracji marki realizowany w ramach procesu integracji z byłym Kredyt Bankiem S.A. (przejętym 4 stycznia 2013 r.). Głównym celem projektu było ujednoczenie oferty rynkowej i wizerunku Banku. Zgodnie z przyjętym harmonogramem, z dniem 8 lipca 2013 r. wdrożono większość zmian harmonizacyjnych o charakterze biznesowym i informatycznym, a do 9 września 2013 r. ujednoczono procesy ryzyka i oceny zdolności kredytowej oraz przeprowadzono rebranding oddziałów i kanałów elektronicznych (logo „Kredyt Banku” zostało zastąpione marką i kolorystyką Banku Zachodniego WBK S.A.). W wyniku realizacji obu faz projektu, Bank dysponuje jednolitą ofertą produktów i usług, prowadzi spójną pod względem jakości i procedur obsługę klienta, zarządza gromadzonymi w jednym miejscu danymi klientów oraz działa pod wspólną marką „Bank Zachodni WBK”. Zwieńczeniem tych działań było uruchomienie pod koniec września kampanii reklamowej promującej konto Godne Polecenia oraz wzmacniającej wizerunek marki Banku jako nowoczesnej i efektywnej instytucji bankowej z trzecią pozycją na rynku krajowym. Kolejnym krokiem w kierunku pełnej integracji będzie migracja dwóch różnych systemów operacyjnych na wspólną platformę.

Bankowość Detaliczna

Rozwój oferty dla klientów indywidualnych

Konta osobiste i produkty towarzyszące

Z dniem 8 lipca 2013 r. oferta kont osobistych Banku Zachodniego WBK S.A. została ujednoczona, co oznacza, że wszyscy klienci indywidualni uzyskali dostęp do tego samego zestawu produktów bez względu na pochodzenie oddziału prowadzącego obsługę. Ze sprzedaży wycofano Konto <30 oraz konta dostępne wyłącznie w oddziałach byłego Kredyt Banku S.A.

W dniu 26 września 2013 r. Bank Zachodni WBK S.A. wprowadził kompleksową ofertę 1|2|3 adresowaną do wymagających klientów, którzy wykazują wysoką aktywność transakcyjną i spełniają określone kryteria dochodowe. Najważniejsze elementy oferty to:

- oprocentowane Konto 1|2|3 z częściowym zwrotem opłat z tytułu miesięcznych rachunków za czynsz i media;
- karta debetowa MasterCard Supri z funkcjonalnością obejmującą płatności zbliżeniowe (PayPass) i internetowe (zabezpieczone usługą 3D Secure) oraz usługi CashBack;
- karta kredytowa 1|2|3 umożliwiająca obniżenie kosztów codziennego życia dzięki otrzymywanym nagrodom w formie ułamka wartości transakcji bezgotówkowych dokonywanych w określonych kategoriach punktów handlowo-usługowych;
- bezpłatny limit na maksymalną kwotę stanowiącą 3-krotność miesięcznych dochodów, oprocentowany wg stawki niższej niż limity do kont standardowych;
- 3-miesięczna Lokata Powitalna 1|2|3 do maksymalnej wartości 20 tys. zł;
- ubezpieczenie Opiekun Rodziny.

Produkty oszczędnościowo-inwestycyjne

Depozyty bankowe

Z dniem 8 lipca 2013 r. Bank Zachodni WBK S.A. ujednoczył ofertę produktów depozytowych dla klientów indywidualnych, którą wzbogaczył dwie nowe pozycje. Wdrożono 6-miesięczną Nową Lokatę Swobodnie Zarabiającą, która oferuje oprocentowanie progowe (uzależnione od wartości wkładu) i możliwość likwidacji przed zadeklarowanym terminem z zachowaniem części naliczonych odsetek. Zestaw walutowych kont oszczędnościowych uzupełniono o konto w USD, które umożliwia oszczędzanie oraz dokonywanie wpłat i wypłat środków bez utraty naliczonych odsetek.

Pod koniec III kwartału - wraz z pakietem konta 1|2|3 - wprowadzona została 3-miesięczna Lokata Powitalna 1|2|3 z oprocentowaniem progresywnym, miesięczną kapitalizacją odsetek i możliwością przedterminowego wycofania kwoty depozytu z zachowaniem odsetek za pełne miesiące trwania lokaty.

Lokaty strukturyzowane

W III kwartale 2013 r. Bank Zachodni WBK S.A. przeprowadził 8 subskrypcji 6-miesięcznych lokat strukturyzowanych, oddając do dyspozycji klientów 18 produktów. W ramach 5 z ww. emisji, oferowane były lokaty z oprocentowaniem uzależnionym od kształtowania się kursu EUR/PLN lub USD/PLN, dostępne w trzech wariantach uwzględniających strategię inwestycyjną na wzrost, spadek oraz stabilizację kursu walutowego. Zysk z lokat strukturyzowanych 3 pozostałych emisji opierał się na zmienności indeksów giełdowych, tj. S&P 500 i WIG 20.

Fundusze inwestycyjne

W minionym kwartale Bank Zachodni WBK S.A. kontynuował działania mające na celu rozszerzenie sieci oddziałów prowadzących dystrybucję funduszy inwestycyjnych Arka i innych produktów spółki BZ WBK Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (BZ WBK TFI S.A.).

W omawianym okresie saldo sprzedaży i umorzeń funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez BZ WBK TFI S.A. osiągnęło wartość ujemną, co jest efektem kolejnej fali odpływu środków z subfunduszy obligacji skarbowych w reakcji na sytuację zaistniałą na rynku długu. Najwyższą sprzedaż netto osiągnęły subfundusze Arka BZ WBK Ochrony Kapitału i Arka Prestiż Obligacji Korporacyjnych. Na dzień 30 września 2013 r. łączna wartość aktywów netto zarządzanych przez BZ WBK TFI S.A. wyniosła 11,0 mld zł i wzrosła nieznacznie w porównaniu z końcem czerwca 2013 r. (0,2% k/k) pod wpływem wyceny.

W dniu 26 września 2013 r. BZ WBK TFI S.A. podjęło decyzję o następnym przedłużeniu działalności Arka BZ WBK Fundusz Rynku Nieruchomości FIZ o 6 kolejnych miesięcy, tj. do 28 czerwca 2014 r.

Program Inwestycyjny In Plus

W III kwartale 2013 r. Program Inwestycyjny InPlus BZ WBK (produkt spółki BZ WBK-Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.) został udostępniony w wybranych oddziałach sieci byłego Kredyt Banku. W kolejnych miesiącach sieć dystrybucji produktu będzie intensywnie rozszerzana o kolejne placówki.

Produkty kredytowe

Kredyty hipoteczne

Ze względu na stosunkowo szybkie wdrożenie ujednoliconej oferty Banku Zachodniego WBK S.A. dla nowo udzielanych kredytów hipotecznych (z początkiem kwietnia 2013 r.), w III kwartale 2013 r. skoncentrowano się na rozwiązaniach systemowych i informatycznych wspierających sprzedaż oraz procesy posprzedażowe w skali całego połączonego portfela. Wyniki sprzedaży kredytów hipotecznych Banku Zachodniego WBK S.A. za III kwartał 2013 r. osiągnęły poziom wyższy od oczekiwanego. Poprawiła się też jakość portfela.

Kredyty konsumpcyjne

Od 9 września 2013 r. we wszystkich oddziałach Banku Zachodniego WBK S.A. dostępna jest jednolita oferta produktowa kredytów detalicznych.

W III kwartale 2013 r. szczególnie dynamicznie rozwijała się sprzedaż limitów w koncie osobistym, co jest m.in. zasługą realizowanej w tym okresie promocji w postaci niepobierania prowizji za uruchomienie nowego limitu.

W analizowanym okresie wdrożona została nowa karta kredytowa 1|2|3, która oferowana jest jako część pakietu 1|2|3 lub niezależny produkt. Poza funkcjonalnościami typowymi dla kart kredytowych Banku Zachodniego WBK S.A., nowy instrument umożliwia użytkownikom otrzymywanie nagród w wysokości 1%-3% wartości transakcji bezgotówkowych dokonywanych na terenie Polski w punktach sprzedaży reprezentujących trzy kategorie działalności handlowo-usługowej: supermarkety spożywcze, stacje paliw, restauracje i fast foody. Nagrody wypłacane są co miesiąc pod warunkiem korzystania z opcji automatycznej spłaty minimalnej kwoty zadłużenia na rachunku karty kredytowej.

Bancassurance

W III kwartale 2013 r. zakończono harmonizację oferty produktów ubezpieczeniowych połączonego Banku. Dodatkowo - we współpracy ze spółkami BZ WBK-Aviva - realizowano przedsięwzięcia mające na celu wsparcie sprzedaży wybranych produktów ubezpieczeniowych. Prowadzono także prace nad wprowadzeniem sezonowych, atrakcyjnych promocji ubezpieczeń.

Pozostałe

Z dniem 8 lipca 2013 r. wdrożono taryfę prowizji i opłat dla ludności zawierającą zunifikowane stawki opłat i prowizji większości usług i produktów bankowych dla klientów indywidualnych. Pełna standaryzacja oferty cenowej zakończona została we wrześniu wraz z ujednoczeniem stawek w obszarze kredytów.

Rozwój oferty dla małych przedsiębiorstw

Od 9 września 2013 r. w całej sieci Banku Zachodniego WBK S.A. obowiązuje jednolita oferta bankowa (depozytowo-rozliczeniowa i kredytowa) oraz spójny proces oceny kredytowej dla klientów SME. Wraz ze standaryzacją obsługi wprowadzono odpowiednie zmiany w Taryfie opłat i prowizji pobieranych za czynności bankowe dla firm.

We wrześniu do oferty Banku wprowadzono nowe rozwiązanie, tj. automatyczne odnawianie kredytu w rachunku bieżącym, które umożliwia klientom korzystanie ze środków kredytowych przez kolejny okres bez konieczności kontaktu z bankiem i składania dokumentów finansowych.

Od 3 czerwca 2013 r. Bank Zachodni WBK S.A. uczestniczy w programie rządowym „gwarancja de minimis”, który ułatwia mikro, małym i średnim przedsiębiorcom dostęp do kredytów na działalność bieżącą, oferując częściowe zabezpieczenie w formie gwarancji skarbu państwa. W sierpniu 2013 r. Bank uplasował się na drugim miejscu w kraju (tuż za PKO BP S.A.) w rankingu sprzedaży „gwarancji de minimis”, a we wrześniu uzyskał zgodę BGK na podwyższenie całkowitego limitu wartości udzielonych „gwarancji de minimis” z poziomu 0,5 mld zł do 1,2 mld zł.

Ponadto od III kwartału 2013 r. mikro, małe i średnie przedsiębiorstwa ubiegające się o kredyt inwestycyjny lub obrotowy w Banku Zachodnim WBK S.A. mogą korzystać ze wsparcia w postaci poręczeń zabezpieczających spłatę kredytu w ramach rządowego programu JEREMIE. Dystrybutorem poręczeń jest spółka stowarzyszona Banku, tj. Fundusz Poręczeń Kredytowych POLFUND S.A.

Bankowość Biznesowa i Korporacyjna

W dniu 9 września 2013 r. Bankowość Biznesowa i Korporacyjna zakończyła kolejny etap harmonizacji procesów, procedur i oferty produktowej dla klientów korporacyjnych. W oparciu o weryfikację i analizę produktów oraz doświadczenia obu połączonych banków, dokonano wyboru rozwiązań zapewniających klientom najwyższy poziom obsługi i podnoszących konkurencyjność Banku.

