



**RAPORT GRUPY KAPITAŁOWEJ
BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A.
ZA I KWARTAŁ 2014 ROKU**

2014



Bank Zachodni WBK

 Grupa Santander

WYBRANE DANE FINANSOWE		w tys. PLN		w tys. EUR	
		za okres :		do 31.03.2014	do 31.03.2013
Dane dotyczące skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Banku Zachodniego WBK S.A.					
I	Wynik z tytułu odsetek	867 751	750 391	207 130	179 786
II	Wynik z tytułu prowizji	441 930	431 688	105 488	103 428
III	Wynik operacyjny	571 179	476 132	136 339	114 076
IV	Zysk przed opodatkowaniem	571 079	476 476	136 315	114 159
V	Zysk netto należny udziałowcom BZ WBK S.A.	449 492	373 616	107 293	89 515
VI	Przepływy pieniężne netto - razem	1 717 542	729 781	409 973	174 848
VII	Aktywa razem	112 084 295	103 516 594	26 870 351	24 780 149
VIII	Zobowiązania wobec banków	10 003 802	7 056 609	2 398 246	1 689 235
IX	Zobowiązania wobec klientów	80 114 033	77 109 560	19 206 011	18 458 745
X	Zobowiązania razem	97 208 729	89 698 565	23 304 181	21 472 343
XI	Kapitały razem	14 875 566	13 818 029	3 566 170	3 307 806
XII	Udziały niekontrolujące	564 976	100 813	135 444	24 133
XIII	Zyski udziałowców niesprawujących kontroli	10 850	7 447	2 590	1 784
XIV	Liczba akcji	93 545 089	93 545 089		
XV	Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	159,02	147,72	38,12	35,36
XVI	Współczynnik wypłacalności *	13,79%	14,32%		
XVII	Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	4,81	4,03	1,15	0,97
XVIII	Zysk rozwodniony na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	4,80	4,03	1,15	0,97
XIX	Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	10,70	7,60	2,57	1,82
Dane dotyczące sprawozdania finansowego Banku Zachodniego WBK S.A.					
I	Wynik z tytułu odsetek	827 150	710 422	197 439	170 210
II	Wynik z tytułu prowizji	404 346	376 203	96 516	90 134
III	Wynik operacyjny	573 610	421 755	136 919	101 048
IV	Zysk przed opodatkowaniem	573 610	421 755	136 919	101 048
V	Zysk za okres	462 808	337 832	110 471	80 941
VI	Przepływy pieniężne netto - razem	1 736 260	730 238	414 441	174 958
VII	Aktywa razem	109 043 791	102 543 577	26 141 441	24 547 225
VIII	Zobowiązania wobec banków	9 679 068	7 052 514	2 320 396	1 688 254
IX	Zobowiązania wobec klientów	80 248 546	77 254 971	19 238 258	18 493 554
X	Zobowiązania razem	95 008 797	89 463 094	22 776 783	21 415 975
XI	Kapitały razem	14 034 994	13 080 483	3 364 657	3 131 250
XII	Liczba akcji	93 545 089	93 545 089		
XIII	Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	150,03	139,83	35,97	33,47
XIV	Współczynnik wypłacalności *	15,10%	14,39%		
XV	Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	4,95	3,64	1,18	0,87
XVI	Zysk rozwodniony na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	4,94	3,64	1,18	0,87
XVII	Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	10,70	7,60	2,57	1,82

WYBRANE DANE FINANSOWE na 31.12.2013	Dane dotyczące skonsolidowanego		Dane dotyczące sprawozdania z		
	w tys. PLN	w tys. EUR	w tys. PLN	w tys. EUR	
I	Aktywa razem	106 059 967	25 573 873	103 367 046	24 924 538
II	Zobowiązania wobec banków	6 278 797	1 513 985	6 278 784	1 513 981
III	Zobowiązania wobec klientów	78 542 982	18 938 798	78 735 663	18 985 258
IV	Zobowiązania razem	91 577 024	22 081 651	89 782 614	21 648 971
V	Kapitały razem	14 482 943	3 492 222	13 584 432	3 275 567
VI	Udziały niekontrolujące	610 855	147 293	-	-

* W powyższej kalkulacji współczynnika wypłacalności uwzględnione zostały fundusze własne i całkowity wymóg kapitałowy wyznaczone przy zastosowaniu metody standardowej dla ryzyka kredytowego, rynkowego i operacyjnego zgodnie z załącznikiem nr 4 Uchwały nr 76/2010 KNF z dnia 10 marca 2010 r. (z późniejszymi zmianami).

