



**ROCZNY RAPORT 2013**  
**BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A.**

2013



Bank Zachodni WBK

 Grupa Santander

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EUR		
	za okres :	do 31.12.2013	do 31.12.2012	do 31.12.2013	do 31.12.2012
Dane dotyczące sprawozdania finansowego Banku Zachodniego WBK S.A.					
I	Wynik z tytułu odsetek	3 123 433	2 150 575	741 732	515 281
II	Wynik z tytułu prowizji	1 559 105	1 195 784	370 246	286 511
III	Wynik operacyjny	1 969 380	1 703 995	467 675	408 279
IV	Zysk przed opodatkowaniem	1 969 380	1 703 995	467 675	408 279
V	Zysk za okres	1 611 471	1 367 589	382 681	327 676
VI	Przepływy pieniężne netto - razem	2 717 695	449 078	645 380	107 600
VII	Aktywa razem	103 367 046	59 196 103	24 924 538	14 479 747
VIII	Zobowiązania wobec banków	6 278 784	1 291 655	1 513 981	315 947
IX	Zobowiązania wobec klientów	78 735 663	47 162 169	18 985 258	11 536 170
X	Zobowiązania razem	89 782 614	50 912 042	21 648 971	12 453 413
XI	Kapitał własny	13 584 432	8 284 061	3 275 567	2 026 335
XII	Liczba akcji	93 545 089	74 637 631		
XIII	Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	145,22	110,99	35,02	27,15
XIV	Współczynnik wypłacalności	15,22%	16,49%		
XV	Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	17,26	18,52	4,10	4,44
XVI	Zysk rozwodniony na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	17,21	18,45	4,09	4,42
XVII	Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	10,70	7,60	2,58	1,86

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

- dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej – 4,1472 kurs NBP z dnia 31.12.2013 r.; 4,0882 kurs NBP z dnia 31.12.2012 r.
- dla pozycji rachunku zysków i strat na 31.12.2013 r. – 4,2110 kurs wyliczony jako średnia z kursów NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca 2013 r.; na 31.12.2012 - 4,1736 kurs wyliczony jako średnia z kursów NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca 2012 r.

Na dzień 31.12.2013 r. wartości bilansowe denominowane w walutach obcych przeliczone zostały na zlotówki zgodnie z tabelą nr 251/A/NBP/2013 z dnia 31.12.2013 r.



---

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A.  
ZA 2013 ROK**

2013



Bank Zachodni WBK

 Grupa Santander



Szanowni Państwo,

Rok 2013 był dla gospodarek europejskich, zwłaszcza strefy euro, rokiem poszukiwania ścieżek wyjścia ze stagnacji makroekonomicznej. Polska gospodarka startowała od pesymistycznych wyników za I kwartał (0,5 proc. wzrostu PKB), żeby zakończyć rok optymistycznym tempem rozwoju w IV kwartale na poziomie 2,7 proc. W 2013 roku, sektor bankowy potwierdził, że jest jednym z najmocniejszych fundamentów polskiej gospodarki, potrafiącym osiągać zadowalające wyniki w trudnych uwarunkowaniach stawianych przez otoczenie zewnętrzne. Dla Banku Zachodniego WBK był to nie tylko bardzo dobry, ale wręcz przełomowy rok. W ciągu niespełna 12 miesięcy przeprowadziliśmy efektywne i całościowe połączenie z dawnym Kredyt Bankiem, wypracowując synergie biznesowe nie tylko dużo wcześniej niż zakładał pierwotny plan, ale także i powyżej założeń wynikających z przyjętego harmonogramu integracji. To co nas niezwykle cieszy to fakt, że mimo toczącego się procesu połączenia, nasza działalność bankowa rosła i swoim rekordowym poziomem potwierdzała naszą efektywność i zdolność do generowania zysku. Jednocześnie skutecznie tworzyliśmy przewagi konkurencyjne w głównych strumieniach biznesowych Banku.

W ubiegłym roku polska gospodarka nadal się rozwijała, jednak pierwszy kwartał upłynął pod znakiem kontynuacji zmniejszania się wzrostu, zapoczątkowanego w II połowie 2012 roku. W pierwszych dwóch kwartałach nie tylko główną, ale w zasadzie jedyną lokomotywę wzrostu polskiej gospodarki stanowił sektor eksportowy. Zjawisku gasnącej aktywności ekonomicznej w krajowej gospodarce nie pomagała z pewnością wciąż stagnacyjna, a w kilku przypadkach nawet recesyjna sytuacja gospodarek europejskich. Dwa ostatnie kwartały 2013 roku stały już pod znakiem powrotu polskiej gospodarki na ścieżkę szybszego rozwoju. Zwłaszcza trzy ostatnie miesiące roku dowiodły coraz lepszej i zróżnicowanej jakości wzrostu gospodarczego – do portfolio rosnącego polskiego PKB powróciły inwestycje i konsumpcja. Również stabilna sytuacja niemieckiej gospodarki oraz sygnały o poprawiającej się w II połowie roku, kondycji tak znaczących państw jak Hiszpania, przyczyniły się do pisania bardziej optymistycznych scenariuszy dla polskiego, i szerzej - europejskiego rozwoju.

Podobnie jak dla całej polskiej gospodarki, tak również dla krajowego sektora bankowego, miniony rok był czasem weryfikacji strategii rozwoju i twardym sprawdzianem kondycji poszczególnych instytucji finansowych. Dynamicznie zmieniające się otoczenie makroekonomiczne oraz sześć razy komunikowana rynkowi decyzja Rady Polityki Pieniężnej o obniżkach stóp procentowych (stopa referencyjna spadła w całym 2013 roku z 4,25 do 2,50 pkt. proc.), sprawiły, że ubiegły rok był dla sektora bankowego największym wyzwaniem od ponad dekady.

Przy tak przedstawiającym się środowisku makroekonomicznym, na początku stycznia 2013 roku, przejęcie dawnego Kredyt Banku przez Bank Zachodni WBK formalnie stało się faktem – Bank Zachodni WBK otrzymał zgodę na przeprowadzenie fuzji prawnej i wstąpił we wszystkie prawa oraz obowiązki dawnego Kredyt Banku. Integracja Banku Zachodniego WBK z dawnym Kredyt Bankiem stanowiła ogromne wyzwanie pod względem planistycznym, biznesowym, informatycznym i komunikacyjnym. Proces podzielono na 4 etapy obejmujące fuzję prawną, integrację sieci, migrację marki oraz migrację systemów. Zgodnie z przyjętym harmonogramem, do końca 2013 r. Bank zakończył 3 pierwsze etapy i przystąpił do realizacji ostatniego, który przewiduje fuzję systemów IT i potrwa do końca 2014 r. Patrząc z perspektywy roku, jaki minął od startu największego projektu z obszaru M&A w polskim sektorze bankowym w 2013 roku, można z całą pewnością stwierdzić, że jest to przedsięwzięcie korzystne dla stabilizacji całego sektora bankowego oraz wzmacniające polską gospodarkę poprzez gotowość silniejszego Banku Zachodniego do udziału w realizacji inwestycji o znaczeniu strategicznym dla państwa. Bankowi Zachodniemu WBK, fuzja pozwoliła na znaczne zwiększenie obecności na rynku i dynamiczną ekspansję w wielu segmentach. Potwierdzeniem zasadności i efektywności połączenia są większe niż początkowo oczekiwane synergije przychodowe i kosztowe. Bank Zachodni WBK stał się trzecim największym Bankiem w Polsce pod względem siły finansowej i sieci placówek. Połączenie sieci oddziałów (mamy 940 placówki wraz z partnerskimi) spowodowało wzrost liczby klientów do 4,3 mln, wzmacniając potencjał sprzedażowy oraz możliwości Banku w zakresie penetracji rynku.

Dzięki konsekwentnemu wzrostowi organicznemu oraz pozytywnym efektom fuzji, Bank Zachodni WBK w 2013 roku osiągnął ponadprzeciętne w skali całego sektora wyniki finansowe. Nasz Bank wypracował zysk przed opodatkowaniem w wysokości 2,0 mld zł, tj. wyższy o 15,6% w porównaniu z 2012 rokiem. W 2013 r. roku sprzedaż kredytów gotówkowych w banku wzrosła o 25%, co skutkowało wzrostem portfela o 32%. Liczba użytkowników serwisu bankowości elektronicznej Banku wyniosła blisko 3 mln (+35,3% r/r), a baza kart płatniczych Banku Zachodniego WBK obejmowała 3,7 mln instrumentów debetowych (+37,7% r/r) oraz 0,6 mln kredytowych (+52,5% r/r). Na koniec grudnia 2013 r. udział Banku w podstawowych obszarach sektora wg statystyk NBP wynosił: 7,4% w odniesieniu do kredytów (4,3% na koniec 2012 r.) i 8,4% w przypadku depozytów (5,2%). Zwrot z kapitałów (13,8%) oraz wskaźnik kosztów do dochodów (50%) należą do najlepszych na rynku.

Razem z Bankiem rosła też jego Grupa Kapitałowa. W 2013 r. BZ WBK TFI S.A. odnotowała rekordowe poziomy sprzedaży funduszy inwestycyjnych. Roczny wzrost aktywów netto zarządzanych przez nią funduszy wyniósł 1,15 mld zł. Na koniec roku, łączna wartość aktywów pod zarządzaniem BZ WBK TFI S.A. wyniosła 11,2 mld zł i wzrosła w skali roku o 11,5%.

Swoją pozycję umacniały też w ubiegłym roku bankowość biznesowa i korporacyjna. Warto podkreślić fakt, że Bank Zachodni WBK od sierpnia 2013 r. plasuje się na drugim miejscu w kraju 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. I właśnie w uznaniu za konsekwentne wspieranie rozwoju polskich firm oraz efektywność w finansowaniu polskiej infrastruktury Bank Zachodni WBK został wyróżniony tytułem „Firma Roku 2013”, przyznany podczas Forum Ekonomicznego w Krynicy.

W efekcie połączenia, Bank dysponuje 12 centrami obsługi klienta korporacyjnego oraz 12 centrami bankowości dla małych i średnich firm zlokalizowanymi w największych miastach Polski. Pion Global Banking & Markets (GBM), obsługujący portfel klientów złożony z wiodących krajowych i międzynarodowych spółek oraz grup kapitałowych, z powodzeniem rozszerzał swoją aktywność rynkową – na koniec 2013 r. baza aktywnych klientów GBM obejmowała około 100 grup kapitałowych działających m.in. w sektorze energetycznym, finansowym, FMCG, farmaceutycznym i stoczniowym. Podejmowane były skuteczne działania generujące wzrost sprzedaży leasingu (27,3%) oraz factoringu (wzrost r/r aż o 159%).

Ubiegłoroczna działalność i wzrost pozycji Banku Zachodniego WBK w polskim sektorze bankowym zostały dostrzeżone również przez rynek i inwestorów. W całym 2013 roku, kurs akcji Banku notowanych na warszawskim parkiecie wzrósł o ponad 60%. W tym samym okresie branżowy Indeks Banki zwiększył się o 21%.

Pomimo wzmoczonej aktywności całego sektora finansowego w obszarze inwestycji w bankowość mobilną, Bank Zachodni WBK udowodnił w ubiegłym roku, że jest jednym z najbardziej innowacyjnych Banków w Polsce. Udostępnioną Klientom już w 2012 roku funkcjonalną bankowość mobilną, wzbogaciliśmy o nowe usługi i udogodnienia, m.in. szeroką gamę zakupów, przelewy przez telefon bez numeru rachunku, wypłaty z bankomatu bez karty płatniczej, płatności rachunków skanując kod QR, czy korzystanie z bankowości elektronicznej w swoim telewizorze. Na koniec grudnia 2013 r. z bankowości mobilnej korzystało aktywnie 239 tys. klientów, co stanowi wzrost o 91,7% r/r. Zalety i użyteczność naszego mobile bankingu zostały docenione przez ekspertów – zdobyliśmy I miejsce w przeglądzie aplikacji bankowych przeprowadzonym przez „Puls Biznesu”. Bank Zachodni WBK jest również sygnatariuszem unikatowego porozumienia sześciu banków, które stworzy wspólną infrastrukturę dla płatności mobilnych w Polsce. Zaoferujemy nowy standard autoryzacji i rozliczeń, który będzie otwarty na wielu uczestników rynku, w tym na inne banki oraz akceptantów rozliczeniowych.

Bank Zachodni WBK od lat kieruje się w swoich działaniach odpowiedzialnością społeczną. Po dwóch latach działalności Santander Universidades w Polsce, stworzyliśmy największy w kraju program współpracy między uczelniami a światem biznesu. W programie uczestniczy już 39 uczelni i realizowanych jest 56 konkretnych projektów naukowych wyposażonych w niezbędne finansowanie. Na wsparcie tych działań Bank przeznaczył w 2013 r. 1,8 mln zł. Do programu „Karta Szkolna”, realizowanego dla gimnazjów i szkół średnich włączono w ub. r. 71 szkół (łącznie uczestniczy w nim 126 szkół). Wspólnie z Fundacją Banco Santander i Muzeum Narodowym we Wrocławiu, Bank Zachodni WBK przygotował w 2013 roku wystawę „Od Cranacha do Picassa. Kolekcja Santander”, którą w ciągu 3 miesięcy obejrzała rekordowa liczba osób (ponad 60 tys.). Aktywną działalność prowadzi Fundacja Banku Zachodniego WBK, realizując m.in. projekty: Bank Dziecięcych Uśmiechów, Bank Ambitnej Młodzieży, Czytelnię Uśmiechu. Walczymy również ze społecznym wykluczeniem osób niepełnosprawnych, rozwijając nasze placówki obsługujące osoby z niepełnosprawnością ruchową i niedowidzące poprzez pionierski na rynku program „Obsługa bez barier”.

Bank Zachodni WBK ma realistyczną i ambitną strategię rozwoju. W ramach organicznego wzrostu chcemy jeszcze bardziej postawić na większe skupienie się na kliencie i jego potrzebach, efektywność, wielokanałowość i jakość obsługi naszych Klientów, w czym pomocny będzie realizowany wśród pracowników naszego Banku program „Bank Nowej Generacji”. W I połowie 2014 roku planujemy również włączenie do Grupy Banku Zachodniego WBK Santander Consumer Bank, który stanie się podmiotem zależnym Banku.

Wszystkie wymienione powyżej dokonania oraz plany predysponują Bank Zachodni WBK do zwiększenia swojej roli w polskim sektorze finansowym.

Ze swojej strony chciałbym podkreślić przede wszystkim jedno – nie ma możliwości realizacji jakiegokolwiek strategii rozwoju bez ludzi i wiary w ludzi. Można mieć świetne systemy, doskonałe procedury, domknętą sieć placówek, ale bez profesjonalnej, zmotywowanej i oddanej kadry nie osiągnie się założonego celu. Zatem szczególne podziękowania za miniony, niełatwy i pełen wyzwań rok, kieruję do wszystkich pracowników Banku Zachodniego WBK – od centrali do najmniejszych oddziałów. W imieniu Zarządu dziękuję również Radzie Nadzorczej za bardzo udaną współpracę.

Bankowi Zachodniemu WBK, całemu sektorowi bankowemu oraz naszej gospodarce, życzę w 2014 roku pozytywnych zaskoczeń i wyników co najmniej na miarę złotych osiągnięć polskich olimpijczyków.

Mateusz Morawiecki  
Prezes Zarządu

# SPIS TREŚCI

<b>Rachunek zysków i strat Banku Zachodniego WBK S.A.</b> .....	<b>9</b>
<b>Sprawozdanie z całkowitych dochodów Banku Zachodniego WBK S.A.</b> .....	<b>9</b>
<b>Sprawozdanie z sytuacji finansowej Banku Zachodniego WBK S.A.</b> .....	<b>10</b>
<b>Zestawienie zmian w kapitałach własnych Banku Zachodniego WBK S.A.</b> .....	<b>11</b>
<b>Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych Banku Zachodniego WBK S.A.</b> .....	<b>12</b>
<b>Noty objaśniające do sprawozdania finansowego Banku Zachodniego WBK S.A.</b> .....	<b>13</b>
1. Informacja ogólna o emittencie .....	13
2. Zasady sporządzania sprawozdania finansowego .....	13
3. Zarządzanie ryzykiem .....	31
4. Zarządzanie kapitałem .....	53
5. Wynik z tytułu odsetek .....	55
6. Wynik z tytułu prowizji .....	56
7. Przychody z tytułu dywidend .....	56
8. Wynik handlowy i rewaluacja .....	57
9. Wynik na pozostałych instrumentach finansowych .....	57
10. Pozostałe przychody operacyjne .....	57
11. Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych .....	58
12. Koszty pracownicze .....	58
13. Koszty działania banku .....	58
14. Pozostałe koszty operacyjne .....	59
15. Obciążenie z tytułu podatku dochodowego .....	59
16. Zysk na akcję .....	60
17. Gotówka i operacje z bankami centralnymi .....	60
18. Należności od banków .....	60
19. Aktywa, zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu .....	61
20. Pochodne instrumenty zabezpieczające .....	62
21. Należności od klientów .....	63
22. Inwestycyjne aktywa finansowe dostępne do sprzedaży .....	64
23. Inwestycyjne aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności .....	65
24. Inwestycje w podmioty zależne, stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia .....	65
25. Wartości niematerialne .....	68
26. Rzeczowy majątek trwały .....	70
27. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto .....	72
28. Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży .....	73
29. Pozostałe aktywa .....	73
30. Zobowiązania wobec banków .....	73
31. Zobowiązania wobec klientów .....	74
32. Zobowiązania podporządkowane .....	74
33. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych .....	75
34. Pozostałe pasywa .....	75
35. Kapitał akcyjny .....	77
36. Pozostałe kapitały .....	78
37. Kapitał z aktualizacji wyceny .....	79
38. Rachunkowość zabezpieczeń .....	79
39. Transakcje z przyrzeczeniem odkupu i odsprzedaży .....	80
40. Wartość godziwa .....	81
41. Zobowiązania warunkowe .....	84
42. Aktywa i pasywa stanowiące zabezpieczenia .....	84
43. Leasing finansowy i operacyjny .....	85
44. Sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych-informacja dodatkowa .....	86
45. Podmioty powiązane .....	86
46. Informacje o liczbie oraz wartościach wystawionych przez Bank tytułów egzekucyjnych .....	91

47. Nabycia i sprzedaże podmiotów zależnych .....	91
48. Wspólne przedsięwzięcia .....	92
49. Przejęcie kontroli nad spółkami BZ WBK-AVIVA Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. oraz BZ WBK-AVIVA Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A. ....	92
50. Zdarzenia, które wystąpiły po dacie zakończenia okresu sprawozdawczego .....	94
51. Świadczenia na rzecz pracowników .....	94
52. Program motywacyjny w formie akcji .....	97
53. Informacje o zatrudnieniu .....	99
54. Połączenie Banku Zachodniego WBK S.A. oraz Kredyt Banku S.A. ....	100
55. Dywidenda na akcję .....	102



w tys. zł

## Rachunek zysków i strat Banku Zachodniego WBK S.A.

	za okres:	od 01.01.2013 do 31.12.2013	od 01.01.2012 do 31.12.2012
Przychody odsetkowe		5 085 818	3 749 465
Koszty odsetkowe		(1 962 385)	(1 598 890)
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	Nota 5	<b>3 123 433</b>	<b>2 150 575</b>
Przychody prowizyjne		1 795 743	1 337 809
Koszty prowizyjne		( 236 638)	( 142 025)
<b>Wynik z tytułu prowizji</b>	Nota 6	<b>1 559 105</b>	<b>1 195 784</b>
Przychody z tytułu dywidend	Nota 7	132 052	120 574
Zyski (straty) netto na udziałach w podmiotach powiązanych	Noty 47, 49	( 804)	-
Wynik handlowy i rewaluacja	Nota 8	183 379	164 005
Wynik na pozostałych instrumentach finansowych	Nota 9	297 671	178 486
Pozostałe przychody operacyjne	Nota 10	69 414	50 934
Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych	Nota 11	( 701 542)	( 490 473)
Koszty operacyjne w tym:		(2 693 328)	(1 665 890)
<i>Koszty pracownicze i koszty działania banku</i>	Noty 12, 13	(2 456 058)	(1 526 684)
<i>Amortyzacja</i>		( 209 471)	( 125 917)
<i>Pozostałe koszty operacyjne</i>	Nota 14	( 27 799)	( 13 289)
<b>Wynik operacyjny</b>		<b>1 969 380</b>	<b>1 703 995</b>
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>		<b>1 969 380</b>	<b>1 703 995</b>
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	Nota 15	( 357 909)	( 336 406)
<b>Zysk za okres</b>		<b>1 611 471</b>	<b>1 367 589</b>
<b>Zysk na akcję</b>	Nota 16		
Podstawowy (zł/akcja)		17,26	18,52
Rozwodniony (zł/akcja)		17,21	18,45

## Sprawozdanie z całkowitych dochodów Banku Zachodniego WBK S.A.

	za okres:	od 01.01.2013 do 31.12.2013	od 01.01.2012 do 31.12.2012
<b>Zysk za okres</b>		<b>1 611 471</b>	<b>1 367 589</b>
<b>Pozostałe całkowite dochody netto, które mogą zostać przeniesione do wyniku finansowego:</b>		<b>(134 754)</b>	<b>309 198</b>
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		(166 363)	381 726
<i>w tym podatek odroczoney</i>		31 609	(72 528)
Wycena instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne		(43 611)	18 955
<i>w tym podatek odroczoney</i>		8 285	(3 601)
<b>Pozostałe całkowite dochody netto, które nie mogą zostać przeniesione do wyniku finansowego:</b>		<b>5 795</b>	<b>-</b>
Rezerwa na odprawy emerytalne-zyski aktuarialne		7 154	-
<i>w tym podatek odroczoney</i>		(1 359)	-
<b>Pozostałe całkowite dochody netto, razem</b>		<b>(164 285)</b>	<b>324 552</b>
<b>CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY</b>		<b>1 447 186</b>	<b>1 692 141</b>

Noty przedstawione na stronach 13-102 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

w tys. zł

**Sprawozdanie z sytuacji finansowej Banku Zachodniego WBK S.A.**

	na dzień:	31.12.2013	31.12.2012
<b>AKTYWA</b>			
Gotówka i operacje z bankami centralnymi	Nota 17	5 149 682	4 157 270
Należności od banków	Nota 18	2 165 376	1 454 313
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Nota 19	2 188 672	818 581
Pochodne instrumenty zabezpieczające	Nota 20	321 956	253 553
Należności od klientów	Nota 21	67 614 542	39 464 701
Inwestycyjne aktywa finansowe	Noty 22, 23	21 924 489	11 697 393
Inwestycje w podmioty zależne, stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	Nota 24	279 191	264 658
Wartości niematerialne	Nota 25	342 805	113 678
Wartość firmy	Noty 49, 54	1 688 516	-
Rzeczowy majątek trwały	Nota 26	621 228	468 028
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto	Nota 27	469 801	172 445
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	Nota 28	3 503	-
Nieruchomości inwestycyjne		14 166	-
Pozostałe aktywa	Nota 29	583 119	331 483
<b>Aktywa razem</b>		<b>103 367 046</b>	<b>59 196 103</b>
<b>PASYWA</b>			
Zobowiązania wobec banków	Nota 30	6 278 784	1 291 655
Pochodne instrumenty zabezpieczające	Nota 20	367 536	322 252
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	Nota 19	1 277 247	728 831
Zobowiązania wobec klientów	Nota 31	78 735 663	47 162 169
Zobowiązania podporządkowane	Nota 32	1 384 719	409 110
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	Nota 33	500 695	-
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		92 807	160 417
Pozostałe pasywa	Nota 34	1 145 163	837 608
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>89 782 614</b>	<b>50 912 042</b>
<b>Kapitały</b>			
Kapitał akcyjny	Nota 35	935 451	746 376
Pozostałe kapitały	Nota 36	10 324 574	5 292 875
Kapitał z aktualizacji wyceny	Nota 37	712 936	877 221
Wynik roku bieżącego		1 611 471	1 367 589
<b>Kapitały razem</b>		<b>13 584 432</b>	<b>8 284 061</b>
<b>Pasywa razem</b>		<b>103 367 046</b>	<b>59 196 103</b>

Noty przedstawione na stronach 13-102 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

w tys. zł

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

Zestawienie zmian w kapitałach	Kapitał akcyjny	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane oraz wynik roku bieżącego	Razem
Nota	35	36	37		
<b>Kapitały według stanu na 31.12.2012</b>	<b>746 376</b>	<b>5 292 875</b>	<b>877 221</b>	<b>1 367 589</b>	<b>8 284 061</b>
Całkowite dochody razem które mogą być przeniesione do wyniku finansowego	-	-	(170 080)	1 611 471	1 441 391
Całkowite dochody razem które nie mogą być przeniesione do wyniku finansowego	-	-	5 795	-	5 795
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	-	20 287	-	-	20 287
<b>Stan na 31.12.2013</b>	<b>935 451</b>	<b>10 324 574</b>	<b>712 936</b>	<b>1 611 471</b>	<b>13 584 432</b>

W saldzie kapitału z aktualizacji wyceny w wysokości 712 936 tys. zł znajduje się wycena dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych w wysokości odpowiednio: 102 435 tys. zł i 572 740 tys. zł. Dodatkowo, uwzględniono wycenę z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych w wysokości 31 966 tys. zł. oraz rezerwę na odprawy emerytalne – zyski aktuarialne w kwocie 5 795 tys. zł.

\*Szczegółowe informacje na temat emisji akcji zostały zawarte w Nocie 35.

Zestawienie zmian w kapitałach	Kapitał akcyjny	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny**	Zyski zatrzymane oraz wynik roku bieżącego	Razem
Nota	35	36	37		
<b>Kapitały według stanu na 31.12.2011</b>	<b>730 760</b>	<b>4 382 125</b>	<b>552 669</b>	<b>1 158 502</b>	<b>6 824 056</b>
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
<b>Stan na 31.12.2012</b>	<b>746 376</b>	<b>5 292 875</b>	<b>877 221</b>	<b>1 367 589</b>	<b>8 284 061</b>

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.

w tys. zł

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

	za okres:	od 01.01.2013 do 31.12.2013	od 01.01.2012 do 31.12.2012
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>		<b>1 969 380</b>	<b>1 703 995</b>
<b>Korekty razem:</b>			
Amortyzacja		209 471	125 917
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		( 298 585)	( 177 434)
Odpisy z tytułu (odwrócenia) utraty wartości		2 468	9 167
		<b>1 882 734</b>	<b>1 661 645</b>
<b>Zmiany:</b>			
Stanu aktywów/zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu		( 614 918)	( 209 827)
Stanu należności od banków		( 576 230)	10 080
Stanu należności od klientów		( 675 816)	(2 042 505)
Stanu zobowiązań wobec banków		( 277 508)	(1 069 778)
Stanu zobowiązań wobec klientów		454 767	31 400
Stanu rezerw		15 097	( 13 579)
Stanu pozostałych aktywów i pasywów		( 306 075)	( 118 740)
		<b>(1 980 683)</b>	<b>(3 412 949)</b>
Odsetki i opłaty wyłączane z działalności operacyjnej		223 327	303 549
Dywidendy otrzymane		( 132 052)	( 120 574)
Podatek dochodowy zapłacony		( 362 220)	( 234 333)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>( 368 894)</b>	<b>(1 802 662)</b>
<b>Wpływy</b>		<b>216 683 080</b>	<b>41 960 747</b>
Zbycie/zapadalność inwestycyjnych aktywów finansowych		216 546 516	41 837 291
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowego majątku trwałego		4 512	2 882
Dywidendy otrzymane		132 052	120 574
<b>Wydatki</b>		<b>(213 196 750)</b>	<b>(39 517 821)</b>
Nabycie inwestycyjnych aktywów finansowych		(213 027 023)	(39 441 729)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowego majątku trwałego		( 169 727)	( 76 092)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>3 486 330</b>	<b>2 442 926</b>
<b>Wpływy</b>		<b>500 695</b>	<b>470 690</b>
Zaciągnięcia kredytów, pożyczek długoterminowych		-	138 690
Wpływy netto z emisji akcji, obligacji i dopłat do kapitału		500 695	332 000
<b>Wydatki</b>		<b>( 900 436)</b>	<b>( 661 876)</b>
Spląty kredytów długoterminowych		( 31 368)	-
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		( 710 943)	( 584 608)
Inne wydatki finansowe		( 158 125)	( 77 268)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>( 399 741)</b>	<b>( 191 186)</b>
<b>Przepływy pieniężne netto - razem</b>		<b>2 717 695</b>	<b>449 078</b>
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>		<b>7 700 732</b>	<b>7 251 654</b>
<b>Środki pieniężne nabyte w wyniku połączenia jednostek gospodarczych</b>		<b>1 834 727</b>	-
<b>Środki pieniężne na koniec okresu*</b>		<b>12 253 154</b>	<b>7 700 732</b>

\* Instrumenty stanowiące środki pieniężne zostały zaprezentowane w Nocie 44.

Noty przedstawione na stronach 13-102 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

w tys. zł

# Noty objaśniające do sprawozdania finansowego Banku Zachodniego WBK S.A.

## 1. Informacja ogólna o emitencie

Bank Zachodni WBK S.A. jest bankiem mającym siedzibę w Polsce: 50-950 Wrocław, Rynek 9/11, NIP 896-000-56-73, REGON 930041341, zarejestrowanym w Sądzie Rejonowym dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z numerem KRS: 0000008723.

Bezpośrednią jednostką dominującą dla Banku Zachodniego WBK S.A. jest Banco Santander S.A. z siedzibą w Santander w Hiszpanii.

Bank Zachodni WBK S.A. oferuje szeroki zakres usług bankowych w obrocie krajowym i na międzybankowych rynkach zagranicznych, dla osób fizycznych i prawnych. Dodatkowo prowadzi również usługi:

- pośrednictwa obrotu papierami wartościowymi,
- leasingu,
- faktoringu,
- zarządzania aktywami/funduszami,
- dystrybucji usług ubezpieczeniowych,
- handlu akcjami i udziałami spółek prawa handlowego.

## 2. Zasady sporządzania sprawozdania finansowego

### Oświadczenie o zgodności

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku za okres zakończony 31 grudnia 2013 r. zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonych przez Unię Europejską oraz z wpływającymi na treść jednostkowego sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Banku.

### Zmiany zasad rachunkowości

W związku z zastosowaniem zmian do MSR 19, począwszy od 2013 roku, Bank wprowadził zmianę do ujęcia zysków/strat aktuarialnych powstałych w wyniku rewaluacji rezerw na świadczenia pracownicze. W niniejszym sprawozdaniu finansowym zmiany z tego tytułu zostały ujęte w pozycji „Pozostałe całkowite dochody”. Bank nie dokonał przekształcenia danych porównywalnych (w okresie porównywalnym zmiany wyceny z tego tytułu były ujmowane w rachunku zysków i strat w pozycji „Koszty pracownicze”), ze względu na:

- Relatywną niematerialność przedmiotowej kwoty (w okresie porównywalnym zyski aktuarialne z tego tytułu wynosiły 3 424 tys. zł. a odpowiedni podatek odroczonej 651 tys. zł.) oraz
- W związku z połączeniem z Kredyt Bankiem zaprezentowana kwota strat aktuarialnych nie oddaje prawdziwego obrazu wpływu tej zmiany na okres porównywalny.

### Porównywalność z wynikami poprzednich okresów

Nie dokonano istotnych zmian prezentacyjnych danych finansowych w okresach porównywalnych.

Sprawozdanie finansowe zawarte w „Raporcie rocznym 2013 Banku Zachodniego WBK S.A.” jest pierwszym sprawozdaniem za okres 12 miesięcy sporządzonymi po połączeniu z Kredyt Bankiem S.A. (KB S.A.) w dniu 4 stycznia 2013 r. Dane za poprzedni rok (sprzed fuzji prawnej) pochodzą ze sprawozdań finansowych Banku Zachodniego WBK S.A. jako jednostki przejmującej, co stanowi podstawowe wyjaśnienie dla wysokiej dynamiki zmian powstałych w poszczególnych pozycjach finansowych w ujęciu rok do roku.

w tys. zł

### Zmiany wartości szacunkowych

Wycena do wartości godziwej inwestycji w podmioty Grupy Aviva Polska jest dokonywana dla każdej z trzech inwestycji z wykorzystaniem modeli wyceny bazujących na metodzie porównawczej oraz dochodowej. Na dzień 31.12.2013 aktualizacja wyceny pozwoliła na rozpoznanie pozytywnego przeszacowania do wartości godziwej, które dla trzech podmiotów Grupy Aviva dało skumulowany efekt w łącznej kwocie 200 950 tys. zł. Powyższa aktualizacja odzwierciedla wpływ ostatecznego zatwierdzenia zmian ustawy o OFE i jego wpływ na poziom wyceny posiadanych przez BZ WBK udziałów w Powszechnym Towarzystwie Emerytalnym Aviva BZ WBK S.A.

w tys. zł

## 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 Bank
MSSF 9 Instrumenty finansowe, Zmiany do MSSF 9	Zmiana klasyfikacji i wyceny - zastąpienie aktualnie obowiązujących kategorii instrumentów finansowych dwoma kategoriami wyceny: zamortyzowany koszt i wartość godziwa. Zmiany w rachunkowości zabezpieczeń.	Data wprowadzenia przesunięta bezterminowo	Bank nie ukończył analizy zmian do MSSF 9.
MSR 32 Instrumenty finansowe: prezentacja	Określa zasady dotyczące nettowania instrumentów finansowych.	1 stycznia 2014	Zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.
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	Zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.
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	Zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.
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	Zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.
Interpretacja KIMSF 21: opłaty	Interpretacja określa, kiedy należy ujmować zobowiązania do uiszczenia opłat – innych niż podatek dochodowy - nałożonych przez Rząd.	1 stycznia 2014	Zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.
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	Zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.
MSR 19 Świadczenia pracownicze - poprawka	Poprawka ma zastosowanie do składek na programy określonych świadczeń wnoszonych przez pracowników lub strony trzecie. Celem tej zmiany jest uproszczenie zasady rachunkowości dotyczących składek niezależnych od okresu zatrudnienia.	1 stycznia 2015	Bank nie ukończył analizy zmian.
Doroczne poprawki do MSSF cykl 2010-2012	Poprawki dotyczą: - MSSF 2 Pojęcia „warunków nabycia uprawnień”; - MSSF 3 zapłaty warunkowe przy łączeniu jednostek; - MSSF 8 grupowanie segmentów operacyjnych oraz uzgadnianie sumy aktywów segmentów sprawozdawczych z aktywami jednostki; - MSSF 13 należności i zobowiązania krótkoterminowe; - MSR 7 odsetki kapitalizowane; - MSR 16 / MSR 38 aktualizacja – metoda proporcjonalna; - MSR 24 kadra zarządzająca.	1 stycznia 2015	Bank nie ukończył analizy zmian.
Doroczne poprawki do MSSF cykl 2011-2013	Poprawki dotyczą: - MSSF 3 zakres wyjątków dla joint ventures; - MSSF 13 zakres pkt 52 (portfel wyjątków); - MSR 40 Wyjaśnienie powiązania MSSF 3 z MSR 40 przy klasyfikacji nieruchomości jako nieruchomości inwestycyjne i nieruchomości zajmowane przez właściciela.	1 stycznia 2015	Bank nie ukończył analizy zmian.

w tys. zł

## 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 Bank
MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdanie finansowe	Zastępuje poprzednią wersję MSR 27 (2008) Skonsolidowane i Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe, w zakresie prezentacji i przygotowania <b>skonsolidowanego</b> sprawozdania finansowego.	1 stycznia 2014	Bank dokonał analizy zmian do MSSF 10 i zdecydował 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	Bank dokonał analizy zmian do MSSF 11 i zdecydował 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	Bank dokonał analizy zmian do MSSF 12 i zdecydował 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 <b>jednostkowego</b> sprawozdania finansowego.	1 stycznia 2014	Bank dokonał analizy zmian do MSR 27 i zdecydował 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	Bank dokonał analizy zmian do MSR 28 i zdecydował 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.



w tys. zł

## Podstawy sporządzania sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w złotych polskich, w zaokrągleniu do tysiąca złotych.

W sprawozdaniu zastosowano koncepcję wartości godziwej dla aktywów finansowych i zobowiązań finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym instrumentów pochodnych oraz aktywów finansowych klasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży, za wyjątkiem tych, dla których nie można wiarygodnie ustalić wartości godziwej. Pozostałe składniki aktywów finansowych i zobowiązań finansowych (w tym kredyty i pożyczki) wykazywane są w wartości zamortyzowanego kosztu ustalonego przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości lub cenie nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości.

Zasady rachunkowości przedstawione poniżej, zostały zastosowane dla wszystkich okresów sprawozdawczych zaprezentowanych w sprawozdaniu finansowym.

## Zasady rachunkowości

### Zastosowanie szacunków

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga od kierownictwa dokonania subiektywnych ocen, estymacji i przyjęcia założeń, które wpływają na stosowane zasady rachunkowości oraz na prezentowane kwoty aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów.

Szacunki i założenia dokonywane są w oparciu o dostępne dane historyczne oraz szereg innych czynników, które są uważane za właściwe w danych warunkach. Wyniki tworzą podstawę do dokonywania szacunków odnośnie wartości bilansowych aktywów i pasywów, których nie da się określić w jednoznaczny sposób na podstawie innych źródeł.

Szacunki i założenia podlegają bieżącym przeglądom. Korekty w szacunkach są rozpoznawane w okresie, w którym dokonano zmiany szacunku pod warunkiem, że korekta dotyczy tylko tego okresu lub w okresie, w którym dokonano zmiany i okresach przyszłych, jeśli korekta wpływa zarówno na bieżący jak i przyszłe okresy.

## Najistotniejsze szacunki dokonywane przez Bank

### *Utrata wartości należności kredytowych*

Szacowanie potencjalnej wartości strat kredytowych jest zawsze obarczone niepewnością i zależy pod względem ryzyka kredytowego od wielu czynników, w tym historycznych trendów w zakresie strat kredytowych, klasyfikacji należności, warunków ekonomicznych, sytuacji w poszczególnych branżach, wobec których BZ WBK S.A. ma zaangażowanie oraz innych czynników zewnętrznych, w tym wymagań prawnych i regulacyjnych. Na kredyty zagrożone tworzone są rezerwy, jeśli w ocenie kierownictwa szacowana spłata możliwa do uzyskania od dłużnika, łącznie z wartością posiadanych zabezpieczeń, może być niższa od kwoty pozostałej do spłaty ekspozycji. Wartość rezerw wykazanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Banku Zachodniego WBK S.A. ma na celu pokrycie różnicy pomiędzy wartością bilansową aktywów a wartością bieżącą szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych z zastosowaniem pierwotnej efektywnej stopy procentowej dla tych aktywów.

Proces identyfikacji kredytów, które wymagają utworzenia rezerw opiera się na kilku niezależnych poziomach weryfikacji. Jakość portfela należności kredytowych oraz rezerwy kredytowe są regularnie monitorowane na poziomie centralnym. W Banku istnieje jednolity system klasyfikacji należności na podstawie ustalonych kryteriów, a jego kluczowym celem jest wczesna identyfikacja zagrożonych kredytów, umożliwiającą odpowiednio szybkie podjęcie działań naprawczych. System klasyfikacji kredytowej odgrywa kluczową rolę przy ustalaniu poziomu rezerw w BZ WBK S.A.; na jego podstawie rozpoczynany jest proces, którego efektem jest utworzenie rezerwy dla poszczególnych zaangażowań cechujących się ryzykiem braku spłaty.

Analiza utraty wartości jest przeprowadzana:

- w odniesieniu do indywidualnych ekspozycji kredytowych stanowiących istotne pozycje sprawozdawcze, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości oraz objętych klasyfikacją klientów komercyjnych, property i samorządów lokalnych, jak również istotnych ekspozycji detalicznych (analiza indywidualna),
- w odniesieniu do portfela ekspozycji kredytowych, które indywidualnie nie są istotne (analiza portfelowa) lub są indywidualnie istotne ale bez zidentyfikowanych przesłanek utraty wartości.

w tys. zł

**Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości aktywów innych niż aktywa finansowe**

Wycena aktywów trwałych jest weryfikowana na koniec okresu sprawozdawczego w celu określenia, czy zaistniały przesłanki dokonania odpisu aktualizacyjnego z tytułu utraty wartości. Jeżeli istnieje taka przesłanka, należy określić wartość odzyskiwalną aktywów.

Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości jest ujmowany, jeżeli wartość księgowa aktywa przekracza wartość odzyskiwalną. Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości jest ujmowany w rachunku zysków i strat.

W przypadku pozostałych należności odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości tworzy się do wysokości oszacowanych kwot możliwych do uzyskania, a dla pozostałych należności długoterminowych również z uwzględnieniem dyskontowania.

Aktywa do zbycia wycenia się według mniejszej z dwóch wartości: wartości bilansowej lub oszacowanej wartości godziwej pomniejszonej o oszacowane koszty sprzedaży.

**Wartość godziwa instrumentów finansowych**

Niektóre instrumenty finansowe są wykazywane według wartości godziwej. Są to m.in. wszystkie instrumenty pochodne, pozostałe aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat oraz papiery wartościowe sklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży. Instrumenty finansowe są wyceniane poprzez odniesienie do obowiązujących cen rynkowych dla danego instrumentu lub poprzez zastosowanie odpowiedniego modelu wyceny. W przypadku gdy wartość godziwa jest obliczana z wykorzystaniem modeli wyceny dla rynków finansowych, zgodnie z wykorzystywaną metodologią wylicza się szacowane przepływy pieniężne z danego kontraktu, a następnie dyskontuje się je do wartości bieżącej. Modele te opierają się na niezależnie określanych parametrach rynkowych, np. krzywych stóp procentowych, cenach papierów wartościowych i towarów, zmienności kwotowań cen opcji oraz kursów walutowych. Większość parametrów rynkowych ustalana jest na podstawie kwotowań lub wynika z cen instrumentów finansowych.

Dla instrumentów finansowych, których bilansowa oparta jest na obowiązujących cenach lub modelach wyceny, w uzasadnionych przypadkach Bank bierze pod uwagę konieczność rozpoznania dodatkowej korekty do wartości godziwej z tytułu ryzyka kredytowego kontrahenta.

**Inne warości szacunkowe**

Rezerwy związane ze świadczeniami pracowniczymi po okresie zatrudnienia tj. rezerwy na odprawy emerytalne są wyceniane metodą aktuarialną. Wycena aktuarialna tych rezerw jest aktualizowana nie rzadziej niż raz w roku.

Rezerwy na sprawy sporne zostały oszacowane przy uwzględnieniu prawdopodobnej kwoty do zapłaty.

**Waluty obce****Transakcje w walutach obcych**

Walutą funkcjonalną w Banku jest PLN.

Transakcje w walutach obcych są przeliczane po kursie obowiązującym w dniu transakcji. Wynikające z tych transakcji aktywa i zobowiązania pieniężne denominowane w walutach obcych, przeliczane są po kursie obowiązującym na koniec okresu sprawozdawczego. Niepieniężne aktywa i zobowiązania denominowane w walutach obcych, prezentowane według kosztu historycznego, przeliczane są po kursie obowiązującym w dniu transakcji. Niepieniężne aktywa i zobowiązania denominowane w walutach obcych, prezentowane w wartości godziwej, przeliczane są na walutę, w której sporządzane jest sprawozdanie finansowe po kursie, który obowiązywał na dzień ustalenia ich wartości godziwej. Różnice kursowe powstające z przeliczenia rozpoznawane są w zyskach lub stratach z wyjątkiem różnic kursowych powstających z przeliczenia instrumentów kapitałowych innych jednostek zaklasyfikowanych do kategorii aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, które odnoszone są do innych całkowitych dochodów.

**Aktywa i zobowiązania finansowe****Klasyfikacja**

Bank klasyfikuje instrumenty finansowe do następujących kategorii:

- aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat;
- inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności;
- kredyty i należności;
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży;

w tys. zł

- inne zobowiązania finansowe.

**Składniki aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat**

Jest to składnik aktywów lub zobowiązań finansowych spełniający jeden z poniższych warunków:

- Jest klasyfikowany jako przeznaczony do obrotu.  
Składniki aktywów finansowych lub zobowiązanie finansowe kwalifikuje się jako przeznaczone do obrotu, jeśli są:
  - nabyte lub zaciągnięte głównie w celu sprzedaży lub odkupienia w bliskim terminie;
  - częścią portfela określonych instrumentów finansowych, którymi zarządza się łącznie i dla których istnieje potwierdzenie aktualnego faktycznego wzoru generowania krótkoterminowych zysków;
  - instrumentami pochodnymi z wyjątkiem instrumentów pochodnych wyznaczonych i będących efektywnymi instrumentami zabezpieczającymi.
- Przy początkowym ujęciu został wyznaczony przez Bank jako wyceniany w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Aktualnie w Banku nie występuje ta kategoria instrumentów finansowych.

**Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności**

Są to aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami oraz o ustalonym terminie wymagalności, względem których Bank ma stanowczy zamiar i jest w stanie utrzymać w posiadaniu do upływu terminu wymagalności. W przypadku sprzedaży lub przekwalifikowania inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności o wartości większej niż nieznaczną w stosunku do całkowitej kwoty inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności przed terminem wymagalności, cała kategoria inwestycji podlega przeklasyfikowaniu do kategorii aktywów dostępnych do sprzedaży. W takim przypadku przez okres 2 lat Bank nie może kwalifikować do kategorii inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności żadnych aktywów finansowych. Aktualnie w Banku nie występuje ta kategoria instrumentów finansowych.

**Kredyty i należności**

Kredyty i należności są aktywami finansowymi niebędącymi instrumentami pochodnymi, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami, które nie są kwotowane na aktywnym rynku, inne niż:

- aktywa finansowe, które jednostka zamierza sprzedać natychmiast lub w bliskim terminie, które kwalifikuje się jako przeznaczone do obrotu i te, które przy początkowym ujęciu zostały wyznaczone przez jednostkę jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat;
- aktywa finansowe wyznaczone przez jednostkę przy początkowym ujęciu jako dostępne do sprzedaży;
- aktywa finansowe, których posiadacz może nie odzyskać zasadniczo pełnej kwoty inwestycji początkowej z innego powodu niż pogorszenie obsługi kredytu, które kwalifikuje się jako dostępne do sprzedaży.

Do kategorii kredytów i należności należą kredyty i pożyczki udzielone innym bankom oraz klientom włączając skupione wierzytelności, inwestycje w instrumenty dłużne pod warunkiem, że nie są kwotowane na aktywnym rynku oraz należności z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu.

**Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży**

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są to aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, które zostały wyznaczone jako dostępne do sprzedaży lub niebędące:

- kredytami i należnościami;
- inwestycjami utrzymywanymi do terminu wymagalności;
- aktywami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

**Inne zobowiązania finansowe**

Zobowiązania finansowe obejmują zobowiązania finansowe nienależące do kategorii zobowiązań finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Są to zobowiązania wyceniane według zamortyzowanego kosztu i obejmują: zobowiązania wobec banków, zobowiązania wobec klientów, zobowiązania z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu, otrzymane kredyty i pożyczki, wyemitowane dłużne instrumenty finansowe oraz zobowiązania podporządkowane.

**Ujmowanie**

Bank ujmuje składnik aktywów lub zobowiązanie finansowe w swoim sprawozdaniu z sytuacji finansowej wtedy i tylko wtedy, gdy staje się stroną umowy tego instrumentu.

Standaryzowaną transakcję kupna składnika aktywów finansowych ujmuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień rozliczenia transakcji. Metoda ta jest stosowana w sposób jednolity w stosunku do wszystkich transakcji kupna i sprzedaży aktywów

w tys. zł

finansowych. Kredyty są rozpoznawane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w momencie wypłaty środków do kredytobiorcy. Kredyty są ujmowane na zobowiązaniach warunkowych w momencie podpisania umowy.

### **Wyłączenia**

Składnik aktywów finansowych jest wyłączany ze sprawozdania z sytuacji finansowej w momencie, gdy wygasają umowne prawa do przepływów pieniężnych ze składnika aktywów finansowych lub w momencie, gdy Bank przenosi umowne prawa do otrzymania przepływów pieniężnych ze składnika aktywów finansowych w transakcji, w której Bank przenosi zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści związane ze składnikiem aktywów finansowych.

Standaryzowaną transakcję sprzedaży składnika aktywów finansowych wyłącza się ze sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień rozliczenia transakcji sprzedaży. Metoda ta jest stosowana w sposób jednolity w stosunku do wszystkich transakcji kupna i sprzedaży aktywów finansowych.

Bank wyłącza ze swojego sprawozdania z sytuacji finansowej zobowiązanie finansowe (lub część zobowiązania finansowego) wtedy i tylko wtedy, gdy zobowiązanie wygasło - to znaczy, kiedy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygasł.

### **Wycena**

W momencie początkowego ujęcia składnik aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego wycenia się w wartości godziwej, powiększonej, w przypadku składnika aktywów lub zobowiązania finansowego niesklasyfikowanych jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia lub emisji składnika aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego. Najlepszą podstawą do wyznaczenia wartości godziwej przy początkowym ujęciu jest cena transakcyjna (tj. wartość godziwa uiszczonej lub otrzymanej zapłaty) chyba, że wartość godziwa tego instrumentu jest udowodniona poprzez porównanie z innymi możliwymi do obserwacji bieżącymi transakcjami rynkowymi dla tego samego instrumentu (tj. bez modyfikacji) lub oparta jest na technice wyceny, której zmienne zawierają wyłącznie dane pochodzące z możliwych do obserwacji rynków.

Po początkowym ujęciu, Bank wycenia aktywa finansowe, w tym instrumenty pochodne będące aktywami, w wartości godziwej, nie dokonując pomniejszania o koszty transakcji, jakie mogą być poniesione przy sprzedaży lub innym sposobie wyzbycia się aktywów, za wyjątkiem:

- (a) kredytów i należności, które wycenia się według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej;
- (b) inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności, które wycenia się według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej;
- (c) inwestycji w instrumenty kapitałowe nieposiadające kwotowań cen rynkowych z aktywnego rynku i których wartość godziwa nie może być wiarygodnie zmierzona.

Wartość godziwa instrumentów finansowych, dla których istnieje aktywny rynek, wynika z bieżących cen kupna. W przypadku braku aktywnego rynku dla danego instrumentu lub w przypadku nienotowanych papierów wartościowych, Bank ustala wartość godziwą przy zastosowaniu technik wyceny, do których zalicza się wykorzystanie ostatnich transakcji rynkowych, analizę zdyskontowanych przepływów pieniężnych, modele wyceny opcji oraz inne techniki wyceny powszechnie używane przez uczestników rynku.

W przypadku braku możliwości uzyskania wiarygodnej wyceny wartości godziwej, instrumenty finansowe nienotowane ujmuje się w cenie nabycia i dokonuje okresowych weryfikacji utraty wartości.

Po początkowym ujęciu zobowiązania finansowe są wyceniane według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, za wyjątkiem:

- (a) zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Takie zobowiązania, w tym instrumenty pochodne będące zobowiązaniami, wycenia się w wartości godziwej;
- (b) zobowiązań finansowych powstałych w wyniku przeniesienia składnika aktywów finansowych, które nie kwalifikuje się do wyłączenia.

Aktywa i zobowiązania finansowe wyznaczone jako pozycje zabezpieczone podlegają wycenie zgodnie z zasadami rachunkowości zabezpieczeń.

w tys. zł

**Przekwalifikowanie**

Określony składnik aktywów finansowych zaklasyfikowany jako dostępny do sprzedaży, może zostać przekwalifikowany z tej kategorii w przypadku, gdy spełnia definicję kredytów i należności oraz gdy Bank ma zamiar i możliwość utrzymać ten składnik aktywów finansowych w dającej się przewidzieć przyszłości lub do terminu jego wymagalności. Wartość godziwą składnika aktywów finansowych w dniu przekwalifikowania uznaje się odpowiednio za jego nowy koszt lub nowy zamortyzowany koszt.

W przypadku składnika aktywów finansowych z określonym terminem wymagalności, zyski lub straty ujęte w kapitałach własnych do dnia przekwalifikowania, amortyzuje się i ujmuje w sprawozdaniu z całkowitych dochodów przez okres pozostały do terminu wymagalności. Wszelkie różnice pomiędzy nowym zamortyzowanym kosztem a kwotą umorzeniową amortyzuje się przez okres pozostały do terminu wymagalności instrumentu. Amortyzacja prowadzona jest przy wykorzystaniu metody efektywnej stopy procentowej.

**Zyski i straty wynikające z wyceny w terminie późniejszym**

Zyski lub straty wynikające ze zmiany wartości godziwej składnika aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego, niestanowiących części powiązania zabezpieczającego, ujmuje się w następujący sposób:

- zyski lub straty wynikające ze składnika aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego, kwalifikowanego jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, ujmuje się w przychodach lub kosztach,
- zyski lub straty wynikające ze składnika aktywów finansowych zaliczonego do dostępnych do sprzedaży, z wyjątkiem odpisów z tytułu utraty wartości, ujmuje się w innych całkowitych dochodach do momentu wyłączenia składnika aktywów finansowych, kiedy inne całkowite dochody poprzednio ujęte w kapitale własnym przenosi się do zysków lub strat. Jednakże odsetki wyliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej ujmuje się w rachunku zysków i strat. Dywidendy wynikające z instrumentów kapitałowych dostępnych do sprzedaży ujmuje się w rachunku zysków i strat w momencie, kiedy powstaje prawo jednostki do ich otrzymania.

**Kompensowanie instrumentów finansowych**

Składnik aktywów finansowych i zobowiązanie finansowe kompensuje się i wykazuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie netto wtedy i tylko wtedy, gdy łącznie spełnione są dwa warunki:

- (a) istnieje ważny tytuł prawny do dokonania kompensaty ujętych kwot;
- (b) oraz w przypadku, gdy rozliczenie ma zostać dokonane w kwocie netto albo realizacja składnika aktywów i wykonanie zobowiązania następuje jednocześnie.

**Inwestycje w podmioty zależne, stowarzyszone oraz wspólne przedsięwzięcia**

Inwestycje w spółki zależne, stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia wykazywane są w kwocie poniesionych kosztów, pomniejszonych o utratę wartości. Utrata wartości jest rozpoznawana w rachunku zysków i strat. Rozwiązanie rezerwy z tytułu utraty wartości ujmowane jest w rachunku zysków i strat, jeżeli nastąpiła zmiana w szacunkach wykorzystywanych dla określenia kwoty zwrotu z inwestycji.

**Transakcje z przyrzeczeniem odkupu i odsprzedaży**

Bank pozyskuje/lokuję środki także poprzez sprzedaż/kupno instrumentów finansowych z przyrzeczeniem ich odkupu/odsprzedaży w przyszłości po z góry ustalonej cenie.

Papierów wartościowych sprzedanych z przyrzeczeniem ich odkupu ("transakcje repo oraz sell-buy-back") nie wyłącza się ze sprawozdania z sytuacji finansowej na koniec okresu sprawozdawczego. Różnica pomiędzy ceną sprzedaży a ceną odkupu stanowi koszt odsetkowy i jest rozliczana w czasie przez okres życia kontraktu.

Papierów wartościowych kupionych z przyrzeczeniem ich odsprzedaży ("transakcje reverse repo oraz buy-sell-back") nie rozpoznaje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na koniec okresu sprawozdawczego. Różnica pomiędzy ceną zakupu a ceną odsprzedaży stanowi przychód odsetkowy i jest rozliczana w czasie przez okres życia kontraktu.

w tys. zł

## Pochodne instrumenty finansowe

Pochodne instrumenty finansowe wycenia się w wartości godziwej bez uwzględniania kosztów transakcji, które będą poniesione przy ich sprzedaży. Podstawą do wyznaczenia wartości godziwej pochodnego instrumentu finansowego przy początkowym ujęciu jest cena transakcyjna, tj. wartość godziwa uiszczonej lub otrzymanej zapłaty.

Bank wydziela wbudowane instrumenty pochodne od umowy zasadniczej i ujmuje je analogicznie jak pozostałe instrumenty pochodne, jeżeli cechy ekonomiczne i ryzyka związane z wbudowanymi instrumentami pochodnymi nie są ściśle powiązane z cechami ekonomicznymi i ryzykami właściwymi dla umowy zasadniczej oraz umowa zasadnicza nie jest wyceniana w wartości godziwej przez wynik finansowy. Wbudowane instrumenty finansowe wyceniane są w wartości godziwej, a jej zmiany są ujmowane w rachunku zysków i strat.

Bank wykorzystuje pochodne instrumenty finansowe w celu zabezpieczenia przed ryzykiem walutowym oraz ryzykiem stóp procentowych wynikającymi z działalności Banku. Instrumenty pochodne, które nie podlegają zasadom wyceny zgodnie z zasadami rachunkowości zabezpieczeń, klasyfikowane są jako instrumenty przeznaczone do obrotu i wyceniane w wartości godziwej.

## Rachunek zabezpieczeń

Rachunkowość zabezpieczeń ujmuje wpływające na rachunek zysków i strat skutki kompensowania zmian wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego oraz pozycji zabezpieczanej.

W momencie ustanowienia zabezpieczenia formalnie wyznacza się i dokumentuje powiązanie zabezpieczające, jak również cel zarządzania ryzykiem oraz strategię ustanowienia zabezpieczenia. Dokumentacja zawiera identyfikację instrumentu zabezpieczającego, zabezpieczanej pozycji lub transakcji oraz charakter zabezpieczanego ryzyka. Bank dokumentuje w momencie ustanowienia zabezpieczenia i na bieżąco ocenę efektywności instrumentu zabezpieczającego w kompensowaniu zmian wartości godziwej pozycji zabezpieczanej.

Bank wykorzystuje pochodne instrumenty finansowe m.in. w celu zabezpieczenia przed ryzykiem stóp procentowych wynikających z działalności operacyjnej, finansowej i inwestycyjnej Banku.

Bank zaprzestaje stosowania rachunkowości zabezpieczeń w następujących sytuacjach:

- (a) zostało stwierdzone, że instrument pochodny nie jest lub przestał być efektywny dla zabezpieczenia danego ryzyka;
- (b) instrument pochodny wygaś, został sprzedany, zapadł lub został wykonany;
- (c) instrument zabezpieczany zapadł, został sprzedany lub spłacony.

### **Zabezpieczenie wartości godziwej**

Jest to zabezpieczenie przed wpływem zmian wartości godziwej ujętego składnika aktywów, zobowiązania lub uprawdopodobnionego przyszłego zobowiązania, albo wyodrębnionej części takiego składnika aktywów, zobowiązania, które przypisać można konkretnemu rodzajowi ryzyka i które może wpływać na rachunek zysków i strat.

Zabezpieczenie wartości godziwej ujmowane jest w następujący sposób: zyski lub straty wynikające z przeszacowania wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego (pochodnego instrumentu zabezpieczającego) wykazuje się w rachunku zysków i strat, zyski lub straty związane z pozycją zabezpieczaną, wynikające z zabezpieczanego ryzyka, korygują wartość bilansową zabezpieczanej pozycji i są ujmowane w rachunku zysków i strat. Zasada ta ma zastosowanie do zabezpieczanej pozycji, którą w innych okolicznościach wycenia się według zamortyzowanego kosztu i będącej składnikiem aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży.

### **Zabezpieczenie przepływów pieniężnych**

Jest to zabezpieczenie przed zagrożeniem zmiennością przepływów pieniężnych, które:

- (a) można przypisać konkretnemu rodzajowi ryzyka związanemu z ujętym składnikiem aktywów lub zobowiązaniem (takim, jak całość lub część przyszłych płatności odsetkowych od zadłużenia o zmiennym oprocentowaniu) lub z wysoce prawdopodobną planowaną transakcją i które
- (b) mogłyby wpływać na zyski lub straty.

w tys. zł

Zabezpieczenie przepływów pieniężnych ujmowane jest w następujący sposób: część zysków lub strat związanych z instrumentem zabezpieczającym, który stanowi efektywne zabezpieczenie, ujmuje się w innych całkowitych dochodach, zaś nieefektywną część zysków lub strat związanych z instrumentem zabezpieczającym ujmuje się w zyskach lub stratach.

Przychody i koszty odsetkowe od instrumentów zabezpieczanych i zabezpieczających ujmowane są w wyniku z tytułu odsetek.

## Utrata wartości aktywów finansowych

### **Aktywa wyceniane według zamortyzowanego kosztu - kredyty i należności**

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Bank ocenia, czy istnieją obiektywne dowody utraty wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych oraz zobowiązań warunkowych. Składnik aktywów finansowych lub grupa aktywów finansowych a także zobowiązanie warunkowe utraciły wartość, a strata z tytułu utraty wartości została poniesiona wtedy i tylko wtedy, gdy istnieją obiektywne dowody utraty wartości wynikające z jednego lub więcej zdarzeń mających miejsce po początkowym ujęciu składnika aktywów (zdarzenie powodujące stratę), a zdarzenie (lub zdarzenia) powodujące stratę ma wpływ na oczekiwane przyszłe przepływy pieniężne wynikające ze składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych, których wiarygodne oszacowanie jest możliwe. Wskazanie pojedynczego zdarzenia, powodującego utratę wartości może nie być możliwe. Utratę wartości może raczej spowodować złożony efekt kilku zdarzeń. Nie ujmuje się strat oczekiwanych w wyniku przyszłych zdarzeń bez względu na stopień prawdopodobieństwa ich zajścia. Do obiektywnych dowodów utraty wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów zalicza się uzyskane informacje dotyczące następujących zdarzeń powodujących stratę:

- (a) znaczące trudności finansowe emitenta lub dłużnika;
- (b) niedotrzymanie warunków umowy, np. niespłacenia albo zalegania ze spłaceniem odsetek lub należności głównej;
- (c) przyznanie pożyczkobiorcy przez Bank, ze względów ekonomicznych lub prawnych wynikających z trudności finansowych pożyczkobiorcy, udogodnienia, którego w innym wypadku Bank by nie udzielił;
- (d) wysoce prawdopodobna upadłość pożyczkobiorcy lub inna reorganizacja finansowa pożyczkobiorcy;
- (e) zanik aktywnego rynku na dany składnik aktywów finansowych ze względu na trudności finansowe; lub
- (f) pozyskane informacje wskazują na możliwy do zmierzenia spadek oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych związanych z grupą aktywów finansowych od momentu początkowego ich ujęcia, mimo że nie można jeszcze ustalić spadku dotyczącego pojedynczego składnika grupy aktywów finansowych, w tym:
  - (i) negatywne zmiany dotyczące statusu płatności pożyczkobiorców w Banku, lub
  - (ii) krajowa lub lokalna sytuacja gospodarcza, która ma związek z niespłacaniem aktywów w Banku.

Jeśli istnieją obiektywne dowody, że została poniesiona strata z tytułu utraty wartości kredytów i należności, to kwota odpisu aktualizującego równa się różnicy pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów, a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych z zastosowaniem pierwotnej efektywnej stopy procentowej instrumentu finansowego (tj. efektywnej stopy procentowej ustalonej w momencie początkowego ujęcia). W przypadku, gdy pożyczka, należność jest instrumentem o zmiennej stopie procentowej, to stopa dyskontowa stosowana do oszacowania utraty wartości jest bieżącą efektywną stopą procentową ustaloną w ramach danego kontraktu. Wartość bilansową składnika aktywów obniża się poprzez rozpoznanie rezerwy. Kwotę straty ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Kalkulacja wartości bieżącej oszacowanych przepływów pieniężnych związanych z zabezpieczonym składnikiem aktywów, odzwierciedla przepływy pieniężne, które mogą powstać w wyniku egzekucji, pomniejszone o koszty związane z pozyskaniem i sprzedażą zabezpieczenia, niezależnie od tego, czy dokonanie egzekucji jest prawdopodobne.

Bank okresowo przeprowadza analizę pod kątem występowania ekspozycji o zidentyfikowanym zagrożeniu utraty wartości.

Dla indywidualnych ekspozycji kredytowych przegląd pod kątem utraty wartości przeprowadzany jest raz na kwartał, a zdarza się, że przeglądy robione są częściej niż raz na kwartał, jeżeli okoliczność tego wymaga. Utrata wartości dla portfela ocenianego łącznie (podejście portfelowe) poddawana jest weryfikacji w okresach miesięcznych. Bank, przynajmniej raz w roku, przeprowadza na podstawie historycznych obserwacji walidację (tzw. „back testy”) parametrów wykorzystywanych do kalkulacji rezerw portfelowych.

w tys. zł

Utrata wartości dla indywidualnych ekspozycji kredytowych mierzona jest w oparciu o możliwą do uzyskania kwotę należności rozumianą jako bieżąca wartość szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych dyskontowanych efektywną stopą procentową, stosując w odniesieniu do ekspozycji indywidualnie istotnych - podejście scenariuszowe. W ramach analizy scenariuszowej opiekun klienta dokonuje wyboru strategii odzwierciedlającą aktualnie realizowaną metodę odzysku. W ramach każdej strategii analizowane są równolegle pozostałe możliwe do realizacji scenariusze, przy czym wybór strategii determinuje ograniczenia wartości pozostałych parametrów stosowanych w modelu. Wyliczenie odpisu aktualizującego/rezerwy w podejściu indywidualnym odbywa się w oparciu o wyliczenie sumy ważonych prawdopodobieństwem odpisów aktualizujących/rezerw obliczonych dla wszystkich możliwych scenariuszy odzysku w zależności od aktualnie realizowanej dla danego klienta strategii odzysku.

W ramach analizy scenariuszowej wykorzystywane są przede wszystkim następujące strategie/scenariusze:

- odzysk z prowadzonej działalności operacyjnej / refinansowania / wsparcia kapitałowego
- odzysk ze sprzedaży zabezpieczenia w trybie dobrowolnym
- odzysk w procesie egzekucji
- odzysk w ramach upadłości układowej / postępowania naprawczego / upadłości likwidacyjnej
- odzysk w ramach przejęcia zadłużenia/ aktywa / sprzedaży wierzytelności

W podejściu portfelowym ekspozycje pogrupowane są na portfele wg specyfiki klienta lub produktu (nieruchomości dochodowe, klienci komercyjni, MŚP, kredyty hipoteczne, limity w rachunku, kredyty gotówkowe, itp.). Każdy portfel zawiera pule usystematyzowane wg podobnych charakterystyk ryzyka kredytowego tj. takich jak:

- klasyfikacja wewnętrzna Banku,
- terminowość,
- czas, jaki upłynął od zdarzenia default, czyli od zidentyfikowania zagrożenia utratą wartości
- czas od rozpoczęcia procesu egzekucji
- podjęcia działań restrukturyzacyjnych
- parametry specyficzne dla części produktów (np. waluta, kanał sprzedaży).

Jeżeli Bank stwierdzi, że nie istnieją obiektywne dowody utraty wartości indywidualnie ocenianego składnika aktywów finansowych, niezależnie od tego, czy jest on znaczący czy też nie, to włącza ten składnik do grupy aktywów finansowych o podobnej charakterystyce ryzyka kredytowego i łącznie ocenia je pod względem utraty wartości. Aktywa ocenione indywidualnie pod względem utraty wartości, w przypadku których Bank dokonuje odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości lub postanawia taki odpis dalej ujmować, nie są uwzględniane w łącznej ocenie utraty wartości.

Dla celów łącznej oceny utraty wartości, aktywa finansowe są grupowane według podobnych charakterystyk ryzyka kredytowego, które wskazują na zdolność dłużnika do spłaty całości zobowiązania zgodnie z warunkami umowy (np. na podstawie oceny ryzyka kredytowego stosowanego przez Bank lub procesu oceniania według przyjętej skali z uwzględnieniem typu składnika aktywów, branży, położenia geograficznego, rodzaju zabezpieczenia, opóźnienia w spłacie i innych istotnych czynników). Wybrane cechy charakterystyczne są istotne z punktu widzenia oceny przyszłych przepływów pieniężnych dla grup takich aktywów, gdyż wskazują, jaka jest zdolność dłużników do spłaty wszystkich dłużnych kwot zgodnie z warunkami umowy dotyczącej składnika aktywów będącego przedmiotem oceny.

Systemy klasyfikacji kredytowej zostały opracowane wewnętrznie i są stale ulepszone, np. poprzez zewnętrzną analizę wskaźnikową pozwalającą na lepsze zastosowanie wyżej wymienionych wskaźników do oszacowania oczekiwanej straty.

Przyszłe przepływy pieniężne w grupie aktywów finansowych, dla których utrata wartości oceniana jest łącznie, są szacowane na podstawie historii strat dla aktywów o podobnych charakterystykach ryzyka kredytowego do charakterystyki tych aktywów, które znajdują się w grupie. Dane historyczne dotyczące strat są korygowane na podstawie dostępnych bieżących danych tak, aby odzwierciedlić oddziaływanie bieżących warunków, które nie miały wpływu w okresie, na którym opierają się dane historyczne dotyczące strat, jak też, aby wyeliminować czynniki mające wpływ na dane historyczne, a niewystępujące obecnie.

Oszacowania zmian przyszłych przepływów pieniężnych odzwierciedlają i zasadniczo są zgodne ze zmianami powiązanych dostępnych danych w poszczególnych okresach (takich jak stopa bezrobocia, ceny nieruchomości, ceny towarów, status płatności oraz inne czynniki, które wskazują na poniesione w grupie straty i ich rozmiary). Bank regularnie sprawdza metodologię i założenia przyjęte do oszacowania przyszłych przepływów pieniężnych w celu zmniejszenia rozbieżności pomiędzy stratami szacowanymi a rzeczywistymi.

Rezerwy na straty poniesione i nie ujawnione (IBNR -Incurred But Not Reported) są także wykorzystywane do pokrycia należności, które na koniec okresu sprawozdawczego uznaje się za objęte utratą wartości, lecz które nie zostały indywidualnie zidentyfikowane. Jak pokazuje doświadczenie, należności takie istnieją w każdym portfelu kredytowym.



w tys. zł

Rezerwy IBNR utrzymywane są na poziomie adekwatnym do oceny przez kierownictwo następujących czynników: profili klasyfikacji kredytowej i zmian w tej klasyfikacji, historycznych wskaźników strat kredytowych, zmian w procesie zarządzania kredytami, procedurach, procesach i politykach, warunków ekonomicznych, sytuacji w poszczególnych branżach / profili portfeli branżowych oraz bieżących szacunków co do straty na portfelu.

Szacunki dotyczące strat poniesionych a nie ujawnionych (IBNR) uwzględniają następujące kluczowe składniki:

- Okres ujawnienia straty (EP), pomiędzy momentem zaistnienia zdarzenia implikującego zagrożenie utraty wartości a momentem powzięcia przez Bank takiej informacji (Emergence Period-EP),
- Oparte na danych historycznych prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania (Probability of Default-PD), które łącznie z EP w najlepszy sposób prezentuje straty poniesione, ale niemożliwe do bezpośredniej identyfikacji,
- Stratę w przypadku niewykonania zobowiązania (Loss Given Default-LGD), tj. tej części zaangażowania, które będzie uznane za stracone w przypadku wystąpienia zaniechania spłat,
- Oszacowanie wysokości ekspozycji w momencie niewykonania zobowiązania (Exposure At Default-EAD),
- Współczynnik konwersji zadłużenia określający na jakim poziomie zobowiązanie zostanie zrealizowane (zobowiązanie warunkowe zamieni się na należność bilansową) (Credit Conversion Factor-CCF).

Oszacowania wymienionych parametrów bazują na doświadczeniach historycznych związanych z zrealizowanymi stratami dla kredytów o podobnym charakterze ryzyka ze względu na przyjęty poziom granularności szacowanych parametrów ryzyka.

Jeśli w następnym okresie strata z tytułu utraty wartości ulegnie zmniejszeniu, a zmniejszenie to można w obiektywny sposób powiązać ze zdarzeniem następującym po ujęciu utraty wartości, to uprzednio ujętą stratę z tego tytułu odwraca się poprzez skorygowanie rezerwy. Odwrócenie nie może spowodować zwiększenia wartości bilansowej składnika aktywów finansowych ponad kwotę która stanowiłaby zamortyzowany koszt tego składnika na dzień odwrócenia sytuacji, gdyby ujęcie utraty wartości w ogóle nie miało miejsca.

Kwotę odwróconej straty ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Kiedy prawdopodobieństwo odzyskania należności kredytowych z rozpoznaną utratą wartości się nie zwiększa, można dojść do przekonania, że odzyskanie tych należności jest w praktyce niemożliwe. W takiej sytuacji kwota należności kredytowej podlega spisaniu w ciężar utworzonej uprzednio rezerwy z tytułu utraty wartości. Kwoty należności spisanych, odzyskane w późniejszych okresach, pomniejszają wartość kosztów rezerw utworzonych z tytułu utraty wartości.

#### ***Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży***

Dla aktywów finansowych klasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży, dla których występują obiektywne dowody, że nastąpiła utrata wartości, skumulowane straty ujęte dotychczas w innych całkowitych dochodach przenosi się z kapitału własnego do zysków lub strat. Kwota skumulowanych strat, która zostaje wyksięgowana z innych całkowitych dochodów i ujęta w zyskach lub stratach, stanowi różnicę pomiędzy kosztem nabycia (pomniejszonym o wszelkie spłaty kapitału i amortyzację) i bieżącą wartością godziwą. Jeśli w następnym okresie wartość godziwa instrumentu dłużnego dostępnego do sprzedaży wzrośnie, a wzrost ten może być obiektywnie łączony ze zdarzeniem następującym po ujęciu straty z tytułu utraty wartości, to kwotę odwracanego odpisu ujmuje się w zyskach lub stratach.

Jeśli występują obiektywne dowody, że nastąpiła utrata wartości nienotowanego instrumentu kapitałowego, który nie jest wyceniany według wartości godziwej, gdyż jego wartości godziwej nie można wiarygodnie ustalić, to kwotę straty z tytułu utraty wartości ustala się jako różnicę pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów finansowych oraz wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy zastosowaniu bieżącej rynkowej stopy zwrotu dla podobnych aktywów finansowych.

#### ***Inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności***

Jeśli istnieją obiektywne dowody, że została poniesiona strata z tytułu utraty wartości inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności wycenianych w zamortyzowanym koszcie, to kwota odpisu aktualizującego równa się różnicy pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów, a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych z zastosowaniem pierwotnej efektywnej stopy procentowej instrumentu finansowego (tj. efektywnej stopy procentowej ustalonej w momencie początkowego ujęcia). W przypadku, gdy inwestycja jest instrumentem o zmiennej stopie procentowej, to stopa dyskontowa stosowana do oszacowania utraty wartości jest bieżącą efektywną stopą procentową ustaloną w ramach danego kontraktu. Wartość bilansową składnika aktywów obniża się poprzez rozpoznanie rezerwy.

w tys. zł

**Zobowiązania warunkowe**

Bank tworzy rezerwy na obarczone ryzykiem utraty wartości nieodwołalne zobowiązania warunkowe (nieodwołalne otwarte linie kredytowe, gwarancje finansowe, akredytywy, itp.). Wartość rezerwy wyznacza się jako różnicę pomiędzy szacunkiem dotyczącym wykorzystania zaangażowania warunkowego a wartością bieżącą spodziewanych przyszłych przepływów pieniężnych z tej ekspozycji.

**Rzeczowy majątek trwały****Własne składniki rzeczowych aktywów trwałych**

Składniki rzeczowego majątku trwałego wykazywane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszone o wartość skumulowanej amortyzacji oraz odpisy z tytułu utraty wartości.

**Aktywa będące przedmiotem umów leasingu**

Umowy leasingowe, na mocy których Bank przejmuje zasadniczo całość ryzyka i pożytków wynikających z tytułu posiadania aktywów, klasyfikowane są jako umowy leasingu finansowego. Aktywa pozyskane w ramach umowy leasingu finansowego wykazywane są w wartości godziwej lub, jeśli mniejsza, w wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu, pomniejszonej o wartość skumulowanej amortyzacji oraz odpisy z tytułu utraty wartości.

**Późniejsze nakłady**

Bank ujmuje w wartości bilansowej pozycji rzeczowych aktywów trwałych koszty wymiany części tych pozycji w momencie ich poniesienia, jeśli istnieje prawdopodobieństwo, że Bank uzyska przyszłe korzyści ekonomiczne związane ze składnikiem aktywów, a cenę nabycia lub koszt wytworzenia można wycenić w wiarygodny sposób. Pozostałe koszty są ujmowane w rachunku zysków i strat w momencie ich poniesienia.

**Amortyzacja**

Odpisy amortyzacyjne dokonywane są według metody liniowej przez okres użytkowania danego składnika rzeczowych aktywów trwałych i wykazywane są w rachunku zysków i strat.

Szacowane okresy użytkowania są następujące:

- |                        |            |
|------------------------|------------|
| • budynki              | 40 lat     |
| • budowle              | 22 lata    |
| • maszyny i urządzenia | 3 - 14 lat |
| • samochody            | 4 lata     |

Stawki amortyzacyjne są corocznie weryfikowane. Wnioski z tej weryfikacji mogą stanowić podstawę dla ewentualnej zmiany okresów amortyzacji.

**Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży**

Na dzień klasyfikacji składnika aktywów trwałych jako aktywa przeznaczone do sprzedaży, Bank wycenia taki składnik aktywów w kwocie niższej z jego wartości bilansowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży.

Ewentualne pomniejszenie wartości bilansowej aktywów przeznaczonych do sprzedaży na dzień ich początkowej klasyfikacji jak i późniejsze odpisy aktualizujące do poziomu wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży są ujmowane w rachunku zysków i strat.

**Wartość firmy oraz wartości niematerialne****Wartość firmy**

Wartość firmy (goodwill) powstała przy połączeniu jednostek gospodarczych ujmowana jest w wysokości nadwyżki ceny nabycia nad wartością godziwą udziału w zidentyfikowanych nabytych aktywach, pasywach i zobowiązaniach warunkowych pomniejszonej o utratę wartości. Wartość firmy jest testowana pod kątem ewentualnej utraty wartości w okresach rocznych.

w tys. zł

**Oprogramowanie komputerowe**

Nabyte licencje na oprogramowanie komputerowe są ujmowane w wysokości poniesionych kosztów nabycia i jego zaimplementowania.

Nakłady, które są związane bezpośrednio z produkcją możliwych do zidentyfikowania i unikalnych programów komputerowych kontrolowanych przez Bank i które prawdopodobnie będą generowały korzyści ekonomiczne przekraczające nakłady w okresie powyżej jednego roku, są wykazywane jako wartości niematerialne.

**Pozostałe wartości niematerialne**

Pozostałe wartości niematerialne nabywane przez Bank, wykazuje się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o wartość skumulowanej amortyzacji i łączną kwotą odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości.

**Późniejsze nakłady**

Nakłady poniesione po początkowym ujęciu nabytego składnika wartości niematerialnych są ujmowane tylko w przypadku, gdy te nakłady zwiększają przyszłe korzyści ekonomiczne danego składnika. W pozostałych przypadkach nakłady te są ujmowane w rachunku zysków i strat jako koszty w momencie ich poniesienia.

**Amortyzacja**

Amortyzacja jest ujmowana w rachunku zysków i strat przy użyciu metody liniowej w szacowanym okresie użytkowania poszczególnych składników wartości niematerialnych. Szacowany okres użytkowania wynosi 3 lata.

Stawki amortyzacyjne są corocznie weryfikowane. Wnioski z tej weryfikacji mogą stanowić podstawę dla ewentualnej zmiany okresów amortyzacji.

**Pozostałe składniki sprawozdania z sytuacji finansowej****Pozostałe należności handlowe i inne należności**

Należności handlowe i inne należności są ujmowane w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

**Inne zobowiązania**

Zobowiązania, inne niż zobowiązania finansowe, są ujmowane w kwocie wymagającej zapłaty.

**Kapitały**

Kapitały własne stanowią kapitały i fundusze tworzone zgodnie z obowiązującym prawem, właściwymi ustawami oraz ze statutem. Do kapitałów własnych zaliczane są także niepodzielone zyski i niepokryte straty z lat ubiegłych.