Zakres zmian objął m.in. ujednoczenie oferty rachunków i depozytów dla klientów korporacyjnych, zunifikowanie procesu kredytowego, usprawnienie obsługi gwarancji i akredytyw, wprowadzenie automatycznego odnawiania kredytów w rachunku bieżącym i rewolwingowych, wdrożenie nowego procesu obsługi gotówki oraz rozszerzenie funkcjonalności platformy elektronicznej iBiznes24 o obsługę krajowych i zagranicznych gwarancji klientów, zleceń pokrycia inkasa importowego z przyszłym terminem oraz powiadomień o wprowadzanych dyspozycjach.

W III kwartale 2013 r. Bank rozpoczął uczestnictwo w programach wsparcia wymiany handlowej prowadzonych przez Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju oraz International Finance Corporation. Dzięki przystąpieniu do programów Bank będzie otrzymywał z obu instytucji gwarancje zabezpieczające transakcje finansowania handlu (dyskonto oraz potwierdzenia akredytyw, gwarancje wystawione na podstawie regwarancji). Podpisano również umowę ramową z Korporacją Ubezpieczeń Kredytów Eksportowych dotyczącą wystawiania na rzecz Banku Zachodniego WBK S.A. gwarancji zapłaty należności związanych z potwierdzaniem oraz dyskontem akredytyw eksportowych.

Działalność leasingowa

W ciągu dziewięciu pierwszych miesięcy 2013 r. spółka BZ WBK Leasing S.A. (połączona z BZ WBK Finanse & Leasing S.A.) oraz Kredyt Lease S.A. sfinansowały aktywa netto o wartości 1 538 mln zł, tj. o 14,8% więcej niż w analogicznym okresie ubiegłego roku. W segmencie pojazdów sprzedaż osiągnęła szczególnie szybkie tempo wzrostu (+33,1% r/r) i wyniosła 675,4 mln zł, natomiast w segmencie maszyn i urządzeń zwiększyła się (+11,6% r/r) do kwoty 832,2 mln zł.

Działalność faktoringowa

Wartość obrotu faktoringowego wygenerowanego przez spółkę BZ WBK Faktor Sp. z o.o. od stycznia do września 2013 r. wyniosła 7 940,8 mln zł i zwiększyła się trzykrotnie r/r, znacznie przewyższając tempo wzrostu rynku. Wynik ten zapewnił spółce udział w rynku na poziomie 11% i czwartą pozycję wśród podmiotów zrzeszonych w Polskim Związku Faktorów. Na koniec września 2013 r. zaangażowanie podmiotu wyniosło 1 574,1 mln zł i było wyższe w skali kwartału o 13,8%.

Segment Global Banking & Markets

Pion Global Banking & Markets (GBM) prowadzi kompleksową obsługę portfela największych klientów Banku, wyodrębnionych zgodnie z kryterium wielkości obrotów. Na koniec września 2013 r. baza aktywnych klientów GBM obejmowała około 100 grup kapitałowych prowadzących działalność m.in. w sektorze energetycznym, finansowym, FMCG, farmaceutycznym, handlu detalicznego i AGD. Poniżej zaprezentowano efekty działalności głównych linii produktowych Pionu.

Bankowość Transakcyjna

Bankowość Transakcyjna koncentruje się na obsłudze rachunków bieżących i depozytów oraz finansowaniu bieżących potrzeb kredytowych przedsiębiorstw. Obejmuje także faktoring, leasing, gwarancje, operacje trade finance, zarządzanie gotówką oraz confirming. W wyniku przejścia Kredyt Banku S.A., zakres działalności Banku Zachodniego WBK S.A. uwzględnia również usługi powiernicze.

W III kwartale br. sfinalizowano kilka transakcji z zakresu finansowania (m.in. z udziałem spółek z sektora stoczniowego i finansowego). Odnotowano też wzrost należności leasingowych i faktoringowych.

Na koniec września 2013 r. wartość depozytów oraz środków zgromadzonych na rachunkach bieżących klientów osiągnęła 4,5 mld zł i ukształtowała się na zbliżonym poziomie do stanu z dnia 30 czerwca br.

Rynki Kredytowe

Departament Rynków Kredytowych finansuje średnio- i długookresowe przedsięwzięcia inwestycyjne klientów z segmentu GBM w formie kredytów oraz emisji papierów dłużnych.

W III kwartale 2013 r. zawarte zostały kolejne umowy kredytowe z klientami (m.in. z sektora usług). Departament współprowadził też finansowanie i uczestniczył w doradztwie dla polskich i międzynarodowych grup kapitałowych.

Na dzień 30 września 2013 r. wartość portfela należności kredytowych definiowana jako suma otwartych linii kredytowych wynosiła 5,1 mld zł.

Skarb

W III kwartale 2013 r. Obszar Skarbu kontynuował realizację strategii dywersyfikacji źródeł przychodów poprzez rozwój produktów opartych na stopie procentowej. Prowadził też intensywną kampanię wśród klientów korporacyjnych i SME, zachęcającą do szerszego korzystania z oferty Banku w zakresie transakcji zabezpieczających stopę procentową i walutowych. Czynnikiem sprzyjającym zainteresowaniu transakcjami Skarbowym było odbicie gospodarki widoczne po I półroczu 2013 r.

Z działań zrealizowanych przez Obszar Skarbu w III kwartale br. na uwagę zasługuje transakcja zabezpieczająca ryzyko stopy procentowej na zlecenie spółki z sektora paliw oraz sektora telekomunikacyjnego.

Bankowość Inwestycyjna

Bankowość Inwestycyjna obejmuje działalność Corporate Finance, w ramach którego funkcjonuje Obszar Rynków Kapitałowych i BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o., oraz działalność Domu Maklerskiego BZ WBK S.A.

Obszar Rynków Kapitałowych

W III kwartale 2013 r. Obszar Rynków Kapitałowych występował w roli doradcy w wielu transakcjach, głównie przy fuzjach i przejęciach oraz prywatnych i publicznych ofertach akcji. W okresie tym z sukcesem zakończył transakcję zakupu aktywów wiatrowych na rzecz PGE. Współpracował też przy kilku transakcjach z Domem Maklerskim BZ WBK S.A., np. przy zbyciu akcji spółki Decora.

W ramach umowy zawartej z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym, Obszar pełnił funkcję zarządzającego programem „JESSICA” (Fundusz Rozwoju Obszarów Miejskich dla Szczecińskiego Obszaru Metropolitarne). W III kwartale 2013 r. podpisana została kolejna umowa o pożyczkę JESSICA na rewitalizację zabytkowych obiektów.

Dom Maklerski BZ WBK S.A.

Poniżej zilustrowano pozycję Domu Maklerskiego BZ WBK S.A. (DM BZ WBK S.A.) po trzech kwartałach 2013 r., mierzoną wielkością obrotów na podstawowych rynkach Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (GPW):

- Udział DM BZ WBK S.A. w obrotach na rynku akcji wyniósł 7,5% i wzrósł w porównaniu z analogicznym okresem 2012 r. o 0,6 p.p. obroty wygenerowane przez DM BZ WBK S.A. zapewniły mu V pozycję na rynku akcji.
- Udział DM BZ WBK S.A. w obrotach na rynku kontraktów terminowych wyniósł 11,4% i w porównaniu z analogicznym okresem ubiegłego roku kształtował się na zbliżonym poziomie. Spółka zajęła III pozycję na rynku pod względem obrotów.

W rankingu domów maklerskich - opublikowanym przez magazyn „Forbes” w październiku 2013 r. - DM BZ WBK S.A. został uznany przez inwestorów indywidualnych za najlepszego brokera, poprawiając swoją pozycję sprzed roku, kiedy to zajął drugie miejsce. Spółka otrzymała bardzo wysokie noty we wszystkich analizowanych kategoriach. Najlepiej oceniona została bezawaryjność i szybkość oraz funkcjonalność platformy internetowej. Klienci docenili także profesjonalizm ekspertów oraz jakość obsługi bezpośredniej.

Pozostałe informacje**Wybrane kanały dystrybucji****Sieć oddziałów i kanały komplementarne**

Wg stanu na 30 września 2013 r. Bank Zachodni WBK S.A. dysponował siecią 836 oddziałów (lokalizacji), podczas gdy na koniec czerwca 2013 r. było ich 876. Powstały spadek jest efektem racjonalizacji 40 placówek bankowych.

Sieć oddziałów Banku Zachodniego WBK S.A. uzupełniały placówki partnerskie w liczbie 110 (105 na koniec czerwca 2013 r.)

Centrum Bankowości Telefonicznej i Elektronicznej (CBTiE)

W III kwartale 2013 r. w CBTiE powołano Zespół Sprzedaży Ubezpieczeń, wdrożono kolejny etap integracji jednostek w poszczególnych lokalizacjach (obejmujący m.in. uruchomienie sprzedaży na telefon produktów Banku Zachodniego WBK S.A. w CBTiE w Lublinie, zamknięcie pierwszej fazy ujednocnienia procesów telefonicznej obsługi klienta, umożliwienie przekierowywania klientów między infoliniami) oraz przygotowano atrakcyjną ofertę retencyjną dla klientów.

Centrum wspierało proces migracji marki oraz komunikowało klientom harmonizację oferty Banku Zachodniego WBK S.A. w całej sieci oddziałów.

Bankomaty

W sierpniu 2013 r. zakończony został proces przełączania bankomatów z sieci byłego Kredyt Banku S.A. do systemu Banku Zachodniego WBK S.A., w wyniku którego wszystkie bankomaty wyposażone są w taki sam interfejs i funkcjonalność. Na koniec września sieć Banku Zachodniego WBK S.A. liczyła 1 406 urządzeń bankomatowych (1 429 na koniec czerwca 2013 r.).

Zatrudnienie

Na dzień 30 września 2013 r. stan zatrudnienia w Grupie Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. wyniósł 12 496 etatów i zmniejszył się w ciągu kwartału o 282 etaty. Spadek ten jest konsekwencją procesu optymalizacji struktur organizacyjnych w Centrum Wsparcia Biznesu oraz w Bankowości Oddziałowej połączonego Banku, który realizowany jest z uwzględnieniem aktualnych potrzeb biznesowych i uwarunkowań rynkowych.

Nagrody

Bank Zachodni WBK S.A. został uhonorowany tytułem Firma Roku 2013 podczas Forum Ekonomicznego w Krynicy, które nagradza wybitne osoby, firmy i instytucje za osiągnięcia z poprzedniego roku kalendarzowego, kwalifikujące się do odpowiednich kategorii. Nagroda wyraża uznanie dla banku za konsekwentne wspieranie rozwoju polskich firm oraz efektywność w finansowaniu polskiej infrastruktury.

W IX edycji ogólnopolskiego plebiscytu popularności „LAUR KONSUMENTA 2013” Konto Aktywni 50+ Banku Zachodniego WBK S.A. uzyskało najwyższe odznaczenie „Laur Konsumenta Top Marka 2013” w kategorii „Konta bankowe dla seniorów”. O przyznaniu wyróżnienia TOP MARKA zdecydowała analiza pozycji, dynamiki i popularności marki oraz oceny przyznane przez konsumentów oddających głosy w plebiscycie.