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

- dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej – 4,1713 kurs NBP z dnia 31.03.2014 r.; 4,1472 kurs NBP z dnia 31.12.2013 r. oraz 4,1774 kurs NBP z dnia 29.03.2013 r.
- dla pozycji rachunku zysków i strat na 31.03.2014 r. – 4,1894 kurs wyliczony jako średnia z kursów NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego z trzech miesięcy 2014 r.; 4,1738 kurs wyliczony jako średnia z kursów NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego z trzech miesięcy 2013 r.

Na dzień 31.03.2014 r. wartości bilansowe denominowane w walutach obcych przeliczone zostały na złotówki zgodnie z tabelą nr 062/A/NBP/2014 z dnia 31.03.2014 r.



**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ
BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A.
ZA I KWARTAŁ 2014 ROKU**

2014



Bank Zachodni WBK

 Grupa Santander

SPIS TREŚCI

Skonsolidowany rachunek zysków i strat	6
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów.....	6
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	7
Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitałach własnych.....	8
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych	9
Rachunek zysków i strat Banku Zachodniego WBK S.A.	10
Sprawozdanie z całkowitych dochodów Banku Zachodniego WBK S.A.	10
Sprawozdanie z sytuacji finansowej Banku Zachodniego WBK S.A.	11
Zestawienie zmian w kapitałach własnych Banku Zachodniego WBK S.A.	12
Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych Banku Zachodniego WBK S.A.	13
Noty objaśniające do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	14
1. Zasady sporządzania śródrocznego sprawozdania finansowego	14
2. Opis organizacji Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A.	17
3. Sprawozdawczość według segmentów biznesowych.....	18
4. Wynik z tytułu odsetek	22
5. Wynik z tytułu prowizji	23
6. Wynik handlowy i rewaluacja	23
7. Wynik na pozostałych instrumentach finansowych	24
8. Pozostałe przychody operacyjne	24
9. Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych.....	25
10. Koszty pracownicze.....	25
11. Koszty działania banku.....	26
12. Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	26
13. Gotówka i operacje z bankami centralnymi	27
14. Należności od banków	27
15. Aktywa, zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	28
16. Należności od klientów	29
17. Inwestycyjne aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.....	29
18. Inwestycje w podmioty stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia.....	30
19. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto.....	30
20. Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	31
21. Pozostałe aktywa.....	31
22. Zobowiązania wobec banków.....	31
23. Zobowiązania wobec klientów	32
24. Zobowiązania podporządkowane	32
25. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych.....	33
26. Pozostałe pasywa.....	33
27. Wartość godziwa	34
28. Zobowiązania warunkowe	38
29. Zobowiązania pozabilansowe z tytułu transakcji pochodnych	39
30. Zasady konwersji walutowej.....	39
31. Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZA Banku Zachodniego WBK S.A.	40
32. Akcje Banku Zachodniego WBK S.A. oraz uprawnienia do nich posiadane przez osoby zarządzające i nadzorujące.....	40
33. Podmioty powiązane.....	41
34. Nabycia, sprzedaże i likwidacje podmiotów zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć	43
35. Przejęcie kontroli nad spółkami BZ WBK-AVIVA Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. oraz BZ WBK-AVIVA Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A.	43