Kapitał zakładowy wykazany jest w wysokości zgodnej ze statutem oraz wpisem do rejestru sądowego według wartości nominalnej.

Kapitał zapasowy tworzony jest z odpisów z zysku oraz premii emisyjnych uzyskanych z emisji akcji.

Kapitał rezerwowy tworzony jest z odpisów z zysku i przeznaczony jest na pokrycie strat bilansowych.

W kapitale rezerwowym ujmuje się efekt wyceny programu motywacyjnego realizowanego w formie akcji (MSSF 2.53).

Na kapitał z aktualizacji wyceny odnosi się różnice z wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, różnice z wyceny instrumentów zabezpieczających stanowiących efektywne zabezpieczenie przepływów pieniężnych z uwzględnieniem odroczonego podatku dochodowego oraz zyski aktuarialne z przeszacowania rezerwy emerytalnej. Kapitał z aktualizacji wyceny nie podlega dystrybucji.

Na dzień wyłączenia z ksiąg rachunkowych całości lub części składnika aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży łączne skutki okresowej zmiany wartości godziwej odniesione na kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny zostają wyksięgowane (odwrócone). Całość lub odpowiednia część uprzednio dokonanego odpisu aktualizującego zwiększa lub zmniejsza wartość danego składnika aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży. Skutki zmian wartości godziwej są wyksięgowywane w korespondencji z rachunkiem zysków i strat.

Wynik finansowy netto roku obrotowego stanowi wynik z rachunku zysków i strat roku bieżącego skorygowanego obciążeniem z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych.

w tys. zł

## Dywidendy

Dywidendy za dany rok, które zostały zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, ale nie zostały wypłacone na koniec okresu sprawozdawczego, ujawnia się w pozycji zobowiązań z tytułu dywidendy w ramach pozostałych zobowiązań.

## Świadczenia pracownicze

### *Krótkoterminowe świadczenia pracownicze*

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze Banku zawierają wynagrodzenia, premie, płatne urlopy oraz składki na ubezpieczenie społeczne i są ujmowane jako koszty w momencie poniesienia.

### *Długoterminowe świadczenia pracownicze*

Zobowiązania Banku z tytułu długoterminowych świadczeń pracowniczych są kwotą przyszłych korzyści, które pracownik otrzyma w zamian za świadczenie swoich usług w bieżącym i wcześniejszych okresach. Rezerwy na odprawy emerytalne są oszacowane na podstawie wyceny metodą aktuariálną. Wycena tych rezerw jest aktualizowana przynajmniej raz w roku.

### *Płatności w formie akcji*

Bank Zachodni WBK S.A. wprowadził program motywacyjny polegający na płatności w formie akcji. Dla praw do akcji przyznanych po 7 listopada 2002 roku (MSSF 2.53), wartość godziwa usług świadczonych przez pracowników jest mierzona w odniesieniu do wartości godziwej przyznanych praw według wartości na dzień przyznania. Koszty usług świadczonych przez pracowników w zamian za przyznane prawa są rozpoznawane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym uprawnieni je nabywają bezwarunkowo. Kwota ujęta w kosztach jest określona w odniesieniu do wartości godziwej przyznanych praw. Wartość godziwa praw jest ustalana w oparciu o modele wyceny płatności w formie akcji, które uwzględniają cenę wykonania, cenę akcji na dzień przyznania, stopę dyskontową - stopę wolną od ryzyka, oczekiwaną zmienność ceny akcji w okresie trwania programu oraz inne właściwe czynniki wpływające na wartość godziwą. Bank ocenia prawdopodobieństwo vestingu programu, co ma wpływ na wartość programu w kosztach okresu.

Warunki nabycia praw zawarte w warunkach przyznania nie są uwzględniane przy ustalaniu wartości godziwej, z wyjątkiem sytuacji, gdy warunki te są uzależnione od czynników rynkowych. Nierynkowe warunki nabycia praw są uwzględniane poprzez korygowanie liczby praw ujętych w wycenie dla potrzeb pomiaru kosztu usług świadczonych przez pracowników, w ten sposób, że ostatecznie kwota ujęta w rachunku zysków i strat odzwierciedla liczbę akcji, którą nabeą uprawnieni.

Koszty związane z płatnościami w formie akcji są odnoszone do kapitałów własnych. W przypadku, gdy warunki planu płatności w formie akcji przewidują emisję nowych akcji, wpływy z emisji akcji zwiększają kapitał akcyjny oraz ewentualną nadwyżką kapitału zapasowego w momencie wykonania prawa.

## Rezerwy

Rezerwę tworzy się wówczas, gdy na Banku ciąży obecny obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych i prawdopodobne jest, że wypełnienie obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne. W przypadku, gdy kwota ta jest istotna, rezerwa jest szacowana poprzez zdyskontowanie oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych w oparciu o stopę dyskontową przed opodatkowaniem, która odzwierciedla bieżącą ocenę rynku odnośnie wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko związane konkretnie z danym składnikiem zobowiązań.

W oparciu o powyższą zasadę rozpoznawane są rezerwy na zobowiązania warunkowe takie jak: gwarancje, akredytywy dokumentowe, nieodwołalne niewykorzystane linie kredytowe.

## Wynik z tytułu odsetek

Przychody odsetkowe od aktywów finansowych są rozpoznawane, jeżeli istnieje prawdopodobieństwo wpływu korzyści ekonomicznych do Banku i kwota przychodu może być wiarygodnie zmierzona.

Przychody i koszty z tytułu odsetek dla wszystkich instrumentów finansowych są ujmowane w rachunku zysków i strat w wysokości wynikającej z wyceny wg zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

Efektywna stopa procentowa jest stopą, która dyskontuje oszacowane przyszłe pieniężne wpływy lub płatności dokonywane w oczekiwanym okresie do wygaśnięcia instrumentu finansowego, a w uzasadnionych przypadkach w okresie krótszym, do wartości

w tys. zł

netto składnika aktywów lub zobowiązania finansowego.

Przy wyliczaniu efektywnej stopy procentowej Bank dokonuje oszacowania przepływów pieniężnych, uwzględniając wszelkie postanowienia umowy instrumentu finansowego (na przykład: przedpłaty, opcje kupna i podobne), jednakże nie uwzględnia potencjalnych przyszłych strat związanych z nieściągalnością kredytów.

Wyliczenie obejmuje wszelkie płacone i otrzymywane przez strony umowy prowizje (np. za uruchomienie i przyznanie kredytu, uruchomienie transzy kredytu, prolongatę kredytu, odnowienie kredytu, prowizja za restrukturyzację, aneksy powodujące zmiany w przepływach), koszty transakcji oraz wszelkie inne premie i dyskonta.

Koszty bezpośrednio związane ze sprzedażą produktów kredytowych są w części rozliczane w przychodach odsetkowych z wykorzystaniem efektywnej stopy procentowej, gdy istnieje możliwość ich bezpośredniego powiązania z umową kredytową, a w części są rozpoznawane w wyniku z tytułu prowizji, w momencie ich poniesienia, gdy nie ma możliwości jednoznacznego przypisania do określonej umowy kredytowej.

Dla wybranych produktów kredytowych, dla których zidentyfikowano powiązanie z produktem ubezpieczeniowym, Bank dokonuje podziału realizowanych przychodów na część ujmowaną w przychodach odsetkowych z wykorzystaniem efektywnej stopy procentowej oraz na część ujmowaną w przychodach prowizyjnych. Bank traktuje sprzedawane produkty ubezpieczeniowe, jako powiązane z kredytami w szczególności, gdy produkt ubezpieczeniowy jest oferowany klientowi wyłącznie z kredytem, tj. nie ma możliwości zakupu w Grupie produktu ubezpieczeniowego identycznego, co do formy prawnej, warunków i treści ekonomicznej bez zakupu kredytu. W celu ustalenia, jaka część przychodu stanowi integralną część umowy kredytowej rozpoznawanej jako przychód

odsetkowy metodą efektywnej stopy procentowej, Bank szacuje taką część przychodu przy pomocy różnicy w oprocentowaniu oraz z uwzględnieniem kosztów pośrednictwa odpowiednio, dla kredytów z ubezpieczeniem i bez ubezpieczenia.

Bank nie rzadziej niż w okresach rocznych przeprowadza weryfikację poprawności przyjętego podziału dla rozpoznawania poszczególnych rodzajów przychodów.

W przypadku aktywów finansowych, dla których dokonano odpisu z tytułu utraty wartości, przychody odsetkowe są naliczane od wartości bieżącej należności (to jest wartości pomniejszonej o odpis aktualizujący wartość) przy zastosowaniu stopy procentowej użytej do zdyskontowania przyszłych przepływów pieniężnych dla celów oszacowania straty z tytułu utraty wartości.

## Wynik z tytułu prowizji

Prowizje rozliczane z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej rozpoznawane są jako element dochodu odsetkowego, a zasady ich rozliczania przedstawione zostały w punkcie 'Wynik z tytułu odsetek'.

Prowizje od limitów kredytowych, kredytów rewolwingowych, kart kredytowych i zobowiązań warunkowych rozliczane są liniowo do rachunku zysków i strat.

Pozostałe prowizje i opłaty, nierozliczane z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej, zalicza się zgodnie z zasadą memoriału do rachunku zysków i strat.

Dla wybranych produktów kredytowych, dla których zidentyfikowano powiązanie z produktem ubezpieczeniowym, Bank dokonuje podziału realizowanych przychodów na część ujmowaną w przychodach odsetkowych z wykorzystaniem efektywnej stopy procentowej oraz na część ujmowaną w przychodach prowizyjnych. Bank traktuje sprzedawane produkty ubezpieczeniowe, jako powiązane z kredytami w szczególności, gdy produkt ubezpieczeniowy jest oferowany klientowi wyłącznie z kredytem, tj. nie ma możliwości zakupu w Grupie produktu ubezpieczeniowego identycznego, co do formy prawnej, warunków i treści ekonomicznej bez zakupu kredytu. W celu ustalenia, jaka część przychodu stanowi integralną część umowy kredytowej rozpoznawanej jako przychód odsetkowy metodą efektywnej stopy procentowej, Bank szacuje taką część przychodu przy pomocy różnicy w oprocentowaniu oraz z uwzględnieniem kosztów pośrednictwa odpowiednio, dla kredytów z ubezpieczeniem i bez ubezpieczenia.

Część przychodów stanowiących wynagrodzenie za usługę pośrednictwa z tytułu sprzedaży produktów ubezpieczeniowych powiązanych z umową kredytową Bank rozpoznaje w przychodach prowizyjnych w momencie naliczenia opłaty z tytułu sprzedaży produktu ubezpieczeniowego.

Bank nie rzadziej niż w okresach rocznych przeprowadza weryfikację poprawności przyjętego podziału dla rozpoznawania poszczególnych rodzajów przychodów.

Przychody od produktów ubezpieczeniowych, które są pobierane cyklicznie w okresie trwania umowy kredytowej (np. miesięcznie, kwartalnie, rocznie), Bank ujmuje w rachunku zysków i strat, jako przychody prowizyjne w momencie ich pobrania.

w tys. zł

Wynik z tytułu prowizji od walutowych transakcji z klientami w sieci oddziałów uwzględnia elementy rewaluacji.

## **Wynik handlowy i rewaluacja**

Wynik handlowy i rewaluacja obejmuje zyski i straty wynikające ze zmian w wartości godziwej aktywów finansowych i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu i wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Przychody i koszty odsetkowe od tych instrumentów dłużnych są uwzględniane w wyniku odsetkowym.

## **Przychody z tytułu dywidend**

Dywidendy zaliczane są do rachunku zysków i strat w momencie nabycia prawa do nich pod warunkiem, że korzyści finansowe wpłyną do Banku i kwota przychodu może być wiarygodnie zmierzona.

## **Wynik na sprzedaży podmiotów zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć**

Wynik na sprzedaży akcji i udziałów w podmiotach zależnych ustalany jest jako różnica pomiędzy wartością aktywów netto, a uzyskaną za nie ceną sprzedaży.

Wynik na sprzedaży podmiotów stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć ustalany jest jako różnica między wartością aktywa, a uzyskaną ceną sprzedaży.

## **Pozostałe przychody i koszty operacyjne**

Do pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych zaliczane są koszty i przychody operacyjne niezwiązane bezpośrednio z działalnością statutową Banku. Są to w szczególności przychody i koszty z tytułu sprzedaży i likwidacji środków trwałych, przychody z tytułu sprzedaży pozostałych usług, otrzymane i zapłacone odszkodowania, kary i grzywny.

## **Płatności z tytułu leasingu operacyjnego**

Płatności dokonane z tytułu leasingu operacyjnego są ujmowane metodą liniową, jako koszty w rachunku zysków i strat przez okres leasingu.

## **Płatności z tytułu leasingu finansowego**

Minimalne płatności leasingowe rozdziela się pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie niespłaconego salda zobowiązania. Koszty finansowe rozlicza się na poszczególne okresy objęte okresem leasingu w taki sposób, aby uzyskać stałą okresową stopę procentową w stosunku do niespłaconego salda zobowiązania.

## **Podatek dochodowy od osób prawnych**

Podatek dochodowy od osób prawnych obejmuje podatek bieżący i podatek odroczony. Podatek dochodowy jest wykazywany w zyskach lub stratach z wyjątkiem pozycji, które ujęto w innych całkowitych dochodach.

Podatek bieżący jest to kwota podatku podlegającego zapłacie od dochodu do opodatkowania za dany rok z zastosowaniem stawek podatkowych, które obowiązywały prawnie lub faktycznie na koniec okresu sprawozdawczego oraz uwzględniającego wszelkie korekty podatku podlegającego zapłacie dotyczącego poprzednich lat. Aktywa i pasywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowane są metodą bilansową. Powstają z tytułu różnic przejściowych pomiędzy wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością wynikającą ze sprawozdania z sytuacji finansowej. Odroczony podatek dochodowy ustala się przy zastosowaniu stawek podatkowych obowiązujących prawnie lub faktycznie na koniec okresu sprawozdawczego, które zgodnie z oczekiwaniami będą obowiązywać w momencie realizacji określonych aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub

w tys. zł

uregulowania zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który umożliwi wykorzystanie różnic przejściowych. Wartość bilansowa aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest weryfikowana na koniec każdego okresu sprawozdawczego i jest pomniejszana w zakresie, w jakim nie jest prawdopodobne zrealizowanie związanych z tymi aktywami korzyści podatkowych. Odroczone i bieżące aktywa i zobowiązania finansowe kompensują się tylko wtedy, gdy dotyczą tego samego tytułu rozliczeń podatkowych oraz gdy istnieje ważny tytuł prawny i intencja dokonania rozliczenia w kwocie netto albo realizacji składnika aktywów i wykonania zobowiązania jednocześnie.

### 3. Zarządzanie ryzykiem

Bank Zachodni WBK S.A. jest narażony na szereg ryzyk związanych z bieżącą działalnością. Celem zarządzania ryzykiem jest zapewnienie, iż Bank powiększając wartość dla akcjonariuszy będzie podejmować ryzyko w sposób świadomy i kontrolowany. Ryzyko oznacza możliwość zaistnienia zdarzeń, które będą miały wpływ na realizację założonych przez Bank celów strategicznych.

Polityki zarządzania ryzykiem są opracowywane w celu identyfikacji i pomiaru podejmowanego ryzyka, określenia najkorzystniejszego zwrotu przy zaakceptowanym poziomie ryzyka (risk-reward), a także dla regularnego ustalania i weryfikowania odpowiednich limitów ograniczających skalę narażenia na ryzyko. Bank Zachodni WBK S.A. na bieżąco modyfikuje i sposoby rozwija metody zarządzania ryzykiem, uwzględniając zmiany w profilu ryzyka Banku, otoczeniu gospodarczym, wymogi regulacyjne i najlepsze praktyki rynkowe.

W Banku Zachodnim WBK S.A. Zarząd i Rada Nadzorcza wytycza kierunek działań oraz aktywnie wspiera strategię zarządzania ryzykiem. Objawia się to poprzez akceptację kluczowych polityk w zakresie zarządzania ryzykiem, udział Członków Zarządu w komitetach wspierających zarządzanie ryzykiem, przeglądy i akceptację ryzyk oraz raportów dotyczących poziomu ryzyka.

**Rada Nadzorcza** sprawuje stały nadzór nad systemem zarządzania ryzykiem. Rada akceptuje strategię, kluczowe polityki zarządzania ryzykiem, wielkość akceptowalnego poziomu ryzyka oraz monitoruje poziom wykorzystania limitów wewnętrznych w odniesieniu do bieżącej strategii biznesowej i otoczenia makroekonomicznego. Prowadzi przeglądy głównych obszarów ryzyka, trybu identyfikacji zagrożeń oraz procesu ustalania i monitorowania działań naprawczych. Rada ocenia czy działania Zarządu w zakresie kontroli nad prowadzoną działalnością są skuteczne i zgodne z polityką Rady, z uwzględnieniem oceny systemu zarządzania ryzykiem.

**Komitet Audytu i Zapewnienia Zgodności Rady Nadzorczej** wspiera Radę w wypełnianiu obowiązków nadzorczych. Komitet przeprowadza coroczne przeglądy wewnętrznych mechanizmów kontroli finansowej Banku, przyjmuje raporty niezależnej jednostki audytu wewnętrznego oraz jednostki zapewnienia zgodności. Komitet otrzymuje regularne kwartalne raporty dotyczące stopnia realizacji zaleceń pokontrolnych i na ich podstawie ocenia jakość podejmowanych działań. Komitet Audytu ocenia efektywność systemu kontroli wewnętrznej oraz systemu zarządzania ryzykiem.

**Komitet Nadzoru Ryzyka** wspiera Radę Nadzorczą w ocenie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem oraz środków jakie zostały przyjęte i zaplanowane w celu zapewnienia efektywnego zarządzania znaczącymi ryzykami Banku.

**Zarząd** odpowiada za skuteczność zarządzania ryzykiem. W szczególności wprowadza strukturę organizacyjną dostosowaną do wielkości i profilu ponoszonego ryzyka, podział zadań zapewniający niezależność funkcji pomiaru i kontroli ryzyka od działalności operacyjnej, odpowiada za wprowadzenie i aktualizację pisemnych strategii w zakresie zarządzania ryzykiem, a także za przejrzystość działań. Dokonuje przeglądu wyników finansowych Banku. Zarząd Banku powołał szereg Komitetów bezpośrednio odpowiedzialnych za rozwijanie metod zarządzania ryzykiem i monitorowanie poziomu ryzyka w określonych obszarach.

**Komitet Zarządzania Ryzykiem** wyznacza kierunek strategii zarządzania ryzykiem w Banku Zachodnim WBK S.A. Komitet Zarządzania Ryzykiem pełni funkcję nadrzędną w stosunku do wszystkich komitetów wyposażonych w odpowiednie kompetencje do zarządzania ryzykami zidentyfikowanymi w działalności Banku. Proces kompleksowego raportowania zapewnia Komitetowi pełny i spójny obraz aktualnego profilu ryzyka Banku.

Komitet Zarządzania Ryzykiem nadzoruje działalność poniższych komitetów działających w obszarze zarządzania ryzykiem:

**Forum Zarządzania Ryzykiem**, komitet wyposażony w kompetencje do zatwierdzania i nadzoru nad polityką, metodologią pomiaru ryzyka oraz monitorowania poziomu ryzyka w zakresie ryzyka kredytowego, ryzyka rynkowego na księdze bankowej, ryzyka rynkowego na księdze handlowej, ryzyka strukturalnego bilansu oraz ryzyka płynności. Forum działa w ramach 4 paneli kompetencyjnych:

- **Panel Ryzyka Kredytowego;**

w tys. zł

- **Panel Ryzyka Rynkowego;**
- **Panel Modeli i Metodologii;**
- **Panel Inwestycji Kapitałowych i Subemisji.**

**Komitet Kredytowy** podejmuje decyzje kredytowe zgodnie z obowiązującymi poziomami kompetencji kredytowych.

**Komitet Rezerw** podejmuje decyzje w zakresie wysokości odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości na ekspozycje kredytowe oraz z tytułu ryzyka prawnego a także zatwierdza metodologię i wykaz parametrów stosowanych do wyznaczania kwoty utraty wartości w podejściu portfelowym dla Banku.

**Komitet Monitoringu** zapewnia ciągły i efektywny proces monitorowania portfela kredytowego segmentu biznesowego i korporacyjnego.

**Komitet Zarządzania Ryzykiem Operacyjnym (ORMCo)** wyznacza kierunek działań strategicznych z zakresu ryzyka operacyjnego w BZ WBK, m.in. w obszarze ciągłości biznesowej, bezpieczeństwa informacji i zapobiegania przestępstwom.

**Komitet ALCO** sprawuje nadzór nad działalnością na portfelu bankowym, podejmuje decyzje w zakresie zarządzania płynnością i ryzykiem stopy procentowej na księdze bankowej oraz odpowiada za finansowanie i zarządzania bilansem, w tym politykę cenową.

**Komitet Kapitałowy** odpowiada za zarządzanie kapitałem, w tym w szczególności za proces ICAAP.

**Komitet Ujawnień** weryfikuje publikowane informacje finansowe Banku pod kątem zgodności z wymogami prawnymi i regulacyjnymi.

**Komitet ds. Strategii Produktów Oszczędnościowych i Inwestycyjnych** odpowiada za zapewnienie zrównoważonego wzrostu portfela produktów oszczędnościowych i inwestycyjnych.

**Komitet Marketingu i Monitoringu Produktów** zatwierdza nowe produkty i usługi do wprowadzenia na rynek z uwzględnieniem analizy ryzyka reputacji.

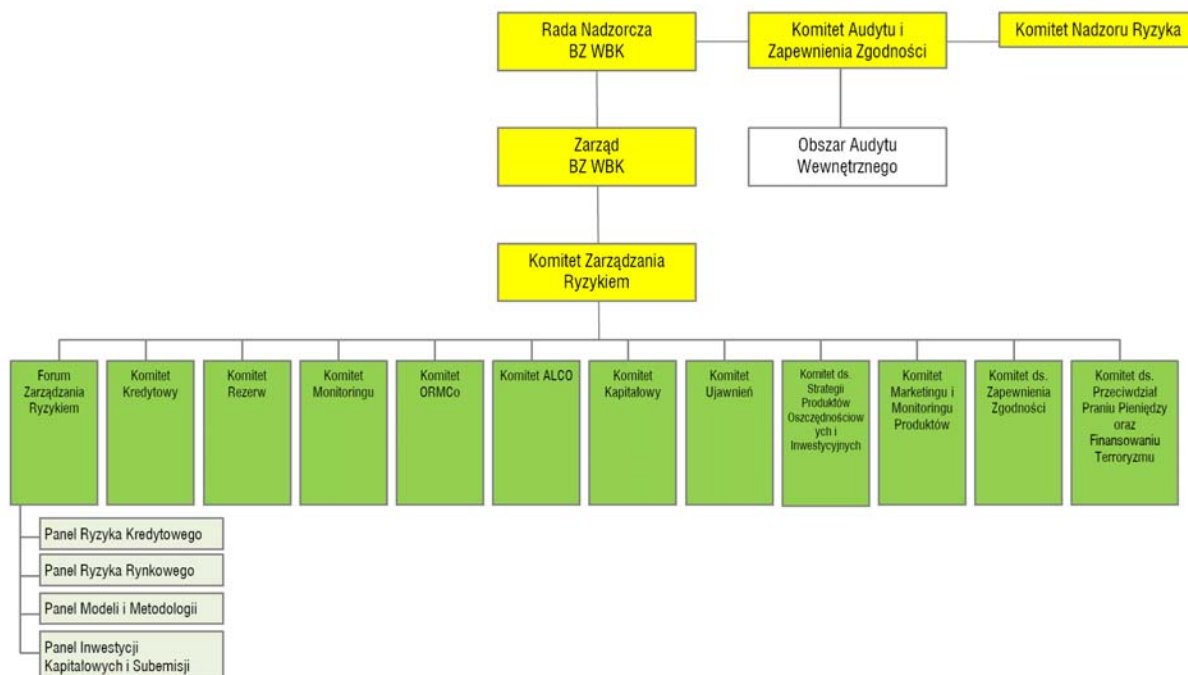
**Komitet ds. Zapewnienia Zgodności** odpowiada za wyznaczanie standardów w zakresie zarządzania ryzykiem braku zgodności oraz kodeksów postępowania przyjętych w Banku.

**Komitet ds. Przeciwdziałania Praniu Pieniędzy oraz Finansowaniu Terroryzmu** zatwierdza politykę Banku w zakresie przeciwdziałania praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu oraz akceptuje i monitoruje działania Banku podejmowane w tym zakresie.



w tys. zł

Poniższy rysunek przedstawia strukturę ładu korporacyjnego w zakresie nadzoru nad zarządzaniem ryzykiem.



Zarządzanie ryzykiem odbywa się w ramach zatwierdzonego przez Komitet Zarządzania Ryzykiem profilu ryzyka, wynikającego z przyjętego ogólnego poziomu akceptacji ryzyka.

W Banku Zachodnim WBK S.A. poziom akceptowalnego ryzyka został wyrażony w postaci zdefiniowanych i skwantyfikowanych limitów i zapisany w postaci „Deklaracji akceptowalnego poziomu ryzyka”, zatwierdzonej przez Zarząd i zaakceptowanej przez Radę Nadzorczą. Na podstawie globalnych limitów wyznaczane są limity obserwacyjne oraz konstruowane polityki zarządzania ryzykiem.

Bank Zachodni WBK S.A. jest narażony na szereg ryzyk wpływających na realizowane cele strategiczne. Bank nieustannie analizuje ryzyka, identyfikując ich źródła, tworząc odpowiednie mechanizmy zarządzania ryzykami, obejmujące m.in. ich pomiar, kontrolę, ograniczanie i raportowanie. Wśród ryzyk o największym znaczeniu dla Banku można wymienić:

- ryzyko kredytowe;
- ryzyko koncentracji;
- ryzyko rynkowe na księdze bankowej i księdze handlowej;
- ryzyko płynności;
- ryzyko ubezpieczeniowe;
- ryzyko operacyjne;
- ryzyko braku zgodności.

Szczegółowe zasady, role i odpowiedzialności jednostek Banku zostały opisane w odpowiednich politykach wewnętrznych dotyczących zarządzania poszczególnymi rodzajami ryzyka.

w tys. zł

## Ryzyko kredytowe

Działalność kredytowa Banku Zachodniego WBK S.A. koncentruje się na wzroście portfela kredytowego przy zagwarantowaniu jego wysokiej jakości, dobrej rentowności oraz satysfakcji klienta.

Ryzyko kredytowe oznacza możliwość poniesienia straty w wyniku niespłacenia w terminie przez dłużnika banku zaciągniętego kredytu wraz z odsetkami i innymi opłatami. Ryzyko kredytowe przejawia się także w postaci spadku wartości aktywów kredytowych i udzielonych zobowiązań warunkowych, będącego następstwem pogorszenia oceny jakości kredytowej dłużnika. Pomiar ryzyka kredytowego opiera się na oszacowaniu wielkości aktywów kredytowych ważonych ryzykiem, przy czym stosowane wagi ryzyka uwzględniają zarówno prawdopodobieństwo zaniechania spłat, jak i wielkość możliwej do poniesienia straty w przypadku niedotrzymania warunków umowy przez kredytobiorcę.

Ryzyko kredytowe Banku wynika głównie z działalności kredytowej w segmencie detalicznym, korporacyjnym i na rynku międzybankowym. Jest ono zarządzane w ramach polityki ustalonej przez Zarząd na bazie przyjętych procedur kredytowych oraz poprzez system limitów kompetencyjnych dostosowanych do wiedzy i doświadczenia kadry zarządzającej. Stosowany przez Bank wewnętrzny system monitoringu oraz klasyfikacji kredytów umożliwia wczesne wykrywanie sytuacji grożących pogorszeniem jakości portfela kredytowego. Ponadto Bank szeroko stosuje narzędzia ograniczania ryzyka kredytowego w postaci zabezpieczeń (finansowych i rzeczowych) oraz szczególnych warunków umownych i klauzul, czyli tzw. covenants.

Bank rozwija i udoskonala oparte na ryzyku metody wyceny kredytów, alokacji kapitału oraz pomiaru efektywności. Dla wszystkich istotnych portfeli kredytowych używane są modele wyceny ryzyka.

Proaktywne zarządzanie ryzykiem kredytowym jest istotnym warunkiem sprawnego funkcjonowania Banku Zachodniego WBK S.A. w sytuacji dużej zmienności rynku oraz pogarszającej się koniunktury gospodarczej. W 2013 roku Bank kontynuował dotychczasową politykę zarządzania ryzykiem kredytowym łączącą elementy dbałości o ryzyko kredytowe z elementami biznesowymi.

Bank stale udoskonala procesy i procedury pomiaru, monitorowania i zarządzania ryzykiem portfela kredytowego Banku dostosowując je również do nowelizowanych wymogów nadzorczych, w tym szczególnie do Rekomendacji KNF. W minionym roku nadal obserwowano istotne spowolnienie gospodarcze, a wraz z nim wzrost kosztów ryzyka i pogorszenie sytuacji finansowej klientów, w szczególności w segmencie korporacyjnym. Bank wnikliwie analizował rozwój sytuacji na rynku makroekonomicznym jak również monitorował ekspozycję kredytową w poszczególnych segmentach klientów i branżach gospodarki w celu zapewnienia odpowiedniej i szybkiej reakcji oraz adekwatnego dostosowania parametrów polityki kredytowej. Bank dokonuje również zmian w zarządzaniu polityką cenową w odpowiedzi na obniżki bazowych stóp procentowych.

Jednym z kluczowych priorytetów Banku w 2013 r. było również sprawne przeprowadzenie procesu integracji polityki i procesu kredytowego w związku z fuzją Banku Zachodniego WBK S.A. z Kredyt Bankiem S.A.

Kontynuowanie ostrożnościowej polityki zarządzania ryzykiem przy wnikliwej obserwacji zmieniających się warunków zewnętrznych, ze szczególną dbałością o spełnienie norm i wymogów nadzoru oraz działania na rzecz optymalizacji procesu kredytowego w zakresie efektywności i kosztów celem minimalizacji błędów ludzkich, zapewnienia sprawnej obsługi klientów oraz niższych kosztów operacyjnych stanowią priorytety Banku również na rok 2014.

### **Forum Zarządzania Ryzykiem**

Nadzór nad zarządzaniem ryzykiem kredytowym w Banku Zachodnim WBK S.A. sprawuje Panel Ryzyka Kredytowego (PRK) działający w ramach Forum Zarządzania Ryzykiem. Głównym obszarem odpowiedzialności PRK jest tworzenie i zatwierdzanie najlepszych praktyk branżowych, analiz sektorowych, polityk kredytowych oraz wdrażanie systemów klasyfikacji i wyceny ryzyka zmierzających do zapewnienia zrównoważonego wzrostu portfela kredytowego. Dopasowując funkcjonowanie procesów zarządczych w Banku do aktualnych celów strategicznych, w ramach struktury PRK wyodrębniono komitety dedykowane do głównych segmentów klientów: segmentu detalicznego, segmentu MŚP oraz segmentu biznesowego i korporacyjnego. Natomiast nadzór na modelami ryzyka kredytowego pełni Panel Modeli i Metodologii.

w tys. zł

**Pion Zarządzania Ryzykiem**

Pion Zarządzania Ryzykiem jest odpowiedzialny za skonsolidowany proces zarządzania ryzykiem kredytowym obejmujący zarządzanie i nadzór nad procesem kredytowym, zdefiniowanie polityki kredytowej, dostarczanie narzędzi decyzyjnych oraz narzędzi pomiaru ryzyka kredytowego, kontrolę jakości portfela kredytowego, jak również dostarczanie rzetelnej informacji zarządczej nt. portfela kredytowego.

**Polityki kredytowe**

Polityki kredytowe odnoszą się do poszczególnych segmentów biznesowych, portfeli kredytowych oraz kategorii produktów bankowych i zawierają wytyczne w zakresie określania obszarów występowania specyficznych rodzajów ryzyka, ich pomiaru, a także metod ich minimalizacji do poziomu akceptowanego przez Bank (np. wskaźniki „Loan-to-Value”, ryzyko kursowe w przypadku kredytów walutowych).

Bank regularnie przegląda i aktualizuje polityki kredytowe, dostosowując je do strategii Banku, bieżącej sytuacji w otoczeniu makroekonomicznym oraz zmian przepisów prawa i wytycznych organów nadzoru.

**Proces podejmowania decyzji kredytowych**

Proces podejmowania decyzji kredytowych, jako element zarządzania ryzykiem, opiera się na systemie Indywidualnych Kompetencji Kredytowych dostosowanych do wiedzy i doświadczenia pracowników, w ramach segmentów biznesowych wyodrębnionych w strukturze organizacyjnej. Zaangażowania powyżej 25 mln zł akceptowane są przez Komitet Kredytowy, w skład którego wchodzi przedstawiciele kierownictwa najwyższego szczebla.

Bank stale podejmuje działania mające na celu dostarczanie najwyższej jakości usług kredytowych przy jednoczesnym dostosowaniu ich do oczekiwań kredytobiorców i zapewnieniu bezpieczeństwa portfela kredytowego. W tym celu, ustanowiony system kompetencji zapewnia rozdzielenie funkcji zatwierdzania ryzyka transakcji od funkcji sprzedażowych.

**Klasyfikacja kredytowa**

Bank Zachodni WBK S.A. dynamicznie rozwija stosowane narzędzia do oceny ryzyka kredytowego, dostosowując je do zaleceń Komisji Nadzoru Finansowego, wymogów Międzynarodowych Standardów Rachunkowości/Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz najlepszych praktyk branżowych.

Modele oceny ryzyka kredytowego wykorzystywane są przez Bank dla najistotniejszych portfeli kredytowych, w tym klientów korporacyjnych, MŚP, kredytów mieszkaniowych, portfela na finansowanie nieruchomości dochodowych, kredytów gotówkowych, kart kredytowych i limitów w kontaktach osobistych.

Bank prowadzi okresowy monitoring klasyfikacji kredytowej według zasad opisanych w Podręcznikach Kredytowych. Dodatkowo dla wybranych modeli realizowany jest automatyczny proces weryfikacji klasy ryzyka w oparciu o długość opóźnienia w spłacie lub analizę danych behawioralnych klienta. Weryfikacja klasyfikacji następuje również w przypadku podejmowania kolejnych decyzji kredytowych.

**Przeglądy kredytowe**

Bank dokonuje regularnych przeglądów mających na celu ustalenie rzeczywistej jakości portfela kredytowego, właściwej klasyfikacji i adekwatności odpisów z tytułu utraty wartości, zgodności z procedurami i podjętymi decyzjami kredytowymi, a także zapewniających obiektywną ocenę profesjonalizmu w zarządzaniu kredytami. Przeglądy dokonywane są przez dwie wyspecjalizowane jednostki: Departament Przeglądów Kredytowych i Departament Kontroli i Oceny Jakości, które są niezależne od jednostek podejmujących ryzyko kredytowe w ramach swoich kompetencji.

**Zabezpieczenia**

Funkcjonujący w Banku Zachodnim WBK S.A. model zabezpieczeń prawnych zakłada, iż centralną jednostką kompetencyjną odpowiedzialną za prawidłowy przebieg procesów tworzenia i funkcjonowania zabezpieczeń jest Centrum Zabezpieczeń i Dokumentacji Kredytowej.

Centrum Zabezpieczeń i Dokumentacji Kredytowej jest odpowiedzialne za tworzenie i funkcjonowanie zabezpieczeń prawidłowych i zgodnych z polityką kredytową dla wszystkich segmentów biznesowych, zapewnienie jednolitych w Banku procedur wewnętrznych regulujących tworzenie i funkcjonowanie zabezpieczeń oraz sprawny i prawidłowy przebieg procesów ustanawiania, monitorowania i zwalniania zabezpieczeń.

Ponadto Centrum wspiera – w zakresie zabezpieczeń – jednostki kredytowe w procesie podejmowania decyzji kredytowych oraz tworzeniu polityk kredytowych. Centrum dba o gromadzenie danych na temat zabezpieczeń oraz zapewnia odpowiednią informację zarządczą.

w tys. zł

Poniższe tabele przedstawiają typy zabezpieczeń, które mogą być przyjmowane pod kredyty i pożyczki udzielone klientom nie będącym podmiotami bankowymi.

#### Klienci indywidualni

Rodzaj kredytu	Rodzaj zabezpieczenia
gotówkowy	weksel, poręczenie, ubezpieczenie
pod aktywa płynne	kaucja, blokada na rachunku bankowym, fundusze inwestycyjne
studencki	poręczenie
mieszkaniowy	hipoteka, ubezpieczenie, przelew wierzytelności
należności leasingowe	weksel, poręczenie wekslowe, cesja prawa do rachunku bankowego, sądowy zastaw rejestrowy na ruchomościach, przewłaszczenie na zabezpieczenie, hipoteka kaucyjna, zobowiązanie dostawcy przedmiotu leasingu do jego odkupu tzw. gwarancja odkupu.

#### Podmioty gospodarcze

Rodzaj kredytu	Rodzaj zabezpieczenia
obrotowy	kaucja, zastaw rejestrowy, weksel
rewolwingowy	cesja, weksel, poręczenie, zastaw rejestrowy
na nieruchomości	hipoteka
inwestycyjny	hipoteka, poręczenie, gwarancja
dotowane i z dopłatami	poręczenie, gwarancje
należności leasingowe	weksel, poręczenie wekslowe, cesja prawa do rachunku bankowego, sądowy zastaw rejestrowy na ruchomościach, przewłaszczenie na zabezpieczenie, hipoteka kaucyjna, zobowiązanie dostawcy przedmiotu leasingu do jego odkupu tzw. gwarancja odkupu.

#### Proces zarządzania zabezpieczeniami

Na etapie podejmowania decyzji kredytowej kluczowe zadania Centrum Zabezpieczeń i Dokumentacji Kredytowej dotyczą oceny jakości przyjmowanych zabezpieczeń:

- weryfikacja wycen rzeczoznawców – ocena wartości przedmiotu zabezpieczenia;
- ocena stanu prawnego przedmiotu zabezpieczenia;
- ocena procesów inwestycyjnych na nieruchomościach;
- konsultacje prawne dotyczące proponowanych zabezpieczeń.

Centrum Zabezpieczeń aktywnie uczestniczy w kolejnych etapach procesu kredytowego, realizując m.in. działania obejmujące:

- przygotowanie projektów dokumentacji kredytowej;
- weryfikację i ocenę prawidłowości podpisanej dokumentacji kredytowej;
- weryfikację danych w systemach informatycznych;
- monitoring zabezpieczeń oraz raportowanie;
- zwolnienie zabezpieczeń.

Bank w ramach procesu zarządzania wierzytelnościami prowadzi między innymi działania związane z realizacją zabezpieczeń. Wybór odpowiedniego zakresu i sposobu działań w celu zaspokojenia roszczeń Banku z zabezpieczenia jest uzależniony od jego rodzaju (wyróżniamy dwie podstawowe kategorie zabezpieczeń: osobiste i rzeczowe). Zasadniczo Bank dąży do polubownej (dobrowolnej) realizacji zabezpieczeń w procesie negocjacyjnym. W przypadku braku woli współpracy ze strony dostawcy zabezpieczenia uprawnienia Banku w tym zakresie są realizowane zgodnie z przepisami prawa oraz przepisami wewnętrznymi Banku w drodze postępowań egzekucyjnych i upadłościowych.