Współczynnik wypłacalności

W poniższej tabeli przedstawiono kalkulację współczynnika wypłacalności Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. na dzień 30 września 2013 r. oraz 30 czerwca 2013 r.

		mln zł	
		30.09.2013	30.06.2013
I	Wymóg kapitałowy ogółem	6 760,4	6 758,5
II	Kapitały i fundusze po pomniejszeniach	12 010,1	12 119,9
CAD [II/(I*12,5)]		14,2%	14,3%

Zapowiedź transakcji powodujących zmianę struktury własnościowej spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A.

Uchwała Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A. w sprawie transakcji sprzedaży akcji BZ WBK Asset Management S.A.

W dniu 30 lipca 2013 r. Zarząd Banku Zachodniego WBK S.A. wyraził zgodę na przeprowadzenie transakcji sprzedaży 67 500 uprzywilejowanych akcji imiennych BZ WBK Asset Management S.A. z siedzibą w Poznaniu (reprezentujących 50% głosów na walnym zgromadzeniu spółki) na rzecz Santander Asset Management Investment Holdings Limited z siedzibą na wyspie Jersey za kwotę 156 750 tys. zł. Ww. cena może zostać skorygowana, jeżeli w dniu zamknięcia transakcji wartość aktywów w zarządzaniu spółki BZ WBK Asset Management S.A. i wysokość minimalnych wymogów kapitałowych w odniesieniu do jej podmiotu zależnego, tj. BZ WBK Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. będą inne niż ustalone dla potrzeb wyceny.

Przewiduje się, że przedmiotowa transakcja zostanie sfinalizowana do końca 2013 r., pod warunkiem uzyskania zgód właściwych organów nadzorczych.

Ww. transakcja zostanie przeprowadzona w oparciu o umowę zawartą przez Banco Santander S.A. z podmiotami zależnymi wiodących światowych funduszy typu „private equity”, tj. Warburg Pincus i General Atlantic. Oba fundusze obejmą wspólnie pakiet 50% akcji w spółce holdingowej Santander Asset Management Investment Holdings Limited, łączącej jedenaście spółek asset management, należących do Santander Asset Management i działających głównie w Europie oraz Ameryce Południowej. Pakiet pozostałych 50% akcji będzie własnością Grupy Santander. Pełna informacja nt. wspomnianej umowy została ogłoszona w dniu 30 maja 2013 r., m.in. w raporcie bieżącym Banku Zachodniego WBK S.A. nr 32/2013.

Umowy Banku Zachodniego WBK S.A. oraz spółek z Grupy AVIVA zmieniające i przedłużające ich strategiczną współpracę w zakresie działalności bancassurance w Polsce

W dniu 1 sierpnia 2013 r. Bank Zachodni WBK S.A. zawarł umowy ze spółkami: AVIVA International Insurance Limited (AVIVA), BZ WBK-AVIVA Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. oraz BZ WBK-AVIVA Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A., które miały na celu zmianę i przedłużenie współpracy strategicznej w zakresie działalności bancassurance w Polsce do dnia 31 grudnia 2033 r.

Zgodnie z umową, AVIVA zobowiązała się przenieść na rzecz Banku akcje reprezentujące 16% kapitału zakładowego każdego z towarzystw ubezpieczeniowych BZ WBK-AVIVA. Dokonanie przeniesienia uzależnione jest od spełnienia określonych warunków, w tym od uzyskania zgód właściwych organów nadzorczych.

Spółce AVIVA przyznano dodatkowo opcję kupna, uprawniającą ją lub inną wskazaną przez nią spółkę z Grupy Kapitałowej AVIVA do nabycia od Banku - na warunkach określonych w dokumentach dotyczących transakcji - 17% kapitału zakładowego posiadanego w każdym z ww. towarzystw ubezpieczeniowych.

Zmniejszenie udziału ING Otwartego Funduszu Emerytalnego w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku Zachodniego WBK S.A. poniżej progu 5%

W dniu 31 lipca 2013 r. ING Otwarty Fundusz Emerytalny poinformował o zbyciu akcji Banku Zachodniego WBK S.A. w ilości powodującej obniżenie do poniżej 5% udziału Funduszu w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Banku. Przedmiotem transakcji było 70 tys. akcji Banku Zachodniego WBK S.A., reprezentujących udział w wysokości 0,07% w kapitale zakładowym oraz w głosach na walnym zgromadzeniu podmiotu. Na rachunku papierów wartościowych Funduszu pozostało 4 655 041 akcji Banku, stanowiących 4,98% kapitału zakładowego oraz głosów na walnym zgromadzeniu.

47. Opis sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. po III kwartale 2013 r.**Rachunek zysków i strat**

Skonsolidowane sprawozdania finansowe zawarte w „Raporcie Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. za III kwartał 2013 r.” są pierwszymi sprawozdaniami za okres dziewięciu miesięcy, jakie sporządzono po przejęciu Kredyt Banku S.A. w dniu 4 stycznia 2013 r. Dane za analogiczne okresy poprzedniego roku (sprzed fuzji prawnej) pochodzą ze skonsolidowanych sprawozdań finansowych Banku Zachodniego WBK S.A. jako jednostki przejmującej, co stanowi podstawowe wyjaśnienie dla wysokiej dynamiki zmian powstałych w poszczególnych pozycjach finansowych w skali 12 miesięcy. Ponieważ w pełni porównywalne dane dostępne są obecnie wyłącznie w ujęciu kwartalnym, w niniejszym rozdziale skoncentrowano się na prezentacji działalności Grupy w oparciu o wielkości finansowe osiągnięte w III kwartale 2013 r. w relacji do kwartału poprzedniego.

Przegląd podstawowych wielkości finansowych i biznesowych (III kw. 2013 r. vs. II kw. 2013 r.)

- Dochody ogółem Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. wyniosły 1 495,3 mln zł i zwiększyły się o 3,5% k/k. Wyłączając przychody z tytułu dywidend oraz wynik na sprzedaży/likwidacji podmiotów zależnych i stowarzyszonych, powtarzalne dochody ogółem wzrosły o 7,8% k/k.
- Koszty ogółem wyniosły 658,1 mln zł i spadły o 10,3% k/k. Po wyeliminowaniu kosztów integracji, koszty ogółem zmniejszyły się o 3,8% k/k.
- Zysk przed opodatkowaniem wyniósł 684,9 mln zł i zwiększył się o 31,6% k/k.
- Zysk należny udziałowcom Banku Zachodniego WBK S.A. wyniósł 537,4 mln zł i był wyższy o 28,1% k/k.
- Współczynnik wypłacalności na poziomie 14,2% (14,3% na 30 czerwca 2013 r.).
- Wskaźnik rentowności kapitału własnego (ROE) wyniósł 14,3% (12,6% na 30 czerwca 2013 r.), a po wyłączeniu kosztów integracji z Kredyt Bankiem S.A. – 15,8%.
- Wskaźnik efektywności operacyjnej (C/I) na poziomie 44,0% (50,8% w II kwartale 2013 r.), a po wyłączeniu kosztów integracji z Kredyt Bankiem S.A. – 41,5% (44,6% w II kwartale 2013 r.).
- Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych w wysokości 159,2 mln zł wobec 196,9 mln zł w II kw. 2013 r.
- Wskaźnik kredytów niepracujących wyniósł 7,9% (8,2% na 30 czerwca 2013 r.) przy relacji odpisów z tytułu utraty wartości do średniego stanu należności kredytowych brutto o wartości 1,0% (1,1% na 30 czerwca 2013 r.).
- Stosunek kredytów do depozytów na poziomie 91,5% na 30 września 2013 r. wobec 93,6% w dniu 30 czerwca 2013 r.
- Należności brutto od klientów były stabilne w ujęciu kwartalnym i wyniosły 73 354,2 mln zł w wyniku utrzymania na dotychczasowym poziomie portfeli kredytów dla klientów indywidualnych oraz należności od podmiotów gospodarczych i sektora budżetowego.
- Zobowiązania wobec klientów wzrosły w skali kwartału o 2,1% k/k do poziomu 76 188 mln zł w efekcie przyrostu środków pochodzących od podmiotów gospodarczych i sektora budżetowego o 5,2% k/k do wartości 31 052,3 mln zł.
- Wartość aktywów netto funduszy inwestycyjnych i portfeli indywidualnych wyniosła 11,5 mld zł i wzrosła o 0,3% w III kwartale 2013 r., a od początku roku o 8 %.
- Liczba użytkowników serwisu bankowości elektronicznej BZWBK24 i KB24 osiągnęła 2,9 mln (+2,4% k/k), a baza kart płatniczych Banku Zachodniego WBK S.A. obejmowała 3,5 mln instrumentów debetowych (+4% k/k).

Czynniki zewnętrzne mające znaczący wpływ na wyniki finansowe osiągnięte w III kwartale 2013 r.

- Przyspieszenie tempa wzrostu gospodarczego (do ok. 1,3%), napędzane głównie eksportem przy słabym popycie krajowym i ujemnych inwestycjach.
- Poprawa dynamiki produkcji przemysłowej oraz produkcji budowlano-montażowej.
- Poprawa dynamiki sprzedaży detalicznej sugerująca ożywienie konsumpcji prywatnej.
- Oznaki ożywienia na rynku pracy: stopniowy wzrost zatrudnienia w sektorze przedsiębiorstw, spadek bezrobocia i umiarkowany wzrost wynagrodzeń.
- Zakończenie cyklu obniżek stóp procentowych i zapowiedź utrzymywania ich na niezmiennym poziomie przynajmniej do końca 2013 r.
- Utrzymywanie się stawek rynku pieniężnego w okolicach najniższych poziomów w historii.
- Wzrost rentowności obligacji oraz wystromienie krzywej rentowności.
- Względna stabilność kursu złotego względem głównych walut.
- Słaby wzrost kredytów, zarówno dla gospodarstw domowych, jak i przedsiębiorstw.
- Spadek tempa wzrostu na bankowym rynku depozytów.
- Stabilizacja na rynku nieruchomości: zatrzymanie spadkowej tendencji cen nieruchomości mieszkalnych, ograniczenie nadpodaży nowych mieszkań i wzrost liczby transakcji.

Rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A.