36. Zmiany warunków prowadzenia działalności i sytuacji gospodarczej, które mają wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy po koszcie zamortyzowanym.....	45
37. Niespłatenie pożyczki lub naruszenie postanowień umowy pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego	45
38. Przesunięcia między poszczególnymi poziomami hierarchii wartości godziwej, która jest stosowana na potrzeby wyceny wartości godziwej instrumentów finansowych.....	45
39. Zmiany w klasyfikacji instrumentów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów	45
40. Objasnienia sezonowości lub cykliczności śródrocznej działalności.....	46
41. Opis czynników i zdarzeń o charakterze nietypowym	46
42. Emisje, wykup lub spłaty instrumentów kapitałowych i dłużnych	46
43. Dywidenda na akcję.....	47
44. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną poręczeń lub gwarancji.....	47
45. Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów	47
46. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.....	47
47. Zdarzenia, które wystąpiły po dacie zakończenia okresu sprawozdawczego	48
48. Sytuacja makroekonomiczna w I kwartale 2014 r.	49
49. Informacja o działalności Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. w I kwartale 2014 r.....	51
50. Opis sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. po I kwartale 2014 r.	59
51. Czynniki, które mogą mieć wpływ na wyniki finansowe w perspektywie kolejnego kwartału.	72

w tys. zł

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

za okres:		01.03.2014- 31.03.2014	01.01.2013- 31.03.2013
Przychody odsetkowe		1 237 445	1 388 562
Koszty odsetkowe		(369 694)	(638 171)
Wynik z tytułu odsetek	Nota 4	867 751	750 391
Przychody prowizyjne		520 694	499 845
Koszty prowizyjne		(78 764)	(68 157)
Wynik z tytułu prowizji	Nota 5	441 930	431 688
Przychody z tytułu dywidend		112	-
Wynik handlowy i rewaluacja	Nota 6	(6 840)	54 345
Wynik na pozostałych instrumentach finansowych	Nota 7	39 049	89 736
Pozostałe przychody operacyjne	Nota 8	100 428	23 006
Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych	Nota 9	(162 007)	(196 038)
Koszty operacyjne w tym:		(709 244)	(676 996)
<i>Koszty pracownicze i koszty działania banku</i>	<i>Noty 10, 11</i>	<i>(627 884)</i>	<i>(610 308)</i>
<i>Amortyzacja</i>		<i>(70 655)</i>	<i>(56 989)</i>
<i>Pozostałe koszty operacyjne</i>		<i>(10 705)</i>	<i>(9 699)</i>
Wynik operacyjny		571 179	476 132
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności		(100)	344
Zysk przed opodatkowaniem		571 079	476 476
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	Nota 12	(110 737)	(95 413)
Skonsolidowany zysk za okres		460 342	381 063
w tym:			
<i>zysk należny udziałowcom BZ WBK S.A.</i>		<i>449 492</i>	<i>373 616</i>
<i>zysk należny udziałowcom niesprawującym kontroli</i>		<i>10 850</i>	<i>7 447</i>
Zysk na akcję			
Podstawowy (zł/akcja)		4,81	4,03
Rozwodniony (zł/akcja)		4,80	4,03

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

za okres:		01.03.2014- 31.03.2014	01.01.2013- 31.03.2013
Skonsolidowany zysk za okres		460 342	381 063
Pozostałe całkowite dochody netto, które mogą zostać przeniesione do wyniku finansowego:			
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		18 457	(81 405)
<i>w tym podatek odroczony</i>		<i>(3 507)</i>	<i>15 467</i>
Wycena instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne		(32 111)	(29 259)
<i>w tym podatek odroczony</i>		<i>6 101</i>	<i>5 559</i>
Pozostałe całkowite dochody netto, razem		(11 060)	(89 638)
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY		449 282	291 425
Dochód całkowity ogółem przypadający:			
<i>Udziałowcom BZ WBK S.A.</i>		<i>438 502</i>	<i>283 959</i>
<i>Udziałowcom niesprawującym kontroli</i>		<i>10 780</i>	<i>7 466</i>