#### Testy warunków skrajnych ryzyka kredytowego

Testy warunków skrajnych są jednym z elementów procesu zarządzania ryzykiem kredytowym, służącym do oceny potencjalnego wpływu na sytuację Banku zdarzeń zachodzących w jego otoczeniu, a także możliwych zmian we wskaźnikach finansowych i makroekonomicznych, bądź zmian w profilu ryzyka. W ramach testów przeprowadzana jest ocena potencjalnych zmian jakości kredytowej portfeli kredytowych, w sytuacji wystąpienia niekorzystnych zdarzeń. Proces ten dostarcza także informacji zarządczej o adekwatności ustalonych limitów i alokowanego kapitału wewnętrznego.

w tys. zł

**Kalkulacja utraty wartości**

W Banku Zachodnim WBK S.A. odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości należności kredytowych tworzone są według zasad Międzynarodowych Standardów Rachunkowości/Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSR/MSSF). Odzwierciedlają one utratę wartości aktywów kredytowych, która zostaje uznana w przypadku, gdy Bank posiada obiektywny dowód na to, że nie będzie w stanie odzyskać należności zgodnie z zawartą umową kredytową. Obiektywne przesłanki utraty wartości zostały zdefiniowane zgodnie z rekomendacjami Komitetu Bazylejskiego, według Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (MSR 39) oraz Rekomendacji R.

Utrata wartości mierzona jest na podstawie szacunkowej, możliwej do odzyskania kwoty. Analizując możliwą utratę wartości należności kredytowych, Bank stosuje podejście indywidualne (dla ekspozycji indywidualnie istotnych, dla których rozpoznane zostały obiektywne dowody utraty wartości) oraz portfelowe (dla ekspozycji indywidualnie nieistotnych, dla których rozpoznane zostały obiektywne dowody utraty wartości oraz dla ekspozycji o niezidentyfikowanym zagrożeniu utratą wartości).

Bank dwa razy do roku dokonuje porównania założeń i parametrów wykorzystywanych do kalkulacji utraty wartości ze stanem faktycznym, uwzględniając przy tym wpływ zmiany warunków ekonomicznych, zmiany w politykach kredytowych banku i strategiach odzyskiwania należności, zapewniając tym samym adekwatność tworzonych odpisów. Za realizację polityki w zakresie utrzymywania adekwatnego poziomu odpisów odpowiedzialny jest Komitet Rezerw.

w tys. zł

Poniższe tabele przedstawiają maksymalne ekspozycje Banku Zachodniego WBK S.A. na ryzyko kredytowe, dla potrzeb prezentacyjnych pogrupowanych w klasy ryzyka uzależnione od wskaźnika pokrycia odpisem z tytułu utraty wartości.

31.12.2013	Wskaźnik pokrycia rezerwą	Należności od klientów	Należności od banków	Inwestycyjne aktywa finansowe	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu*
<b>Portfel z utratą wartości</b>					
<b>Portfel oceniany indywidualnie - z utratą wartości</b>					
	do 50%	1 829 119	-	-	-
	50% - 70%	523 808	-	-	-
	70% - 85%	527 638	-	-	-
	powyżej 85%	356 683	-	-	-
<b>Wartość brutto</b>		<b>3 237 248</b>	-	-	-
Utrata wartości		(1 489 126)	-	-	-
<b>Wartość netto</b>		<b>1 748 122</b>	-	-	-
<b>Portfel oceniany kolektywnie - z utratą wartości</b>					
	do 50%	479 458	-	-	-
	50% - 70%	848 671	-	-	-
	70% - 85%	514 728	-	-	-
	powyżej 85%	327 356	-	-	-
<b>Wartość brutto</b>		<b>2 170 213</b>	-	-	-
Utrata wartości		(1 433 539)	-	-	-
<b>Wartość netto</b>		<b>736 674</b>	-	-	-
<b>Portfel bez utraty wartości (przeterminowany i nieprzeterminowany)</b>					
	do 0,10%	25 883 988	2 165 376	21 954 742	2 188 672
	0,10% - 0,30%	15 238 165	-	-	-
	0,30% - 0,65%	11 661 456	-	-	-
	powyżej 0,65%	12 568 454	-	-	-
<b>Wartość brutto</b>		<b>65 352 063</b>	<b>2 165 376</b>	<b>21 954 742</b>	<b>2 188 672</b>
Utrata wartości		(433 039)	-	-	-
<b>Wartość netto</b>		<b>64 919 024</b>	<b>2 165 376</b>	<b>21 954 742</b>	<b>2 188 672</b>
<b>Pozostałe należności</b>		<b>210 722</b>	-	-	-
<b>Ekspozycje pozabilansowe</b>					
Udzielone zobowiązania finansowe		16 619 863	-	-	-
Udzielone zobowiązania gwarancyjne		4 136 801	-	-	-
Nominały instrumentów pochodnych - zakupione		-	-	-	106 153 439
Rezerwa na pozabilans		(96 933)	-	-	-
<b>Całkowita ekspozycja pozabilansowa</b>		<b>20 659 731</b>	-	-	<b>106 153 439</b>

\* Wartość aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu uwzględnia korektę wyceny do wartości godziwej jak opisano w Nocie 19.

w tys. zł

31.12.2012	Wskaźnik pokrycia rezerwą	Należności od klientów	Należności od banków	Inwestycyjne aktywa finansowe	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu*
<b>Portfel z utratą wartości</b>					
<b>Portfel oceniany indywidualnie - z utratą wartości</b>					
	do 50%	495 458	-	-	-
	50% - 70%	312 870	-	-	-
	70% - 85%	138 019	-	-	-
	powyżej 85%	119 842	-	-	-
<b>Wartość brutto</b>		<b>1 066 189</b>	-	-	-
Utrata wartości		(514 846)	-	-	-
<b>Wartość netto</b>		<b>551 343</b>	-	-	-
<b>Portfel oceniany kolektywnie - z utratą wartości</b>					
	do 50%	320 094	-	-	-
	50% - 70%	244 226	-	-	-
	70% - 85%	313 851	-	-	-
	powyżej 85%	148 399	-	-	-
<b>Wartość brutto</b>		<b>1 026 570</b>	-	-	-
Utrata wartości		(606 180)	-	-	-
<b>Wartość netto</b>		<b>420 390</b>	-	-	-
<b>Portfel bez utraty wartości (przeterminowany i nieprzeterminowany)</b>					
	do 0,10%	14 410 748	1 454 313	11 697 393	818 581
	0,10% - 0,30%	7 514 937	-	-	-
	0,30% - 0,65%	7 421 098	-	-	-
	powyżej 0,65%	9 365 781	-	-	-
<b>Wartość brutto</b>		<b>38 712 564</b>	<b>1 454 313</b>	<b>11 697 393</b>	<b>818 581</b>
Utrata wartości		(324 351)	-	-	-
<b>Wartość netto</b>		<b>38 388 213</b>	<b>1 454 313</b>	<b>11 697 393</b>	<b>818 581</b>
<b>Pozostałe należności</b>		<b>104 755</b>	-	-	-
<b>Ekspozycje pozabilansowe</b>					
Udzielone zobowiązania finansowe		11 341 318	-	-	-
Udzielone zobowiązania gwarancyjne		2 531 943	-	-	-
Nominały instrumentów pochodnych - zakupione		-	-	-	53 467 666
Rezerwa na pozabilans		(17 619)	-	-	-
<b>Całkowita ekspozycja pozabilansowa</b>		<b>13 855 642</b>	-	-	<b>53 467 666</b>

\* Wartość aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu uwzględnia korektę wyceny do wartości godziwej jak opisano w Nocie 19.

### Portfel objęty rezerwą IBNR

	Należności od klientów	
	31.12.2013	31.12.2012
<b>Portfel nieprzeterminowany</b>	<b>62 185 911</b>	<b>37 343 922</b>
<b>Portfel przeterminowany</b>	<b>3 166 152</b>	<b>1 368 642</b>
1-30 dni	2 523 657	955 912
31-60 dni	397 580	321 392
61-90 dni	228 528	79 991
> 90 dni	16 387	11 347
<b>Wartość brutto</b>	<b>65 352 063</b>	<b>38 712 564</b>

w tys. zł

**Utrata wartości wg klas ryzyka**

Wskaźnik pokrycia rezerwą	Należności od klientów		Należności od banków	
	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012
<b>Utrata wartości oceniana indywidualnie</b>				
do 50%	( 385 266)	( 101 359)	-	-
50% - 70%	( 327 682)	( 196 408)	-	-
70% - 85%	( 423 569)	( 100 550)	-	-
powyżej 85%	( 352 609)	( 116 529)	-	-
<b>Suma utraty wartości ocenianej indywidualnie</b>	<b>(1 489 126)</b>	<b>( 514 846)</b>	-	-
<b>Utrata wartości oceniana kolektywnie</b>				
do 50%	( 167 831)	( 78 666)	-	-
50% - 70%	( 548 877)	( 144 450)	-	-
70% - 85%	( 397 230)	( 243 718)	-	-
powyżej 85%	( 319 601)	( 139 346)	-	-
<b>Suma utraty wartości ocenianej kolektywnie</b>	<b>(1 433 539)</b>	<b>( 606 180)</b>	-	-
<b>Odpis na poniesione niezidentyfikowane straty</b>				
do 0,10%	( 11 760)	( 5 589)	-	-
0,10% - 0,30%	( 23 180)	( 13 056)	-	-
0,30% - 0,65%	( 50 601)	( 34 290)	-	-
powyżej 0,65%	( 347 498)	( 271 416)	-	-
<b>Całkowity odpis na poniesione niezidentyfikowane straty</b>	<b>( 433 039)</b>	<b>( 324 351)</b>	-	-
<b>Całkowita utrata wartości</b>	<b>(3 355 704)</b>	<b>(1 445 377)</b>	-	-

**Koncentracja ryzyka kredytowego**

Bank Zachodni WBK S.A. przestrzega norm wynikających z Ustawy Prawo Bankowe określających wielkości koncentracji wierzytelności obciążonych ryzykiem jednego podmiotu lub podmiotów powiązanych kapitałowo lub organizacyjnie. Według danych na dzień 31.12.2013 r. maksymalny limit dla Banku zgodnie z art. 71 Ustawy Prawo Bankowe wynosił:

- 2 899 131 tys. zł (25% funduszy własnych Banku).

Realizowana przez Bank polityka ma na celu minimalizowanie ryzyka koncentracji wierzytelności, m. in. poprzez stosowanie w powyższym zakresie bardziej rygorystycznych zasad niż ustawowe. Efektem tej polityki jest stałe utrzymywanie wysokiego poziomu dywersyfikacji zaangażowań wobec poszczególnych klientów.

Przeprowadzona na dzień 31.12.2013 r. analiza koncentracji zaangażowań, wykazała, że Bank nie posiada zaangażowań, które przekraczałyby limity wyznaczone przez ustawodawcę.



w tys. zł

Lista 20 największych kredytobiorców (lub grupy klientów powiązanych kapitałowo) Banku Zachodniego WBK S.A. (kredyty pracujące) stan na 31.12.2013 r.

Symbol PKD	Opis kodu PKD	Łączna kwota brutto	Kredyt wykorzystany	Otwarta linia kredytowa + Gwarancje + Limity skarbowe i inwestycje kapitałowe
64	USŁUGI FINANSOWE	4 128 473	3 310 360	818 112
64	USŁUGI FINANSOWE	2 000 008	1 633 019	366 989
61	TELEKOMUNIKACJA	1 229 865	1 017 329	212 535
19	PRZEMYSŁ RAFINERYJNY	1 106 468	412 023	694 445
06	GÓRNICTWO	1 083 036	73 525	1 009 511
64	USŁUGI FINANSOWE	1 030 768	673 155	357 613
35	ENERGETYKA	852 640	123	852 517
35	ENERGETYKA	750 413	299	750 114
68	OBSŁUGA NIERUCHOMOŚCI	744 981	742 629	2 352
07	GÓRNICTWO	669 869	29 139	640 730
35	ENERGETYKA	658 574	7 253	651 321
68	OBSŁUGA NIERUCHOMOŚCI	537 194	496 284	40 910
68	OBSŁUGA NIERUCHOMOŚCI	411 437	339 379	72 058
33	PRZEMYSŁ MASZYNOWY	400 040	-	400 040
68	OBSŁUGA NIERUCHOMOŚCI	398 877	398 877	-
19	PRZEMYSŁ RAFINERYJNY	394 302	337 827	56 475
33	PRZEMYSŁ MASZYNOWY	381 445	2 547	378 898
68	OBSŁUGA NIERUCHOMOŚCI	350 106	296 609	53 497
43	BUDOWNICTWO	344 835	257 505	87 330
20	PRZEMYSŁ CHEMICZNY	329 000	151 219	177 781
<b>Razem brutto</b>		<b>17 802 330</b>	<b>10 179 102</b>	<b>7 623 228</b>

w tys. zł

Lista 20 największych kredytobiorców (lub grupy klientów powiązanych kapitałowo) Banku Zachodniego WBK S.A. (kredyty pracujące) stan na 31.12.2012 r.

Symbol PKD	Opis kodu PKD	Łączna kwota brutto	Kredyt wykorzystany	Otwarta linia kredytowa + Gwarancje + Limity skarbowe i inwestycje kapitałowe
64	USŁUGI FINANSOWE	2 277 368	1 306 936	970 432
64	USŁUGI FINANSOWE	1 614 090	971 080	643 010
64	USŁUGI FINANSOWE	1 266 200	925 288	340 912
06	GÓRNICTWO	1 069 820	292 292	777 528
35	ENERGETYKA	854 731	1 707	853 024
27	PRODUKCJA URZĄDZEŃ ELEKTR	800 818	-	800 818
19	PRZEMYSŁ RAFINERYJNY	735 046	321 694	413 352
68	OBŚŁUGA NIERUCHOMOŚCI	732 325	730 035	2 290
35	ENERGETYKA	600 485	363	600 122
68	OBŚŁUGA NIERUCHOMOŚCI	569 601	507 613	61 988
68	OBŚŁUGA NIERUCHOMOŚCI	473 900	473 900	-
59	MULTIMEDIA	456 112	333 456	122 656
68	OBŚŁUGA NIERUCHOMOŚCI	395 638	293 325	102 313
56	GASTRONOMIA	370 689	6 461	364 228
07	GÓRNICTWO	356 708	4 726	351 982
41	BUDOWNICTWO	339 034	333 214	5 820
68	OBŚŁUGA NIERUCHOMOŚCI	337 971	292 764	45 207
64	USŁUGI FINANSOWE	272 144	241 647	30 497
46	HANDEL HURTOWY	253 368	226 348	27 020
10	PRODUKCJA ART. SPOŻYWCZYCH	250 630	-	250 630
<b>Razem brutto</b>		<b>14 026 678</b>	<b>7 262 849</b>	<b>6 763 829</b>

w tys. zł

## Koncentracja branżowa

Polityka kredytowa Banku Zachodniego WBK S.A. zakłada dywersyfikację zaangażowania akcji kredytowej. Ryzyko danej branży jest elementem wpływającym na wielkość limitu. Bank w celu utrzymania odpowiednio zdywersyfikowanego portfela kredytowego i kontrolowania w ten sposób ryzyka związanego ze zbyt wysokim udzieleniem kredytów podmiotom jednej branży zakłada kredytowanie branż oraz grup i jednostek kapitałowych reprezentujących różne gałęzie przemysłu. Według stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku największy poziom koncentracji zanotowano dla branży „obsługa nieruchomości” (13% portfela BZ WBK), dla „dystrybucji” (11%) oraz dla sektora produkcyjnego (10%).

### Grupy PKD w podziale na sektory:

Sektor	Zaangażowanie bilansowe brutto		
	31.12.2013	31.12.2012	
Obsługa nieruchomości	9 525 525	9 030 948	
Dystrybucja	7 707 869	4 673 067	
Sektor produkcyjny	6 750 816	4 411 474	
Sektor finansowy	5 935 763	4 247 993	
Sektor energetyczny	1 385 554	800 972	
Budownictwo	1 030 769	937 304	
Sektor rolniczy	891 301	626 958	
Transport	984 677	479 746	
Pozostałe sektory	2 512 295	1 900 209	
<b>A</b>	<b>Razem podmioty gospodarcze</b>	<b>36 724 569</b>	<b>27 108 671</b>
<b>B</b>	<b>Portfel detaliczny (w tym kredyty hipoteczne)</b>	<b>34 034 887</b>	<b>13 696 652</b>
<b>A+B</b>	<b>PORTFEL BZ WBK</b>	<b>70 759 456</b>	<b>40 805 323</b>
<b>C</b>	<b>Pozostałe należności (obligacje kom., reverse repo)</b>	<b>210 788</b>	<b>104 755</b>
<b>A+B+C</b>	<b>CAŁKOWITY PORTFEL BZ WBK</b>	<b>70 970 244</b>	<b>40 910 078</b>

## Ryzyko rynkowe

Ryzyko rynkowe jest definiowane jako możliwość negatywnego wpływu na wynik finansowy zmian rynkowych poziomów stóp procentowych, kursów walutowych, kursów akcji, indeksów giełdowych itp. Występuje zarówno w działalności handlowej jak i bankowej (produkty walutowe, produkty na stopę procentową, produkty powiązane z indeksami giełdowymi).

Bank Zachodni WBK S.A. narażony jest na ryzyko rynkowe wynikające z działalności na rynku pieniężnym i kapitałowym oraz usług świadczonych dla klientów. Oprócz tego Bank podejmuje ryzyko rynkowe wynikające z aktywnego zarządzania strukturą bilansu (zarządzanie aktywami i pasywami).

Działalność i strategie związane z ryzykiem rynkowym podlegają bezpośredniemu nadzorowi przez Forum Zarządzania Ryzykiem.

### Ogólne zasady zarządzania ryzykiem rynkowym

Podstawowym celem prowadzonej przez Bank polityki zarządzania ryzykiem rynkowym jest ograniczenie wpływu zmienności czynników rynkowych na rentowność Banku, dążąc do zwiększenia dochodów w ramach ściśle określonych parametrów ryzyka przy jednoczesnym zachowaniu płynności Banku oraz jego wartości rynkowej.

Przyjęte przez Bank Zachodni WBK S.A. polityki w zakresie ryzyka rynkowego wyznaczają szereg parametrów pomiaru i ograniczania ryzyka w postaci limitów i miar. Limity ryzyka podlegają okresowym przeglądom w celu dostosowania ich do strategii Banku.

Ryzyko stopy procentowej i ryzyko walutowe generowane na działalności bankowej jest zarządzane w sposób scentralizowany przez Pion Zarządzania Finansami. Pion ten jest też odpowiedzialny za pozyskiwanie finansowania, zarządzanie płynnością i dokonywanie transakcji w imieniu ALCO. Działalność ta jest kontrolowana przy pomocy miar i limitów zatwierdzanych przez Forum Zarządzania Ryzykiem, Zarząd Banku i Radę Nadzorczą.

Portfel dłużnych papierów wartościowych oraz instrumentów pochodnych na stopę procentową jest zarządzany przez ALCO, który podejmuje wszelkie decyzje dotyczące wartości i struktury portfela.

w tys. zł

Ryzyko rynkowe w portfelu handlowym jest zarządzane przez Pion Global Banking and Markets, który odpowiada również za nadzór właścicielski nad działalnością Domu Maklerskiego BZ WBK S.A.. Działalność handlowa Banku jest ograniczona przez system miar i limitów m.in. Value at Risk, mechanizm stop loss, limity pozycji oraz limity wrażliwości. Wysokość limitów jest akceptowana przez Forum Zarządzania Ryzykiem, Zarząd Banku i Radę Nadzorczą.

W ramach Pionu Zarządzania Ryzykiem funkcjonuje Departament Ryzyka Finansowego odpowiedzialny za bieżący pomiar podejmowanego ryzyka, wdrożenie procedur kontroli, monitorowanie ryzyka i raportowanie. Departament odpowiada również za kształt polityki ryzyka rynkowego, proponowanie odpowiedniej metodologii pomiaru oraz za zapewnienie spójności procesu zarządzania ryzykiem w całym Banku. Umiejscowienie Departamentu w Pionie Zarządzania Ryzykiem zapewnia pełną niezależność procesu pomiaru i monitoringu od jednostek odpowiedzialnych za zarządzanie ryzykiem.

#### **Metodologie pomiaru**

Bank Zachodni WBK S.A. wykorzystuje kilka metod pomiaru ekspozycji ryzyka rynkowego. Dla portfela bankowego są to: miary wrażliwości ekonomicznej wartości kapitału oraz wrażliwości wyniku odsetkowego netto, natomiast dla portfela handlowego są to: wartość zagrożona (VaR), mechanizm stop loss, miary wrażliwości (PV01) oraz testy scenariuszy skrajnych. Metodologia pomiaru ryzyka podlega procesowi niezależnej walidacji wstępnej i okresowej, której wyniki są akceptowane przez Panel Modeli i Metodologii funkcjonujący w ramach Forum Zarządzania Ryzykiem.

W BZ WBK S.A. VaR jest wyznaczany poprzez zastosowanie procesu modelowania statystycznego, dzięki któremu ustalana jest różnica między wyceną rynkową pozycji opartą na bieżących cenach/stawkach rynkowych a wyceną opartą o najbardziej dotkliwą zmianę stawek w historycznym okresie obserwacji.

Mając na uwadze ograniczenia wynikające z metodologii VaR Bank uzupełnia metodologię poprzez pomiar wrażliwości, który wskazuje zmianę wartości pozycji przy danej zmianie cen/rentowności oraz testy warunków skrajnych.

### **Ryzyko stopy procentowej w portfelu bankowym**

Ryzyko stopy procentowej w portfelu bankowym jest to ryzyko niekorzystnego wpływu zmian poziomów stóp procentowych na dochody i wartość aktywów oraz pasywów Banku. Głównym źródłem ryzyka przeszacowania są transakcje zawierane w oddziałach, centrach biznesowych i korporacyjnych Banku oraz transakcje zawierane na rynku pieniężnym przez Pion Zarządzania Finansami. Dodatkowo ryzyko stopy procentowej może być generowane przez transakcje zawierane przez inne jednostki np. objęcie emisji papierów komunalnych i komercyjnych, pożyczki uzyskane przez Bank poza rynkiem międzybankowym. Jednakże wszystkie pozycje generujące ryzyko przeszacowania są przekazywane do zarządzania przez Pion Zarządzania Finansami, gdzie dealerzy Banku ponoszą odpowiedzialność za zawieranie kontraktów na rynku międzybankowym, tak by odpowiednio zarządzać ryzykiem stopy procentowej zgodnie z zatwierdzoną strategią w ramach przydzielonych limitów.

Ryzyko stopy procentowej na portfelu bankowym jest zarządzane w oparciu o następujące limity:

- Limit wrażliwości wyniku odsetkowego netto (NII - wrażliwość na równoległe przesunięcie krzywej dochodowości o 100 p.b.);
- Limit wrażliwości ekonomicznej wartości kapitału (MVE – wrażliwość na równoległe przesunięcie krzywej dochodowości o 100 p.b.).

Miary wrażliwości w 2013 r. przedstawia poniższa tabela.

Jednodniowy okres utrzymywania pozycji	Wrażliwość wyniku odsetkowego netto (NII)		Wrażliwość ekonomicznej kapitału (MVE)	
	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012
Maksymalny	114	90	94	140
Średni	76	48	45	70
na koniec okresu	84	90	92	131
<b>Wartość limitu</b>	<b>130</b>	<b>75</b>	<b>200</b>	<b>150</b>

W IV kwartale 2012 r. – w wyniku przebudowy struktury portfela inwestycyjnego – miało miejsce przekroczenie limitu wrażliwości wyniku odsetkowego netto NII, które zostało zaraportowane do Zarządu Banku i Rady Nadzorczej. W 2013 r. nie odnotowano przekroczeń limitów globalnych NIM oraz MVE na portfelu księgi bankowej. Ze względu na zasadniczą zmianę bilansu na skutek fuzji z Kredyt Bankiem powyższe dane nie są porównywalne z analogicznym okresem w 2012 roku.

w tys. zł

## Ryzyko stopy procentowej w portfelu handlowym

Portfel handlowy zawiera papiery wartościowe i instrumenty pochodne zawarte w celach handlowych przez Pion Global Banking and Markets. Każdego dnia są one rewaluowane do rynku i jakiegokolwiek zmiany ich wartości są natychmiast odnotowane w wyniku.

Główną metodą pomiaru ryzyka stopy procentowej na księdze handlowej jest metodyka VaR, mechanizm stop loss, pomiar wrażliwości PV01 oraz testy warunków skrajnych.

W banku wielkość VaR jest wyznaczana dla otwartych pozycji Pionu Global Banking and Markets poprzez ustalenie różnicy między wyceną rynkową transakcji na stopę procentową opartą na bieżących krzywych rentowności a wyceną opartą na krzywej rentowności „najgorszego przypadku”, która jest wyliczana na podstawie zmienności stóp procentowych.

Mechanizm „stop-loss” jest wykorzystywany do zarządzania ryzykiem poniesienia strat na pozycjach objętych zasadami wyceny do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

Testy warunków skrajnych uzupełniają powyższe miary o szacunek potencjalnych strat przy wystąpieniu skrajnych warunków na rynku. Bazują one na raporcie wrażliwości i scenariuszach skrajnych ruchów stawek rynkowych, wyznaczanych na bazie największych dziennych i miesięcznych zmian stóp procentowych.

Zamieszczona poniżej tabela ilustruje miary ryzyka na koniec 2013 r. oraz w okresie porównywalnym dla **1-dniowego okresu utrzymywania pozycji**.

Ryzyko Stopy Procentowej	VAR	
	31.12.2013	31.12.2012
<b>Jednodniowy okres utrzymywania pozycji</b>		
Średni	1 958	2 089
Maksymalny	4 369	5 261
Minimalny	547	165
na koniec okresu	3 741	745
<b>Limit</b>	<b>7 530</b>	<b>7 749</b>

## Ryzyko walutowe

Ryzyko walutowe jest to niekorzystny (skutkujący stratami) wpływ zmian kursów walutowych na osiągnięte wyniki. Ryzyko jest zarządzane w oparciu o limit wielkości VaR otwartych pozycji walutowych Banku w portfelu handlowym. Testy warunków skrajnych uzupełniają powyższą miarę o szacunek potencjalnych strat przy wystąpieniu skrajnych warunków na rynku. Wyliczane są one na podstawie ekspozycji walutowej i scenariuszy założonych skrajnych ruchów kursów walutowych, bazujących na największych wahaniami kursów. Dodatkowo do zarządzania ryzykiem poniesienia strat na pozycjach handlowych wykorzystywany jest mechanizm „stop-loss”.

Zgodnie z polityką, Bank nie utrzymuje otwartych pozycji na opcjach walutowych. Transakcje zawierane z klientami są natychmiast zamykane na rynku międzybankowym, stąd Bank ma ograniczoną ekspozycję na ryzyko rynkowe na portfelu opcji walutowych.

Zamieszczona poniżej tabela ilustruje miary ryzyka na koniec grudnia 2012 i 2013 roku.

Ryzyko walutowe	VAR	
	31.12.2013	31.12.2012
<b>Jednodniowy okres utrzymywania pozycji</b>		
Średni	534	613
Maksymalny	1 647	1 542
Minimalny	65	142
na koniec okresu	428	382
<b>Limit</b>	<b>1 506</b>	<b>1 550</b>

W 2013 r. miało miejsce przekroczenie limitu VAR. Pozycje dla indywidualnych walut mieściły się w ustalonych limitach nominalnych, jednakże spowodowały przekroczenie limitu VAR. Następnego dnia otwarta pozycja (EUR) została ograniczona i ekspozycja VAR znajdowała się w wyznaczonym limicie. W 2013 roku był to jedyny przypadek przekroczenia limitu VAR, który został zaraportowany do odpowiednich Komitetów powołanych przez Zarząd Banku i Radę Nadzorczą.

w tys. zł

**Bilans walutowy**

W roku 2013 w wyniku fuzji prawnej z Kredyt Bankiem S.A. miał miejsce wzrost udziału kredytów denominowanych w CHF w bilansie Banku, co przełożyło się na powiększenie luki walutowej we franku szwajcarskim. Luka ta, podobnie jak bilansowe niedopasowanie aktywów i pasywów w pozostałych walutach, została sfinansowana przede wszystkim poprzez zawarte transakcje swapów walutowych, cross-currency swapów oraz walutowe repo.

W poniższych tabelach przedstawiono główne pozycje walutowe Banku - na dzień 31 grudnia 2013 oraz 2012 roku.

31.12.2013	PLN	EUR	CHF	POZOSTAŁE	RAZEM
<b>AKTYWA</b>					
Gotówka i operacje z bankami centralnymi	4 802 065	220 124	14 266	113 227	5 149 682
Należności od banków	515 837	800 665	692 001	156 873	2 165 376
Należności od klientów	42 635 291	13 244 018	10 728 923	1 006 310	67 614 542
Inwestycyjne aktywa finansowe	20 755 854	1 168 635	-	-	21 924 489
<b>Wybrane aktywa</b>	<b>68 709 047</b>	<b>15 433 442</b>	<b>11 435 190</b>	<b>1 276 410</b>	<b>96 854 089</b>
<b>PASYWA</b>					
Zobowiązania wobec banków	3 712 085	164 651	2 360 989	41 059	6 278 784
Zobowiązania wobec klientów	68 345 064	7 058 091	972 322	2 360 186	78 735 663
Zobowiązania podporządkowane	74 914	414 525	895 280	-	1 384 719
<b>Wybrane pasywa</b>	<b>72 132 063</b>	<b>7 637 267</b>	<b>4 228 591</b>	<b>2 401 245</b>	<b>86 399 166</b>

31.12.2012	PLN	EUR	CHF	POZOSTAŁE	RAZEM
<b>AKTYWA</b>					
Gotówka i operacje z bankami centralnymi	3 813 863	261 539	6 911	74 957	4 157 270
Należności od banków	177 003	921 858	20 874	334 578	1 454 313
Należności od klientów	27 337 226	9 225 797	2 051 583	850 095	39 464 701
Inwestycyjne aktywa finansowe	10 992 462	704 931	-	-	11 697 393
<b>Wybrane aktywa</b>	<b>42 320 554</b>	<b>11 114 125</b>	<b>2 079 368</b>	<b>1 259 630</b>	<b>56 773 677</b>
<b>PASYWA</b>					
Zobowiązania wobec banków	683 759	580 328	2 771	24 797	1 291 655
Zobowiązania wobec klientów	40 874 129	4 940 650	60 663	1 286 727	47 162 169
Zobowiązania podporządkowane	-	409 110	-	-	409 110
<b>Wybrane pasywa</b>	<b>41 557 888</b>	<b>5 930 088</b>	<b>63 434</b>	<b>1 311 524</b>	<b>48 862 934</b>

**Ryzyko płynności**

Ryzyko płynności jest definiowane jako ryzyko nie wywiązania się z bezwarunkowych i warunkowych zobowiązań wobec klientów i kontrahentów w wyniku niedopasowania przepływów finansowych.

**Zarządzanie ryzykiem płynności**

Polityka zarządzania płynnością Banku Zachodniego WBK S.A. ma na celu:

- zapewnienie zdolności do finansowania aktywów i terminowego wykonania bieżących i przyszłych zobowiązań po ekonomicznej cenie;
- zarządzanie terminowym niedopasowaniem strumieni aktywów i pasywów;
- ustalenie skali – poprzez szereg limitów wewnętrznych – podejmowanego ryzyka płynności;
- zapewnienie właściwej organizacji procesu zarządzania płynnością w BZ WBK;
- odpowiednie przygotowanie organizacji na wypadek wystąpienia negatywnych czynników zewnętrznych i wewnętrznych;
- zapewnienie zgodności z obowiązującymi wymaganiami nadzorczymi zarówno jakościowymi, jak i ilościowymi.

Generalną zasadą przyjętą przez BZ WBK w procesie zarządzania płynnością jest to, że wszystkie oczekiwane wypływy, które wystąpią w ciągu 1 miesiąca związane z lokatami, środkami bieżącymi, uruchomieniami kredytów, realizacją gwarancji, rozliczeniami do realizacji, muszą mieć co najmniej pełne pokrycie przez przewidywane wpływy lub aktywa łatwo zbywalne (QLA – Qualified Liquid Assets), przy założeniu normalnych lub przewidywalnych warunków funkcjonowania Banku. Zasadniczo do aktywów łatwo zbywalnych (QLA) są zaliczane: gotówka znajdująca się w kasach Banku i na rachunkach w Narodowym Banku Polskim oraz papiery wartościowe, które mogą być sprzedane lub zastawione w ramach transakcji repo lub kredytu lombardowego w NBP.

w tys. zł

Polityka ta ma na celu również zapewnienie odpowiedniej struktury finansowania rosnącej skali działalności BZ WBK przez zachowanie na zdefiniowanym poziomie wskaźników płynności. Bank stosuje szereg dodatkowych limitów i wskaźników obserwacyjnych (m.in. wskaźnik kredytów udzielonych do depozytów, wskaźniki uzależnienia od finansowania na rynku hurtowym, wskaźniki wymagane w ramach tzw. Bazylei 3 – LCR i NSFR). W zakresie płynności długoterminowej, oprócz miar wewnętrznych stosowany jest limit tożsamy z limitem regulacyjnym, który wymaga aby kapitał i stabilne źródła finansowania w całości pokryły wartość portfela kredytowego i aktywów niepiętnych (np. majątek trwały).

**Proces zarządzania**

Odpowiedzialność za nadzorowanie procesu zarządzania ryzykiem płynności spoczywa na Komitecie ds. Zarządzania Aktywami i Pasywami (ALCO), który pełni też funkcję doradczą dla Zarządu. ALCO przygotowuje strategie zarządzania oraz rekomenduje Zarządowi podejmowanie odpowiednich działań w zakresie strategicznego zarządzania płynnością. Codzienne zarządzanie ryzykiem płynności jest delegowane do Pionu Zarządzania Finansami, w ramach którego funkcjonuje Departament Zarządzania Aktywami i Pasywami odpowiedzialny za opracowanie i aktualizację odpowiednich strategii zarządzania płynnością. W przypadku wystąpienia niespodziewanych trudności płynnościowych - spowodowanych czynnikami zewnętrznymi lub wewnętrznymi - Bank posiada opracowany i zatwierdzony przez Zarząd - plan awaryjny płynności uzupełniony testami warunków skrajnych, w którym uwzględniono scenariusze systemowe i idiosynkratyczne.

**Pomiar i raportowanie ryzyka**

Odpowiedzialność za pomiar i raportowanie ryzyka płynności spoczywa na Pionie Zarządzania Ryzykiem, w ramach którego funkcjonuje Departament Ryzyka Finansowego.

Departament odpowiada za opracowanie polityk zarządzania płynności, wykonywanie testów warunków skrajnych oraz za pomiar i raportowanie ryzyka.

Płynność jest mierzona za pomocą modyfikowanej luki płynności, która jest konstruowana oddzielnie dla pozycji złotych i w walutach obcych. Raportowane pozycje kontraktowe podlegają modyfikacji opartej na: badaniach statystycznych zachowań bazy depozytowej i kredytowej, ocenach możliwości upłynnienia papierów wartościowych Skarbu Państwa poprzez ich sprzedaż lub zastawienie w transakcjach repo lub kredycie lombardowym z NBP, ocenach rolowania transakcji na rynku międzybankowym. Urealniona luka płynności służy do wyznaczenia wskaźników płynności, czyli stosunku prognozowanych skonsolidowanych wpływów do prognozowanych wpływów w danym przedziale czasowym. Równoległe pomiar płynności dokonywany jest zgodnie z obowiązującą uchwałą KNF nr 386/2008 w sprawie ustalenia wiążących banki norm płynności oraz wymaganiami określonymi w Bazylei III.

Uzupełnieniem pomiaru płynności są testy warunków skrajnych, służące do oceny narażenia na ryzyko płynności oraz maksymalnego zapotrzebowania na źródła finansowania przy wystąpieniu założonych scenariuszy.

w tys. zł

W poniższych tabelach przedstawiono kontraktowy profil płynności wyliczony na podstawie rzeczywistej zapadalności pozostałej na dzień 31 grudnia 2013 roku oraz w okresie porównywalnym.

31.12.2013	do 1 miesiąca	od 1 do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	od 1 do 3 lat	od 3 do 5 lat	powyżej 5 lat	nieokreślone	Razem
Gotówka i operacje z bankami centralnymi	5 149 682	-	-	-	-	-	-	5 149 682
Należności od banków	1 245 444	231 224	9 788	678 920	-	-	-	2 165 376
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	261 659	171 346	272 399	797 019	313 363	372 886	-	2 188 672
Należności od klientów	6 501 756	3 095 149	14 253 801	15 458 690	8 834 319	22 826 531	(3 355 704)	67 614 542
Inwestycyjne aktywa finansowe	5 599 328	32 884	2 744 448	2 764 170	3 007 601	6 920 927	855 131	21 924 489
Pozostałe pozycje aktywów	-	-	-	-	-	-	4 324 285	4 324 285
<b>Pozycja długa</b>	<b>18 757 869</b>	<b>3 530 603</b>	<b>17 280 436</b>	<b>19 698 799</b>	<b>12 155 283</b>	<b>30 120 344</b>	<b>1 823 712</b>	<b>103 367 046</b>
Zobowiązania wobec banków	3 865 470	31 502	10 509	2 371 303	-	-	-	6 278 784
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	327 913	111 490	266 981	405 122	118 691	47 050	-	1 277 247
Zobowiązania wobec klientów	53 815 848	9 828 941	12 115 623	938 416	1 377 704	659 131	-	78 735 663
Zobowiązania podporządkowane	11	4 341	-	-	337 722	1 042 645	-	1 384 719
Pozostałe pozycje pasywów	-	-	-	-	-	-	15 690 633	15 690 633
<b>Pozycja krótka</b>	<b>58 009 242</b>	<b>9 976 274</b>	<b>12 393 113</b>	<b>3 714 841</b>	<b>1 834 117</b>	<b>1 748 826</b>	<b>15 690 633</b>	<b>103 367 046</b>
<b>Luka – bilans</b>	<b>(39 251 372)</b>	<b>(6 445 671)</b>	<b>4 887 323</b>	<b>15 983 958</b>	<b>10 321 166</b>	<b>28 371 518</b>	<b>(13 866 921)</b>	
<b>Warunkowe zobowiązania udzielone</b>								
Finansowe	587 084	1 140 171	7 432 652	3 820 527	1 811 428	1 828 001	( 44 403)	16 575 460
Gwarancyjne	425 003	446 383	1 014 461	1 291 478	500 825	458 651	( 52 530)	4 084 271
<b>Instrumenty pochodne rozliczane brutto</b>								
Wpływy	5 515 514	4 088 062	5 766 507	8 307 758	4 012 287	4 642 178	-	32 332 306
Wywaływy	5 835 638	4 007 754	5 826 646	8 454 647	4 097 401	4 586 251	-	32 808 337
<b>Luka – pozabilans</b>	<b>(1 332 211)</b>	<b>(1 506 246)</b>	<b>(8 507 251)</b>	<b>(5 258 895)</b>	<b>(2 397 367)</b>	<b>(2 230 725)</b>	<b>96 934</b>	



w tys. zł

31.12.2012	do 1 miesiąca	od 1 do 3 miesiąca	od 3 do 12 miesięcy	od 1 do 3 lat	od 3 do 5 lat	powyżej 5 lat	nieokreślone	Razem
Gotówka i operacje z bankami centralnymi	4 157 270	-	-	-	-	-	-	4 157 270
Należności od banków	1 444 208	-	10 101	4	-	-	-	1 454 313
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	124 522	66 641	315 101	122 167	97 890	92 260	-	818 581
Należności od klientów	3 563 636	2 555 302	7 811 425	12 254 159	5 611 672	9 113 884	(1 445 377)	39 464 701
Inwestycyjne aktywa finansowe	2 099 256	-	2 743 139	1 752 017	3 881 162	572 450	649 369	11 697 393
Pozostałe pozycje aktywów	-	-	-	-	-	-	1 603 845	1 603 845
<b>Pozycja długa</b>	<b>11 388 892</b>	<b>2 621 943</b>	<b>10 879 766</b>	<b>14 128 347</b>	<b>9 590 724</b>	<b>9 778 594</b>	<b>807 837</b>	<b>59 196 103</b>
Zobowiązania wobec banków	983 498	227 450	80 707	-	-	-	-	1 291 655
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	120 729	77 054	160 611	187 156	114 286	68 995	-	728 831
Zobowiązania wobec klientów	29 473 719	6 508 275	9 797 936	322 362	37 248	1 022 629	-	47 162 169
Zobowiązania podporządkowane	4 378	-	-	-	-	404 732	-	409 110
Pozostałe pozycje pasywów	-	-	-	-	-	-	9 604 338	9 604 338
<b>Pozycja krótka</b>	<b>30 582 324</b>	<b>6 812 779</b>	<b>10 039 254</b>	<b>509 518</b>	<b>151 534</b>	<b>1 496 356</b>	<b>9 604 338</b>	<b>59 196 103</b>
<b>Luka – bilans</b>	<b>(19 193 432)</b>	<b>(4 190 836)</b>	<b>840 512</b>	<b>13 618 829</b>	<b>9 439 190</b>	<b>8 282 238</b>	<b>(8 796 501)</b>	
<b>Warunkowe zobowiązania udzielone</b>								
Finansowe	207 444	713 732	4 105 083	3 554 499	1 683 493	1 077 015	(16 960)	11 324 306
Gwarancyjne	70 746	127 055	1 117 228	713 250	125 314	378 402	(659)	2 531 336
<b>Instrumenty pochodne rozliczane brutto</b>								
Wpływy	3 762 151	2 108 001	2 515 756	5 732 097	3 578 758	1 958 704	-	19 655 467
Wyptywy	5 242 802	2 607 920	2 994 439	5 728 262	3 690 862	1 943 246	-	22 207 531
<b>Luka – pozabilans</b>	<b>(1 758 841)</b>	<b>(1 340 706)</b>	<b>(5 700 994)</b>	<b>(4 263 914)</b>	<b>(1 920 911)</b>	<b>(1 439 959)</b>	<b>17 619</b>	

w tys. zł

## Raport polityki płynności - Zmodyfikowany profil płynności:

Ryzyko płynności	<1T	<1M	>1M
<b>31.12.2013</b>			
Aktywa płynne	16 914 710	3 015 195	5 129 273
Wpływy Segmentu Skarbu	5 343 774	2 293 687	36 771 121
Pozostałe wpływy	1 010 072	432 287	63 567 752
Wyipywy Segmentu Skarbu	(7 916 216)	(2 685 750)	(40 556 292)
Pozostałe wyipywy	(5 601 955)	(2 662 544)	(75 055 114)
<b>Luka</b>	<b>9 750 385</b>	<b>392 875</b>	<b>(10 143 260)</b>
<b>Luka skumulowana</b>	<b>9 750 385</b>	<b>10 143 260</b>	-

Ryzyko płynności	<1T	<1M	>1M
<b>31.12.2012</b>			
Aktywa płynne	11 625 907	22 316	2 557 625
Wpływy Segmentu Skarbu	1 601 209	4 227 328	10 623 160
Pozostałe wpływy	2 923 994	436 793	37 197 905
Wyipywy Segmentu Skarbu	(1 238 695)	(4 380 125)	(11 211 499)
Pozostałe wyipywy	(5 246 928)	( 276 015)	(48 862 975)
<b>Luka</b>	<b>9 665 487</b>	<b>30 297</b>	<b>(9 695 784)</b>
<b>Luka skumulowana</b>	<b>9 665 487</b>	<b>9 695 784</b>	-

W 2013 r., podobnie jak w roku poprzednim, Bank Zachodni WBK S.A. koncentrował się na zachowaniu bezpiecznej relacji kredytów do depozytów, która na koniec grudnia 2013 r. wyniosła 85,9% oraz kontroli kluczowych miar płynności krótko- i długookresowej. W obliczu ujednoczenia polityki cenowej po połączeniu z Kredyt Bankiem S.A. oraz w kontekście rekordowo niskiego poziomu stóp procentowych działania Banku skupione były na kontroli stabilności bazy depozytowej, będącej głównym źródłem finansowania Banku Zachodniego WBK S.A.