Struktura zysku Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. za III kwartał 2013 r.

mln zł

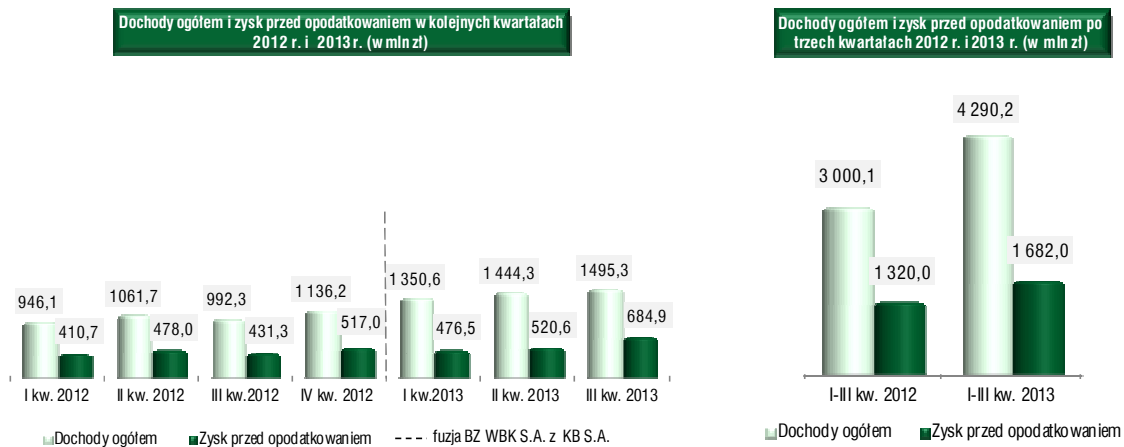
Skrócony rachunek zysków i strat (ujęcie analityczne)	III kw. 2013	II kw. 2013	Zmiana k/k	I-III kw. 2013	I-III kw. 2012*	Zmiana r/r
Dochody ogółem	1 495,3	1 444,3	3,5%	4 290,2	3 000,1	43,0%
- Wynik z tytułu odsetek	864,3	800,0	8,0%	2 414,7	1 709,3	41,3%
- Wynik z tytułu prowizji	445,2	443,2	0,5%	1 320,1	1 020,3	29,4%
- Pozostałe przychody	185,8	201,1	-7,6%	555,4	270,5	105,3%
Koszty ogółem	(658,1)	(733,3)	-10,3%	(2 069,8)	(1 350,9)	53,2%
- Koszty pracownicze i koszty działania	(582,7)	(674,2)	-13,6%	(1 867,2)	(1 231,7)	51,6%
- Amortyzacja	(53,6)	(57,4)	-6,6%	(168,0)	(104,4)	60,9%
- Pozostałe koszty operacyjne	(21,8)	(1,7)	1182,4%	(34,6)	(14,8)	133,8%
Odpisy z tytułu utraty wartości należności	(159,2)	(196,9)	-19,1%	(552,1)	(341,4)	61,7%
Udział w zysku/stracie jednostek wycenianych metodą praw własności	6,9	6,5	6,2%	13,7	12,2	12,3%
Zysk przed opodatkowaniem	684,9	520,6	31,6%	1 682,0	1 320,0	27,4%
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(139,6)	(94,0)	48,5%	(329,1)	(267,1)	23,2%
Zysk za okres	545,3	426,6	27,8%	1 352,9	1 052,9	28,5%
- Zysk należny udziałowcom BZ WBK S.A.	537,4	419,5	28,1%	1 330,5	1 029,3	29,3%
- Zysk należny udziałowcom niesprawnym kontroli	7,9	7,1	11,3%	22,4	23,6	-5,1%

* Dane finansowe za trzy pierwsze kwartały 2012 r. prezentują efekty działalności Grupy BZ WBK S.A. przed połączeniem z Kredyt Bankiem S.A.

W III kwartale 2013 r. Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A. wypracowała zysk przed opodatkowaniem w wysokości 684,9 mln zł, tj. wyższy o 31,6% k/k. Zysk należny udziałowcom Banku Zachodniego WBK S.A. wyniósł 537,4 mln zł i zwiększył się w ujęciu kwartalnym o 28,1%.

Wyższy (w porównaniu z poprzednim kwartałem) wynik finansowy osiągnięto w otoczeniu wykazującym coraz bardziej zdecydowane oznaki ożywienia aktywności gospodarczej oraz poprawę nastrojów na rynkach finansowych. Zjawiskom tym towarzyszyła znaczna zmienność na rynku obligacji, IRS, akcji i walut, rekordowo niski poziom rynkowych stóp procentowych oraz stagnacja na rynku kredytów.

Poza czynnikami zewnętrznymi, zaprezentowany wzrost zysku Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. odzwierciedla szeroką dywersyfikację źródeł dochodów organizacji, elastyczne podejście do zmieniających się warunków działania, skuteczne działania akwizycyjne, efektywne zarządzanie strukturą bilansu i ryzykiem, ścisłą dyscyplinę kosztową oraz zaawansowany proces integracji z przejętą na początku roku instytucją bankową. Ww. atrybuty Grupy przełożyły się na poszczególne pozycje dochodowe i kosztowe rachunku zysków i strat za III kwartał br., przy czym największy postęp w relacji do okresu porównywalnego osiągnięto w zakresie: wyniku z tytułu odsetek (+64,3 mln zł), wyniku handlowego i rewaluacji (+24,4 mln zł), wyniku na pozostałych instrumentach finansowych (+16,5 mln zł), odpisów z tytułu utraty wartości (-37,7 mln zł) oraz kosztów pracowniczych i kosztów działania (-91,5 mln zł). Do spadku ostatniej z wymienionych pozycji przyczyniły się niższe koszty integracji, których udział w całkowitej bazie kosztowej Grupy wyniósł 37,6 mln zł w III kwartale br. w porównaniu z 88,5 mln zł w kwartale poprzednim.



Struktura podmiotowa zysku Grupy Kapitałowej BZ WBK S.A. przed opodatkowaniem

Struktura zysku przed opodatkowaniem (ujęcie podmiotowe)	mln zł				
	III kw. 2013	Struktura III kw. 2013*	II kw. 2013	Struktura II kw. 2013*	Zmiana k/k
	1	2	3	4	1/3
Bank **	631,0	93,5%	552,5	89,5%	14,2%
Spółki zależne, w tym:	43,7	6,5%	64,6	10,5%	-32,4%
BZ WBK Asset Management S.A. i BZ WBK Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	19,5	2,9%	40,7	6,6%	-52,1%
BZ WBK Leasing S.A., Kredyt Lease S.A. i Finanse Sp. z o.o. ***	16,9	2,5%	7,7	1,3%	119,5%
Dom Maklerski BZ WBK S.A.	9,3	1,4%	8,2	1,3%	13,4%
Pozostałe spółki zależne ****	(2,0)	-0,3%	8,0	1,3%	-
Eliminacje i korekty konsolidacyjne	10,2	-	(96,5)	-	-
Razem	684,9	-	520,6	-	31,6%

* Udział w zysku Grupy BZ WBK S.A. przed opodatkowaniem oraz eliminacjami i korektami konsolidacyjnymi.

** Zysk jednostkowy Banku Zachodniego WBK S.A. przed opodatkowaniem.

*** BZ WBK Leasing S.A. przejął BZ WBK Finanse & Leasing S.A. w dniu 29 marca 2013 r.

**** BZ WBK Faktor Sp. z o.o., BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o., BZ WBK Nieruchomości S.A. i BFI Serwis Sp. z o.o. w likwidacji.

W III kwartale 2013 r. jednostkowy zysk Banku Zachodniego WBK S.A. przed opodatkowaniem wzrósł o 14,2% k/k, pomimo iż w okresie porównywalnym rozpoznano niemal całość narosłego w br. przychodu z tytułu dywidend (132 mln zł wobec 0,1 mln zł w III kw. 2013 r.). Spadek przychodów z tytułu dywidend częściowo zrekompensowała suma wzrostów z pozycji: wynik z tytułu odsetek, wynik handlowy i rewaluacja oraz wynik na pozostałych instrumentach finansowych. Korzystny wpływ na poziom zysku Banku w III kwartale 2013 r. miały też niższe koszty ryzyka oraz węższa baza kosztów pracowniczych i działania za sprawą ścisłej kontroli kosztów, ograniczenia zatrudnienia i niższych kosztów integracji.

Objęte konsolidacją spółki zależne Banku Zachodniego WBK S.A. wykazały niższy o 32,4% k/k zysk przed opodatkowaniem z powodu dywidendy w wysokości 23,2 mln zł otrzymanej przez BZ WBK Asset Management S.A. (BZ WBK AM S.A.) od BZ WBK Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (BZ WBK TFI S.A.) i ujętej w II kwartale 2013 r. Dywidenda ta - wraz z dywidendami przyznanymi Bankowi przez spółki zależne i stowarzyszone - została wyeliminowana ze skonsolidowanych sprawozdań Grupy.

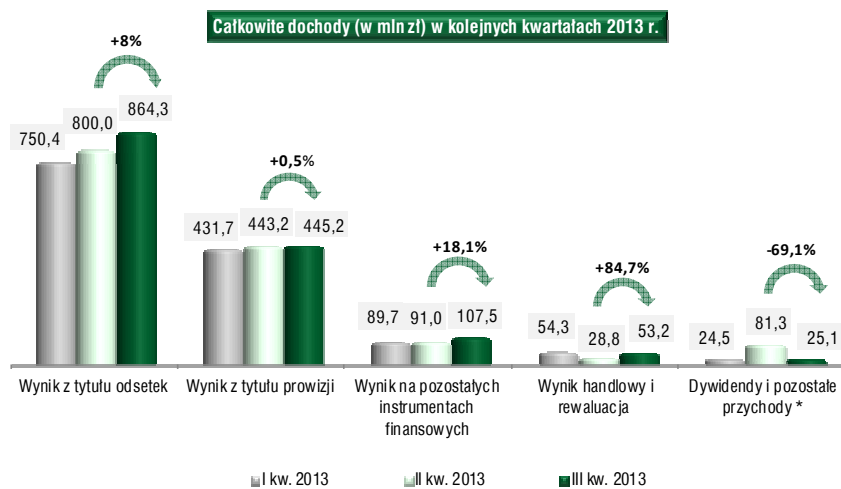
Po wyłączeniu dywidendy w kwocie 23,2 mln zł z przychodów II kwartału 2013 r., porównywalny zysk brutto spółek BZ WBK AM S.A. i BZ WBK TFI S.A. zwiększył się o 11,4% k/k, odzwierciedlając wzrost dochodów prowizyjnych za zarządzanie aktywami oraz spadek kosztów całkowitych pod wpływem kosztów pracowniczych, kosztów wsparcia sprzedaży i opłat prawnych.

Spółki leasingowe - wraz z kontrolującą je spółką BZ WBK Finanse Sp. z o.o. - wykazały wyższy o 119,5% k/k łączny zysk przed opodatkowaniem, co jest efektem niskiej bazy powstającej w następstwie utworzenia przez Kredyt Lease S.A. podwyższonych odpisów aktualizacyjnych w oparciu o przegląd profilu ryzyka portfela leasingowego w II kwartale 2013 r. Zysk spółki BZ WBK Leasing S.A. (połączonej w I kwartale 2013 r. z BZ WBK Finanse & Leasing S.A.), która ma największy udział w omawianej linii, wyniósł 11,5 mln zł i zmniejszył się nieznacznie w stosunku do poprzedniego kwartału (-2,5% k/k).

Pomijając ujętą w II kwartale 2013 r. część wynagrodzenia z tytułu uczestnictwa w procesie sprzedaży akcji Banku Zachodniego WBK S.A. należących do Banco Santander S.A. i KBC Bank NV (o łącznej wartości ok. 4,9 mld zł), Dom Maklerski BZ WBK S.A. odnotował wzrost zysku przed opodatkowaniem o 32% k/k, odzwierciedlający wyższy poziom wyniku z tytułu odsetek oraz wyniku na operacjach dokonywanych w ramach portfela handlowego, przy jednoczesnym spadku kosztów pracowniczych oraz kosztów działania związanych m.in. z reklamą i marketingiem oraz obsługą informacyjnych serwisów giełdowych.