w tys. zł

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

		na dzień:		
		31.03.2014	31.12.2013	31.03.2013
AKTYWA				
Gotówka i operacje z bankami centralnymi	Nota 13	5 925 534	5 149 686	5 093 574
Należności od banków	Nota 14	4 993 336	2 212 704	1 256 493
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Nota 15	3 513 543	2 344 901	2 918 521
Pochodne instrumenty zabezpieczające		245 869	321 956	284 706
Należności od klientów	Nota 16	70 271 352	68 132 143	67 852 228
Inwestycyjne aktywa finansowe	Nota 17	21 388 238	22 090 764	21 529 590
Inwestycje w podmioty stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	Nota 18	63 344	63 444	116 029
Wartości niematerialne		469 934	506 792	366 700
Wartość firmy		2 542 325	2 542 325	1 688 516
Rzeczowy majątek trwały		605 828	632 642	641 804
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto	Nota 19	535 554	476 430	661 496
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	Nota 20	3 503	3 503	5 709
Nieruchomości inwestycyjne		14 134	14 166	15 891
Pozostałe aktywa	Nota 21	1 511 801	1 568 511	1 085 337
Aktywa razem		112 084 295	106 059 967	103 516 594
PASYWA				
Zobowiązania wobec banków	Nota 22	10 003 802	6 278 797	7 056 609
Pochodne instrumenty zabezpieczające		502 926	367 524	496 185
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	Nota 15	1 239 836	1 277 162	2 025 536
Zobowiązania wobec klientów	Nota 23	80 114 033	78 542 982	77 109 560
Zobowiązania podporządkowane	Nota 24	1 397 146	1 384 719	1 400 942
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	Nota 25	505 454	500 645	-
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		86 237	100 983	202 121
Pozostałe pasywa	Nota 26	3 359 295	3 124 212	1 407 612
Zobowiązania razem		97 208 729	91 577 024	89 698 565
Kapitały				
Kapitały własne należne udziałowcom BZ WBK S.A.		14 310 590	13 872 088	13 717 216
Kapitał akcyjny		935 451	935 451	935 451
Pozostałe kapitały		10 137 952	10 115 745	10 114 901
Kapitał z aktualizacji wyceny		697 917	708 907	782 743
Zyski zatrzymane		2 089 778	129 657	1 510 505
Wynik roku bieżącego		449 492	1 982 328	373 616
Udziały niekontrolujące		564 976	610 855	100 813
Kapitały razem		14 875 566	14 482 943	13 818 029
Pasywa razem		112 084 295	106 059 967	103 516 594

w tys. zł

Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitałach własnych

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał akcyjny	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane oraz wynik roku bieżącego	Udziały niekontrolujące	Razem
Kapitały według stanu na 31.12.2013	935 451	10 115 745	708 907	2 111 985	610 855	14 482 943
Całkowite dochody razem	-	-	(10 990)	449 492	10 780	449 282
Odpis na pozostałe kapitały	-	22 207	-	(22 207)	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	(56 659)	(56 659)
Stan na 31.03.2014	935 451	10 137 952	697 917	2 539 270	564 976	14 875 566

W saldzie kapitału z aktualizacji wyceny w wysokości 697 917 tys. zł znajduje się: wycena dłużnych papierów wartościowych w wysokości 120 318 tys. zł, wycena kapitałowych papierów wartościowych w wysokości 565 429 tys. zł oraz wycena z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych w kwocie 5 955 tys. zł. oraz zyski aktuarialne - rezerwa na odprawy emerytalne w kwocie 6 215 tys. zł

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał akcyjny	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane oraz wynik roku bieżącego	Udziały niekontrolujące	Razem
Kapitały według stanu na 31.12.2012	746 376	5 704 680	872 400	1 560 911	93 347	8 977 714
Całkowite dochody razem	-	-	(163 493)	1 982 328	32 289	1 851 124
Emisja akcji	189 075	4 354 766	-	-	-	4 543 841
Odpis na pozostałe kapitały	-	720 311	-	(720 311)	-	-
Odpis na dywidendy za 2012 rok	-	-	-	(710 943)	(40 421)	(751 364)
Korekta z tytułu zobowiązania do odkupu udziałów w jednostkach zależnych	-	(684 289)	-	-	-	(684 289)
Wycena płatności w formie akcji	-	20 287	-	-	-	20 287
Udziały mniejszości rozpoznane w wyniku akwizycji	-	-	-	-	525 640	525 640
Inne	-	(10)	-	-	-	(10)
Stan na 31.12.2013	935 451	10 115 745	708 907	2 111 985	610 855	14 482 943