W IV kwartale 2013 Bank wyemitował własne papiery wartościowe w PLN na łączną kwotę 500 mln PLN o 3 letnim terminie do zapadalności, dodatkowo wzmacniając strukturę długoterminowego finansowania.

W 2013 oraz w okresie porównywalnym wszystkie kluczowe miary nadzorcze dla Banku były utrzymywane na wymaganym poziomie.

## Ryzyko operacyjne

Bank Zachodni WBK S.A. przyjął definicję ryzyka operacyjnego w brzmieniu ustalonym przez Komitet Bazylejski ds. Nadzoru Bankowego: Ryzyko operacyjne jest to możliwość straty wynikającej z niedostosowania lub zawodności wewnętrznych procesów, ludzi i systemów lub ze zdarzeń zewnętrznych.

Celem zarządzania ryzykiem operacyjnym jest minimalizacja prawdopodobieństwa wystąpienia i/lub ograniczenie skutków niespodziewanych niekorzystnych zdarzeń.

Bank Zachodni WBK posiada zintegrowaną strukturę zarządzania ryzykiem, która zapewnia, że wszystkie ryzyka mające istotny wpływ na działalność BZ WBK są identyfikowane, mierzone, monitorowane i kontrolowane. Zarządzanie ryzykiem operacyjnym w Banku angażuje pracowników wszystkich szczebli w całej organizacji i zawiera szereg powiązanych elementów. Ryzyko operacyjne dotyczy wszystkich procesów biznesowych podejmowanych przez Bank, w tym czynności realizowanych przez podmioty zewnętrzne w ramach outsourcingu oraz wykonywanych we współpracy ze stronami trzecimi.

Bank Zachodni WBK opracował Strategię Zarządzania Ryzykiem Operacyjnym. W Banku obowiązuje Polityka i zasady zarządzania ryzykiem operacyjnym. Ponadto stosowane są szczegółowe procedury i wytyczne opisujące sposób identyfikowania, szacowania, monitorowania i ograniczania ryzyka.

w tys. zł

Powołany przez Zarząd Banku Komitet Zarządzania Ryzykiem Operacyjnym (ORMCo) jest komitetem zarządczym wyposażonym w kompetencje w zakresie wyznaczania standardów w zakresie zarządzania ryzykiem operacyjnym w BZ WBK. Komitet ORMCo stanowi główne forum do dyskusji na temat problematyki ryzyka operacyjnego, wyznacza kierunek strategicznych działań z zakresu ryzyka operacyjnego oraz ustala i monitoruje cele zarządzania ryzykiem operacyjnym, w tym ciągłości biznesowej, bezpieczeństwa informacji, ryzyka outsourcingu i insourcingu, przeciwdziałania przestępstwom w odniesieniu do wszystkich obszarów działalności BZ WBK. Wyniki tych prac przekazywane są Komitetowi Zarządzania Ryzykiem.

Szczególnym zadaniem w ramach zarządzania ryzykiem operacyjnym w 2013 roku były działania związane z fuzją Banku Zachodniego WBK z Kredyt Bankiem. Aby zachować najwyższe standardy zarządzania ryzykiem operacyjnym w tym dynamicznym okresie, każda konsolidowana działalność oraz wszystkie projekty integracyjne objęte zostały analizą pod kątem tego ryzyka.

Ponadto w 2013 roku zostały ujedolicione standardy i narzędzia zarządzania ryzykiem operacyjnym, zapewniając jednolity proces zarządzania tym ryzykiem w całej organizacji. Bank Zachodni WBK wykorzystuje następujące narzędzia:

- Identyfikacja i szacowanie ryzyka operacyjnego

W procesie samooceny ryzyka operacyjnego Bank identyfikuje ryzyka, na które może być narażony w trakcie realizacji swoich funkcji, szacuje je na poziomie inherentnym i rezydualnym pod kątem prawdopodobieństwa i konsekwencji wystąpienia potencjalnych zagrożeń oraz ocenia skuteczność stosowanych mechanizmów kontrolnych. Proces obejmuje także definiowanie działań poprawiających skuteczność funkcjonujących lub/i nowych mechanizmów kontrolnych.

- Raportowanie i wyciąganie wniosków ze zdarzeń operacyjnych

Każda jednostka organizacyjna ma obowiązek informowania w cyklu miesięcznym o zaistniałych zdarzeniach operacyjnych. Bank utrzymuje bazę zdarzeń operacyjnych, które zostały zidentyfikowane w organizacji. Zebrane dane wykorzystywane są do analizy przyczyn oraz skutków wystąpienia zdarzeń operacyjnych, definiowania wniosków na przyszłość oraz podejmowania działań naprawczych i prewencyjnych.

- Analiza wskaźników ryzyka

W BZ WBK realizowany jest monitoring wskaźników ryzyka, który obejmuje zarówno mierniki finansowe jak i operacyjne. Wskaźniki te pełnią rolę sygnałów wczesnego ostrzegania przed pojawiającymi się zagrożeniami i stratami operacyjnymi oraz dają obraz poziomu ryzyka występującego w Banku.

- Plany utrzymania ciągłości biznesowej (BCM)

Każda jednostka organizacyjna ma obowiązek przygotowania i aktualizowania swojego planu BCM w celu zapewnienia nieprzerwanej realizacji krytycznych procesów biznesowych na wypadek ich nieplanowego zakłócenia. Plany BCM podlegają regularnym testom, dzięki którym Bank pozyskuje pewność odtworzenia krytycznych procesów biznesowych na wymaganym poziomie usług i w ustalonych ramach czasowych. Bank dysponuje lokalizacjami zapasowymi do realizacji procesów krytycznych, gdzie w przypadku wystąpienia incydentu możliwe jest odtworzenie działalności.

- Ubezpieczenie

Bank Zachodni WBK zabezpiecza się przed materializacją ryzyka operacyjnego także za pomocą polis ubezpieczeń ryzyk finansowych, ubezpieczeń komunikacyjnych, ubezpieczenia mienia oraz ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej.

- Okresowa sprawozdawczość dla Komitetu Zarządzania Ryzykiem i Rady Nadzorczej

Proces raportowania dot. ryzyka operacyjnego ma na celu dostarczanie aktualnej i adekwatnej informacji dla kadry zarządzającej. Sprawozdawczość dotyczy zagadnień związanych z ryzykiem operacyjnym oraz obejmuje informacje m.in. na temat zdarzeń i strat operacyjnych, wskaźników ryzyka, informacje o zdefiniowanych działaniach mających na celu ograniczanie ryzyka.

Funkcjonujący w BZ WBK System Zarządzania Bezpieczeństwem Informacji posiada certyfikat zgodności z normą ISO 27001:2005.

## **Ryzyko prawne i regulacyjne (brak zgodności)**

Zgodnie z wytycznymi Komitetu Bazylejskiego, ryzyko prawne i regulacyjne (braku zgodności) definiowane jako ryzyko sankcji ze strony organów nadzorczych, znacznych strat finansowych lub naruszenia reputacji, na które narażony jest Bank Zachodni WBK w przypadku naruszenia obowiązujących przepisów prawa, wytycznych regulatorów, standardów i kodeksów postępowania odnoszących się do jego działalności.

w tys. zł

**Identyfikacja i ocena ryzyka**

W Banku Zachodnim WBK S.A. do zarządzania poszczególnymi procesami, zostały dedykowane odpowiednie jednostki. Zakres zadań Pionu Prawnego i Zapewnienia Zgodności obejmuje zagadnienia zgodności związanej z wymogami prawnymi i regulacyjnymi w określonych obszarach działalności biznesowej, w tym wdrażanie nowych produktów, ochrona praw klienta, przeciwdziałanie praniu brudnych pieniędzy, ochrona informacji wrażliwej oraz ochrona danych osobowych.

Zadania w zakresie identyfikacji, interpretacji i upowszechniania wiedzy w Banku na temat pozostałych wymogów prawnych i regulacyjnych zostały powierzone jednostkom posiadającym właściwe kompetencje w tych obszarach. Za zagadnienia związane ze zgodnością z prawem pracy odpowiedzialny jest Pion Zarządzania Zasobami Ludzkimi, za zgodność z przepisami podatkowymi oraz sprawozdawczymi odpowiada Pion Rachunkowości i Kontroli Finansowej, natomiast za dopełnienie norm ostrożnościowych Pion Zarządzania Ryzykiem.

**Zarządzanie ryzykiem i mechanizmy kontrole**

Zarząd Banku przyjął do stosowania politykę zarządzania ryzykiem braku zgodności, którą zatwierdziła Rada Nadzorcza. W ramach realizacji polityki Obszar Zapewnienia Zgodności otrzymał odpowiedni zakres uprawnień jako jednostka wspierająca kierownictwo w efektywnym zarządzaniu ryzykiem braku zgodności i raportuje wszelkie kwestie do Komitetu Zarządzania Ryzykiem oraz Komitetu Audytu i Zapewnienia Zgodności Rady Nadzorczej.

Komitet Audytu i Zapewnienia Zgodności przeprowadza okresowo przegląd najistotniejszych zagadnień związanych z brakiem zgodności, identyfikowanych przez Obszar Zapewnienia Zgodności w ramach monitorowania nowych produktów, aktywności regulatorów, nadchodzących inicjatyw legislacyjnych i skarg klientów.

Komitet Zarządzania Ryzykiem zapewnia realizację obowiązków regulacyjnych oraz zatwierdza zasady kontroli wewnętrznej i ramy funkcjonowania polityki zgodności, dbając o to, aby Obszar Zapewnienia Zgodności był niezależny od jednostek biznesowych i posiadał odpowiednie zasoby.

W szczególności, Obszar Zapewnienia Zgodności (z zastrzeżeniem odpowiedzialności specjalistycznej Pionu Rachunkowości i Kontroli Finansowej, Pionu Zarządzania Ryzykiem i Pionu Zarządzania Zasobami Ludzkimi) jest odpowiedzialny za:

- niezależną identyfikację, ocenę i monitorowanie ryzyka braku zgodności, na które narażony jest Bank, (ze szczególnym uwzględnieniem nowych lub modyfikowanych produktów i usług oraz kwestii związanych z informacją poufną, konfliktem interesów i transakcjami własnymi pracowników na rynkach papierów wartościowych);
- doradzanie i raportowanie Komitetowi Zarządzania Ryzykiem, Zarządowi Banku i Komitetowi Audytu i Zapewnienia Zgodności na temat efektywności procesów zapewniania zgodności z przepisami prawa i wymogami regulacyjnymi leżącymi w jego kompetencjach;
- przekazywanie wskazówek kierownictwu i pracownikom w zakresie ryzyka braku zgodności oraz polityk i procedur określających zasady zarządzania tym ryzykiem;
- centralizację kontaktów z regulatorami rynku (KNF, UOKiK, GIIF oraz GIODO).

Zarządzanie ryzykiem prawnym i regulacyjnym (braku zgodności) koordynowane jest przez Obszar Zapewnienia Zgodności podlegający członkowi Zarządu.

**Monitorowanie ryzyka i sprawozdawczość**

Obszar Zapewnienia Zgodności jest odpowiedzialny za monitorowanie zgodności z odpowiednimi politykami, procedurami, wymaganiami regulacyjnymi i kodeksami dobrych praktyk. Monitoring jest prowadzony przez jednostki centralne, funkcje compliance w wybranych jednostkach, a w sieci oddziałów przez pracowników innych jednostek kontrolnych działających zgodnie z wytycznymi Obszaru Zapewnienia Zgodności.

Na podstawie oszacowania ryzyka prawnego i regulacyjnego przygotowywane są plany monitoringu uwzględniające priorytety. Monitoring koncentruje się w szczególności na zagadnieniach związanych ze zgodnością z Dyrektywą MiFID oraz wymaganiami w zakresie przeciwdziałaniu korzystania z systemu finansowego w celu prania pieniędzy oraz finansowania terroryzmu.

Roczny plan monitoringu akceptowany przez Komitet Audytu i Zapewnienia Zgodności jest regularnie weryfikowany i aktualizowany. Problemy zidentyfikowane w wyniku monitoringu są przedmiotem działań naprawczych realizowanych przez kierownictwo poszczególnych jednostek zgodnie z harmonogramami ustalonymi z Obszarem Zapewnienia Zgodności, który systematycznie monitoruje terminowość i jakość realizacji takich działań.

w tys. zł

## 4. Zarządzanie kapitałem

### Wprowadzenie

Polityką Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. jest utrzymywanie poziomu kapitału adekwatnego do rodzaju i skali prowadzonej działalności oraz do poziomu ponoszonego ryzyka. Poziom funduszy własnych wymaganych do zapewnienia bezpiecznej działalności banku oraz wymogów kapitałowych szacowanych na nieoczekiwane straty jest wyznaczany zgodnie z obowiązującym w Polsce Prawem Bankowym, przepisami Komisji Nadzoru Finansowego oraz regulacjami i dyrektywami Parlamentu Europejskiego i Rady UE w zakresie wymogów ostrożnościowych.

Za całość procesów zarządzania kapitałem, szacowania i utrzymywania kapitału, w tym także za procesy związane z oceną adekwatności tego kapitału w różnych warunkach ekonomicznych (łącznie z oceną wyników testów warunków skrajnych) i ich wpływu na poziom kapitału wewnętrznego i adekwatność kapitałową jest odpowiedzialny Zarząd Banku. Rada Nadzorcza Banku sprawuje ogólny nadzór nad procesami szacowania kapitału wewnętrznego.

Zarząd Banku delegował uprawnienia do bieżącego zarządzania kapitałem na Komitet Kapitałowy. Komitet Kapitałowy na bieżąco dokonuje oceny adekwatności kapitałowej Banku, również w warunkach skrajnych, monitoruje wielkość posiadanego oraz wymaganego kapitału, a także inicjuje działania mające wpływ na wielkość posiadanych funduszy własnych (np. rekomendując wysokość wypłaty dywidendy). Komitet Kapitałowy jest pierwszym organem w Banku określającym politykę kapitałową, zasady zarządzania kapitałem i zasady oceny adekwatności kapitałowej. Wszelkie decyzje dotyczące poziomu utrzymywanego kapitału (podniesienia lub uwolnienia kapitału), są ostatecznie podejmowane zgodnie z obowiązującym prawem oraz Statutem Banku przez odpowiednie organy Banku.

### Polityka kapitałowa

Polityka zarządzania kapitałem Banku BZ WBK zakłada minimalny poziom współczynnika wypłacalności (liczonego zgodnie z przepisami Prawa Bankowego i Uchwałami Komisji Nadzoru Finansowego) w wysokości 12% zarówno na poziomie Banku jak i Grupy.

Równocześnie wskaźnik kapitału 1 kategorii (liczony jako iloraz kapitału 1 kategorii do aktywów ważonych ryzykiem dla ryzyka kredytowego, rynkowego i operacyjnego) powinien być utrzymywany na poziomie przynajmniej 9% zarówno na poziomie Banku jak i Grupy.

Regulacyjny poziom współczynnika wypłacalności wynosi 8%.

### Kapitał regulacyjny

Wymóg kapitałowy Banku BZ WBK na dzień 31.12.2013r. wyznaczony został zgodnie z Uchwałą nr 76/2010 Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 10 marca 2010 r., z późniejszymi zmianami. Bank Zachodni WBK S.A. stosował metodę standardową do wyliczenia wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka kredytowego, rynkowego i operacyjnego. W strukturze wymogów kapitałowych najbardziej istotnym jest wymóg z tytułu ryzyka kredytowego.

W metodzie standardowej łączny wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka kredytowego oblicza się jako sumę ekspozycji ważonych ryzykiem pomnożoną przez 8%. Wartość ekspozycji w przypadku aktywów jest równa wartości bilansowej, a w przypadku udzielonych zobowiązań pozabilansowych jest równa ekwiwalentowi bilansowemu ekspozycji. Do obliczania kwot ekspozycji ważonych ryzykiem, miały zastosowanie wagi ryzyka zgodnie z Załącznikiem 4 do Uchwały nr 76/2010 Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 10 marca 2010 .

W poniższych tabelach przedstawiono kalkulację współczynnika wypłacalności dla Banku na dzień 31 grudnia 2013 roku oraz w okresie porównywalnym.

	31.12.2013	31.12.2012
I Wymóg kapitałowy ogółem	6 096 879	3 649 855
II Kapitały i fundusze po pomniejszeniach	11 596 522	7 521 327
Współczynnik wypłacalności [II/(I*12,5)]	15,22%	16,49%

### Kapitał wewnętrzny

Niezależnie od regulacyjnych metod pomiaru wymagań kapitałowych, Bank Zachodni WBK S.A. dokonuje oceny bieżącej i przyszłej adekwatności kapitałowej w oparciu o wewnętrzne metody i modele pomiaru ryzyka - proces (ICAAP)

W ramach procesu ICAAP, Bank szacuje poziom kapitału wewnętrznego, zapewniający bezpieczeństwo prowadzonej działalności bankowej, z uwzględnieniem profilu ryzyka Banku, wynikającego z przyjętej deklaracji akceptowalnego poziomu ryzyka.

w tys. zł

W procesie ICAAP Bank wykorzystuje statystyczne modele szacowania strat dla ryzyk mierzalnych takich jak np. ryzyko kredytowe, ryzyko rynkowe, ryzyko operacyjne oraz dokonuje oceny jakościowej dla pozostałych ryzyk istotnych nie objętych modelem np. ryzyka reputacji, braku zgodności.

W ramach procesu szacowania kapitału wewnętrznego wykorzystywane są parametry ryzyka przedstawiające prawdopodobieństwo zaniechania wykonania zobowiązań (PD - probability of default) przez klientów BZ WBK oraz wielkość potencjalnych strat (LGD loss give default) wynikających z braku wykonania zobowiązań.

Wyniki procesu ICAAP stanowią element oceny bieżących i przyszłych potrzeb kapitałowych, są podstawą oceny własnego akceptowalnego poziomu ryzyka i strategii Banku.

Bank BZ WBK dokonuje wewnętrznej oceny potrzeb kapitałowych również w warunkach skrajnych, uwzględniających różne scenariusze zdarzeń makroekonomicznych.

Modele szacowania kapitału wewnętrznego podlegają corocznej ocenie i weryfikacji, których celem jest dostosowanie do skali i profilu działalności Banku BZ WBK, uwzględnienie nowych ryzyk oraz oceny kierownictwa.

Przegląd i ocena dokonywana jest w ramach funkcjonujących w Banku komitetów zarządzania ryzykiem w tym m. in. Komitetu ALCO oraz Panelu Modeli i Metodologii funkcjonującego w ramach Forum Zarządzania Ryzykiem.

### **Zobowiązania podporządkowane**

Zobowiązania podporządkowane obejmują wartość emisji 10-letnich obligacji imiennych o zmiennej stopie oprocentowania w pełni objętych i opłaconych przez Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju w dniu 5 sierpnia 2010 r.

W dniu 13 października 2010 r. Bank uzyskał zgodę KNF na zaliczenie do funduszy własnych uzupełniających zobowiązania podporządkowanego powstałego z emisji obligacji imiennych z dnia 5 sierpnia 2010 r. Środki pozyskane z emisji w wysokości 99 tys. EUR zostały uwzględnione w kalkulacji współczynnika wypłacalności Banku zgodnie z decyzją KNF.

W wyniku fuzji prawnej z Kredyt Bankiem S.A. i w efekcie przejęcia aktywów i zobowiązań Kredyt Banku S.A., Bank Zachodni WBK uzyskał prawo zaliczenia do funduszy uzupełniających pożyczek podporządkowanych, udzielonych stronie przejętej przez KBC NV. Zobowiązania podporządkowane wobec podmiotu KBC NV wyniosły odpowiednio 265 m CHF i 75 m PLN.

Szczegółowe informacje na temat zobowiązań podporządkowanych znajdują się w Nocie 32.

w tys. zł

## 5. Wynik z tytułu odsetek

	01.01.2013 -31.12.2013	01.01.2012 -31.12.2012
<b>Przychody odsetkowe z tytułu</b>		
Należności od podmiotów gospodarczych	1 762 644	1 558 181
Należności od klientów indywidualnych, w tym:	2 078 803	1 212 511
<i>Należności z tytułu kredytów hipotecznych</i>	841 385	420 853
Dłużnych papierów wartościowych w tym:	787 367	676 362
<i>w portfelu inwestycyjnym dostępnym do sprzedaży</i>	743 718	567 980
<i>w portfelu handlowym</i>	43 649	108 382
Należności od banków	106 386	90 355
Należności sektora budżetowego	20 688	23 254
Należności z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	15 200	11 611
Odsetki od IRS -zabezpieczających	314 730	177 191
<b>Razem</b>	<b>5 085 818</b>	<b>3 749 465</b>
<b>Koszty odsetkowe z tytułu</b>		
Depozytów klientów indywidualnych	(1 138 676)	( 895 857)
Depozytów podmiotów gospodarczych	( 535 110)	( 487 671)
Depozytów sektora budżetowego	( 105 435)	( 92 795)
Zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	( 105 703)	( 84 070)
Depozytów banków	( 22 566)	( 17 743)
Zobowiązań podporządkowanych	( 54 895)	( 20 754)
<b>Razem</b>	<b>(1 962 385)</b>	<b>(1 598 890)</b>
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>3 123 433</b>	<b>2 150 575</b>

Na dzień 31.12.2013 przychody odsetkowe zawierają odsetki od kredytów nieregularnych w kwocie 258 416 tys. zł (31.12.2012 - 73 491 tys. zł).

w tys. zł

## 6. Wynik z tytułu prowizji

	01.01.2013 -31.12.2013	01.01.2012 -31.12.2012
<b>Przychody prowizyjne</b>		
Obszar eBiznes & Płatności	613 952	440 433
Obsługa rachunków i obrót pieniężny	311 348	245 868
Prowizje walutowe	296 676	233 782
Prowizje od kredytów	207 093	141 259
Prowizje ubezpieczeniowe	91 141	93 937
Oplaty dystrybucyjne	107 636	80 844
Karty kredytowe	88 138	73 537
Gwarancje i poręczenia	37 744	16 455
Prowizje i opłaty za zarządzanie aktywami	16 811	-
Organizowanie emisji	12 079	5 007
Pozostałe prowizje	13 125	6 687
<b>Razem</b>	<b>1 795 743</b>	<b>1 337 809</b>
<b>Koszty prowizyjne</b>		
Obszar eBiznes & Płatności	( 158 549)	( 93 892)
Prowizje za pośrednictwo w udzielaniu kredytów	( 12 514)	( 11 745)
Karty kredytowe	( 14 706)	( 10 014)
Pozostałe prowizje	( 50 869)	( 26 374)
<b>Razem</b>	<b>( 236 638)</b>	<b>( 142 025)</b>
<b>Wynik z tytułu prowizji</b>	<b>1 559 105</b>	<b>1 195 784</b>

Powyższe zestawienie obejmuje przychody prowizyjne z tytułu kredytów, kart kredytowych, gwarancji i poręczeń w kwocie 332 975 tys. zł na 31.12.2013 (231 251 tys. zł na 31.12.2012) i koszty prowizyjne związane z kartami kredytowymi i za pośrednictwo w udzielaniu kredytów w kwocie (27 220) tys. zł ((21 759) tys. zł na 31.12.2012) (inne niż objęte kalkulacją efektywnej stopy procentowej), które odnoszą się do aktywów i zobowiązań finansowych nie wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

W pozycji prowizje ubezpieczeniowe wykazano przychody z tytułu ubezpieczeń realizowane dla produktów kredytowych powiązanych z produktem ubezpieczeniowym. Obejmują one przychody ubezpieczeniowe od kredytów gotówkowych, dla których dochód prowizyjny stanowiący wynagrodzenie za usługę pośrednictwa z tytułu sprzedaży ubezpieczeń, stanowi około 30% uzyskanego przychodu a pozostała część realizowanego przychodu z tytułu ubezpieczeń dla kredytów gotówkowych jest rozliczana w czasie według metody efektywnej stopy procentowej i ujmowana w wyniku odsetkowym. Ponadto, w pozycji tej rozpoznano metodą kasową dochody prowizyjne z tytułu produktów ubezpieczeniowych realizowanych cyklicznie w okresie trwania umowy kredytowej (kredyty hipoteczne). Dla pozostałych produktów kredytowych, przychody ubezpieczeniowe zostały rozpoznane metodą kasową z uwzględnieniem pomniejszenia o oszacowane przyszłe zwroty.

## 7. Przychody z tytułu dywidend

	01.01.2013 -31.12.2013	01.01.2012 -31.12.2012
<b>Przychody z tytułu dywidend</b>		
Przychody z tytułu dywidend od podmiotów zależnych i wspólnych przedsiębiorstw	75 472	66 865
Przychody z tytułu dywidend od podmiotów portfela inwestycyjnego	56 580	53 709
<b>Razem</b>	<b>132 052</b>	<b>120 574</b>



w tys. zł

## 8. Wynik handlowy i rewaluacja

	01.01.2013 -31.12.2013	01.01.2012 -31.12.2012
<b>Wynik handlowy i rewaluacja</b>		
Pochodne instrumenty finansowe oraz walutowe operacje międzybankowe	182 694	152 187
Pozostałe handlowe dochody z transakcji walutowych	( 5 687)	11 995
Operacje kapitałowymi instrumentami finansowymi	5 706	433
Operacje dłużnymi instrumentami finansowymi	666	( 610)
<b>Razem</b>	<b>183 379</b>	<b>164 005</b>

W pozycji wynik handlowy i rewaluacja zawarte jest odwrócenie korekty wyceny instrumentów pochodnych z tytułu ryzyka kontrahenta w kwocie 817 tys. zł za 2013 r. (3 340 tys. zł za 2012 r.).

Pozycja wynik handlowy i rewaluacja zawiera amortyzację korekty wyceny dnia pierwszego dla transakcji start forward CIRS w kwocie (533) tys. zł, wykazywanych w bilansie w pozycji Pochodne instrumenty zabezpieczające. Początkowa wycena będzie podlegała liniowej amortyzacji do zapadalności transakcji CIRS.

## 9. Wynik na pozostałych instrumentach finansowych

	01.01.2013 -31.12.2013	01.01.2012 -31.12.2012
<b>Wynik na pozostałych instrumentach finansowych</b>		
Wynik na sprzedaży instrumentów dłużnych	299 334	174 105
Wynik na sprzedaży instrumentów kapitałowych	( 1 171)	1 508
<b>Razem wynik na instrumentach finansowych</b>	<b>298 163</b>	<b>175 613</b>
Zmiana wartości godziwej instrumentów zabezpieczanych	( 69 426)	61 413
Zmiana wartości godziwej instrumentów zabezpieczających	68 934	( 58 540)
<b>Razem wynik na instrumentach zabezpieczających i zabezpieczanych</b>	<b>( 492)</b>	<b>2 873</b>
<b>Razem</b>	<b>297 671</b>	<b>178 486</b>

## 10. Pozostałe przychody operacyjne

	01.01.2013 -31.12.2013	01.01.2012 -31.12.2012
<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>		
Przychody z tytułu sprzedaży usług	23 328	23 886
Zwroty opłat BFG	15 732	11 274
Rozwiązania rezerw na zobowiązania sporne oraz inne aktywa	8 351	5 645
Przychody z tytułu odzyskanych należności (przedawnionych, umorzonych i nieściągalnych)	857	3 292
Rozliczenie umów leasingowych	525	1 626
Otrzymane odszkodowania, kary i grzywny	667	435
Przychody z tytułu otrzymanych odszkodowań od ubezpieczycieli	352	416
Przychody z tytułu sprzedaży lub likwidacji składników majątku trwałego i aktywów do zbycia	6 005	476
Pozostałe	13 597	3 884
<b>Razem</b>	<b>69 414</b>	<b>50 934</b>

w tys. zł

## 11. Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych

	01.01.2013 -31.12.2013	01.01.2012 -31.12.2012
<b>Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych</b>		
Odpis na poniesione zidentyfikowane straty (indywidualne i portfelowe)	( 867 642)	( 524 730)
Odpis na poniesione niezidentyfikowane straty (IBNR)	180 337	17 025
Przychód z tytułu należności odzyskanych	2 118	12 652
Odpis na kredytowe zobowiązania pozabilansowe	( 16 355)	4 580
<b>Razem</b>	<b>( 701 542)</b>	<b>( 490 473)</b>

## 12. Koszty pracownicze

	01.01.2013 -31.12.2013	01.01.2012 -31.12.2012
<b>Koszty pracownicze</b>		
Wynagrodzenia i premie	(1 042 049)	( 719 433)
Narzuły na wynagrodzenia	( 168 596)	( 112 826)
Koszty świadczeń socjalnych	( 31 864)	( 20 787)
Koszty szkoleń	( 17 371)	( 15 662)
Rezerwa na odprawy emerytalne i niewykorzystane urlopy oraz inne świadczenia pracownicze	( 10 120)	2 422
<b>Razem</b>	<b>(1 270 000)</b>	<b>( 866 286)</b>

## 13. Koszty działania banku

	01.01.2013 -31.12.2013	01.01.2012 -31.12.2012
<b>Koszty działania banku</b>		
Koszty utrzymania i wynajmu budynków	( 379 598)	( 222 373)
Eksploatacja systemów informacyjnych	( 139 557)	( 83 613)
Marketing i reprezentacja	( 121 338)	( 73 269)
Koszty ponoszone na rzecz BFG, KNF	( 84 803)	( 47 611)
Koszty konsultacji i doradztwa	( 126 598)	( 40 076)
Oplaty pocztowe i telekomunikacyjne	( 52 540)	( 36 416)
Samochody i usługi transportowe oraz transport wartości	( 65 099)	( 34 796)
Koszty pozostałych usług obcych	( 66 422)	( 33 549)
Materiały eksploatacyjne, druki, czekki, karty	( 31 362)	( 18 082)
Podatki i opłaty	( 23 686)	( 16 573)
Transmisja danych	( 21 902)	( 13 420)
Rozliczenia KIR, SWIFT	( 19 476)	( 11 965)
Koszty zabezpieczenia banku	( 21 111)	( 10 597)
Koszty pozostałych napraw i remontów	( 8 867)	( 4 701)
Pozostałe	( 23 699)	( 13 357)
<b>Razem</b>	<b>(1 186 058)</b>	<b>( 660 398)</b>

w tys. zł

## 14. Pozostałe koszty operacyjne

	01.01.2013 -31.12.2013	01.01.2012 -31.12.2012
<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>		
Przekazane darowizny	( 3 678)	( 4 610)
Zowiązania rezerw na zobowiązania sporne i inne aktywa	( 12 279)	( 1 977)
Koszty zakupu usług	( 2 028)	( 1 757)
Zapłacone odszkodowania, kary i grzywny	( 1 798)	( 1 345)
Składki na rzecz organizacji o charakterze dobrowolnym	( 648)	( 574)
Koszty z tytułu należności przedawnionych	( 50)	( 270)
Pozostałe	( 7 318)	( 2 756)
<b>Razem</b>	<b>( 27 799)</b>	<b>( 13 289)</b>

## 15. Obciążenie z tytułu podatku dochodowego

	01.01.2013 -31.12.2013	01.01.2012 -31.12.2012
<b>Obciążenie z tytułu podatku dochodowego</b>		
Część bieżąca	( 287 928)	( 419 205)
Część odroczone	( 69 981)	82 799
<b>Razem</b>	<b>( 357 909)</b>	<b>( 336 406)</b>

	01.01.2013 -31.12.2013	01.01.2012 -31.12.2012
<b>Uzgodnienie obciążenia wyniku finansowego przed opodatkowaniem</b>		
Zysk przed opodatkowaniem	1 969 380	1 703 995
Stawka podatku	19%	19%
Obciążenie podatkowe od zysku przed opodatkowaniem	( 374 182)	( 323 759)
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	( 9 708)	( 9 575)
Sprzedaż wierzytelności	( 34 842)	( 12 587)
Przychody niepodatkowe (dywidendy)	24 909	22 448
Koszty rezerw kredytowych niestanowiących kosztów uzyskania przychodu	( 8 359)	( 7 567)
Korekta dotycząca instrumentów finansowych	24 660	-
Korekta podatku odroczonego z lat ubiegłych	11 393	-
Ulga technologiczna	4 242	-
Pozostałe	3 978	( 5 366)
<b>Ogółem obciążenie wyniku brutto</b>	<b>( 357 909)</b>	<b>( 336 406)</b>

	01.01.2013 -31.12.2013	01.01.2012 -31.12.2012
<b>Podatek odroczony ujęty bezpośrednio w kapitale własnym</b>		
Związany z instrumentami kapitałowymi dostępnymi do sprzedaży	( 134 346)	( 95 539)
Związany z dłużnymi instrumentami dostępnymi do sprzedaży	( 24 028)	( 94 445)
Związany z rachunkowością zabezpieczeń przepływów pieniężnych	( 8 857)	( 15 784)
<b>Razem</b>	<b>( 167 231)</b>	<b>( 205 768)</b>

w tys. zł

## 16. Zysk na akcję

Zysk na akcję	01.01.2013	01.01.2012
	-31.12.2013	-31.12.2012
Zysk za okres przypadający na akcje zwykłe	1 611 471	1 367 589
Średnio ważona liczba akcji zwykłych	93 337 884	73 835 488
<b>Podstawowy zysk na akcję (zł)</b>	<b>17,26</b>	<b>18,52</b>
Zysk za okres przypadający na akcje zwykłe	1 611 471	1 367 589
Średnio ważona liczba akcji zwykłych	93 337 884	73 835 488
Średnio ważona liczba potencjalnych akcji zwykłych *	303 156	302 683
<b>Rozwodniony zysk na akcję (zł)</b>	<b>17,21</b>	<b>18,45</b>

\* Średnioważona liczba potencjalnych akcji zwykłych uwzględnia liczbę opcji na akcje przyznanych w programie motywacyjnym opisanym w Nocie 52.

## 17. Gotówka i operacje z bankami centralnymi

Gotówka i operacje z bankami centralnymi	31.12.2013	31.12.2012
Gotówka	1 766 253	1 084 104
Rachunki bieżące w bankach centralnych	3 383 429	3 073 166
Lokaty	-	-
<b>Razem</b>	<b>5 149 682</b>	<b>4 157 270</b>

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.

## 18. Należności od banków

Należności od banków	31.12.2013	31.12.2012
Lokaty i kredyty	1 198 899	916 475
Rachunki bieżące, pozostałe	789 677	470 025
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	176 987	67 813
<b>Należności brutto</b>	<b>2 165 563</b>	<b>1 454 313</b>
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	( 187)	-
<b>Razem</b>	<b>2 165 376</b>	<b>1 454 313</b>

Wartość godziwą „Należności od banków” przedstawia Nota 40.

w tys. zł

## 19. Aktywa, zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

Wartości godziwe pochodnych instrumentów finansowych uzyskuje się na podstawie notowań cen rynkowych, modeli zdyskontowanych przepływów środków pieniężnych oraz modeli wyceny opcji, zależnie od tego, które rozwiązanie jest w danej sytuacji odpowiednie.

Kontrakty opcyjnie wyceniane są do wartości godziwej na podstawie notowań cen rynkowych oraz modeli wyceny opcji zależnie od tego, które jest w danej sytuacji odpowiednie.

Aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	31.12.2013		31.12.2012	
	Aktywa	Pasywa	Aktywa	Pasywa
<b>Pochodne instrumenty finansowe o charakterze handlowym</b>	<b>1 022 133</b>	<b>1 022 114</b>	<b>643 094</b>	<b>711 669</b>
<b>Transakcje stopy procentowej</b>	<b>632 323</b>	<b>632 008</b>	<b>365 998</b>	<b>371 136</b>
Opcje	4 323	4 328	564	564
Swap stopy procentowej (IRS)	614 340	617 987	357 116	358 516
Kontrakt na przyszłą stopę procentową (FRA)	13 660	9 693	8 318	12 056
<b>Transakcje związane z kapitałowymi papierami wartościowymi</b>	<b>2 819</b>	<b>717</b>	-	-
Opcje	2 819	717	-	-
<b>Transakcje walutowe</b>	<b>386 991</b>	<b>389 389</b>	<b>277 096</b>	<b>340 533</b>
Swap walutowo-procentowy (CIRS)	95 642	147 521	77 480	152 711
Forward	28 994	49 144	27 050	22 343
Swap walutowy (FX Swap)	202 087	130 109	142 466	135 140
Spot	792	1 037	901	1 140
Opcje	59 476	61 578	29 199	29 199
<b>Dłużne i kapitałowe papiery wartościowe</b>	<b>1 166 539</b>	-	<b>175 487</b>	-
<b>Dłużne papiery wartościowe</b>	<b>1 166 539</b>	-	<b>175 487</b>	-
Papiery wartościowe Skarbu Państwa:	966 567	-	175 487	-
- obligacje	966 567	-	175 487	-
Papiery wartościowe banku centralnego:	199 972	-	-	-
- bony	199 972	-	-	-
<b>Zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży</b>	-	<b>255 133</b>	-	<b>17 162</b>
<b>Razem aktywa/zobowiązania finansowe</b>	<b>2 188 672</b>	<b>1 277 247</b>	<b>818 581</b>	<b>728 831</b>

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 (1 668) tys. zł na 31.12.2013 r., (2 298) tys. zł na 31.12.2012 r.