Dochody ogółem

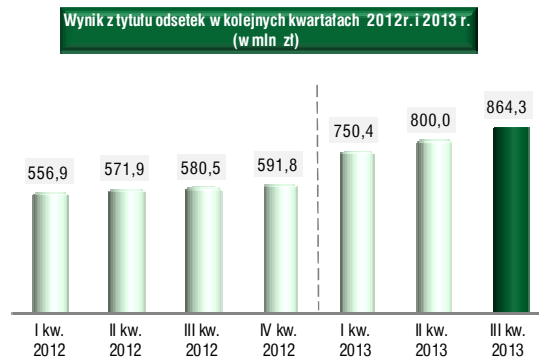
W III kwartale 2013 r. dochody ogółem Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. wyniosły 1 495,3 mln zł i zwiększyły o 3,5% k/k. Po wyeliminowaniu przychodów z tytułu dywidend (0,6 mln zł w III kwartale 2013 r. wobec 57,5 mln zł w II kwartale 2013 r.) oraz wyniku na sprzedaży/likwidacji podmiotów zależnych i stowarzyszonych (-0,3 mln zł w III kwartale 2013 r.), powtarzalne dochody ogółem wzrosły o 7,8% k/k.



* Dywidendy i pozostałe przychody obejmują przychody z tytułu dywidend, wynik na sprzedaży/likwidacji podmiotów zależnych i stowarzyszonych oraz pozostałe przychody operacyjne

Wynik z tytułu odsetek

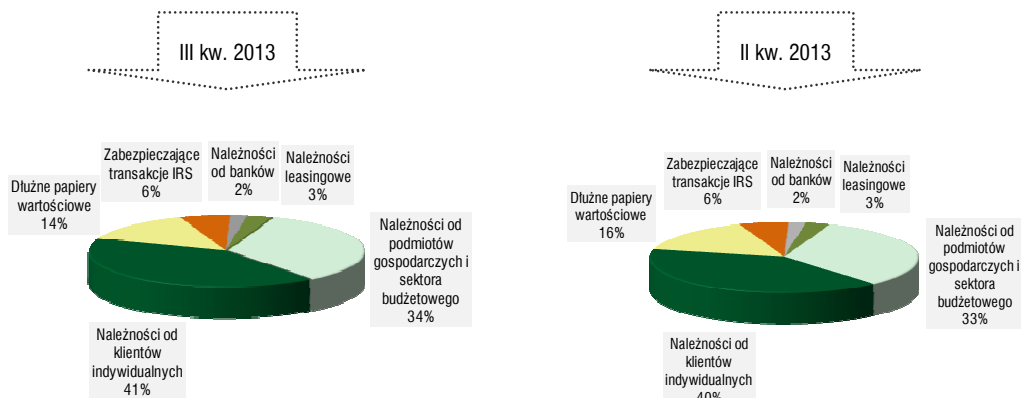
Wynik z tytułu odsetek wzrósł w III kwartale 2013 r. o 8% k/k, osiągając wartość 864,3 mln zł.



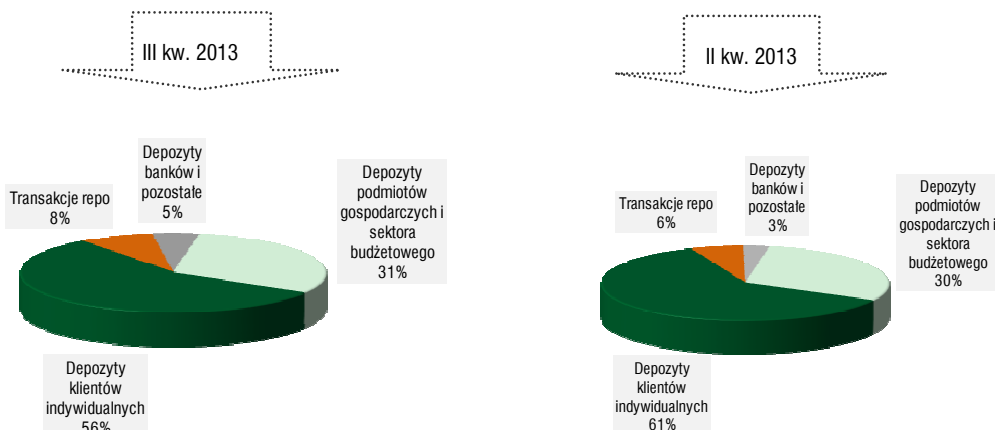
Wynik z tytułu odsetek zawiera dochód odsetkowy z transakcji CIRS desygnowanych jako instrumenty zabezpieczające w rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych, który w III kwartale 2013 r. wyniósł 56,3 mln zł, a w okresie porównywalnym 69,6 mln zł. Ww. dochód ujęty został w nocie 4 „Wynik z tytułu odsetek” w linii „przychody odsetkowe od IRS zabezpieczających” wykazującej wartość 73,6 mln zł w III kwartale 2013 r. wobec 83,9 mln zł w II kwartale 2013 r.

Uwzględniając pozostałe dochody o charakterze odsetkowym Grupy, tj. z transakcji FX Swap i transakcji CIRS nieobjętych rachunkowością zabezpieczeń (10,0 mln zł w III kwartale 2013 r. wobec 12,8 mln zł w II kwartale 2013 r.), które ujmowane są w pozycji „wynik handlowy i rewaluacja”, porównywalny wynik z tytułu odsetek zwiększył się o 7,6% k/k.

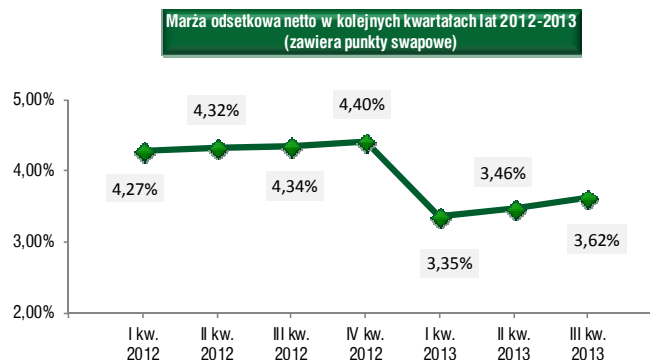
Struktura przychodów Grupy BZ WBK S.A. z tytułu odsetek po II i III kwartale 2013 r.



Struktura kosztów Grupy BZ WBK S.A. z tytułu odsetek po II i III kwartale 2013 r.



W III kwartale 2013 r. pogłębiła się różnica między tempem spadku przychodów i kosztów odsetkowych. Przychody odsetkowe osiągnęły w tym okresie wartość 1 256,9 mln zł i zmniejszyły się o 5,5% k/k, natomiast koszty odsetkowe spadły o 25,8% k/k do poziomu 392,6 mln zł. Największe spadki przychodów odsetkowych w ujęciu procentowym odnotowały portfele: należności z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu (-73,9% k/k), należności od sektora budżetowego (-21,7% k/k), dostępnych do sprzedaży dłużnych papierów wartościowych (-16,0% k/k) oraz należności na nieruchomości (-13,1% k/k). Koszty odsetkowe zmniejszyły się najmocniej w następujących obszarach: depozyty klientów indywidualnych (-31,6% k/k), depozyty podmiotów gospodarczych (-22,9% k/k) oraz depozyty sektora budżetowego (-21,8% k/k).



W III kwartale 2013 r. marża odsetkowa netto Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. wyniosła 3,62% i zwiększyła się o 0,16 p.p. k/k, pomimo kontynuacji tendencji spadkowej rynkowych stóp procentowych i stabilizacji poziomu stóp procentowych NBP (od 4 lipca 2013 r. stopa referencyjna wynosi 2,5%).

Wzrost marży netto to m.in. zasługa efektywnego zarządzania bazą depozytową Grupy. W analizowanym okresie proces ten koncentrował się na adekwatnym dostosowaniu oprocentowania lokat do warunków rynkowych oraz celów własnych organizacji, ujednoczeniu oferty produktowej i cenowej połączonych banków oraz kontynuowaniu działań zorientowanych na utrzymanie zdeponowanych przez klientów środków i pozyskiwanie nowych, ze szczególnym naciskiem na kluczowe segmenty klientów. Podjęte działania przyczyniły się do podwyższenia poziomu marż depozytowych.

Wynik z tytułu prowizji

Wynik z tytułu prowizji	III kw. 2013	II kw. 2013	Zmiana k/k
E-Biznes i płatności *	117,3	112,3	4,5%
Obsługa rachunków i obrót pieniężny	75,8	76,0	-0,3%
Prowizje walutowe	78,8	74,9	5,2%
Dystrybucja i zarządzanie aktywami	58,4	59,1	-1,2%
Prowizje kredytowe **	49,9	55,0	-9,3%
Prowizje ubezpieczeniowe	25,1	26,0	-3,5%
Prowizje maklerskie	20,3	22,1	-8,1%
Pozostałe prowizje ***	19,6	17,8	10,1%
Razem	445,2	443,2	0,5%

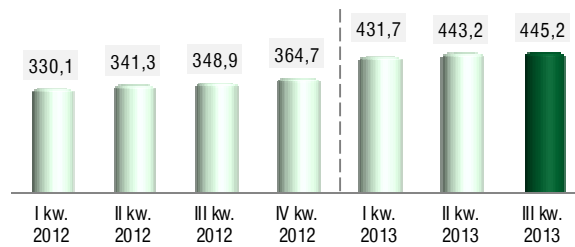
Zawiera:

* Prowizje dot. płatności (zagranicznych, masowych, transferów Western Union, trade finance), kart debetowych, obsługi instytucji zewnętrznych oraz innych usług elektronicznych i telekomunikacyjnych.

** Dochody prowizyjne z działalności kredytowej, faktoringowej i leasingowej, które nie podlegają amortyzacji do dochodu odsetkowego.

*** Prowizje z tytułu kart kredytowych, gwarancji i poręczeń, organizowania emisji i pozostałe.

**Wynik z tytułu prowizji w kolejnych kwartałach 2012 r. i 2013 r.
(w mln zł)**



Wynik z tytułu prowizji osiągnięty w III kwartale 2013 r. wartość 445,2 mln zł i był wyższy o 0,5% w porównaniu z poprzednim kwartałem.

Największy przyrost w ujęciu wartościowym odnotowały dochody prowizyjne zagregowane w linii „eBiznes & płatności” (+4,5% k/k), co jest konsekwencją rozbudowy bazy kart debetowych Banku Zachodniego WBK S.A. za sprawą kart OMNI wydawanych do Konta Godnego Polecenia. Wraz z ilością kart debetowych zwiększyła się ich transakcyjność, a zwłaszcza obroty bezgotówkowe generowane w punktach handlowo-usługowych oraz ilość wypłat w obcych bankomatach.

Zwiększył się również portfel kart kredytowych Banku Zachodniego WBK S.A., stymulując wzrost obrotów gotówkowych i bezgotówkowych. Rozwój biznesu przełożył się na poprawę dochodów prowizyjnych z tytułu obsługi kart kredytowych (+7,1% k/k), które w powyższej tabeli stanowią składową pozycję zbiorczą zdefiniowanej jako „pozostałe prowizje”.