Na dzień 31.12.2013 pozycja aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu zawiera korektę wyceny dnia pierwszego dla transakcji zawartych między BZ WBK a Grupą Aviva w kwocie (22 810) tys. zł.

Przychody odsetkowe z instrumentów dłużnych oraz innych instrumentów o stałej stopie dochodu są ujmowane w pozycji przychodów z tytułu odsetek.

Zyski i straty powstające z tytułu zmian wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu są ujmowane w wyniku handlowym i rewaluacji rachunku zysków i strat.

Wszystkie aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat zostały zakwalifikowane do tej kategorii w związku z handlowym charakterem zawieranych transakcji. Na dzień sprawozdawczy 31.12.2013 oraz w okresie porównywalnym przy początkowym ujęciu nie wystąpiły przypadki desygnacji do wyżej wymienionej kategorii aktywów finansowych.

w tys. zł

Poniższa tabela przedstawia nominały instrumentów pochodnych wykazywanych jako pozycje pozabilansowe.

Nominały instrumentów pochodnych		31.12.2013	31.12.2012
<b>1. Transakcje pochodne –terminowe (zabezpieczające)</b>		<b>29 792 094</b>	<b>14 675 607</b>
a) Swap stopy procentowej jednowalutowy (IRS)		2 665 000	1 085 000
b) Swap stopy procentowej zabezpieczający przepływy pieniężne kupiony (IRS)		3 229 513	2 213 144
c) Swap stopy procentowej zabezpieczający przepływy pieniężne kupiony (CIRS)		11 847 013	5 585 823
d) Swap stopy procentowej zabezpieczający przepływy pieniężne-sprzedany (CIRS)		12 050 568	5 791 640
<b>2. Transakcje pochodne-terminowe (handlowe)</b>		<b>128 448 020</b>	<b>69 681 667</b>
a) Transakcje stopy procentowej		81 780 541	35 419 700
Swap stopy procentowej jednowalutowy (IRS)		57 528 184	28 068 156
Kontrakt na przyszłą stopę procentową (FRA)		23 350 000	6 850 000
Opcje na stopę procentową		902 357	501 544
b) Transakcje walutowe		46 667 479	34 261 967
Swap walutowy (FX Swap)-kwoty zakupione		10 713 501	8 020 505
Swap walutowy (FX Swap)-kwoty sprzedane		10 626 592	8 008 784
Forward kupiony		2 546 613	1 483 082
Forward sprzedany		2 585 261	1 482 429
Swap stopy procentowej dwuwalutowy (CIRS)-kwoty zakupione		5 454 320	4 965 537
Swap stopy procentowej dwuwalutowy (CIRS)-kwoty sprzedane		5 523 508	5 033 742
Opcje walutowe kupione CALL		2 272 212	1 250 855
Opcje walutowe kupione PUT		2 336 630	1 383 089
Opcje walutowe sprzedane CALL		2 272 212	1 250 855
Opcje walutowe sprzedane PUT		2 336 630	1 383 089
<b>3. Bieżące operacje walutowe</b>		<b>2 076 924</b>	<b>1 889 992</b>
Spot - zakupiony		1 038 347	944 898
Spot - sprzedany		1 038 577	945 094
<b>4. Transakcje związane z kapitałowymi instrumentami finansowymi</b>		<b>271 382</b>	-
Kontrakty terminowe - zakupione		11 275	-
Kontrakty terminowe - sprzedane		260 107	-
<b>Razem</b>		<b>160 588 420</b>	<b>86 247 266</b>

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

## 20. Pochodne instrumenty zabezpieczające

Zabezpieczające pochodne instrumenty finansowe	31.12.2013		31.12.2012	
	Aktywa	Pasywa	Aktywa	Pasywa
IRS zabezpieczające wartość godziwą	21 567	25 091	-	60 214
IRS zabezpieczające przepływy pieniężne	300 389	342 445	253 553	262 038
<b>Ogółem zabezpieczające instrumenty finansowe</b>	<b>321 956</b>	<b>367 536</b>	<b>253 553</b>	<b>322 252</b>

Na dzień 31.12.2013 r. w pozycji pochodne instrumenty zabezpieczające - IRS zabezpieczające przepływy pieniężne zawarta jest korekta wyceny dnia pierwszego dla transakcji start forward CIRS w kwocie (10 082) tys. zł.

Na dzień 31.12.2013 roku pozycja wynik handlowy i rewaluacja zawiera amortyzację korekty wyceny dnia pierwszego dla transakcji start forward CIRS w kwocie (533) tys. zł.

Do wyceny transakcji Bank stosuje model wyceny, w którym nie wszystkie istotne dane przyjęte do wyceny oparte są na obserwowalnych parametrach rynkowych, w związku z czym powstają różnice w wycenie początkowej. Bank traktuje powyższe różnice jako zysk/stratę dnia pierwszego i amortyzuje w czasie ujmując efekt wyceny w rachunku zysków i strat. Amortyzacja korekty wyceny dnia pierwszego została zawarta w nocie Wynik handlowy i rewaluacja.

w tys. zł

## 21. Należności od klientów

Należności od klientów	31.12.2013	31.12.2012
Należności od podmiotów gospodarczych	36 659 729	27 080 320
Należności od klientów indywidualnych, w tym:	34 035 141	13 697 343
<i>Należności z tytułu kredytów hipotecznych</i>	25 294 769	8 080 532
Należności od podmiotów sektora publicznego	225 361	105 366
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	40 718	15 234
Pozostałe należności	9 297	11 815
<b>Należności brutto</b>	<b>70 970 246</b>	<b>40 910 078</b>
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	(3 355 704)	(1 445 377)
<b>Razem</b>	<b>67 614 542</b>	<b>39 464 701</b>

Na dzień 31.12.2013 korekta wartości godziwej z tytułu zabezpieczonego ryzyka kredytów objętych rachunkowością zabezpieczeń wyniosła 2 279 tys. zł (31.12.2012: zero zł).

Wartość godziwą „Należności od klientów” przedstawia Nota 40.

Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości należności od klientów	31.12.2013	31.12.2012
<b>Utrata wartości oceniana indywidualnie i portfelowo</b>		
Stan na 31 grudnia roku poprzedniego	(1 121 025)	(982 865)
Utrata wartości oceniana indywidualnie i portfelowo nabyta w wyniku połączenia jednostek gospodarczych	(1 645 106)	-
Odpisy/rozwiązania bieżącego okresu	(867 642)	(524 730)
Spisanie należności w ciężar rezerw/sprzedaż wierzytelności	691 446	367 341
Transfer	13 364	16 215
Różnice kursowe	6 298	3 014
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>(2 922 665)</b>	<b>(1 121 025)</b>
<b>Odpis na poniesione niezidentyfikowane straty</b>		
Stan na 31 grudnia roku poprzedniego	(324 352)	(331 177)
Odpis na poniesione niezidentyfikowane straty nabyty w wyniku połączenia jednostek gospodarczych	(196 873)	-
Odpisy/rozwiązania bieżącego okresu	180 524	17 025
Transfer	(89 462)	(13 018)
Różnice kursowe	(2 876)	2 818
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>(433 039)</b>	<b>(324 352)</b>
<b>Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości</b>	<b>(3 355 704)</b>	<b>(1 445 377)</b>

w tys. zł

## 22. Inwestycyjne aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Inwestycyjne aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	31.12.2013	31.12.2012
<b>Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży wyceniane według wartości godziwej</b>		
<b>Dłużne papiery wartościowe</b>	<b>21 069 359</b>	<b>11 048 024</b>
Papiery wartościowe Skarbu Państwa:	13 101 982	7 711 424
- obligacje	13 101 982	7 711 424
Papiery wartościowe banku centralnego:	5 599 222	2 099 256
- bony	5 599 222	2 099 256
Komercyjne papiery wartościowe:	2 368 155	1 237 344
- obligacje	2 368 155	1 237 344
<b>Kapitałowe papiery wartościowe</b>	<b>834 275</b>	<b>610 353</b>
- notowane	24 902	2 759
- nienotowane	809 373	607 594
<b>Certyfikaty inwestycyjne</b>	<b>20 855</b>	<b>39 016</b>
<b>Razem</b>	<b>21 924 489</b>	<b>11 697 393</b>

Według stanu na 31.12.2013 roku dłużne papiery wartościowe wyceniane do wartości godziwej o stałej stopie procentowej wynoszą 18 857 130 tys. zł, natomiast papiery o zmiennej stopie wynoszą 2 212 229 tys. zł.

Według stanu na 31.12.2012 roku dłużne papiery wartościowe wyceniane do wartości godziwej o stałej stopie procentowej wynoszą 9 838 570 tys. zł, natomiast papiery o zmiennej stopie wynoszą 1 209 454 tys. zł.

Na dzień 31.12.2013 r. korekta do wartości godziwej z tytułu zabezpieczanego ryzyka wartości godziwej obligacji objętych rachunkowością zabezpieczeń wyniosła (9 151) tys. zł (31.12.2012: 62 554 tys. zł).

Nienotowane kapitałowe instrumenty finansowe sklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży, dla których brak jest aktywnego rynku są ujmowane według kosztu nabycia i poddawane testowi na utratę wartości lub ich wartość godziwa ustalana jest w oparciu o modele wyceny. Na dzień bilansowy Bank dokonuje przeglądu wartości godziwej nienotowanych instrumentów finansowych sklasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży.

Wycena do wartości godziwej inwestycji w podmioty Grupy Aviva Polska jest dokonywana dla każdej z trzech inwestycji z wykorzystaniem modeli wyceny bazujących na metodzie porównawczej oraz dochodowej. Na dzień 31.12.2013 aktualizacja wyceny pozwoliła na rozpoznanie pozytywnego przeszacowania do wartości godziwej, które dla trzech podmiotów Grupy Aviva dało skumulowany efekt w łącznej kwocie 200 950 tys. zł. Powyższa aktualizacja odzwierciedla wpływ ostatecznego zatwierdzenia zmian ustawy o OFE i jego wpływ na poziom wyceny posiadanych przez BZ WBK udziałów w Powszechnym Towarzystwie Emerytalnym Aviva BZ WBK S.A.

Wartość godziwą „Inwestycyjnych aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży” przedstawia Nota 40.

Zmiana stanu inwestycyjnych aktywów dostępnych do sprzedaży	Dłużne papiery wartościowe	Instrumenty finansowe z prawem do kapitału	Razem
<b>Stan na 1 stycznia 2013</b>	<b>11 048 024</b>	<b>649 369</b>	<b>11 697 393</b>
Inwestycyjne aktywa finansowe dostępne do sprzedaży nabyte w wyniku połączenia jednostek gospodarczych	<b>7 701 195</b>	<b>846</b>	<b>7 702 041</b>
Zwiększenia	219 046 087	-	219 046 087
Zmniejszenia (sprzedaż i zapadalność)	(216 231 933)	( 15 248)	(216 247 181)
Wycena do wartości godziwej	( 442 321)	205 557	( 236 764)
Zmiana stanu odsetek naliczonych	( 65 202)	-	( 65 202)
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	-	( 2 468)	( 2 468)
Różnice kursowe	13 509	( 9)	13 500
Transfer	-	17 083	17 083
<b>Stan na 31 grudnia 2013</b>	<b>21 069 359</b>	<b>855 130</b>	<b>21 924 489</b>



w tys. zł

Zmiana stanu inwestycyjnych aktywów dostępnych do sprzedaży	Dłużne papiery wartościowe	Instrumenty finansowe z prawem do kapitału	Razem
<b>Stan na 1 stycznia 2012</b>	<b>10 971 561</b>	<b>653 582</b>	<b>11 625 143</b>
Zwiększenia	41 537 666	3 319	41 540 985
Zmniejszenia (sprzedaż i zapadalność)	(41 659 215)	(3 969)	(41 663 184)
Wycena do wartości godziwej	448 057	(2 167)	445 890
Zmiana stanu odsetek naliczonych	(226 281)	-	(226 281)
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	-	(1 386)	(1 386)
Różnice kursowe	(23 764)	(10)	(23 774)
<b>Stan na 31 grudnia 2012</b>	<b>11 048 024</b>	<b>649 369</b>	<b>11 697 393</b>

### 23. Inwestycyjne aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności

Zmiana stanu inwestycji utrzymywanych do terminu zapadalności	31.12.2013	31.12.2012
<b>Stan na 1 stycznia</b>	-	-
Inwestycyjne aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności nabyte	2 518 251	-
Zmniejszenia (zapadalność)	(2 467 838)	-
Amortyzacja wartości godziwej	379	-
Zmiana stanu odsetek naliczonych	(51 318)	-
Różnice kursowe	526	-
<b>Stan na 31 grudnia</b>	-	-

Wartość godziwą „Inwestycyjnych aktywów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności” przedstawia Nota 40.

### 24. Inwestycje w podmioty zależne, stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia

Inwestycje w podmioty zależne, stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	31.12.2013	31.12.2012
Podmioty zależne	271 191	218 127
Podmioty stowarzyszone	8 000	8 000
Wspólne przedsięwzięcia	-	38 531
<b>Razem</b>	<b>279 191</b>	<b>264 658</b>

Wartość godziwą inwestycji w podmioty zależne, stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia przedstawia Nota 40.

w tys. zł

**Inwestycje w podmioty zależne, stowarzyszone wg stanu na 31.12.2013**

Nazwa jednostki	BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o.	BZ WBK Finanse Sp. z o.o.	Dom Maklerski BZ WBK S.A.	BZ WBK Nieruchomości S.A.	BZ WBK Asset Management S.A.	BFI Serwis Sp. z o.o. w likwidacji ***	POLFUND - Fundusz Poręczeń Kredytowych S.A.*	BZ WBK Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.	BZ WBK Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A.	Razem
<b>Siedziba</b>	Poznań	Poznań	Poznań	Poznań	Poznań	Warszawa	Szczecin	Poznań	Poznań	
<b>Rodzaj powiązania</b>	spółka zależna	spółka zależna	spółka zależna	spółka zależna	spółka zależna	spółka zależna	spółka stowarzyszona	spółka zależna	spółka zależna	
<b>Procent posiadanego kapitału**</b>	100,00	100,00	99,99	99,99	50,00	100,00	50,00	66,00	66,00	
<b>Wartość bilansowa</b>	46 600	130 097	45 925	753	6 755	2 530	8 000	20 015	18 516	<b>279 191</b>
<b>Aktywa jednostki razem</b>	55 978	173 746	937 720	785	123 002	2 631	93 102	947 947	332 934	<b>2 667 845</b>
<b>Kapitał własny jednostki, w tym:</b>	55 947	172 332	193 937	774	118 295	2 631	85 204	57 229	69 749	<b>756 098</b>
kapitał zakładowy	100	1 165	44 974	750	13 500	2 530	16 000	24 250	27 000	130 269
pozostały kapitał własny, w tym:	55 847	171 167	148 963	24	104 795	101	69 204	32 979	42 749	625 829
niepodzielony zysk (niepokryta strata) z lat ubiegłych	-	-	-	( 44)	-	-	-	13 584	20 017	33 557
zysk (strata) netto	993	5 914	33 232	( 25)	47 411	101	2 819	-	-	90 445
<b>Zobowiązania jednostki</b>	31	1 414	743 783	11	4 707	-	7 898	890 718	263 185	<b>1 911 747</b>
<b>Przychody</b>	413	7 623	141 828	328	67 828	257	8 473	603 766	133 350	<b>963 866</b>

\* wybrane dane finansowe według stanu na koniec 30.11.2013

\*\* stanowi jednocześnie udział w wyniku jednostki stowarzyszonej

\*\*\* Spółka BFI Serwis Sp. z o.o. w likwidacji została przejęta w wyniku połączenia Banku Zachodniego WBK S.A. z Kredyt Bankiem S.A.

Nazwa jednostki	Rodzaj działalności
<b>BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o.</b>	nabywanie, zbywanie akcji i udziałów spółek prawa handlowego oraz innych papierów wartościowych; działalność związana z poszukiwaniem inwestorów
<b>BZ WBK Finanse Sp. z o.o.</b>	scentralizowane zarządzanie spółkami BZ WBK Leasing S.A., Kredyt Lease S.A., BZ WBK Faktor Sp. z o.o.
<b>Dom Maklerski BZ WBK S.A.</b>	oferowanie papierów wartościowych w obrocie pierwotnym, nabywanie i zbywanie papierów wartościowych na cudzy rachunek, nabywanie i zbywanie papierów wartościowych na własny rachunek celem realizacji zadań związanych z organizacją rynku regulowanego
<b>BZ WBK Nieruchomości S.A.</b>	organizowanie, obsługa i prowadzenie usług gastronomicznych i hotelarskich, pośrednictwo i świadczenie w zakresie usług turystycznych
<b>BZ WBK Asset Management S.A.</b>	działalność maklerska polegająca na zarządzaniu cudzym pakietem papierów wartościowych dopuszczonych i nie dopuszczonych do publicznego obrotu
<b>BFI Serwis Sp. z o.o. w likwidacji</b>	pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe i inne
<b>POLFUND - Fundusz Poręczeń Kredytowych S.A.</b>	udzielanie poręczeń kredytowych, lokowanie powierzonych spółce środków pieniężnych i zarządzanie nimi
<b>BZ WBK Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.</b>	działalność ubezpieczeniowa, ubezpieczenia na życie
<b>BZ WBK Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A.</b>	działalność ubezpieczeniowa, ubezpieczenia osobowe oraz majątkowe

w tys. zł

**Inwestycje w podmioty zależne, stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia wg stanu na 31.12.2012**

Nazwa jednostki	BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o.	BZ WBK Finanse Sp. z o.o.	Dom Maklerski BZ WBK S.A.	BZ WBK Nieruchomości S.A.	BZ WBK Asset Management S.A.	POLFUND - Fundusz Poręczeń Kredytowych S.A.*	BZ WBK Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.*	BZ WBK Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A.*	Razem
<b>Siedziba</b>	Poznań	Poznań	Poznań	Poznań	Poznań	Szczecin	Poznań	Poznań	
<b>Rodzaj powiązania</b>	spółka zależna	spółka zależna	spółka zależna	spółka zależna	spółka zależna	spółka stowarzyszona	wspólne przedsięwzięcie	wspólne przedsięwzięcie	
<b>Procent posiadanego kapitału**</b>	100,00	100,00	99,99	99,99	50,00	50,00	50,00	50,00	
<b>Wartość bilansowa</b>	46 600	118 094	45 925	753	6 755	8 000	20 015	18 516	<b>264 658</b>
<b>Aktywa jednostki razem</b>	56 886	118 080	1 116 806	809	155 680	89 088	1 012 477	273 876	<b>2 823 702</b>
<b>Kapitał własny jednostki, w tym:</b>	56 844	118 071	188 029	802	151 726	83 466	53 047	51 183	<b>703 168</b>
kapitał zakładowy	100	1 050	44 974	750	13 500	16 000	24 250	27 000	127 624
pozostały kapitał własny, w tym:	56 744	117 021	143 055	52	138 226	67 466	28 797	24 183	575 544
<i>niepodzielony zysk (niepokryta strata) z lat ubiegłych</i>	-	-	-	-	-	2 389	-	-	2 389
<i>zysk (strata) netto</i>	2 816	8	27 792	( 41)	80 842	3 697	12 943	14 165	142 222
<b>Zobowiązania jednostki</b>	42	9	928 777	7	3 954	5 622	959 430	222 693	<b>2 120 534</b>
<b>Przychody</b>	2 431	63	136 812	278	102 396	10 316	594 262	103 242	<b>949 800</b>

\* wybrane dane finansowe według stanu na koniec 30.11.2012

\*\*stanowi jednocześnie udział w wyniku jednostki stowarzyszonej oraz wspólnego przedsięwzięcia

Nazwa jednostki	Rodzaj działalności
<b>BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o.</b>	nabywanie, zbywanie akcji i udziałów spółek prawa handlowego oraz innych papierów wartościowych; działalność związana z poszukiwaniem inwestorów
<b>BZ WBK Finanse Sp. z o.o.</b>	scentralizowane zarządzanie spółkami BZ WBK Leasing S.A., BZ WBK Finanse&Leasing S.A., BZ WBK Faktor Sp. z o.o
<b>Dom Maklerski BZ WBK S.A.</b>	oferowanie papierów wartościowych w obrocie pierwotnym, nabywanie i zbywanie papierów wartościowych na cudzy rachunek, nabywanie i zbywanie papierów wartościowych na własny rachunek celem realizacji zadań związanych z organizacją rynku regulowanego
<b>BZ WBK Nieruchomości S.A.</b>	organizowanie, obsługa i prowadzenie usług gastronomicznych i hotelarskich, pośrednictwo i świadczenie w zakresie usług turystycznych
<b>BZ WBK Asset Management S.A.</b>	działalność maklerska polegająca na zarządzaniu cudzym pakietem papierów wartościowych dopuszczonych i nie dopuszczonych do publicznego obrotu
<b>POLFUND - Fundusz Poręczeń Kredytowych S.A.</b>	udzielanie poręczeń kredytowych, lokowanie powierzonych spółce środków pieniężnych i zarządzanie nimi
<b>BZ WBK Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.</b>	działalność ubezpieczeniowa, ubezpieczenia na życie
<b>BZ WBK Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A.</b>	działalność ubezpieczeniowa, ubezpieczenia osobowe oraz majątkowe

w tys. zł

## 25. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne Rok 2013	Licencje, patenty, koncesje i podobne wartości		Nakłady na wartości niematerialne	Razem
	Pozostałe			
<b>Wartość w cenie nabycia na początek okresu</b>	<b>706 999</b>	<b>6 019</b>	<b>39 371</b>	<b>752 389</b>
<b>Wartości niematerialne nabyte w wyniku połączenia jednostek gospodarczych</b>	<b>307 318</b>	<b>207 756</b>	<b>6 698</b>	<b>521 772</b>
<b>Zwiększenia z tytułu:</b>				
-zakupu	-	-	92 490	92 490
-przeniesienia z nakładów	38 165	-	-	38 165
-transferów	20 507	-	73	20 580
<b>Zmniejszenia z tytułu:</b>				
-likwidacji	( 8 386)	-	( 104)	( 8 490)
-przeniesienia z nakładów	-	-	( 38 165)	( 38 165)
-transferów	-	-	( 501)	( 501)
<b>Wartość w cenie nabycia na koniec okresu</b>	<b>1 064 603</b>	<b>213 775</b>	<b>99 862</b>	<b>1 378 240</b>
<b>Skumulowana amortyzacja na początek okresu</b>	<b>( 632 692)</b>	<b>( 6 019)</b>	<b>-</b>	<b>( 638 711)</b>
<b>Skumulowana amortyzacja powstała w wyniku połączenia jednostek gospodarczych</b>	<b>( 288 053)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>( 288 053)</b>
<b>Zwiększenia/zmniejszenia z tytułu:</b>				
-amortyzacji bieżącego okresu	( 58 875)	( 46 440)	-	( 105 315)
-likwidacji	8 385	-	-	8 385
-transferów	( 12 102)	-	-	( 12 102)
Odpisy/odwrócenie z tytułu utraty wartości	361	-	-	361
<b>Skumulowana amortyzacja na koniec okresu</b>	<b>( 982 976)</b>	<b>( 52 459)</b>	<b>-</b>	<b>( 1 035 435)</b>
<b>Wartość bilansowa</b>				
Wartość wg cen nabycia	1 064 603	213 775	99 862	1 378 240
Skumulowana amortyzacja	( 982 976)	( 52 459)	-	( 1 035 435)
<b>Stan na 31 grudnia 2013</b>	<b>81 627</b>	<b>161 316</b>	<b>99 862</b>	<b>342 805</b>

w tys. zł

Wartości niematerialne Rok 2012	Licencje, patenty, koncesje i podobne wartości	Pozostałe	Nakłady na wartości niematerialne	Razem
<b>Wartość w cenie nabycia na początek okresu</b>	<b>657 832</b>	<b>6 019</b>	<b>71 864</b>	<b>735 715</b>
<b>Zwiększenia z tytułu:</b>				
-zakupu	-	-	37 745	37 745
-przeniesienia z nakładów	70 120	-	-	70 120
<b>Zmniejszenia z tytułu:</b>				
-likwidacji	( 446)	-	( 21)	( 467)
-przeniesienia z nakładów	-	-	( 70 120)	( 70 120)
-transferów	( 20 507)	-	( 97)	( 20 604)
<b>Wartość w cenie nabycia na koniec okresu</b>	<b>706 999</b>	<b>6 019</b>	<b>39 371</b>	<b>752 389</b>
<b>Skumulowana amortyzacja na początek okresu</b>	<b>( 595 115)</b>	<b>( 6 019)</b>	<b>-</b>	<b>( 601 134)</b>
<b>Zwiększenia/zmniejszenia z tytułu:</b>				
-amortyzacji bieżącego okresu	( 43 464)	-	-	( 43 464)
-likwidacji	326	-	-	326
-transferów	5 561	-	-	5 561
<b>Skumulowana amortyzacja na koniec okresu</b>	<b>( 632 692)</b>	<b>( 6 019)</b>	<b>-</b>	<b>( 638 711)</b>
<b>Wartość bilansowa</b>				
Wartość wg cen nabycia	706 999	6 019	39 371	752 389
Skumulowana amortyzacja	( 632 692)	( 6 019)	-	( 638 711)
<b>Stan na 31 grudnia 2012</b>	<b>74 307</b>	<b>-</b>	<b>39 371</b>	<b>113 678</b>

w tys. zł

## 26. Rzeczowy majątek trwały

Rzeczowy majątek trwały Rok 2013	Nieruchomości	Sprzęt informatyczny	Środki transportu	Pozostały majątek trwały	Środki trwałe w budowie	Razem
<b>Wartość w cenie nabycia na początek okresu</b>	<b>644 123</b>	<b>429 579</b>	<b>53 318</b>	<b>180 470</b>	<b>28 250</b>	<b>1 335 740</b>
<b>Rzeczowy majątek trwały nabyty w wyniku połączenia jednostek gospodarczych</b>	<b>379 797</b>	<b>282 917</b>	<b>1 442</b>	<b>106 942</b>	<b>9 087</b>	<b>780 185</b>
<b>Zwiększenia z tytułu:</b>						
-zakup	-	-	-	-	77 237	77 237
-leasingu	-	-	2 645	-	-	2 645
-przeniesienia ze środków trwałych w budowie	4 489	34 911	-	14 460	-	53 860
-transferów	-	46	-	162	44	252
<b>Zmniejszenia z tytułu:</b>						
-sprzedaży, likwidacji, darowizny	(20 897)	(18 298)	(256)	(12 111)	(2 339)	(53 901)
-przeniesienia ze środków trwałych w budowie	-	-	-	-	(53 860)	(53 860)
-transferów	(10 421)	(20 507)	(7 128)	-	(636)	(38 692)
<b>Wartość w cenie nabycia na koniec okresu</b>	<b>997 091</b>	<b>708 648</b>	<b>50 021</b>	<b>289 923</b>	<b>57 783</b>	<b>2 103 466</b>
<b>Skumulowana amortyzacja na początek okresu</b>	<b>(364 719)</b>	<b>(332 487)</b>	<b>(13 173)</b>	<b>(157 333)</b>	<b>-</b>	<b>(867 712)</b>
<b>Skumulowana amortyzacja powstała w wyniku połączenia jednostek gospodarczych</b>	<b>(235 387)</b>	<b>(247 994)</b>	<b>(383)</b>	<b>(90 878)</b>	<b>-</b>	<b>(574 642)</b>
<b>Zwiększenia/zmniejszenia z tytułu:</b>						
-amortyzacji bieżącego okresu	(35 144)	(46 539)	(8 024)	(14 322)	-	(104 029)
-sprzedaży, likwidacji, darowizny	17 403	18 206	256	11 585	-	47 450
-transferów	-	12 057	4 800	(162)	-	16 695
<b>Skumulowana amortyzacja na koniec okresu</b>	<b>(617 847)</b>	<b>(596 757)</b>	<b>(16 524)</b>	<b>(251 110)</b>	<b>-</b>	<b>(1 482 238)</b>
<b>Wartość bilansowa</b>						
Wartość wg cen nabycia	997 091	708 648	50 021	289 923	57 783	2 103 466
Skumulowana amortyzacja	(617 847)	(596 757)	(16 524)	(251 110)	-	(1 482 238)
<b>Stan na 31 grudnia 2013</b>	<b>379 244</b>	<b>111 891</b>	<b>33 497</b>	<b>38 813</b>	<b>57 783</b>	<b>621 228</b>

w tys. zł

Rzeczowy majątek trwały Rok 2012	Nieruchomości	Sprzęt informatyczny	Środki transportu	Pozostały majątek trwały	Środki trwałe w budowie	Razem
<b>Wartość w cenie nabycia na początek okresu</b>	<b>647 507</b>	<b>253 469</b>	<b>57 989</b>	<b>328 160</b>	<b>21 258</b>	<b>1 308 383</b>
<b>Zwiększenia z tytułu:</b>						
-zakupu	-	-	-	-	38 347	38 347
-leasingu	-	-	21 538	-	-	21 538
-przeniesienia ze środków trwałych w budowie	1 102	21 516	-	8 731	-	31 349
-transferów	-	171 008	-	-	97	171 105
<b>Zmniejszenia z tytułu:</b>						
-sprzedaży, likwidacji, darowizny	( 4 486)	( 16 414)	( 696)	( 5 920)	( 104)	( 27 620)
-przeniesienia ze środków trwałych w budowie	-	-	-	-	( 31 348)	( 31 348)
-transferów	-	-	( 25 513)	( 150 501)	-	( 176 014)
<b>Wartość w cenie nabycia na koniec okresu</b>	<b>644 123</b>	<b>429 579</b>	<b>53 318</b>	<b>180 470</b>	<b>28 250</b>	<b>1 335 740</b>
<b>Skumulowana amortyzacja na początek okresu</b>	<b>( 342 719)</b>	<b>( 208 198)</b>	<b>( 22 608)</b>	<b>( 248 546)</b>	<b>-</b>	<b>( 822 071)</b>
<b>Zwiększenia/zmniejszenia z tytułu:</b>						
-amortyzacji bieżącego okresu	( 24 694)	( 37 317)	( 8 264)	( 12 178)	-	( 82 453)
-sprzedaży, likwidacji, darowizny	2 694	16 246	696	5 734	-	25 370
-transferów	-	( 103 218)	17 003	97 657	-	11 442
Odpisy/odwrócenie z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-	-
<b>Skumulowana amortyzacja na koniec okresu</b>	<b>( 364 719)</b>	<b>( 332 487)</b>	<b>( 13 173)</b>	<b>( 157 333)</b>	<b>-</b>	<b>( 867 712)</b>
<b>Wartość bilansowa</b>						
Wartość wg cen nabycia	644 123	429 579	53 318	180 470	28 250	1 335 740
Skumulowana amortyzacja	( 364 719)	( 332 487)	( 13 173)	( 157 333)	-	( 867 712)
<b>Stan na 31 grudnia 2012</b>	<b>279 404</b>	<b>97 092</b>	<b>40 145</b>	<b>23 137</b>	<b>28 250</b>	<b>468 028</b>

w tys. zł

## 27. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto

Aktywa z tytułu podatku odroczonego	31.12.2013	31.12.2012
Rezerwy na kredyty i zobowiązania pozabilansowe obciążone ryzykiem kredytowym	468 259	146 584
Niezrealizowane zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	271 334	214 291
Inne rezerwy nie będące kosztem podatkowym	93 700	51 199
Przychody przyszłych okresów	149 472	91 603
Koszty niezrealizowane z tytułu odsetek od kredytów, lokat i papierów wartościowych	45 026	115 553
Amortyzacja - wpływ zmiany szacunków	-	14 369
Pozostałe	6 116	2 247
<b>Suma aktywów z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>1 033 907</b>	<b>635 846</b>
Pasywa z tytułu podatku odroczonego	31.12.2013	31.12.2012
Wycena instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży*	( 159 734)	( 189 984)
Niezrealizowane należności od instrumentów pochodnych	( 242 827)	( 170 197)
Dochód niezrealizowany z tytułu odsetek od kredytów, papierów wartościowych i lokat międzybankowych	( 141 746)	( 82 932)
Rezerwa z tyt. zastosowania ulgi inwestycyjnej	( 3 402)	( 3 088)
Różnica pomiędzy bilansową a podatkową wartością aktywów niefinansowych	( 4 949)	-
Wycena instrumentów finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne*	( 7 498)	( 15 784)
Pozostałe	( 3 950)	( 1 416)
<b>Suma pasywów z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>(564 106)</b>	<b>(463 401)</b>
<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto</b>	<b>469 801</b>	<b>172 445</b>

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

Na dzień 31.12.2013 r. w wyliczeniu aktywów z tyt. podatku odroczonego nie uwzględniono skupionych wierzytelności w kwocie 16 614 tys. zł i rezerw na kredyty, które nie staną się kosztem podatkowym w kwocie 105 361 tys. zł

Na dzień 31.12.2012 r. w wyliczeniu aktywów z tyt. podatku odroczonego nie uwzględniono skupionych wierzytelności w kwocie 14 728 tys. zł i rezerw na kredyty, które nie staną się kosztem podatkowym w kwocie 56 485 tys. zł

Zmiana stanu podatku odroczonego netto	31.12.2013	31.12.2012
Stan na początek okresu	172 445	165 775
Zmiany na podatku odroczonego w wyniku połączenia jednostek gospodarczych	321 390	-
Zmiany odniesione do rachunku zysków i strat	( 69 980)	82 799
Zmiany odniesione na pozostałe całkowite dochody netto	38 535	( 76 129)
Zmiany przez goodwill	7 411	-
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>469 801</b>	<b>172 445</b>

Na różnice przejściowe odniesione na kapitał własny składa się podatek odroczonego od wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży oraz instrumentów zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne.

Na różnice przejściowe odniesione do rachunku zysków i strat składa się podatek odroczonego od wyceny pozostałych aktywów finansowych, rezerw na należności kredytowe oraz innych aktywów i pasywów wykorzystywanych w bieżącej działalności Banku.



w tys. zł

## 28. Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

Na dzień 31.12.2013r. „Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży” obejmowała nieruchomości w kwocie 3 503 tys. zł

Na 31.12.2012 r. BZ WBK dokonał 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.

## 29. Pozostałe aktywa

Pozostałe aktywa	31.12.2013	31.12.2012
Dłużnicy różni	215 477	150 149
Rozrachunki międzybankowe i międzyoddziałowe	260 445	76 800
Czynne rozliczenia międzyokresowe	46 059	29 718
Aktywa przejęte za długi*	60 965	74 764
Pozostałe	173	52
<b>Razem</b>	<b>583 119</b>	<b>331 483</b>

\* Na 31.12.2012 r. BZ WBK dokonał 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.

## 30. Zobowiązania wobec banków

Zobowiązania wobec banków	31.12.2013	31.12.2012
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	4 438 563	668 150
Lokaty, pozostałe	1 379 630	331 073
Rachunki bieżące	460 591	292 432
<b>Razem</b>	<b>6 278 784</b>	<b>1 291 655</b>

Wartość godziwą „Zobowiązań wobec banków” przedstawia Nota 40.

w tys. zł

### 31. Zobowiązania wobec klientów

Zobowiązania wobec klientów	31.12.2013	31.12.2012
<b>Zobowiązania wobec klientów indywidualnych</b>	<b>47 470 810</b>	<b>28 073 106</b>
depozyty terminowe	22 334 145	15 980 357
w rachunku bieżącym	25 074 065	12 053 225
pozostałe	62 600	39 524
<b>Zobowiązania wobec podmiotów gospodarczych</b>	<b>27 766 433</b>	<b>17 187 024</b>
depozyty terminowe	13 565 131	9 424 385
w rachunku bieżącym	11 452 518	6 239 902
kredyty i pożyczki	2 119 230	1 022 564
transakcje z przyrzeczeniem odkupu	166 973	205 032
pozostałe	462 581	295 141
<b>Zobowiązania wobec podmiotów sektora publicznego</b>	<b>3 498 420</b>	<b>1 902 039</b>
depozyty terminowe	1 152 427	648 281
w rachunku bieżącym	2 333 501	1 251 994
pozostałe	12 492	1 764
<b>Razem</b>	<b>78 735 663</b>	<b>47 162 169</b>

Na dzień 31.12.2013 r. depozyty stanowiące zabezpieczenie należności kredytowych wynoszą 332 173 tys. zł (31.12.2012 r. – 235 536 tys. zł).

Wartość godziwą „Zobowiązań wobec klientów” przedstawia Nota 40.

### 32. Zobowiązania podporządkowane

Zobowiązania podporządkowane	Termin wymagalności/ wykupu	Waluta	Wartość nominalna
Transza 1	05.08.2020	EUR	100 000
Transza 2	16.06.2018	CHF	100 000
Transza 3	29.06.2019	CHF	165 000
Transza 4	31.01.2019	PLN	75 000

Zmiana stanu zobowiązań podporządkowanych	31.12.2013	31.12.2012
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>409 110</b>	<b>441 234</b>
<b>Pożyczki podporządkowane nabyte w wyniku połączenia jednostek gospodarczych</b>	<b>978 237</b>	-
<b>Zwiększenia z tytułu:</b>	<b>54 896</b>	<b>20 754</b>
-odsetki od pożyczki podporządkowanej	54 896	20 754
<b>Zmniejszenia z tytułu:</b>	<b>( 57 524)</b>	<b>( 52 878)</b>
-spłata odsetek	( 54 481)	( 19 560)
-różnice kursowe	( 3 043)	( 33 318)
<b>Stan zobowiązań podporządkowanych na koniec okresu</b>	<b>1 384 719</b>	<b>409 110</b>
Krótkoterminowe	4 352	4 378
Długoterminowe (powyżej 1 roku)	1 380 367	404 732

Pozostałe informacje dotyczące zobowiązań podporządkowanych zostały zaprezentowane w Nocie 4.

w tys. zł

### 33. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	Wartość nominalna	Waluta	Termin wymagalności	31.12.2013
Transza 1	500 000	PLN	19.12.2016	
<b>Stan zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych na koniec okresu</b>				<b>500 695</b>

Bank Zachodni WBK S.A. w ramach Programu Emisji Własnych Dłużnych Papierów Wartościowych wyemitował obligacje na kwotę 500 000 tys. zł. Obligacje zostały wyemitowane w ramach oferty niepublicznej, w jednej serii, są denominowane w złotych, niezabezpieczone, na okaziciela, z terminem wykupu następującym po 3 latach od emisji (19 grudnia 2016 r.) i oprocentowaniem naliczanym wg zmiennej stopy procentowej (WIBOR 6M powiększony o marżę 1,2% p.a.), przy czym płatność odsetek będzie następowała w okresach półrocznych. Obligacje posiadają rating agencji Fitch A+ (pol).

### 34. Pozostałe pasywa

Pozostałe pasywa	31.12.2013	31.12.2012
Rezerwy, w tym:	412 829	212 922
<i>Rezerwy pracownicze</i>	267 965	176 457
<i>Rezerwa na sprawy sporne</i>	44 630	15 546
<i>Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe obciążone ryzykiem kredytowym</i>	96 934	17 619
<i>Inne rezerwy</i>	3 300	3 300
Rozrachunki międzybankowe i międzyoddziałowe	250 941	217 711
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	145 830	96 350
Wierzyciele różni	194 653	225 775
Rozliczenia międzyokresowe bierne	96 551	51 153
Rozliczenia publiczno-prawne	44 359	33 697
<b>Razem</b>	<b>1 145 163</b>	<b>837 608</b>

Bank tworzy rezerwy wynikające z istniejącego obowiązku, na prawne lub zwyczajowo oczekiwane, pewne lub w dużym stopniu prawdopodobne zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować. Zobowiązania te wynikają z przeszłych zdarzeń i prawdopodobny jest wypływ środków w celu ich zaspokojenia.

Na rezerwy pracownicze składają się kategorie wymienione w Nocie 51.

w tys. zł

Zmiana stanu rezerw	31.12.2013	31.12.2012
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>212 922</b>	<b>226 501</b>
Rezerwy pracownicze	176 457	179 494
Rezerwa na sprawy sporne	15 546	17 484
Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe obarczone ryzykiem kredytowym	17 619	22 223
Inne rezerwy	3 300	7 300
<b>Rezerwy nabyte w wyniku połączenia jednostek gospodarczych</b>	<b>184 815</b>	-
Rezerwy pracownicze	92 679	-
Rezerwa na sprawy sporne	28 961	-
Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe obarczone ryzykiem kredytowym	63 175	-
Inne rezerwy	-	-
<b>Zawiązania rezerw</b>	<b>522 530</b>	<b>214 357</b>
Rezerwy pracownicze	257 921	171 094
Rezerwa na sprawy sporne	2 208	355
Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe obarczone ryzykiem kredytowym	262 401	42 908
Inne rezerwy	-	-
<b>Wykorzystania rezerw</b>	<b>( 244 554)</b>	<b>( 163 460)</b>
Rezerwy pracownicze	( 243 890)	( 161 876)
Rezerwa na sprawy sporne	( 448)	( 1 560)
Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe obarczone ryzykiem kredytowym	( 216)	( 24)
Inne rezerwy	-	-
<b>Rozwiązania rezerw</b>	<b>( 255 730)</b>	<b>( 64 476)</b>
Rezerwy pracownicze	( 8 048)	( 12 255)
Rezerwa na sprawy sporne	( 1 637)	( 733)
Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe obarczone ryzykiem kredytowym	( 246 045)	( 47 488)
Inne rezerwy	-	( 4 000)
<b>Inne zmiany rezerw</b>	<b>( 7 154)</b>	-
Rezerwy pracownicze	( 7 154)	-
Rezerwa na sprawy sporne	-	-
Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe obarczone ryzykiem kredytowym	-	-
Inne rezerwy	-	-
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>412 829</b>	<b>212 922</b>
<b>Rezerwy pracownicze</b>	<b>267 965</b>	<b>176 457</b>
<b>Rezerwa na sprawy sporne</b>	<b>44 630</b>	<b>15 546</b>
<b>Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe obarczone ryzykiem kredytowym</b>	<b>96 934</b>	<b>17 619</b>
<b>Inne rezerwy</b>	<b>3 300</b>	<b>3 300</b>

w tys. zł

## 35. Kapitał akcyjny

### 31.12.2013

Seria	Emisja	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii wg ceny nominalnej w tys. zł
A	na okaziciela	brak	brak	5 120 000	51 200
B	na okaziciela	brak	brak	724 073	7 241
C	na okaziciela	brak	brak	22 155 927	221 559
D	na okaziciela	brak	brak	1 470 589	14 706
E	na okaziciela	brak	brak	980 393	9 804
F	na okaziciela	brak	brak	2 500 000	25 000
G	na okaziciela	brak	brak	40 009 302	400 093
H	na okaziciela	brak	brak	115 729	1 157
I	na okaziciela	brak	brak	1 561 618	15 616
J	na okaziciela	brak	brak	18 907 458	189 075
				<b>93 545 089</b>	<b>935 451</b>

Wartość nominalna jednej akcji wynosi 10 zł. Wszystkie wyemitowane akcje są w pełni opłacone.

Akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy banku był Banco Santander S.A. Udział spółki w kapitale zakładowym oraz w głosach na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Banku Zachodniego WBK S.A. wyniósł 70,00%. Pozostałe akcje znajdują się w wolnym obrocie giełdowym.

#### **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.
- 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 16,17% kapitału zakładowego emitenta. W wyniku przeprowadzonej transakcji ani KBC Bank NV, ani KBC Group NV nie posiada pośrednio lub bezpośrednio akcji 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 tys. zł

- 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.

### 31.12.2012

Seria	Emisja	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii wg ceny nominalnej
A	na okaziciela	brak	brak	5 120 000	51 200
B	na okaziciela	brak	brak	724 073	7 241
C	na okaziciela	brak	brak	22 155 927	221 559
D	na okaziciela	brak	brak	1 470 589	14 706
E	na okaziciela	brak	brak	980 393	9 804
F	na okaziciela	brak	brak	2 500 000	25 000
G	na okaziciela	brak	brak	40 009 302	400 093
H	na okaziciela	brak	brak	115 729	1 157
I	na okaziciela	brak	brak	1 561 618	15 616
				<b>74 637 631</b>	<b>746 376</b>

Wartość nominalna jednej akcji wynosi 10 zł. Wszystkie wyemitowane akcje są w pełni opłacone.

Akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy banku był Banco Santander S.A. Udział spółki w kapitale zakładowym oraz w głosach na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Banku Zachodniego WBK SA wynosił 94,23%. Pozostałe akcje znajdują się w wolnym obrocie giełdowym.

## 36. Pozostałe kapitały

Pozostałe kapitały	31.12.2013	31.12.2012
Fundusz ogólnego ryzyka bankowego	649 810	649 810
Premia akcyjna	4 932 848	578 083
Inne kapitały rezerwowe w tym:	4 741 916	4 064 982
<i>Kapitał rezerwowy</i>	4 630 244	3 953 310
<i>Kapitał zapasowy</i>	111 672	111 672
<b>Razem</b>	<b>10 324 574</b>	<b>5 292 875</b>

Premia akcyjna (emisyjna) - powstaje z nadwyżki nad wartością nominalną sprzedanych akcji po odjęciu kosztów emisji akcji i stanowi kapitał rezerwowy Banku.

Według stanu na 31.12.2013 r. w kapitale rezerwowym znajduje się efekt planu opcyjnego w wysokości 78 936 tys. zł., natomiast na 31.12.2012 r w wysokości 58 648 tys. zł.

Inne zmiany pozostałych kapitałów zostały zaprezentowane w zestawieniach zmian w kapitałach własnych za 2013, 2012 rok. Statutowy kapitał zapasowy tworzony jest z odpisów z zysku netto zgodnie z obowiązującym statutem Banku. Kapitał ten nie podlega podziałowi. Tworzony jest na pokrycie strat bilansowych. Coroczne odpisy na kapitał zapasowy z zysku netto powinny wynosić co najmniej 8% zysku netto i dokonywane są od czasu osiągnięcia przez kapitał zapasowy wysokości co najmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego Banku. Wysokość odpisu uchwalana jest przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

w tys. zł

Kapitał rezerwowy tworzony jest z odpisów z zysku po opodatkowaniu, w wysokości uchwalonej przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy. Decyzje o wykorzystaniu kapitału rezerwowego podejmuje Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

### 37. Kapitał z aktualizacji wyceny

Kapitał z aktualizacji wyceny	31.12.2013	31.12.2012
Kapitały według stanu na 31 grudnia	877 221	552 669
Zmiana wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	132 979	555 831
Wycena brutto z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych	( 43 610)	18 955
Rezerwa na odprawy emerytalne - zyski aktuarialne	7 154	-
Przeniesienie z kapitału z aktualizacji wyceny do rachunku wyników z tytułu sprzedaży	( 299 344)	( 174 105)
Wpływ odpisów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	38 536	( 76 129)
<b>Razem</b>	<b>712 936</b>	<b>877 221</b>

### 38. Rachunkowość zabezpieczeń

BZ WBK S.A. stosuje rachunkowość zabezpieczeń zgodnie z założeniami zarządzania ryzykiem opisanymi w punkcie 3 sprawozdania rocznego.

#### Zabezpieczenie wartości godziwej

Transakcje zabezpieczające aranżowane są przy użyciu swapów na stopę procentową. Mają one za zadanie eliminować ryzyko zmiany wartości godziwej instrumentów zabezpieczanych wynikające ze zmian rynkowych stóp procentowych. Transakcje te nie zabezpieczają przed zmianami wartości godziwej z tytułu ryzyka kredytowego. BZ WBK S.A. stosuje rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej, w okresie bieżącym oraz porównywalnym, w odniesieniu do następujących klas instrumentów finansowych:

- Dłużne papiery wartościowe o stałym oprocentowaniu denominowane w złotych stanowiące grupę aktywów z zabezpieczanym ryzykiem stopy procentowej,
- Kredyty denominowane w złotych.

Pozycje zabezpieczające wyceniane są do wartości godziwej. Pozycje zabezpieczane wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem korekty do wartości godziwej z tytułu zabezpieczanego ryzyka.

Szczegóły dotyczące poszczególnych grup transakcji zabezpieczających na 31.12.2013 roku i w okresie porównywalnym zawierają poniższe tabele:

31.12. 2013	Obligacje	Kredyty
Wartość nominalna instrumentu zabezpieczającego (w tys. zł)	1 515 000	1 150 000
Korekta do wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego z tytułu zabezpieczenia ryzyka (w tys. zł)	10 867	(2 848)
Korekta do wartości godziwej instrumentu zabezpieczanego z tytułu zabezpieczanego ryzyka należność/(zobowiązanie) (w tys. zł)	(9 053)	2 279
Ryzyko zabezpieczane	Ryzyko stopy procentowej	
Okres przez jaki instrumenty mają wpływ na wynik Banku	do roku 2023	do roku 2018

w tys. zł

31.12.2012	Obligacje
Wartość nominalna instrumentu zabezpieczającego (w tys. zł)	1 085 000
Korekta do wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego z tytułu zabezpieczenia ryzyka (w tys. zł)	(60 909)
Korekta do wartości godziwej instrumentu zabezpieczanego z tytułu zabezpieczanego ryzyka należność/(zobowiązanie) (w tys. zł)	62 804
Ryzyko zabezpieczone	Ryzyko stopy procentowej
Okres przez jaki instrumenty mają wpływ na wynik Banku	do roku 2022

### Zabezpieczenie przepływów pieniężnych

Bank Zachodni WBK S.A. stosuje rachunkowość zabezpieczeń przyszłych przepływów pieniężnych. Powiązania zabezpieczające konstruowane są przy użyciu dwuwalutowych swapów na stopę procentową. Mają one za zadanie eliminować ryzyko zmiany przyszłych przepływów pieniężnych, wynikające ze zmian kursów walut i rynkowych stóp procentowych. Zabezpieczenie przepływów pieniężnych stosowane jest w odniesieniu do kredytów o zmiennym oprocentowaniu denominowanych w walutach obcych.

Pozycje zabezpieczone wyceniane są według zamortyzowanego kosztu. Pozycje zabezpieczające wyceniane są do wartości godziwej. Przy spełnionych warunkach efektywności rachunkowości zabezpieczeń zmiana wartości godziwej instrumentów zabezpieczających ujmowana jest w kapitałach własnych.

Na dzień 31 grudnia 2013 r. wartość nominalna pozycji zabezpieczającej wynosi 15 280 081 tys. zł (31 grudnia 2012 r. - 8 004 784 tys. zł). Korekta do wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego wynosi 39 464 tys. zł (31 grudnia 2012 - 83 074 tys. zł), ta sama kwota po pomniejszeniu o podatek odroczonej rozpoznana jest w kapitałach własnych Banku, w pozycji kapitał z aktualizacji wyceny. Instrumenty zabezpieczające zostały zawarte na okres do roku 2026.

Część nieefektywna wyceny instrumentu zabezpieczającego przepływy pieniężne wyniosła 3 188 tys. zł na 31.12.2013 r. oraz 2 057 tys. zł 31.12.2012 r. i została odniesiona do rachunku zysków i strat do pozycji „Wynik handlowy i rewaluacja”.

### 39. Transakcje z przyrzeczeniem odkupu i odsprzedaży

Bank Zachodni WBK S.A. pozyskuje fundusze poprzez sprzedaż instrumentów finansowych z przyrzeczeniem ich odkupu w przyszłości po z góry ustalonej cenie.

Przedmiotem transakcji repo i sell-buy-back mogą być papiery wartościowe stanowiące portfel bilansowy Banku (bony i obligacje skarbowe).

Papiery wartościowe będące przedmiotem transakcji repo oraz sell-buy-back stanowiące portfel bilansowy Banku, nie są usuwane z bilansu, gdyż Bank zachowuje znacząco wszystkie korzyści, stanowiące przychody odsetkowe od zastawionych papierów, i ryzyka, ryzyko stopy procentowej i ryzyko kredytowe emitenta, wynikające z tych aktywów.

	31.12.2013	31.12.2012
	wartość bilansowa	wartość bilansowa
Zobowiązania wyceniane wg zamortyzowanego kosztu (z klauzulą przyrzeczenia odkupu):	4 605 535	873 183
Wartość papierów (obligacji skarbowych) zablokowanych po stronie aktywów	4 815 019	872 727
Należności z klauzulą odsprzedaży	217 605	82 947

W przypadku transakcji z przyrzeczeniem odkupu wszelkie opisane powyżej koszty oraz ryzyka związane z posiadaniem aktywów oraz możliwość ich sprzedaży pozostają po stronie Banku.

Bank nabywa także instrumenty finansowe z przyrzeczeniem ich odsprzedaży w przyszłości (transakcje reverse repo oraz buy-sell-back) po tej samej cenie powiększonej o z góry ustaloną kwotę odsetek.

Papiery wartościowe będące przedmiotem transakcji reverse repo oraz buy-sell-back nie są ujmowane w bilansie, gdyż Bank nie przyjmuje znacząco wszystkich korzyści i ryzyk wynikających z tych aktywów.



w tys. zł

Aktywa finansowe będące przedmiotem transakcji reverse repo oraz buy-sell-back stanowią zabezpieczenie przyjęte przez Bank, które Bank ma prawo sprzedać lub zastawić.

Instrumenty finansowe stanowiące zabezpieczenie dla transakcji z przyrzeczeniem odkupu (reverse repo) mogą podlegać sprzedaży lub obciążeniu w ramach standardowo zawartych umów, ale podlegają zwrotowi w dacie zapadalności transakcji.

Na 31.12.2013 r. oraz 31.12.2012 r. nie było instrumentów finansowych stanowiących zabezpieczenie podstawy dla zawartych transakcji z przyrzeczeniem odkupu (repo), których termin zapadalności jest krótszy lub równy od terminu zapadalności transakcji pierwotnej.

## 40. Wartość godziwa

Wartość godziwa to kwota, za jaką składnik aktywów mógłby być wymieniony, lub zobowiązanie wykonane, pomiędzy dobrze poinformowanymi i zainteresowanymi stronami w bezpośrednio zawartej transakcji, innej niż sprzedaż pod przymusem lub likwidacja i jest najlepiej odzwierciedlona przez cenę rynkową, jeśli jest dostępna.

Poniżej znajduje się podsumowanie wartości bilansowych i godziwych dla poszczególnych grup aktywów i pasywów.

Aktywa	31.12.2013		31.12.2012	
	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Gotówka i operacje z bankami centralnymi	5 149 682	5 149 682	4 157 270	4 157 270
Należności od banków	2 165 376	2 165 376	1 454 313	1 454 319
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	2 188 672	2 188 672	818 581	818 581
Pochodne instrumenty zabezpieczające	321 956	321 956	253 553	253 553
Należności od klientów	67 614 542	68 185 873	39 464 701	39 547 083
Inwestycyjne aktywa finansowe	21 924 489	21 924 489	11 697 393	11 697 393
Inwestycje w podmioty zależne, stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	279 191	279 191	264 658	264 658
<b>Pasywa</b>				
Zobowiązania wobec banku centralnego	-	-	-	-
Zobowiązania wobec banków	6 278 784	6 278 784	1 291 655	1 291 574
Pochodne instrumenty zabezpieczające	367 536	367 536	322 252	322 252
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	1 277 247	1 277 247	728 831	728 831
Zobowiązania podporządkowane	1 384 719	1 623 024	409 110	509 642
Zobowiązania wobec klientów	78 735 663	78 711 528	47 162 169	47 182 487

Poniżej znajduje się podsumowanie głównych metod i założeń wykorzystywanych podczas szacowania wartości godziwych instrumentów finansowych z powyższej tabeli.

### Aktywa i zobowiązania finansowe niewyceniane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej do wartości godziwej

W Banku znajdują się instrumenty finansowe, które zgodnie z MSSF w sprawozdaniu nie są prezentowane w wartości godziwej. Dla oszacowania wartości godziwej tych instrumentów zastosowano następujące metody i założenia.

**Należności od banków:** Wartość godziwa lokat i depozytów jest szacowana w oparciu o zdyskontowane przepływy przy zastosowaniu bieżących stóp procentowych rynku pieniężnego, pozostających w terminie do wykupu dla należności o podobnym ryzyku kredytowym i w danej walucie.

**Należności od klientów:** Są wykazywane w wartości netto po uwzględnieniu odpisów aktualizujących z tytułu rezerw. Wartość godziwa zostaje wyliczona jako zdyskontowana wartość oczekiwanych przyszłych płatności kapitału i odsetek. Zakłada się, że spłaty kredytów i pożyczek następować będą w terminach uzgodnionych w umowach. Oszacowana wartość godziwa kredytów i pożyczek odzwierciedla zmianę w poziomie ryzyka kredytowego (marż) od momentu udzielenia kredytu oraz zmiany stóp procentowych. Na dzień bilansowy nie dokonano oszacowania wartości godziwej dla portfela kredytów hipotecznych denominowanych w CHF ze

w tys. zł

względu na brak aktywnego rynku dla podobnych produktów. Jednakże, w przypadku tej części portfela kredytów hipotecznych denominowanych w CHF, przejętego z Kredyt Banku, wartość bilansowa zawiera w sobie komponent wartości godziwej ustalonej na dzień połączenia.

**Inwestycyjne aktywa finansowe niewyceniane do wartości godziwej:** Bank nie stosuje wyceny do wartości godziwej w odniesieniu do grupy nienotowanych kapitałowych papierów wartościowych, dla których nie jest możliwe wiarygodne ustalenie wartości godziwej.

W sprawozdaniu z pozycji finansowej instrumenty z prawem do kapitału prezentowane są w cenie nabycia skorygowanej o odpisy aktualizacyjne z tytułu utraty wartości. Dłużne instrumenty finansowe wyceniane są według zamortyzowanego kosztu.

**Inwestycje w podmioty stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia:** Aktywa finansowe stanowiące udziały w podmiotach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach zostały zaprezentowane wg wyceny metodą praw własności. Zdaniem Zarządu jednostki dominującej jest to najlepsze możliwe do ustalenia przybliżenie wartości godziwej dla tych instrumentów.

**Zobowiązania wobec banków i zobowiązania wobec klientów:** Wartość godziwą depozytów o terminie wymagalności powyżej 6 miesięcy, oszacowano na podstawie przepływów pieniężnych zdyskontowanych bieżącymi stopami procentowymi właściwymi dla depozytów o zbliżonych terminach wymagalności. W przypadku depozytów wypłacanych na żądanie, bez ustalonej daty wymagalności lub o terminie wymagalności do 6 miesięcy, zakłada się, że ich wartość godziwa nie różni się istotnie od wartości bilansowej. Znaczenie długoterminowej współpracy z depozytariuszami nie jest brane pod uwagę w procesie szacowania wartości godziwej tych instrumentów.

**Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych oraz zobowiązania podporządkowane:** Wyceniane są według zamortyzowanego kosztu.

## Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w wartości godziwej

W prezentowanych okresach sprawozdawczych Bank dokonał następującego zaklasyfikowania instrumentów finansowych wycenianych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej do wartości godziwej do odpowiednich kategorii:

**Kategoria I (kwotowania aktywnego rynku):** dłużne, kapitałowe i pochodne instrumenty finansowe, które na dzień bilansowy zostały wycenione na podstawie cen kwotowanych na aktywnym rynku. Do tej kategorii Bank klasyfikuje stałoprocentowe obligacje Skarbu Państwa, bony skarbowe, euroobligacje rządu niemieckiego, euroobligacje rządu amerykańskiego, akcje spółek notowanych na giełdzie oraz kontrakty terminowe na indeks WIG 20.

**Kategoria II (techniki wyceny w oparciu o parametry pochodzące z rynku):** Zaliczone do niej są instrumenty pochodne oraz zmiennoprocentowe obligacje Skarbu Państwa wyceniane w oparciu o model zdyskontowanych przepływów pieniężnych bazujący na krzywej dyskontowej uzyskanej z rynku stałoprocentowych obligacji skarbowych.

**Kategoria III (techniki wyceny z wykorzystaniem istotnych parametrów nie pochodzących z rynku):** Do kategorii tej należą niekwotowane na aktywnym rynku kapitałowe papiery wartościowe, wycenione przez Bank na podstawie eksperckiego modelu wyceny; certyfikaty inwestycyjne wycenione na dzień bilansowy na podstawie ceny ogłaszanej przez fundusz; dłużne papiery wartościowe (obligacje komercyjne i komunalne).

Na dzień 31 grudnia 2013 r. oraz w okresach porównywalnych Bank Zachodni WBK S.A. zaklasyfikował instrumenty finansowe do następujących kategorii wartości godziwej.

31.12.2013	Kategoria I	Kategoria II	Kategoria III	Razem
<b>Aktywa finansowe</b>				
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	756 951	1 431 721	-	2 188 672
Pochodne instrumenty zabezpieczające	-	321 956	-	321 956
Inwestycyjne aktywa finansowe - instrumenty dłużne	10 889 753	10 179 606	-	21 069 359
Inwestycyjne aktywa finansowe - instrumenty kapitałowe	23 740	-	831 390	855 130
<b>Razem</b>	<b>11 670 444</b>	<b>11 933 283</b>	<b>831 390</b>	<b>24 435 117</b>
<b>Zobowiązania finansowe</b>				
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	255 133	1 022 114	-	1 277 247
Pochodne instrumenty zabezpieczające	-	367 536	-	367 536
<b>Razem</b>	<b>255 133</b>	<b>1 389 650</b>	<b>-</b>	<b>1 644 783</b>

w tys. zł

31.12.2012	Kategoria I	Kategoria II	Kategoria III	Razem
<b>Aktywa finansowe</b>				
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	174 922	463 509	180 150	818 581
Pochodne instrumenty zabezpieczające	-	253 553	-	253 553
Inwestycyjne aktywa finansowe - instrumenty dłużne	6 501 969	3 308 711	1 237 344	11 048 024
Inwestycyjne aktywa finansowe - instrumenty kapitałowe	2 759	-	646 610	649 369
<b>Razem</b>	<b>6 679 650</b>	<b>4 025 773</b>	<b>2 064 104</b>	<b>12 769 527</b>
<b>Zobowiązania finansowe</b>				
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	17 162	637 487	74 182	728 831
Pochodne instrumenty zabezpieczające	-	322 252	-	322 252
<b>Razem</b>	<b>17 162</b>	<b>959 739</b>	<b>74 182</b>	<b>1 051 083</b>

Poniższe tabele prezentują uzgodnienie zmiany stanu instrumentów finansowych, których wartość godziwa ustalana jest na podstawie technik wyceny z wykorzystaniem istotnych parametrów nie pochodzących z rynku.

Kategoria III	Aktywa finansowe			Zobowiązania finansowe
31.12.2013	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Inwestycyjne aktywa finansowe - instrumenty dłużne	Inwestycyjne aktywa finansowe - instrumenty kapitałowe	Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu
<b>Na początek okresu</b>	<b>180 150</b>	<b>1 237 344</b>	<b>646 610</b>	<b>( 74 182)</b>
Zyski lub straty				
<i>rozpoznane w rachunku zysków i strat</i>	-	-	-	-
<i>rozpoznane w kapitałach własnych</i>	-	-	195 235	-
Zakupy	-	-	-	-
Sprzedaże	-	-	( 12 304)	-
Splaty/zapadalność	-	-	-	-
Odpis z tytułu utraty wartości	-	-	-	-
Transfer	( 180 150)	(1 237 344)	1 849	74 182
<b>Na koniec okresu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>831 390</b>	<b>-</b>

W IV kwartale Bank dokonał transferu pomiędzy II i III poziomem wartości godziwej instrumentów pochodnych (aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu o wartości 180 mln PLN, zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu o wartości 74 mln PLN) oraz instrumentów dłużnych w portfelu dostępnych do sprzedaży. Zmiana ta była podyktowana zmianą podejścia do modelu wyceny tych instrumentów. Obecnie proces wycen jest analogiczny jak dla instrumentów zawieranych z podmiotami bankowymi i opiera się na regularnie obserwowanych stawkach rynkowych. W opisywanych okresach sprawozdawczych nie wystąpiły inne transfery pomiędzy pierwszą, drugą i trzecią kategorią wartości godziwej.

Kategoria III	Aktywa finansowe			Zobowiązania finansowe
31.12.2012	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Inwestycyjne aktywa finansowe - instrumenty dłużne	Inwestycyjne aktywa finansowe - instrumenty kapitałowe	Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu
<b>Na początek okresu</b>	<b>176 870</b>	<b>77 789</b>	<b>651 012</b>	<b>( 46 906)</b>
Zyski lub straty				
<i>rozpoznane w rachunku zysków i strat</i>	17 832	10 972	-	7 343
<i>rozpoznane w kapitałach własnych</i>	-	83 703	( 6 981)	-
Zakupy	-	1 064 880	3 713	-
Sprzedaże	-	-	( 1 134)	-
Splaty/zapadalność	( 14 552)	-	-	( 34 619)
Odpis z tytułu utraty wartości	-	-	-	-
<b>Na koniec okresu</b>	<b>180 150</b>	<b>1 237 344</b>	<b>646 610</b>	<b>( 74 182)</b>

w tys. zł

## 41. Zobowiązania warunkowe

### Informacje o wszczętych postępowaniach

Na dzień 31.12.2013 r. nie występowały postępowania przed sądem lub organami administracji państwowej dotyczące zobowiązań lub wierzytelności Banku, których wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Banku.

Łącznie wartość wszystkich prowadzonych spraw sądowych wynosiła 306 482 tys. zł, co stanowi 2,26% kapitałów własnych Banku. W kwocie tej 66 492 tys. zł to wartość przedmiotu sporu w sprawach z powództwa (wniosku) Banku, 197 822 tys. zł to wartość przedmiotu sporu w sprawach, w których Bank jest pozwany, natomiast 42 168 tys. zł to wartość wierzytelności Banku w sprawach o układ lub upadłość.

Na dzień 31.12.2013 r. wartość istotnych zakończonych postępowań sądowych wynosiła 64 948 tys. zł.

Na dzień 31.12.2012 r. nie występowały postępowania przed sądem lub organami administracji państwowej dotyczące zobowiązań lub wierzytelności Banku, których wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Banku.

Łącznie wartość wszystkich prowadzonych spraw sądowych wynosi 114 162 tys. zł, co stanowi 1,38% kapitałów własnych Banku. W kwocie tej 36 096 tys. zł to wartość przedmiotu sporu w sprawach z powództwa (wniosku) Banku, 77 957 tys. zł to wartość przedmiotu sporu w sprawach, w których Bank jest pozwany, natomiast 109 tys. zł to wartość wierzytelności Banku w sprawach o układ lub upadłość.

Na dzień 31.12.2012 r. wartość zakończonych postępowań sądowych wynosiła 77 997 tys. zł.

Bank tworzy rezerwy na ryzyko prawne w przypadku, gdy wewnętrznie przeprowadzona ocena ryzyka związanego z daną sprawą sądową daje podstawy do oczekiwań potencjalnego wypływu środków pieniężnych. Kwoty rezerw na sprawy sporne zostały zaprezentowane w Nocie 34.

### 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	31.12.2013	31.12.2012
<b>Zobowiązania udzielone</b>		
<b>- finansowe:</b>	<b>16 575 460</b>	<b>11 324 306</b>
- linie kredytowe	14 211 743	10 118 501
- kredyty z tyt. kart płatniczych	1 875 786	1 109 436
- akredytywy importowe	441 505	96 369
- depozyty terminowe z przyszłym terminem rozpoczęcia okresu depozytu	46 426	-
<b>- gwarancyjne</b>	<b>4 084 271</b>	<b>2 531 336</b>
<b>Razem</b>	<b>20 659 731</b>	<b>13 855 642</b>

## 42. Aktywa i pasywa stanowiące zabezpieczenia

Aktywa stanowiące zabezpieczenie na pokrycie funduszu ochrony środków gwarantowanych BFG stanowią dłużne papiery wartościowe.

Bank Zachodni WBK S.A. przyjął do wyliczenia wysokości funduszu ochrony środków gwarantowanych wynikającą z przepisów stawkę procentową w wysokości 0,55% (w roku 2012 stawka procentowa wynosiła 0,55%) sumy środków pieniężnych zgromadzonych w banku na wszystkich rachunkach, stanowiącej podstawę obliczania kwoty rezerwy obowiązkowej, stąd aktywa stanowiące zabezpieczenie według stanu na 31.12.2013 wynoszą 448 172 tys. zł, natomiast według stanu na 31.12.2012 wynoszą 247 176 tys. zł

w tys. zł

W 2013 roku została założona lokata w wysokości 523 973 tys. zł stanowiąca zabezpieczenie wyceny transakcji Skarbu (według stanu na 31.12.2012 – 386 165 tys. zł).

W 2013 BZWBK przyjął depozyt na kwotę 317 004 tys. zł (w 2012 roku – 185 514 tys. zł) stanowiący zabezpieczenie transakcji Skarbu.

Dodatkowe aktywa i pasywa stanowiące zabezpieczenie przedstawione są w Nocie 31 i w Nocie 38.

## 43. Leasing finansowy i operacyjny

### Leasing finansowy

Bank Zachodni WBK S.A. jest leasingobiorcą zaangażowanym w umowy leasingu finansowego, zawarte ze swoimi spółkami zależnymi. W ramach tych umów finansowany jest zakup samochodów oraz mebli.

Zobowiązanie brutto z tytułu leasingu finansowego wg terminów zapadalności	31.12.2013	31.12.2012
poniżej 1 roku	9 813	8 894
pomiędzy 1 a 5 lat	20 117	28 076
<b>Razem</b>	<b>29 930</b>	<b>36 970</b>
Wartość bieżąca należnych minimalnych rat leasingowych wg terminów zapadalności	31.12.2013	31.12.2012
do 1 roku	8 059	7 660
pomiędzy 1 a 5 lat	18 746	25 258
<b>Razem</b>	<b>26 805</b>	<b>32 918</b>
Uzgodnienie różnic między zobowiązaniem z tytułu leasingu finansowego a wartością bieżącą należnych minimalnych rat leasingowych	31.12.2013	31.12.2012
Zobowiązanie (brutto) z tytułu leasingu finansowego	29 930	36 970
Niezrealizowane koszty finansowe	( 3 125)	( 4 052)
<b>Wartość bieżąca minimalnych rat leasingowych</b>	<b>26 805</b>	<b>32 918</b>

### Leasing operacyjny

Bank Zachodni WBK S.A. leasinguje powierzchnię biurową, zgodnie z umowami leasingu operacyjnego. Standardowo umowy zawarte są na 5 do 10 lat. Nieznacząca część powierzchni jest subleasingowana poza Bank. W ciągu roku 2013 i 2012 Bank poniósł opłaty z tytułu czynszów w wysokości odpowiednio 264 999 tys. zł i 152 689 tys. zł. Opłaty te zostały ujęte w rachunku zysku i strat w pozycji „koszty działania banku”.

Całkowite zobowiązania z tytułu umów zawartych przez Bank z tytułu nieodwołalnego leasingu operacyjnego (łącznie z wartością wieczystego użytkowania gruntów) prezentuje poniższa tabela.

Płatności leasingowe wg terminów zapadalności	31.12.2013	31.12.2012
poniżej 1 roku	251 960	157 480
pomiędzy 1 a 5 lat	615 426	490 823
powyżej 5 lat	373 909	245 694
<b>Razem</b>	<b>1 241 295</b>	<b>893 997</b>

w tys. zł

## 44. Sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych-informacja dodatkowa

Poniższa tabela zawiera informacje na temat komponentów środków pieniężnych w sprawozdaniu z przepływu Bank Zachodniego WBK S.A.

Komponenty środków pieniężnych	31.12.2013	31.12.2012
Gotówka i operacje z bankami centralnymi	5 149 682	4 157 270
Lokaty międzybankowe, rachunek bieżący	1 304 278	1 444 206
Dłużne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	199 972	-
Inwestycyjne aktywa finansowe	5 599 222	2 099 256
<b>Razem</b>	<b>12 253 154</b>	<b>7 700 732</b>

Bank Zachodni WBK S.A. posiada środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania, które są środkami zgromadzonymi na rachunku rezerwy obowiązkowej utrzymywanym w Banku Centralnym.

## 45. Podmioty powiązane

Poniżej zostały zaprezentowane informacje o transakcjach BZ WBK S.A. oraz jednostek zależnych z podmiotami powiązanymi. Większość transakcji dotyczy operacji bankowych dokonywanych w ramach działalności biznesowej. Obejmują one głównie kredyty, depozyty, gwarancje, leasing.

Transakcje z jednostkami zależnymi	31.12.2013	31.12.2012
<b>Aktywa</b>	<b>4 960 327</b>	<b>3 375 598</b>
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	474	2 043
Należności od klientów	4 947 758	3 362 687
Pozostałe aktywa	12 095	10 868
<b>Pasywa</b>	<b>1 012 334</b>	<b>938 660</b>
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	85	-
Zobowiązania wobec klientów	985 202	905 184
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	50	-
Pozostałe pasywa	26 997	33 476
<b>Przychody</b>	<b>245 717</b>	<b>233 117</b>
Przychody odsetkowe	130 765	133 466
Przychody prowizyjne	103 058	84 422
Pozostałe przychody operacyjne	11 489	11 106
Wynik handlowy i rewaluacja	405	4 123
<b>Koszty</b>	<b>37 241</b>	<b>53 209</b>
Koszty odsetkowe	36 319	51 916
Koszty prowizyjne	904	270
Koszty operacyjne w tym:	18	1 023
<i>koszty pracownicze i koszty działania banku</i>	-	997
<i>pozostałe</i>	18	26
<b>Zobowiązania warunkowe</b>	<b>1 199 011</b>	<b>1 492 670</b>
Udzielone:	1 199 011	1 492 670
-finansowe	928 942	1 182 426
-gwarancyjne	270 069	310 244
<b>Nominały instrumentów pochodnych</b>	<b>256 588</b>	<b>336 992</b>
Swap stopy procentowej dwuwalutowy (CIRS)-kwoty zakupione	41 800	83 600
Swap stopy procentowej dwuwalutowy (CIRS)-kwoty sprzedane	41 472	81 764
Swap stopy procentowej jednawalutowy (IRS)	173 316	171 628

Na dzień 31.12.2013 r. spółki: BZ WBK - Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A. oraz BZ WBK - Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. były spółkami zależnymi w związku z czym pozycje bilansowe zostały zaprezentowane jako transakcje z jednostkami zależnymi, natomiast pozycje rachunku zysków i strat jako transakcje z podmiotami stowarzyszonymi.

w tys. zł

<b>Transakcje z jednostkami stowarzyszonymi i wspólnymi przedsiębiorcami</b>	<b>31.12.2013</b>	<b>31.12.2012</b>
<b>Aktywa</b>	-	<b>751</b>
Pozostałe aktywa	-	751
<b>Pasywa</b>	<b>7 168</b>	<b>480 361</b>
Zobowiązania wobec klientów	7 168	480 361
<b>Przychody</b>	<b>135 516</b>	<b>114 138</b>
Przychody odsetkowe	42 033	24 262
Przychody prowizyjne	88 278	89 571
Przychody z tytułu dywidend	5 050	-
Wynik na pozostałych instrumentach finansowych	-	21
Pozostałe przychody operacyjne	155	284
<b>Koszty</b>	<b>8 397</b>	<b>24 182</b>
Koszty odsetkowe	5 989	22 362
Koszty prowizyjne	437	44
Koszty operacyjne w tym:	1 971	1 776
<i>koszty działania banku</i>	<i>1 971</i>	<i>1 768</i>

w tys. zł

Transakcje z:	Grupą Santander 31.12.2013	Grupą Santander 31.12.2012
<b>Aktywa</b>	<b>801 211</b>	<b>335 684</b>
Należności od banków, w tym:	706 166	283 789
<i>lokaty</i>	674 579	197 009
<i>rachunki bieżące</i>	31 587	86 780
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	93 723	48 729
Pochodne instrumenty zabezpieczające	1 081	3 109
Należności od klientów	4	2
Pozostałe aktywa	237	57
<b>Pasywa</b>	<b>216 668</b>	<b>167 326</b>
Zobowiązania wobec banków, w tym:	71 485	36 328
<i>rachunki bieżące</i>	71 485	36 328
Pochodne instrumenty zabezpieczające	6 235	-
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	85 784	121 440
Zobowiązania wobec klientów	48 970	9 089
Pozostałe pasywa	4 194	469
<b>Przychody</b>	<b>( 51 543)</b>	<b>( 24 132)</b>
Przychody odsetkowe	13 528	14 964
Przychody prowizyjne	260	306
Pozostałe przychody operacyjne	815	591
Wynik handlowy i rewaluacja	( 66 146)	( 39 993)
<b>Koszty</b>	<b>8 185</b>	<b>5 872</b>
Koszty odsetkowe	404	318
Koszty operacyjne w tym:	7 781	5 554
<i>koszty pracownicze i koszty działania banku</i>	7 781	5 554
<b>Zobowiązania warunkowe</b>	<b>117</b>	<b>259 418</b>
Udzielone:	-	158 175
<i>-gwarancyjne</i>	-	158 175
Otrzymane:	117	101 243
<i>-gwarancyjne</i>	117	101 243
<b>Nominały instrumentów pochodnych</b>	<b>17 687 584</b>	<b>12 330 499</b>
Swap stopy procentowej dwuwalutowy (CIRS)-kwoty zakupione	2 733 296	1 872 728
Swap stopy procentowej dwuwalutowy (CIRS)-kwoty sprzedane	2 764 571	1 909 243
Swap stopy procentowej jednowalutowy (IRS)	4 360 662	1 748 351
Opcje na stopę procentową	822 678	468 004
Swap walutowy (FX Swap)-kwoty zakupione	1 592 208	1 808 349
Swap walutowy (FX Swap)-kwoty sprzedane	1 599 563	1 882 817
Opcje walutowe kupione CALL	1 044 075	669 822
Opcje walutowe kupione PUT	1 076 295	663 176
Opcje walutowe sprzedane CALL	682 163	581 032
Opcje walutowe sprzedane PUT	717 682	719 912
Spot - zakupiony	44 475	3 508
Spot - sprzedany	44 563	3 557
Forward kupiony	100 936	-
Forward sprzedany	93 727	-
Kontrakty terminowe kupione	10 690	-



w tys. zł

**Transakcje z personelem zarządzającym****WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A.****31.12.2013**

Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej Banku Zachodniego WBK S.A.

Imię i nazwisko	Stanowisko	Okres	Kwota (w tys. zł)
Gerald Byrne	Przewodniczący	01.01.2013-31.12.2013	-
Jose Antonio Alvarez	Członek Rady	01.01.2013-31.12.2013	-
Witold Jurcewicz	Członek Rady	01.01.2013-31.12.2013	176,0
Jose Luis De Mora	Członek Rady	01.01.2013-31.12.2013	-
David Hexter	Członek Rady	13.02.2013-31.12.2013	145,2
John Power	Członek Rady	01.01.2013-31.12.2013	209,8
Jerzy Surma	Członek Rady	01.01.2013-31.12.2013	176,0
Jose Manuel Varela	Członek Rady	01.01.2013-31.12.2013	-

Pan John Power otrzymał wynagrodzenie w wysokości 53 tys. zł od spółek zależnych za pełnienie funkcji w Radach Nadzorczych.

W 2013 roku Pan Gerald Byrne, Pan Jose Manuel Varela, Pan Jose Antonio Alvarez oraz Pan Jose Luis De Mora nie pobierali wynagrodzenia z tytułu pełnionej funkcji w Radzie Nadzorczej.

Pan John Power otrzymał wynagrodzenie z tytułu nadzorowania z ramienia Rady Nadzorczej procesu połączenia BZ WBK S.A. i Kredyt Bank S.A. w kwocie 2 498,8 tys. zł.