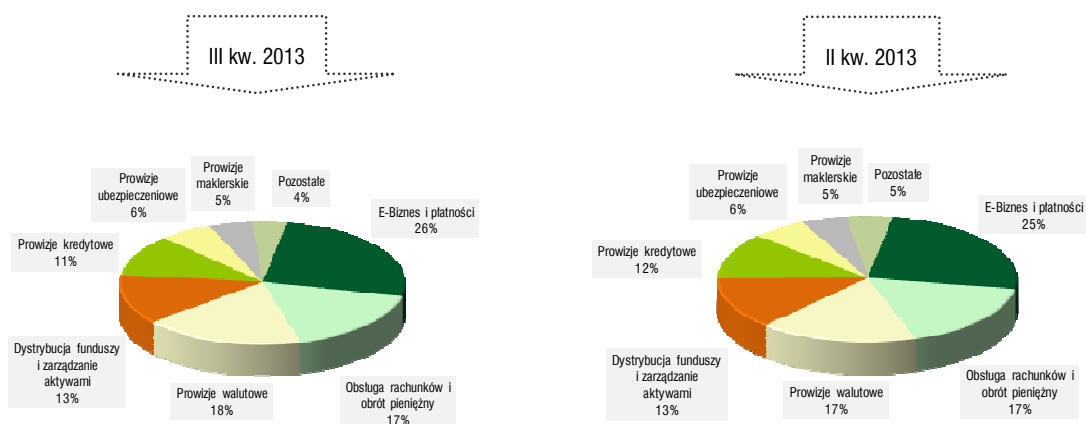
Dochody z prowizji walutowych zwiększyły się o 5,2% k/k w następstwie wzrostu obrotów z tytułu transakcji walutowych klientów, obsługiwanych przez Grupę w warunkach dużej zmienności rynku walutowego.

Prowizje kredytowe spadły o 9,3% k/k ze względu na wysokie jednorazowe wpłaty ujęte w II kwartale 2013 r. w związku z obsługą dużych projektów finansowania klientów.

Dochody prowizyjne netto z tytułu dystrybucji i zarządzania aktywami (wygenerowane przez spółki BZ WBK AM S.A. i BZ WBK TFI S.A.) spadły o 1,2% k/k w wyniku spowolnienia sprzedaży funduszy akcyjnych i mieszanych, co zredukowało poziom dochodów prowizyjnych z tytułu dystrybucji. Pomimo ujemnego salda sprzedaży i umorzeń odnotowanego w III kwartale 2013 r., na dzień 30 września 2013 r. łączna wartość aktywów pod zarządzaniem spółek zwiększyła się (+0,3% k/k) dzięki wyższej wycenie jednostek uczestnictwa/certyfikatów inwestycyjnych. Średnia kwartalna wartość aktywów wzrosła o 1,8% i przełożyła się na przyrost dochodów z tytułu zarządzania aktywami, który zrekompensował znaczną część spadku prowizji za dystrybucję.

Prowizje maklerskie zmniejszyły się o 8,1% k/k, odzwierciedlając niestabilną koniunkturę na wtórnym rynku giełdowym oraz zastój na rynku IPO.

Struktura wyniku Grupy BZ WBK S.A. z tytułu prowizji za II i III kwartał 2013 r.



Pozostałe przychody

Wynik na pozostałych instrumentach finansowych

Wynik na sprzedaży pozostałych instrumentów finansowych wyniósł 107,5 mln zł i przekroczył poziom poprzedniego kwartału o 18,1% w efekcie realizacji wyższego zysku na sprzedaży obligacji skarbowych (+22,7 mln zł) w ramach procesu zarządzania terminami zapadalności instrumentów z portfela dostępnego do sprzedaży, który uzależniony jest od warunków rynkowych oraz przyjętych przez Grupę celów w zakresie zarządzania ryzykiem i płynnością.

Wynik handlowy i rewaluacja

Wynik handlowy z rewaluacją („wynik handlowy”) osiągnął wartość 53,2 mln zł i zwiększył się o 84,7% k/k pod wpływem uwarunkowań rynkowych.

Największy komponent omawianej pozycji, tj. wynik z walutowych operacji międzybankowych i operacji pochodnymi instrumentami finansowymi osiągnął w III kwartale br. wartość dodatnią na poziomie 64,7 mln zł wobec straty zarejestrowanej w okresie porównywalnym w wysokości 0,5 mln zł. Zaprezentowana w tej linii zmiana wielkości w skali kwartału odzwierciedla dynamikę rozwoju rynku walutowego i stopy procentowej. W pierwszych miesiącach bieżącego okresu sprawozdawczego obserwowano głównie wzrost stawek swapów na stopę procentową (IRS), po czym we wrześniu nastąpił spadek ich rentowności będący konsekwencją decyzji Fed o utrzymaniu dotychczasowej polityki pieniężnej. Wysoka zmienność panowała również na rynku walutowym. Silne umocnienie nastąpiło dopiero po uspokojeniu obaw dotyczących wygaszania przez Fed ekspansji monetarnej.

Wynik z walutowych operacji międzybankowych i operacji pochodnymi instrumentami finansowymi zawiera dochód o charakterze odsetkowym z hurtowych transakcji FX Swap w wysokości 4,5 mln zł (strata na poziomie 0,7 mln zł w II kwartale 2013 r.) oraz zysk na transakcjach CIRS nieobjętych rachunkowością zabezpieczeń w wysokości 5,5 mln zł (13,5 mln zł w II kwartale 2013 r.). Nie uwzględnia natomiast dochodu odsetkowego z transakcji CIRS desygnowanych jako instrumenty zabezpieczające w rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych (56,3 mln zł w III kwartale 2013 r. wobec 69,6 mln zł w II kwartale 2013 r.), które ujmowane są w nocie 4 „Wynik z tytułu odsetek” w linii „przychody odsetkowe od IRS zabezpieczających”.

Pozostałe składniki przychodów

Przychody z tytułu dywidend i pozostałe spadły o 69,1% k/k do 25,1 mln zł w związku z rozpoznaniem w III kwartale br. przychodu z tytułu dywidend w wysokości 0,6 mln zł, a w okresie porównywalnym 57,5 mln zł, z czego 50,3 mln zł pochodzi ze spółek z Grupy Aviva.

Odpisy z tytułu utraty wartości

	mln zł	
Odpisy z tytułu utraty wartości należności kredytowych	III kw. 2013	II kw. 2013
Odpis na poniesione zidentyfikowane straty (indywidualne i portfelowe)	(159,2)	(284,4)
Odpis na poniesione niezidentyfikowane straty (IBNR)	0,2	70,7
Przychód z tytułu należności odzyskanych	9,0	1,4
Odpis na kredytowe zobowiązania pozabilansowe	(9,2)	15,4
Razem	(159,2)	(196,9)

W okresie od lipca do września 2013 r. obciążenie rachunku zysków i strat z tytułu odpisów związanych z utratą wartości należności kredytowych osiągnęło wartość 159,2 mln zł i zmniejszyło się w porównaniu z poprzednim kwartałem o 19,1%.

Odnutowany spadek jest efektem wysokiej bazy powstałej głównie w wyniku przeklasyfikowania w II kwartale br. wybranych ekspozycji kredytowych z portfela należności bez zidentyfikowanych przesłanek utraty wartości do portfela należności z rozpoznaną utratą wartości.

Odpisy utworzone w III kwartale 2013 r. dotyczą głównie rozpatrywanych portfelowo należności od MŚP i klientów detalicznych. Mniejszy udział w omawianej linii mają odpisy aktualizujące ekspozycje kredytowe przedsiębiorstw korporacyjnych szacowane z zastosowaniem podejścia indywidualnego.

Odpis na kredytowe zobowiązania pozabilansowe jest przede wszystkim efektem procesu walidacji parametrów ryzyka.

W III kwartale 2013 r. Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A. sprzedała kapitał kredytowy z portfela wymagalnych wierzytelności detalicznych o łącznej wartości 34,9 mln zł (m.in. należności MSP i kredyty hipoteczne).

Wskaźnik kredytów niepracujących Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. uległ redukcji z poziomu 8,2% na 30 czerwca 2013 r. do 7,9% na 30 września 2013 r.

Koszty ogółem

mln zł			
Koszty ogółem	III kw. 2013	II kw. 2013	Zmiana k/k
Koszty pracownicze i koszty działania, w tym:	(582,7)	(674,2)	-13,6%
- Koszty pracownicze	(330,4)	(347,9)	-5,0%
- Koszty działania	(252,3)	(326,3)	-22,7%
Amortyzacja	(53,6)	(57,4)	-6,6%
Pozostałe koszty operacyjne	(21,8)	(1,7)	1182,4%
Koszty ogółem	(658,1)	(733,3)	-10,3%
Koszty integracji	(37,6)	(88,5)	-57,5%
Porównywalne koszty ogółem	(620,5)	(644,8)	-3,8%

W III kwartale 2013 r. całkowite koszty Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. osiągnęły poziom 658,1 mln zł i były niższe o 10,3% k/k. Pod wpływem wysokiej dynamiki spadku bazy kosztowej i przy wsparciu systematycznie rosnących dochodów ogółem (+3,5% k/k), wskaźnik efektywności kosztowej Grupy uległ zdecydowanej poprawie, obniżając się do poziomu 44% z 50,8% w okresie porównywalnym.

Całkowita baza kosztowa obejmuje koszty integracji w wysokości 37,6 mln zł, które w okresie porównywalnym wyniosły 88,5 mln zł (152,6 mln zł narastająco od początku roku). Grupa Kapitałowa ponosi koszty integracji zgodnie z budżetem wyznaczonym na realizację poszczególnych etapów Programu Integracji, dążąc do wykreowania jednolitej pod względem organizacyjnym i operacyjnym instytucji bankowej. Po wyeliminowaniu kosztów integracji, porównywalne koszty ogółem zamknęły się kwotą 620,5 mln zł i spadły o 3,8% k/k, natomiast skorygowany wskaźnik efektywności kosztowej ukształtował się na poziomie 41,5% wobec 44,6% w II kwartale br. Wyniki te potwierdzają wysoką dyscyplinę kosztową utrzymywaną w skali całej Grupy oraz ścisły monitoring kosztów.

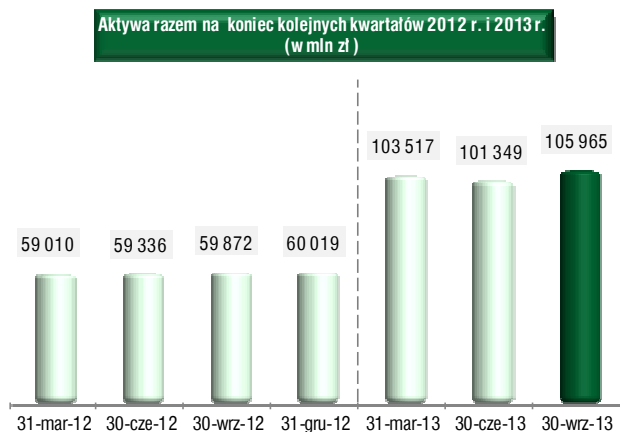
Koszty pracownicze i działania Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. - mające największy udział w kosztach Grupy ogółem (88,5%) – zamknęły się kwotą 582,7 mln zł, z czego:

- Koszty pracownicze wyniosły 330,4 mln zł i zmniejszyły się o 5% k/k wraz ze spadkiem zatrudnienia.
- Koszty działania skurczyły się w stosunku kwartalnym o 22,7% do kwoty 252,3 mln zł, głównie pod wpływem niższych kosztów ponoszonych na projekty integracyjno-rozwojowe. Szczególnie mocno spadły koszty konsultacji i doradztwa (-78,0% k/k), co jest efektem finalizacji prac związanych z fuzją prawną i zagadnieniami pochodnymi. Koszty marketingu i reprezentacji uległy znacznej redukcji (-31,6% k/k) ze względu na niski poziom aktywności poprzedzający uruchomienie pod koniec września szeroko zakrojonej kampanii wizerunkowej. Ograniczenie kosztów z tytułu opłat pocztowych i telekomunikacyjnych (-18,2% k/k) wynika z realizacji w poprzednim kwartale kilku szeroko zakrojonych akcji komunikacyjnych do klientów nt. modyfikacji oferty i stosownych regulaminów Banku. Zmniejszyły się ponadto koszty ponoszone na rzecz regulatorów rynku (-56,7% k/k), co wynika ze wstrzymania do końca br. ciężącego na banku obowiązku wpłaty zaliczek na poczet pokrycia kosztów nadzoru w związku ze stwierdzoną nadpłatą (z jednoczesnym zwrotem nadpłaconej części). Niższe koszty utrzymania i wynajmu budynków (-4,1% k/k) odzwierciedlają zawiązanie w II kwartale rezerw na niewykorzystane powierzchnie.