Łączne wynagrodzenie oraz wszelkie dodatkowe korzyści uzyskane przez Członków Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A.:

Imię i nazwisko	Stanowisko	Okres	Wynagrodzenia	Dodatkowe korzyści
Mateusz Morawiecki	Prezes Zarządu	01.01.2013-31.12.2013	1 713,68	92,78
Andrzej Burliga	Członek Zarządu	01.01.2013-31.12.2013	1 002,78	116,88
Eamonn Crowley	Członek Zarządu	01.01.2013-31.12.2013	942,07	52,92
Michael McCarthy	Członek Zarządu	01.01.2013-31.12.2013	1 099,07	58,90
Piotr Partyga	Członek Zarządu	01.01.2013-31.12.2013	955,48	96,00
Juan de Porras Aguirre	Członek Zarządu	01.01.2013-31.12.2013	1 203,49	255,84
Marcin Prell	Członek Zarządu	01.01.2013-31.12.2013	909,01	91,78
Marco Antonio Silva Rojas	Członek Zarządu	01.01.2013-31.12.2013	1 653,72	397,39
Mirosław Skiba	Członek Zarządu	01.01.2013-31.12.2013	1 017,49	103,60
Feliks Szyszkowiak	Członek Zarządu	01.01.2013-31.12.2013	1 022,90	94,38

Dodatkowe korzyści dla poszczególnych Członków Zarządu obejmują m.in. ubezpieczenia na życie bez opcji emerytalnej, a w przypadku Panów Juan de Porras Aguirre i Marco Antonio Silva Rojas także ubezpieczenia medycznego, kosztów zakwaterowania, podróży i opłat szkolnych.

Nikt z Członków Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A. nie pobierał w roku 2013 wynagrodzenia od jednostek zależnych i stowarzyszonych.

w tys. zł

**31.12.2012**

## Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej Banku Zachodniego WBK S.A.

Imię i nazwisko	Stanowisko	Okres	Kwota (w tys. zł)
Gerald Byrne	Przewodniczący	01.01.2012-31.12.2012	-
Jose Antonio Alvarez	Członek Rady	01.01.2012-31.12.2012	-
Witold Jurcewicz	Członek Rady	01.01.2012-31.12.2012	176,0
Jose Luis De Mora	Członek Rady	01.01.2012-31.12.2012	-
Piotr Partyga	Członek Rady	01.01.2012-10.05.2012	81,2
John Power	Członek Rady	01.01.2012-31.12.2012	210,2
Jerzy Surma	Członek Rady	10.05.2012-31.12.2012	95,1
Jose Manuel Varela	Członek Rady	01.01.2012-31.12.2012	-

Pan John Power otrzymał wynagrodzenie w wysokości 47 tys. zł od spółek zależnych za pełnienie funkcji w Radach Nadzorczych.

W 2012 roku Pan Gerald Byrne, Pan Jose Manuel Varela, Pan Jose Antonio Alvarez oraz Pan Jose Luis De Mora nie pobierali wynagrodzenia z tytułu pełnionej funkcji w Radzie Nadzorczej.

Pan John Power otrzymał wynagrodzenie z tytułu nadzorowania z ramienia Rady Nadzorczej procesu połączenia BZ WBK S.A. i Kredyt Bank S.A. w kwocie 746 tys. zł.

Łączne wynagrodzenie oraz wszelkie dodatkowe korzyści uzyskane przez Członków Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A.

Imię i nazwisko	Stanowisko	Okres	Wynagrodzenia	Dodatkowe korzyści
Mateusz Morawiecki	Prezes Zarządu	01.01.2012-31.12.2012	1 563,04	74,69
Andrzej Burliga	Członek Zarządu	01.01.2012-31.12.2012	951,83	86,50
Eamonn Crowley	Członek Zarządu	01.01.2012-31.12.2012	887,29	46,22
Justyn Konieczny	Członek Zarządu	01.01.2012-10.05.2012	409,31	30,60
Janusz Krawczyk	Członek Zarządu	01.01.2012-10.05.2012	2 586,33	0,00
Michael McCarthy	Członek Zarządu	01.01.2012-31.12.2012	1 069,63	331,63
Piotr Partyga	Członek Zarządu	10.05.2012-31.12.2012	599,10	30,13
Juan de Porras Aguirre	Członek Zarządu	01.01.2012-31.12.2012	1 279,92	300,06
Marcin Prell	Członek Zarządu	01.01.2012-31.12.2012	891,88	71,73
Marco Antonio Silva Rojas*	Członek Zarządu	01.11.2012-31.12.2012	387,50	50,20
Miroslaw Skiba	Członek Zarządu	01.01.2012-31.12.2012	951,71	82,06
Feliks Szyszkiwiak	Członek Zarządu	01.01.2012-31.12.2012	979,33	70,26

\*Pan Marco Antonio Silva Rojas został powołany na Członka Zarządu Banku z dniem 3 września 2012 r.

Dodatkowe korzyści dla poszczególnych Członków Zarządu obejmują m. in. ubezpieczenia na życie bez opcji emerytalnej, a w przypadku Panów Michael McCarthy, Juan de Porras Aguirre i Marco Antonio Silva Rojas także ubezpieczenia medycznego, kosztów zakwaterowania, podróży i opłat szkolnych.

W trakcie roku 2012 wybranym Członkom Zarządu został wypłacony ekwiwalent z tytułu niewykorzystanego urlopu wypoczynkowego w łącznej kwocie 927,05 tys. zł.

Nikt z Członków Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A. nie pobierał w roku 2012 wynagrodzenia od jednostek zależnych i stowarzyszonych.

Członkowie Zarządu mają zawarte umowy o zakazie konkurencji po zaprzestaniu pełnienia funkcji w Zarządzie Banku. W przypadku nie powołania na nową kadencję lub odwołania Członkom Zarządu przysługuje jednorazowa odprawa. Odprawa nie przysługuje w przypadku przyjęcia propozycji dalszego zatrudnienia w strukturach Banku.

**31.12.2013 r.**

Kredyty i pożyczki udzielone Członkom Zarządu BZ WBK S.A. oraz ich krewnym przez Bank według stanu na dzień 31.12.2013 r. wyniosły 10 859 tys. zł.

w tys. zł

Kredyty i pożyczki zostały udzielone na warunkach ogólnie obowiązujących.

Według stanu na dzień 31.12.2013 r. Członkowie Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A. korzystali z leasingu udzielonego przez jednostki zależne i stowarzyszone w wysokości zero zł.

Stan pożyczek z Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych udzielonych Członkom Zarządu wyniósł zero zł.

#### **31.12.2012 r.**

Kredyty i pożyczki udzielone Członkom Zarządu BZ WBK S.A. oraz ich krewnym przez Bank według stanu na dzień 31.12.2012 r. wyniosły 9 797 tys. zł.

Kredyty i pożyczki zostały udzielone na warunkach ogólnie obowiązujących.

Według stanu na dzień 31.12.2012 r. Członkowie Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A. korzystali z leasingu udzielonego przez jednostki zależne i stowarzyszone w wysokości zero zł.

Stan pożyczek z Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych udzielonych Członkom Zarządu wyniósł zero zł.

Rezerwy na zobowiązania pracownicze wykazane w nocie 51 obejmują odpowiednio kwoty dotyczące Członków Zarządu Banku:

#### **31.12.2013 r.**

Rezerwa emerytalno-rentowa w kwocie 12,6 tys. zł, rezerwa na niewykorzystane urlopy w kwocie 996 tys. zł.

#### **31.12.2012 r.**

Rezerwa emerytalno-rentowa w kwocie 5 tys. zł, rezerwa na niewykorzystane urlopy w kwocie 588 tys. zł.

## **46. Informacje o liczbie oraz wartościach wystawionych przez Bank tytułów egzekucyjnych**

W 2013 roku wystawiono 70 692 tytułów egzekucyjnych o wartości 1 248 656 tys. zł.

W 2012 roku wystawiono 31 412 tytułów egzekucyjnych o wartości 1 309 816 tys. zł.

## **47. Nabycia i sprzedaże podmiotów zależnych**

### **Nabycia i sprzedaże/likwidacje podmiotów zależnych w 2013 roku.**

#### ***Kredyt Trade***

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 (804) tys. zł został zaprezentowany w pozycji „Zyski (straty) netto na udziałach w podmiotach powiązanych”.

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

w tys. zł

## 48. Wspólne przedsięwzięcia

### Przejęcie kontroli nad spółkami BZ WBK AVIVA

Przejęcie kontroli nad Spółkami BZ WBK-AVIVA Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A. oraz BZ WBK-AVIVA Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. zostało szczegółowo opisane w Nocie 49.

## 49. Przejęcie kontroli nad spółkami BZ WBK-AVIVA Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. oraz BZ WBK-AVIVA Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A.

### Opis transakcji

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. (BZ WBK Aviva TUŻ S.A.) oraz BZ WBK-Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A. (BZ WBK Aviva TUO S.A.), które miały na celu zmianę i przedłużenie współpracy strategicznej w zakresie działalności bancassurance w Polsce do dnia 31 grudnia 2033 r. W związku z powyższymi umowami, dokonano ponownego wycenienia udziałów wyżej wymienionych stron w rozszerzonym modelu współpracy w zakresie bankassurance. W efekcie w dniu 20 grudnia 2013 r. (data przejęcia kontroli), po uzyskaniu wymaganych zgód regulacyjnych, Bank Zachodni WBK S.A. otrzymał od AVIVA International Insurance Limited 16% akcji w BZ WBK-AVIVA Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. i BZ WBK-AVIVA Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A.. W efekcie transakcji, na dzień 31 grudnia 2013 Bank posiada 66% łącznego udziału w kapitale zakładowym i 66% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu każdego z Towarzystw ubezpieczeniowych, natomiast pozostałe 34% głosów pozostaje w rękach AVIVA.

### Analiza ujętych aktywów i zobowiązań na dzień połączenia

Na dzień publikacji Raportu Banku Zachodniego WBK S.A. za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 dokonano wstępnej, prowizorycznej wyceny rozliczenia przejęcia Kontroli nad spółkami BZ WBK-AVIVA Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. oraz BZ WBK-AVIVA Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A.. Dane finansowe Towarzystw ubezpieczeniowych na dzień 31 grudnia 2013 roku stanowiące podstawę niniejszego prowizorycznego rozliczenia są audytowane przez uprawnionego biegłego rewidenta, a badanie sprawozdań finansowych nie zostało jeszcze zakończone. Wobec powyższego, w wyniku przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego dane te mogą ulec zmianie. Ponadto Bank nie zakończył procesu estymacji wartości godziwej na dzień połączenia wybranych aktywów i pasywów Towarzystw Ubezpieczeniowych, a w szczególności należności i zobowiązań z tytułu umów ubezpieczeniowych. 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.

Poniższa tabela przedstawia wstępne oszacowanie wartości godziwej przejętych aktywów i zobowiązań

	na dzień 31.12.2013	BZ WBK Aviva TUO S.A.	BZ WBK Aviva TUŻ S.A.
<b>AKTYWA</b>			
Należności od banków		7 015	61 972
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		97 921	25 258
Inwestycyjne aktywa finansowe		81 508	66 509
Wartości niematerialne		128 306	24 974
Rzeczowy majątek trwały		671	571
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto		( 2 694)	( 4 994)
Pozostałe aktywa		27 330	793 886
<b>Aktywa razem</b>		<b>340 057</b>	<b>968 176</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>			
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		( 2 189)	( 1 206)
Pozostałe pasywa		( 260 995)	( 889 512)
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>( 263 184)</b>	<b>( 890 718)</b>
<b>Wartość godziwa zidentyfikowanych aktywów netto</b>		<b>76 873</b>	<b>77 458</b>

w tys. zł

W pozycji wartości niematerialne, w kwocie wartości godziwej w wysokości:

- 128 289 tys. zł dla spółki BZWBK Aviva TUO S.A. oraz
- 24 974 tys. zł dla spółki BZWBK Aviva TUŻ S.A.

rozpoznane zostały dodatkowe aktywa, które spełniają warunki ujęcia jako wartości niematerialne. Aktywa te dotyczą rewaluacji istniejących w obydwu spółkach umów ubezpieczeniowych. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie zakończył się proces identyfikacji pozostałych potencjalnych nabywanych wartości niematerialnych i prawnych, które mogłyby zostać rozpoznane zgodnie z zasadami określonymi w MSSF 3.

#### **Udziały niedające kontroli**

Na dzień 31 grudnia 2013 ujawnione zostały udziały nie dające kontroli reprezentujące 34% kapitału zakładowego oraz liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy każdego z Towarzystw ubezpieczeniowych, które pozostały pod kontrolą Aviva International Insurance Limited. Wartość księgowa powyższych udziałów wyznaczona została metodą wartości godziwej i wyniosła ona 525 640 tys. zł.

#### **Wstępne wyliczenie wartości firmy**

	na dzień:	31.12.2013
<b>Wartość firmy</b>		
Przekazana zapłata		-
Wartość bilansowa poprzednio posiadanego pakietu akcji		63 489
Rewaluacja posiadanych udziałów		419 011
Udziały nie dające kontroli		525 640
Minus: wartość godziwa zidentyfikowanych aktywów netto		( 154 331)
<b>Razem</b>		<b>853 809</b>

Wartość firmy powstała na dzień połączenia reprezentuje premię z tytułu kontroli, oraz wynika z możliwości osiągnięcia dodatkowych korzyści z tytułu przewidywanych synergii, wzrostu przychodów oraz uzyskanego udziału w rynku. 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.

#### **Zobowiązania warunkowe**

Zgodnie z informacją podaną w raporcie bieżącym nr 37/2013 z dnia 2 sierpnia 2013, AVIVA przyznano opcję kupna, w ramach której AVIVA lub dowolna spółka z grupy kapitałowej AVIVA, jaka zostanie wyznaczona przez AVIVA, będzie uprawniona do nabycia od Banku 17% kapitału zakładowego posiadanego przez Bank w każdym z Towarzystw Ubezpieczeniowych na warunkach określonych w dokumentach dotyczących transakcji.

W związku z warunkami umowy zawartej z AVIVA powstały opisane poniżej zobowiązania warunkowe.

Bank Zachodni WBK S.A. udzielił spółce AVIVA opcji sprzedaży 34% udziałów (tj. wszystkich udziałów pozostałych w posiadaniu AVIVA) w przypadku niedochowania przez Bank Zachodni WBK należytej staranności przy realizacji transakcji. Cena wykonania opcji wynosi 1 036 800 tys. zł. Jako że Bank Zachodni WBK S.A. zamierza podjąć wszelkie konieczne działania, by umożliwić przeprowadzenie transakcji w sposób profesjonalny i zgodny z prawem, w opinii Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A. prawdopodobieństwo realizacji udzielonej opcji sprzedaży jest bliskie zeru. W związku z powyższym, nie istnieje konieczność wykazywania tej opcji w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Poza tym, Bank Zachodni WBK S.A. udzielił spółce AVIVA dodatkowej opcji sprzedaży 34% udziałów w przypadku braku zgody regulatora na realizację opisanej powyżej opcji kupna. Potencjalne zobowiązanie z tego tytułu wynosi 684 288 tys. zł. Mimo że obie strony uznają, że są zdecydowane do podjęcia wszelkich działań, by uzyskać wymagane zgody od organów regulacyjnych, powyższe zobowiązanie zostało wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej, gdyż przesłanki jego realizacji są niezależne od Banku i uzależnione od decyzji powyższych organów.

#### **Wpływ przejęcia na wyniki Grupy**

Gdyby Przejęcie kontroli nad spółkami BZ WBK-AVIVA Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. oraz BZ WBK-AVIVA Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A. miało miejsce w dniu 1 stycznia 2013r. przychody Grupy z działalności kontynuowanej za rok zakończony 31 grudnia 2013 r. wyniosłyby 5 961 725 tys. zł (w tym wynik odsetkowy, wynik z tytułu prowizji, przychody z tytułu dywidend, sprzedaż podmiotów stowarzyszonych, wynik handlowy i rewaluacja, zyski (straty) z pozostałych papierów

w tys. zł

wartościowych, pozostałe przychody operacyjne i udział w zyskach (stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności), a łączny zysk Grupy z działalności kontynuowanej za cały rok wyniósłby 1 515 816 tys. zł (w tym wynik odsetkowy, wynik z tytułu prowizji, przychody z tytułu dywidend, sprzedaż podmiotów stowarzyszonych, wynik handlowy i rewaluacja, zyski (straty) z pozostałych papierów wartościowych, pozostałe przychody operacyjne, straty operacyjne z tytułu kredytów i pożyczek, koszty operacyjne i udział w zyskach (stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności oraz obciążenie z tytułu podatku dochodowego).

Zarząd uznaje te prowizoryczne wartości za reprezentatywne i przybliżone mierniki wyników połączonych jednostek w skali roku. W celu prowizorycznego określenia przychodów i zysków w przypadku, gdyby połączenie odbyło się na początku bieżącego okresu obrotowego, Zarząd:

- obliczył amortyzację wartości niematerialnych wyodrębnionych w ramach akwizycji,
- obliczył wartość dodatkowych zysków przypadających udziałowcom Grupy Banku Zachodniego WBK z tytułu powiększenia udziałów w przejmowanych Towarzystwach ubezpieczeniowych.
- skorygował połączone wyniki Grupy o wynik z tytułu rewaluacji udziałów w przejmowanych podmiotach zależnych kwota netto 334 657 tys. zł, która uwzględnia podatek zapłacony od tej transakcji.

## 50. Zdarzenia, które wystąpiły po dacie zakończenia okresu sprawozdawczego

### ***Wprowadzenie do alternatywnego systemu obrotu na Catalyst obligacji na okaziciela serii A spółki Bank Zachodni WBK S.A.***

W dniu 16 stycznia 2014 r. Zarząd Banku Zachodniego WBK S.A. otrzymał informację o Uchwale nr 53/2014 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 15 stycznia 2014 roku w sprawie wprowadzenia do alternatywnego systemu obrotu na Catalyst 500 000 [pięćset tysięcy] obligacji na okaziciela o wartości nominalnej 1 000,00 zł (jeden tysiąc złotych) każda, których emitentem jest Bank Zachodni WBK S.A.

### ***Wprowadzenie do alternatywnego systemu obrotu na Catalyst obligacji na okaziciela serii A spółki Bank Zachodni WBK S.A.***

Zarząd Banku Zachodniego WBK S.A. przekazał informację, że 28 stycznia 2014 rozpoczął się obrót w systemie Catalyst obligacji na okaziciela o wartości nominalnej 1.000,00 zł (jeden tysiąc złotych) każda, których emitentem jest Bank Zachodni WBK S.A. Każda z wymienionych obligacji została oznaczona przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. kodem „PLBZ00000150” i wprowadzona do systemu notowań ciągłych pod skróconą nazwą „BZW1216”. Jednocześnie Zarząd Banku Zachodniego WBK S.A. poinformował, że od dnia 28 stycznia 2014 r. Dom Maklerski BZWBK S.A. pełni zadania Animatora Rynku dla tych obligacji.

### ***Zmiana nazwy spółki zależnej Banku Zachodniego WBK S.A.***

Z dniem 31 stycznia 2014 roku spółka zależna Banku Zachodniego WBK SA Kredyt Lease S.A. zmieniła swoją nazwę na BZ WBK Lease S.A. Wszelkie pozostałe dane identyfikacyjne Spółki, w tym adres siedziby, numer NIP, REGON oraz numer KRS pozostały bez zmian.

## 51. Świadczenia na rzecz pracowników

Świadczenia pracownicze obejmują następujące kategorie:

- Świadczenia krótkoterminowe (wynagrodzenia i składki, płatne urlopy wypoczynkowe, wypłaty z zysku i premie, świadczenia niepieniężne przekazywane nieodpłatnie lub subsydiowane),
- Świadczenia po okresie zatrudnienia (odprawy emerytalne i podobne świadczenia, ubezpieczenia na życie lub opieka medyczna po okresie zatrudnienia).

W obrębie wymienionych kategorii Bank Zachodni WBK S.A. tworzy następujące rodzaje rezerw:

### ***Rezerwa na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe***

Zobowiązanie z tytułu niewykorzystanych urlopów jest wyceniane w kwocie oczekiwanej do zapłaty (na podstawie bieżących zarobków) bez uwzględnienia dyskontowania.

### ***Rezerwa na premie pracownicze***

Zobowiązania z tytułu przyjętego systemu premiowego w stosunku do zysku jest wyceniane w kwocie prawdopodobnej wypłaty bez uwzględnienia dyskontowania.

w tys. zł

**Rezerwa na odprawy emerytalne**

Na mocy postanowień wewnętrznych regulacji dotyczących wynagradzania, pracownikom Banku przysługują określone świadczenia z innych tytułów niż wynagrodzenie o pracę:

- a) Odprawy emerytalne i rentowe,
- b) Odprawy pośmiertne.

Wartość bieżąca tych zobowiązań jest ustalana przez niezależnego aktuarusza za pomocą metody prognozowanych uprawnień jednostkowych.

Wysokość odpraw emerytalnych i rentowych oraz pośmiertnych jest uzależniona od stażu pracy oraz wysokości otrzymywanego przez pracownika wynagrodzenia. Przewidywana kwota odpraw jest prezentowana w przewidywanej wartości bieżącej, uwzględniającej dyskonto finansowe, prawdopodobieństwo osiągnięcia przez daną osobę wieku emerytalnego, bądź momentu, w którym może nastąpić zgon. Dyskonto finansowe jest ustalane na podstawie aktualnych na dzień bilansowy rynkowych stóp zwrotu z obligacji skarbowych. Prawdopodobieństwo dotrwania danej osoby odpowiednio do wieku emerytalnego bądź momentu, w którym może nastąpić zgon, jest ustalane metodą ryzyk współzawodniczących („Multiple Decrement Model”), gdzie pod uwagę bierze się następujące ryzyka: możliwość odejścia z pracy, ryzyko całkowitej niezdolności do pracy oraz ryzyko śmierci.

Programy określonych świadczeń narażają Bank na ryzyko aktuarialne, obejmujące:

- ryzyko stopy procentowej – spadek rynkowych stóp zwrotu z obligacji skarbowych spowoduje zwiększenie zobowiązań wynikających z programu określonych świadczeń,
- ryzyko wynagrodzeń – wzrost wynagrodzeń pracowników Banku spowoduje wzrost zobowiązań wynikających z programu określonych świadczeń,
- ryzyko mobilności pracowników – zmiany oczekiwanego wskaźnika rotacji pracowników,
- ryzyko długowieczności – zwiększenie oczekiwanej długości trwania życia pracowników Banku spowoduje wzrost zobowiązań wynikających z programu określonych świadczeń.

Do głównych założeń, przyjętych przez niezależnego aktuarusza na dzień 31 grudnia 2013 r. należą:

- stopa procentowa do dyskontowania przyszłych świadczeń w wysokości 4,4% (na dzień 31 grudnia 2012 r. – 4,5%),
- długookresowa roczna stopa wzrostu wynagrodzeń na poziomie 2,5% (na dzień 31 grudnia 2012 r. – 3%),
- prawdopodobieństwo odejść pracowników obliczone na podstawie historycznych danych dotyczących rotacji zatrudnienia w Banku Zachodnim WBK,
- umieralność przyjęta zgodnie z Tablicami Trwania Życia dla mężczyzn i kobiet, publikowanymi przez GUS, odpowiednio skorygowana na podstawie historycznych danych Banku.

**Uzgodnienie wartości bieżącej zobowiązań z tytułu programów określonych świadczeń**

Tabela poniżej przedstawia uzgodnienie bilansu otwarcia z bilansem zamknięcia wartości bieżącej zobowiązań z tytułu programów określonych świadczeń.

	31.12.2013	31.12.2012
<b>Stan na początek okresu</b>	37 135	41 367
Rezerwa nabyta w wyniku połączeń jednostek gospodarczych	13 758	-
Koszty bieżącego zatrudnienia	2 852	2 746
Koszty przeszłego zatrudnienia	-	( 6 003)
Koszty z tytułu odsetek	1 763	2 449
(Zyski) i straty aktuarialne	( 7 154)	( 3 424)
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>48 354</b>	<b>37 135</b>

w tys. zł

**Analiza wrażliwości**

Poniższa tabela pokazuje, jaki wpływ na zobowiązania z tytułu programów określonych świadczeń miałyby zmiany w kluczowych założeniach aktuarialnych o 1 punkt procentowy na dzień 31 grudnia 2013 r.

Zobowiązania z tytułu programów określonych świadczeń	Wzrost o 1 punkt procentowy	Spadek o 1 punkt procentowy
Stopa dyskontowa	-11,44%	12,56%
Stopa wzrostu wynagrodzeń	12,76%	-11,70%

**Pozostałe rezerwy pracownicze**

Obejmują one rezerwy z tytułu płatności na Państwowy Fundusz Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych i odprawy pieniężne oraz rezerwę na godziny nadliczbowe oraz szkolenia. Zobowiązania te wyceniane są w kwocie oczekiwanej do zapłaty bez uwzględnienia dyskontowania.

Stany wymienionych rodzajów rezerw prezentuje poniższa tabela:

Tytuł rezerwy	31.12.2013	31.12.2012
Rezerwa na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe	45 472	21 003
Rezerwa na premie pracownicze	165 279	115 930
Rezerwa na odprawy emerytalne	48 354	37 135
Pozostałe rezerwy pracownicze	8 860	2 389
<b>Razem</b>	<b>267 965</b>	<b>176 457</b>

Szczegółowo ruchy na rezerwach pracowniczych zostały zaprezentowane w Nocie 34.

Nagrody za rok 2012 dla Członków Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A. przekazane w roku 2013.

Nagrody wypłacone Członkom Zarządu Banku w roku 2013 za rok 2012 obejmowały również część nagrody należnej za rok 2011, której wypłata była warunkowa i została odroczonej w czasie.

Imię i nazwisko	Stanowisko	Okres	Nagrody za rok 2012
Mateusz Morawiecki	Prezes Zarządu	01.01.2013-31.12.2013	2 047,48
Andrzej Burliga	Członek Zarządu	01.01.2013-31.12.2013	757,83
Eamonn Crowley	Członek Zarządu	01.01.2013-31.12.2013	762,23
Michael McCarthy	Członek Zarządu	01.01.2013-31.12.2013	758,96
Piotr Partyga	Członek Zarządu	01.01.2013-31.12.2013	609,39
Juan de Porras Aguirre	Członek Zarządu	01.01.2013-31.12.2013	765,10
Marcin Prell	Członek Zarządu	01.01.2013-31.12.2013	542,41
Marco Antonio Silva Rojas	Członek Zarządu	01.01.2013-31.12.2013	187,85
Mirostlaw Skiba	Członek Zarządu	01.01.2013-31.12.2013	928,36
Feliks Szyszkowski	Członek Zarządu	01.01.2013-31.12.2013	833,57

Zgodnie z obowiązującym w Banku systemem wynagrodzeń, w przypadku spełnienia określonych kryteriów, Członkom Zarządu Banku może warunkowo przysługiwać premia za rok 2013, która byłaby wypłacona w roku 2014. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego decyzją w tym zakresie nie została jeszcze podjęta przez Radę Nadzorczą Banku.

Członkowie Zarządu Banku otrzymali w roku 2013 dodatkową jednorazową nagrodę z tytułu realizacji w 2012 roku założonych celów na rok 2012 związanych z integracją przejętego Kredyt Bank S.A. w łącznej kwocie 2 469,3 tys. zł.



w tys. zł

Nagrody za rok 2011 dla Członków Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A. przekazane w roku 2012.

Nagrody wypłacone Członkom Zarządu Banku w roku 2012 za rok 2011 obejmowały również część nagrody należnej za rok 2010, której wypłata była warunkowa i została odroczonej w czasie.

Imię i nazwisko	Stanowisko	Okres	Nagrody za rok 2011
Mateusz Morawiecki	Prezes Zarządu	01.01.2012-31.12.2012	1 870,00
Andrzej Burliga	Członek Zarządu	01.01.2012-31.12.2012	850,00
Eamonn Crowley	Członek Zarządu	01.01.2012-31.12.2012	777,60
Justyn Konieczny	Członek Zarządu	01.01.2012-10.05.2012	1 026,00
Janusz Krawczyk	Członek Zarządu	01.01.2012-10.05.2012	925,00
Michael McCarthy	Członek Zarządu	01.01.2012-31.12.2012	1 004,40
Piotr Partyga	Członek Zarządu	10.05.2012-31.12.2012	0,00
Juan de Porras Aguirre	Członek Zarządu	01.01.2012-31.12.2012	0,00
Marcin Prell	Członek Zarządu	01.01.2012-31.12.2012	799,20
Marco Antonio Silva Rojas*	Członek Zarządu	01.11.2012-31.12.2012	0,00
Mirosław Skiba	Członek Zarządu	01.01.2012-31.12.2012	850,00
Feliks Szyszkowiak	Członek Zarządu	01.01.2012-31.12.2012	864,00

\* Pan Marco Antonio Silva Rojas został powołany na Członka Zarządu Banku z dniem 3 września 2012 r.

## 52. Program motywacyjny w formie akcji

W dniu 20 kwietnia 2011 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Banku Zachodniego WBK S.A., wprowadziło 3 letni Program Motywacyjny IV, który objął początkowo 496 kluczowych pracowników Grupy Banku Zachodniego WBK S.A., w tym Członków Zarządu Banku.

Czwarta edycja programu motywacyjnego zakończyła się z dniem 31 grudnia 2013. Spełnienie przesłanek realizacji programu zostało oszacowane na poziomie maksymalnym. Realizacja planu poprzez emisję nowych akcji i ich alokację na uprawionych zostanie przeprowadzona w pierwszym półroczu 2014 roku, pod warunkiem realizacji wszystkich wymogów formalno-prawnych z tym związanych.

Prawo do nabycia akcji będzie oceniane z dwóch perspektyw, osobno dla każdego roku funkcjonowania programu oraz w ujęciu skumulowanym po okresie 3 lat.

W każdym poszczególnym roku będzie oceniana możliwość nabycia nagrody rocznej w wysokości nie przekraczającej jednej trzeciej nagrody łącznej. Uprawnieni czwartej edycji naberą prawo do nabycia od 25% do 100% według liniowej skali w zależności od wzrostu zysku brutto. Przedział wzrostu zysku brutto wynosi od 8% do 15% dla pierwszego roku trwania programu oraz od 15% do 22% dla drugiego i trzeciego roku trwania programu.

W związku z połączeniem Banku Zachodniego WBK z Kredyt Bankiem w dniu 4.01.2013 roku kryteria realizacji nagrody rocznej za rok 2013 uległy modyfikacji. W związku z brakiem danych porównywalnych dla potrzeb wyliczenia dynamiki zysku określono poziomy kwotowe zysku netto uprawniające do nagrody rocznej odpowiednio dla poziomu realizacji 25% i 100% utrzymując liniową zależność liczby przyznanych praw od kwoty zysku netto w tym przedziale.

Ponadto, po okresie 3 lat zostanie dokonana ocena możliwości nabycia nagrody łącznej. Uprawnieni naberą prawo do nabycia od 25% do 100% według liniowej skali w zależności od średniorocznego skumulowanego wzrostu zysku brutto w okresie 3 lat wynoszącego od 12,6% do 19,6%. Jeżeli liczba akcji wynikająca z oceny skumulowanej będzie wyższa niż suma nagród rocznych nabytych w okresie trzyletnim, uczestnikom zostaną przydzielone dodatkowe akcje do liczby wynikającej z oceny skumulowanej.

W dniu 17 maja 2011 roku Rada Nadzorcza Banku Zachodniego WBK S.A. podjęła uchwałę o niespełnieniu przesłanek realizacji Programu Motywacyjnego III rozpoczętego w roku 2008, wobec powyższego nikt z uprawionych nie otrzymał akcji Banku.

Do wyceny planu wykorzystano model Black'a-Scholes'a na dzień przyznania praw. Oczekiwana zmienność wartości akcji została oparta na historycznej zmienności cen akcji z okresu 160 sesji poprzedzających datę przyznania praw. Poniższa tabela przedstawia szczegółowe założenia użyte dla potrzeb określenia wartości godziwej wynikającej z przyjętego modelu wyceny.

w tys. zł

Prawa przyznane w roku 2011:

	2011
Liczba akcji	312 755
Liczba dodatkowych akcji zaalokowana po dacie przyznania praw	6 312
Cena akcji w PLN	227,90
Cena wykonania w zł	10
Okres nabywania praw	2,75 lat
Oczekiwana zmienność cen akcji	9,98%
Okres trwania planu	3 lata
Stopa dyskontowa - stopa wolna od ryzyka	5,19%
Wartość godziwa 1 prawa do akcji	195,08 zł
Stopa dywidendy	3,51%

Poniższa tabela podsumowuje zmiany w planie:

	12 miesięcy 2013 Liczba praw	12 miesięcy 2012 Liczba praw
Stan na dzień 1 stycznia	315 917	317 971
Przyznane	-	4 523
Wykonane	-	-
Utracone	(3 928)	(6 577)
Wygasłe	-	-
Stan na dzień 31 grudnia	311 989	315 917
<b>Uprawnione do wykonania na dzień 31 grudnia</b>	-	-

Cena wykonania dla wszystkich praw wynosi 10 zł.

Dla praw pozostających do wykonania na dzień 31 grudnia 2013 i 2012 i pozostały okres do wykonania wynosi w przybliżeniu odpowiednio 0 lat i 1 rok.

Łączny koszt rozpoznany w rachunku zysków i strat oraz korespondujący z nim wzrost kapitałów własnych (kapitału rezerwowego) oraz rozrachunków z podmiotami zależnymi w okresie 12 miesięcy 2013 i 2012 roku wynosi odpowiednio 19 394 tys. zł. oraz 19 380 tys. zł

Poniższe tabele przedstawiają szczegóły na temat liczby warunkowych praw do akcji przyznanych Członkom Zarządu BZ WBK w ramach Programu Motywacyjnego IV. Realizacja poniższych uprawnień jest uzależniona od określonych warunków, których spełnienie zostanie potwierdzone w przyszłych okresach.

Liczba sztuk	2013
Stan na dzień 1 stycznia	38 570
Przyznane	-
Zakończenie kadencji	-
Wygasłe	-
Stan na dzień 31 grudnia	38 570
<b>Uprawnione do wykonania na dzień 31 grudnia</b>	-

w tys. zł

Imię i nazwisko	Stan na 01.01.2013	Zakończenie kadencji	Przyznane w 2013	Stan na 31.12.2013
Mateusz Morawiecki	10 120	-	-	10 120
Andrzej Burliga	4 282	-	-	4 282
Eamonn Crowley	4 003	-	-	4 003
Michael McCarthy	4 875	-	-	4 875
Piotr Partyga	2 855	-	-	2 855
Juan de Porras Aguirre	-	-	-	-
Marcin Prell	3 704	-	-	3 704
Marco Antonio Silva Rojas	-	-	-	-
Mirostław Skiba	4 282	-	-	4 282
Feliks Szyszkowski	4 449	-	-	4 449
<b>Razem</b>	<b>38 570</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>38 570</b>

Liczba sztuk	2012
Stan na dzień 1 stycznia	44 852
Przyznane	2 855
Zakończenie kadencji	(9 137)
Wygasłe	-
Stan na dzień 31 grudnia	38 570
<b>Uprawnione do wykonania na dzień 31 grudnia</b>	<b>-</b>

Imię i nazwisko	Stan na 01.01.2012	Zakończenie kadencji	Przyznane w 2012	Stan na 31.12.2012
Mateusz Morawiecki	10 120	-	-	10 120
Andrzej Burliga	4 282	-	-	4 282
Eamonn Crowley	4 003	-	-	4 003
Justyn Konieczny	5 283	(5 283)	-	-
Janusz Krawczyk	3 854	(3 854)	-	-
Michael McCarthy	4 875	-	-	4 875
Piotr Partyga	-	-	2 855	2 855
Juan de Porras Aguirre	-	-	-	-
Marcin Prell	3 704	-	-	3 704
Marco Antonio Silva Rojas	-	-	-	-
Mirostław Skiba	4 282	-	-	4 282
Feliks Szyszkowski	4 449	-	-	4 449
<b>Razem</b>	<b>44 852</b>	<b>(9 137)</b>	<b>2 855</b>	<b>38 570</b>

## 53. Informacje o zatrudnieniu

### 31.12.2013 r.

Na dzień 31.12.2013 r. zatrudnienie w Banku Zachodnim WBK S.A. wyniosło 12 084 osoby oraz 11 917 etatów. Przeciętne zatrudnienie w Banku Zachodnim WBK S.A. za rok 2013 ukształtowało się na poziomie 12 369 etatów.

### 31.12.2012 r.

Na dzień 31.12.2012 r. zatrudnienie w Banku Zachodnim WBK S.A. wyniosło 8 295 osoby oraz 8 217 etatów. Przeciętne zatrudnienie w Banku Zachodnim WBK S.A. za rok 2012 ukształtowało się na poziomie 8 386 etatów.

w tys. zł

## 54. 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
<b>Przekazana zapłata</b>		<b>4 543 840</b>

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 publikacji raportu Banku Zachodniego WBK S.A. za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 r zakończono proces wyceny rozliczenia przejęcia Kredyt Banku S.A. Dane finansowe Kredyt Banku na dzień 4 stycznia 2013 roku stanowiące podstawę niniejszego rozliczenia zostały zaudytowane przez uprawnionego biegłego rewidenta. Bank zakończył proces estymacji wartości godziwej na dzień połączenia wybranych aktywów i pasywów Kredyt Banku S.A. W szczególności dotyczyły to należności od klientów, majątku trwałego, zobowiązań wobec klientów i zobowiązań warunkowych. Zakończono również proces szacowania wartości godziwej dla wartości niematerialnych rozpoznanych w związku z transakcją połączenia oraz związanych z nimi aktywów i zobowiązań z tytułu podatku odroczonego.

Audytor 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 tys. zł

W odniesieniu do zastrzeżenia dotyczącego rezerw kolektywnych i IBNR w kwocie 258 mln zł, na dzień 31.12.2013 prezentacja wyżej wymienionych rezerw została dostosowana do wymogów standardów i pomniejszając one odpowiednie klasy aktywów. Poniższa tabela przedstawia wstępne oszacowanie wartości godziwej przejętych aktywów i zobowiązań.

	na dzień:	04.01.2013
<b>AKTYWA</b>		
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
<b>Aktywa razem</b>		<b>42 195 951</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>		
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)
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>(39 340 627)</b>
<b>Wartość godziwa zidentyfikowanych aktywów netto</b>		<b>2 855 324</b>

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.

#### **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
<b>Wartość firmy</b>		
Przekazana zapłata		4 543 840
Minus: wartość godziwa zidentyfikowanych aktywów netto		(2 855 324)
<b>Razem</b>		<b>1 688 516</b>

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.

w tys. zł

## 55. Dywidenda na akcję

Zarząd Banku Zachodniego WBK S.A. będzie rekomendował wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy za 2013 r. w wysokości 10,70 zł na jedną akcję.

Ostateczna decyzja o wypłacie dywidendy i jej wysokości zostanie podjęta przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Banku Zachodniego WBK S.A.

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.



Podpisy wszystkich Członków Zarządu			
Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
26.02.2014	Mateusz Morawiecki	Prezes Zarządu	<i>M. Morawiecki</i>
26.02.2014	Andrzej Burliga	Członek Zarządu	<i>A. Burliga</i>
26.02.2014	Eamonn Crowley	Członek Zarządu	<i>Eamonn Crowley</i>
26.02.2014	Michael McCarthy	Członek Zarządu	<i>Michael McCarthy</i>
26.02.2014	Piotr Partyga	Członek Zarządu	<i>Piotr Partyga</i>
26.02.2014	Juan de Porras Aguirre	Członek Zarządu	<i>Juan de Porras Aguirre</i>
26.02.2014	Marcin Prell	Członek Zarządu	<i>M. Prell</i>
26.02.2014	Marco Antonio Silva Rojas	Członek Zarządu	<i>Marco Antonio Silva Rojas</i>
26.02.2014	Mirosław Skiba	Członek Zarządu	<i>M. Skiba</i>
26.02.2014	Feliks Szyszkiwiak	Członek Zarządu	<i>Feliks Szyszkiwiak</i>
Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych			
Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
26.02.2014	Wojciech Skalski	Dyrektor Obszaru Rachunkowości Finansowej	<i>Wojciech Skalski</i>