48. Sprawozdanie z sytuacji finansowej

Aktywa

Według stanu na dzień 30 września 2013 r. aktywa ogółem Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. wyniosły 105 965,3 mln zł, co oznacza wzrost w skali kwartału o 4,6%. Wielkość i strukturę sprawozdania z sytuacji finansowej Grupy determinuje jednostka dominująca, której udział w całości skonsolidowanych aktywów stanowi 99,3%.



Poniższa tabela przedstawia zmiany, jakie zaszły w kluczowych wielkościach skonsolidowanych aktywów Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. na 30 września 2013 r. w porównaniu ze stanem sprzed trzech i pięciu miesięcy.

Składniki aktywów (ujęcie analityczne)	mln zł							
	30.09.2013	Struktura 30.09.2013	30.06.2013	Struktura 30.06.2013	31.12.2012	Struktura 31.12.2012	Zmiana	Zmiana
	1	2	3	4	5*	6*	1/3	1/5
Należności od klientów**	69 687,6	65,8%	69 810,4	68,9%	39 867,6	66,4%	-0,2%	74,8%
Inwestycyjne aktywa finansowe	20 554,7	19,4%	19 936,2	19,7%	11 716,1	19,5%	3,1%	75,4%
Gotówka i operacje z bankami centralnymi	5 767,9	5,4%	2 498,2	2,5%	4 157,3	6,9%	130,9%	38,7%
Należności od banków	2 991,5	2,8%	1 583,2	1,6%	1 458,1	2,4%	89,0%	105,2%
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	2 490,0	2,3%	2 978,5	2,9%	831,7	1,4%	-16,4%	199,4%
Rzeczowy majątek trwały, wartości niematerialne i wartość firmy	2 627,9	2,5%	2 641,5	2,6%	607,1	1,0%	-0,5%	332,9%
Pochodne instrumenty zabezpieczające	270,3	0,3%	229,5	0,2%	253,6	0,4%	17,8%	6,6%
Pozostałe aktywa	1 575,4	1,5%	1 671,4	1,6%	1 127,7	2,0%	-5,7%	39,7%
Razem	105 965,3	100,0%	101 348,9	100,0%	60 019,2	100,0%	4,6%	76,6%

* Dane finansowe Grupy BZ WBK S.A. na dzień 31.12.2012 r. przed połączeniem z Kredyt Bankiem S.A. w dniu 4.01.2013 r.

** Linia uwzględnia odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości.

W skonsolidowanych aktywach Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. na dzień 30 września 2013 r. odnotowano kilka zmian w skali kwartału wynikających z procesów zarządzania płynnością i strukturą bilansu Grupy. W linii „gotówka i operacje z bankami centralnymi” nastąpił istotny wzrost (+130,9% k/k) pod wpływem podwyższenia stanu środków na rachunku bieżącym w NBP. Wzrosła też wartość lokat na międzybankowym rynku pieniężnym, a wraz z nią należności od banków (+89% k/k). W wyniku sprzedaży obligacji skarbowych oraz spadku nominalów transakcji IRS zmniejszyły się aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (-16,4% k/k). Sprzedaż papierów skarbowych - w połączeniu z zakupem bonów NBP - spowodowała wzmocnienie bazy inwestycyjnych aktywów finansowych (+3,1% k/k).

Wartość firmy z nabycia Kredyt Banku S.A., którą w powyższej tabeli ujęto w zbiorczej linii „rzeczowy majątek trwały, wartości niematerialne i wartość firmy”, wyniosła 1 688,5 mln zł.

Należności netto od klientów zmniejszyły się w ciągu ostatniego kwartału o 0,2% i na koniec września 2013 r. wyniosły 69 687,6 mln zł, stanowiąc 91,5% finansującej je bazy depozytowej od podmiotów niefinansowych w porównaniu ze wskaźnikiem 93,6% zarejestrowanym na koniec czerwca 2013 r.

Portfel kredytowy

Należności brutto od klientów	mln zł				
	30.09.2013	30.06.2013	31.12.2012	Zmiana	Zmiana
	1	2	3*	1/2	1/3
Należności od podmiotów gospodarczych i sektora publicznego	35 432,7	35 786,6	25 386,0	-1,0%	39,6%
Należności od klientów indywidualnych	34 412,4	34 551,6	13 708,6	-0,4%	151,0%
Należności z tytułu leasingu finansowego	2 967,8	2 946,0	2 289,9	0,7%	29,6%
Pozostałe	541,3	74,3	27,3	628,5%	1882,8%
Razem	73 354,2	73 358,5	41 411,8	0,0%	77,1%

* Dane finansowe Grupy BZ WBK S.A. na dzień 31.12.2013 r. przed połączeniem z Kredyt Bankiem S.A. w dniu 4.01.2013 r.

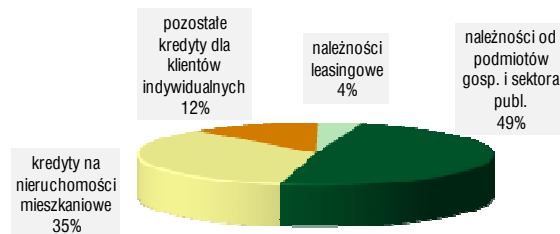
Na dzień 30 września 2013 r. należności brutto od klientów wynosiły 73 354,2 mln zł i w porównaniu z końcem poprzedniego kwartału były stabilne.

Należności od podmiotów gospodarczych i sektora publicznego zmniejszyły się nieznacznie (-1,0% k/k), osiągając wartość 35 432,7 mln zł. W omawianym okresie Bank prowadził skuteczną akcję kredytową (zarówno w zakresie produktów obrotowych, jak i inwestycyjnych) w ramach struktur sprzedażowych Bankowości Oddziałowej, Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej oraz Global Banking & Markets.

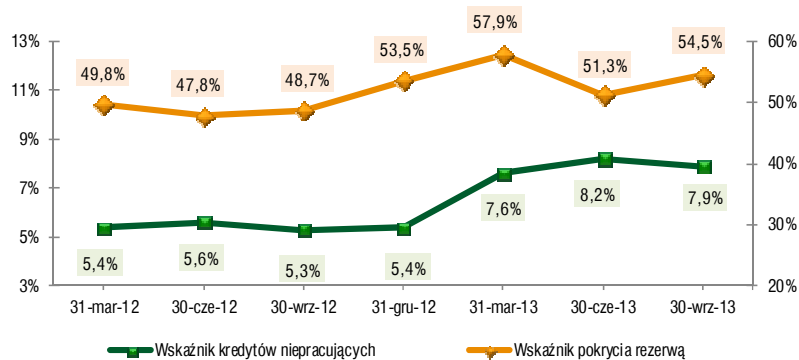
Należności od klientów indywidualnych były relatywnie stabilne (-0,4% k/k) i wyniosły 34 412,4 mln zł. Największy udział w tej kwocie miał portfel kredytów na nieruchomości, który odnotował spadek o 0,7% k/k do poziomu 25 545,2 mln zł pod wpływem aprecjacji złotego względem euro i franka szwajcarskiego (przy wyższym tempie kwartalnej sprzedaży). Druga istotna składowa, tj. kredyty gotówkowe wyniosły 5 600,0 mln zł i w skali trzech minionych miesięcy wzrosły o 2,1%.

Na 30 września 2013 r. należności z tytułu leasingu finansowego, obejmujące portfel BZ WBK Leasing S.A. i Kredyt Lease S.A., wyniosły łącznie 2 967,8 mln zł i nie zmieniły się istotnie w porównaniu z końcem czerwca 2013 r.

Struktura podmiotowa należności od klientów Grupy BZ WBK S.A. na dzień 30.09.2013 r. i 30.06.2013 r. (bez zmian)



Wskaźnik należności niepracujących i pokrycia rezerwą należności niepracujących Grupy BZ WBK S.A. na koniec kolejnych kwartałów w okresie od 31.03.2012 r. do 30.09.2013 r.



Na 30 września 2013 r. niepracujące (objęte utratą wartości) należności od klientów stanowiły 7,9% portfela brutto wobec 8,2% na koniec czerwca 2013 r. Wskaźnik pokrycia rezerwą należności objętych utratą wartości wyniósł 54,5% w porównaniu z 51,3% trzy miesiące wcześniej.

Pasywa

Poniższa tabela przedstawia zmiany, jakie zaszły w kluczowych wielkościach skonsolidowanych pasywów Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. na 30 września 2013 r. w porównaniu ze stanem sprzed trzech i dziewięciu miesięcy.

Składniki pasywów (ujęcie analityczne)	mln zł							
	30.09.2013	Struktura 30.09.2013	30.06.2013	Struktura 30.06.2013	31.12.2012	Struktura 31.12.2012	Zmiana	Zmiana
	1	2	3	4	5*	6*	1/3	1/5
Zobowiązania wobec klientów	76 188,0	71,9%	74 596,3	73,6%	47 077,1	78,4%	2,1%	61,8%
Zobowiązania wobec banków	11 342,7	10,7%	8 016,5	7,9%	1 351,1	2,3%	41,5%	739,5%
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	1 112,6	1,1%	1 308,4	1,3%	728,8	1,2%	-15,0%	52,7%
Zobowiązania podporządkowane	1 409,6	1,3%	1 436,1	1,4%	409,1	0,7%	-1,8%	244,6%
Pochodne instrumenty zabezpieczające	557,8	0,5%	863,9	0,8%	322,0	0,5%	-35,4%	73,2%
Pozostałe pasywa	1 607,5	1,5%	1 878,4	1,9%	1 153,4	1,9%	-14,4%	39,4%
Kapitały razem	13 747,1	13,0%	13 249,3	13,1%	8 977,7	15,0%	3,8%	53,1%
Razem	105 965,3	100,0%	101 348,9	100,0%	60 019,2	100,0%	4,6%	76,6%

* Dane finansowe Grupy BZ WBK S.A. na dzień 31.12.2013 r. przed połączeniem z Kredyt Bankiem S.A. w dniu 4.01.2013 r.

Po stronie pasywów skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. na dzień 30 września 2013 r. zwiększyły się zobowiązania wobec banków (+41,5% k/k) z tytułu lokat oraz transakcji sprzedaży papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu. Wzrosły ponadto zobowiązania wobec klientów (+2,1% k/k), głównie pod wpływem wyższych sald na rachunkach podmiotów gospodarczych.

Spadły natomiast zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu (-15,0% k/k), odzwierciedlając m.in. niższą wartość nominalów transakcji IRS oraz wpływ zmienności rynku finansowego na wycenę transakcji pochodnych.

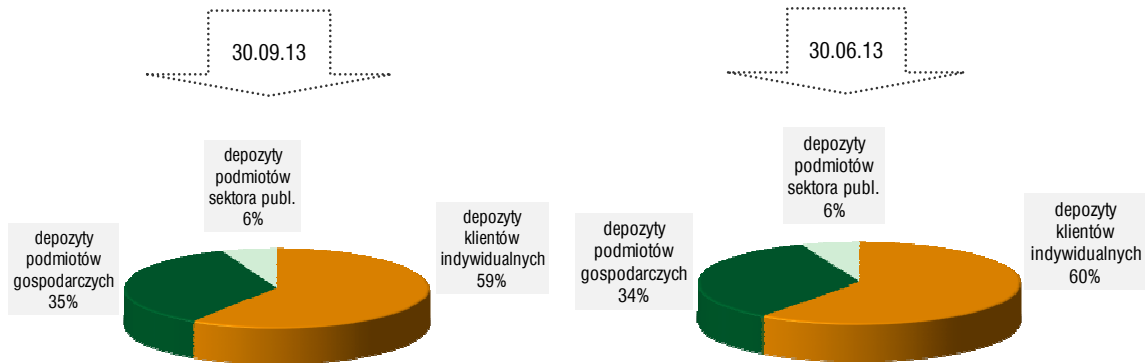
Baza depozytowa

Zobowiązania wobec klientów	mln zł				
	30.09.2013	30.06.2013	31.12.2012	Zmiana	Zmiana
	1	2	3*	1/2	1/3
Zobowiązania wobec klientów indywidualnych	45 135,7	45 092,5	28 636,3	0,1%	57,6%
Zobowiązania wobec podmiotów gospodarczych i sektora publicznego	31 052,3	29 503,8	18 440,8	5,2%	68,4%
Razem	76 188,0	74 596,3	47 077,1	2,1%	61,8%

* Dane finansowe Grupy BZ WBK S.A. na dzień 31.12.2013 r. przed połączeniem z Kredyt Bankiem S.A. w dniu 4.01.2013 r.

Zasadniczym źródłem finansowania rozwoju działalności kredytowej Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. są zobowiązania wobec klientów, stanowiące 71,9% pasywów ogółem. W porównaniu z końcem czerwca br. zobowiązania te zwiększyły się o 2,1% k/k i na dzień 30 września 2013 r. wynosiły łącznie 76 188,0 mln zł.

Struktura podmiotowa zobowiązań wobec klientów Grupy BZ WBK S.A. na dzień 30.09.2013 r. i 30.06.2013 r.

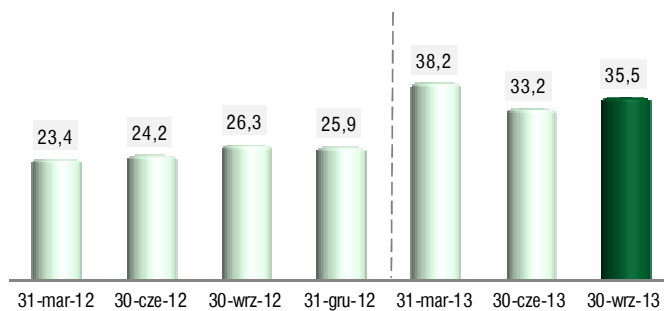


Na 30 września 2013 r. depozyty klientów indywidualnych osiągnęły wartość 45 135,7 mln zł i pozostały na poziomie zbliżonym do końca poprzedniego kwartału. W ramach tych zobowiązań odnotowano wzrost sald na rachunkach depozytów terminowych (+7,8% k/k do 19 608,6 mln zł), który z nadwyżką zrównoważył spadek stanów na rachunkach bieżących (-5,1% k/k do 25 464,6 mln zł). Zmiany w strukturze bazy depozytowej od klientów indywidualnych to przede wszystkim skutek przesuwania środków z rachunków oszczędnościowych na rachunki lokat terminowych, w tym nowe produkty oferujące możliwość wypłaty naliczonych odsetek przed zadeklarowanym terminem trwania lokaty.

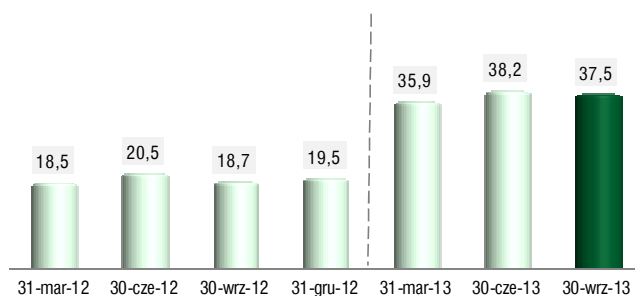
Salda pochodzące od podmiotów gospodarczych i sektora publicznego zwiększyły się w ciągu minionego kwartału o 5,2% do poziomu 31 052,3 mln zł pod wpływem wyrównanego tempa wzrostu sald na rachunkach bieżących (+6,2% k/k) i terminowych (+5,7% k/k).

W ogólnej kwocie zobowiązań wobec klientów depozyty terminowe wynosiły 35 513,0 mln zł i zwiększyły się o 6,9% k/k, salda na rachunkach bieżących osiągnęły wartość 37 505,6 mln zł i spadły o 1,8% k/k, a pozostałe zobowiązania zamknęły się kwotą 3 169,4 mln zł i były niższe niż trzy miesiące wcześniej o 0,5%. Ostatnia z wymienionych pozycji zawiera pożyczki z Europejskiego Banku Inwestycyjnego na finansowanie akcji kredytowej, pozyskane przez były Bank Zachodni WBK S.A. i Kredyt Bank S.A.

Depozyty terminowe na koniec kolejnych kwartałów 2012 r. i 2013 r. (w mld zł)



Salda na rachunkach bieżących* na koniec kolejnych kwartałów 2012 r. i 2013 r. (w mld zł)



* zawiera konta oszczędnościowe

Wybrane wskaźniki

Wybrane wskaźniki finansowe	III kw. 2013	II kw. 2013
Koszty / dochody ¹⁾	44,0%	50,8%
Wynik z tytułu odsetek / dochody ogółem	57,8%	55,4%
Marża odsetkowa netto ²⁾	3,6%	3,5%
Wynik z tytułu prowizji / dochody ogółem	29,8%	30,7%
Należności od klientów / zobowiązania wobec klientów	91,5%	93,6%
Wskaźnik kredytów niepracujących	7,9%	8,2%
Wskaźnik pokrycia rezerwą kredytów niepracujących	54,5%	51,3%
Wskaźnik kosztu ryzyka kredytowego ³⁾	1,0%	1,1%
ROE (zwrot z kapitału) ⁴⁾	14,3%	12,6%
ROA (zwrot z aktywów) ⁵⁾	1,7%	1,5%
Współczynnik wypłacalności	14,2%	14,3%
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	147,0	141,6
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł) ⁶⁾	5,8	4,5

1) Po wyłączeniu kosztów integracji z Kredyt Bankiem S.A. w wys. 88,5 mln zł w II kw. 2013 r. oraz 37,6 mln zł w III kw. 2013 r. skorygowany wskaźnik efektywności kosztowej wyniósł 44,6% za II kw. 2013 r. i 41,5% za III kw. 2013 r.

2) Zannualizowany dochód odsetkowy netto (powiększony o punkty swapowe) przez średnią kwartalną wartość aktywów oprocentowanych netto.

3) Zannualizowany odpis z tytułu utraty wartości do średniego stanu należności kredytowych brutto od klientów.

4) Zannualizowany zysk należny udziałowcom jednostki dominującej (obejmujący 4 ostatnie kwartaly) do średniego stanu kapitałów (z początku i końca aktualnego okresu sprawozdawczego), z wyłączeniem udziałów niekontrolujących, wyniku roku bieżącego i dywidendy należnej udziałowcom Banku Zachodniego WBK S.A. W obliczeniach wskaźnika na dzień 30.06.2013 r. i 30.09.2013 r. wykorzystano połączone kapitały "pro forma" na dzień 31.12.2012 r. zaprezentowane w niezbadanej "Skróconej skonsolidowanej informacji finansowej pro forma" opublikowanej w raporcie bieżącym z dnia 8.01.2013 r. Po wyłączeniu kosztów integracji z Kredyt Bankiem S.A. w wys. 37,8 mln zł w IV kw. 2012 r., 26,5 mln zł w I kw. 2013 r., 88,5 mln zł w II kw. 2013 r. i 37,6 mln zł w III kw. 2013 r., skorygowany wskaźnik ROE wyniósł 13,8% na 30.06.2013 r. oraz 15,8% na 30.09.2013 r.

5) Zannualizowany zysk należny udziałowcom jednostki dominującej do średniego stanu aktywów. Kalkulacje wg metody analogicznej do zastosowanej w przypadku ROE.

6) Kwartalny zysk należny udziałowcom jednostki dominującej przez liczbę akcji zwykłych.

49. Czynniki, które mogą mieć wpływ na wyniki finansowe w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

Najistotniejszymi czynnikami, które mogą wpływać na poziom wyników finansowych Grupy w przyszłości są:

- Prognozowana stopniowa poprawa wzrostu gospodarczego w gospodarce światowej, w szczególności w strefie euro, oznaczająca lepsze perspektywy dla polskiego eksportu.
- Relatywnie dobra dynamika realnych dochodów do dyspozycji gospodarstw domowych w ciągu roku ze względu na niską inflację, umiarkowanie wysoką indeksacją świadczeń społecznych oraz dzięki lekkiej poprawie sytuacji na krajowym rynku pracy w II półroczu za sprawą lepszych wyników finansowych eksporterów.
- Stabilizacja stóp procentowych NBP na rekordowo niskim poziomie. Niższe koszty finansowania gospodarstw domowych i przedsiębiorstw, co powinno sprzyjać stopniowemu wzrostowi zainteresowania kredytem bankowym. Jednocześnie, niskie oprocentowanie depozytów zachęcające klientów banków do poszukiwania alternatywnych form oszczędzania/inwestowania.
- Zmiany kosztów finansowania aktywów zależne od tempa i skali zmian podstawowych stóp procentowych, zmian kursu złotego, kształtowania się sytuacji płynnościowej sektora bankowego i intensywności konkurencji cenowej pomiędzy bankami w zakresie pozyskiwania depozytów.
- Możliwy wzrost zmienności na rynkach finansowych w przypadku rozczarowania rynków tempem poprawy światowego wzrostu gospodarczego, niekorzystnym scenariuszem społeczno-politycznym oraz obaw o zaostrzenie polityki pieniężnej w głównych gospodarkach światowych.
- Dalszy rozwój sytuacji na globalnych rynkach akcji i jego wpływ na zainteresowanie nabywaniem jednostek funduszy inwestycyjnych lub alternatywne utrzymywanie oszczędności w postaci bezpiecznych depozytów bankowych.

Podpisy osób reprezentujących Spółkę

Data	Imie i nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
21.10.2013	Marco Antonio Silva Rojas	Członek Zarządu	
21.10.2013	Wojciech Skalski	Dyrektor Obszaru Rachunkowości Finansowej	