W saldzie kapitału z aktualizacji wyceny w wysokości 708 907 tys. zł znajduje się: wycena dłużnych papierów wartościowych w wysokości 102 744 tys. zł, wycena kapitałowych papierów wartościowych w wysokości 567 982 tys. zł oraz wycena z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych w kwocie 31 966 tys. zł. oraz zyski aktuarialne - rezerwa na odprawy emerytalne w kwocie 6 215 tys. zł

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał akcyjny	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane oraz wynik roku bieżącego	Udziały niekontrolujące	Razem
Kapitały według stanu na 31.12.2012	746 376	5 704 680	872 400	1 560 911	93 347	8 977 714
Całkowite dochody razem	-	-	(89 657)	373 616	7 466	291 425
Emisja akcji	189 075	4 354 766	-	-	-	4 543 841
Odpis na pozostałe kapitały	-	50 406	-	(50 406)	-	-
Wycena płatności w formie akcji	-	5 059	-	-	-	5 059
Inne	-	(10)	-	-	-	(10)
Stan na 31.03.2013	935 451	10 114 901	782 743	1 884 121	100 813	13 818 029

W saldzie kapitału z aktualizacji wyceny w wysokości 782 743 tys. zł znajduje się: wycena dłużnych papierów wartościowych w wysokości 402 400 tys. zł, wycena kapitałowych papierów wartościowych w wysokości 332 249 tys. zł oraz wycena z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych w kwocie 48 094 tys. zł.

w tys. zł

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych

	za okres:	01.01.2014- 31.03.2014	01.01.2013- 31.03.2013
Zysk przed opodatkowaniem		571 079	476 476
Korekty razem:			
Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności		100	(344)
Amortyzacja		70 655	56 989
Odpisy z tytułu (odwrócenia) utraty wartości		-	496
Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych		(345)	6 739
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		(49 612)	(87 853)
		591 877	452 503
Zmiany:			
Stanu rezerw		(135 934)	(11 978)
Stanu aktywów/zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu		(1 194 210)	(638 222)
Stanu należności od banków		161 048	235 030
Stanu należności od klientów		(2 139 209)	(409 270)
Stanu zobowiązań wobec banków		3 725 109	500 282
Stanu zobowiązań wobec klientów		1 588 067	(1 056 345)
Stanu pozostałych aktywów i pasywów		377 085	(508 309)
		2 381 956	(1 888 812)
Odsetki i opłaty wyłączone z działalności operacyjnej		(42 699)	(52 915)
Dywidendy otrzymane		(112)	-
Podatek dochodowy zapłacony		(181 717)	(85 223)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		2 749 305	(1 574 447)
Wpływy		70 639 917	60 000 827
Zbycie/zapadalność inwestycyjnych aktywów finansowych		70 624 900	60 000 232
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowego majątku trwałego		14 905	595
Dywidendy otrzymane		112	-
Wydatki		(71 555 464)	(57 594 932)
Nabycie inwestycyjnych aktywów finansowych		(71 541 520)	(57 572 230)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowego majątku trwałego		(13 944)	(22 702)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(915 547)	2 405 895
Wpływy		-	20 680
Zaciągnięcia kredytów, pożyczek długoterminowych		-	20 680
Wydatki		(116 216)	(122 347)
Spląty kredytów długoterminowych		(17 016)	(80 187)
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		(48 234)	-
Inne wydatki finansowe		(50 966)	(42 160)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		(116 216)	(101 667)
Przepływy pieniężne netto - razem		1 717 542	729 781
Środki pieniężne na początek okresu		12 300 486	7 704 551
Środki pieniężne nabyte w wyniku połączenia jednostek gospodarczych		-	1 834 726
Środki pieniężne na koniec okresu		14 018 028	10 269 058

w tys. zł

Rachunek zysków i strat Banku Zachodniego WBK S.A.

	za okres:	01.01.2014- 31.03.2014	01.01.2013- 31.03.2013
Przychody odsetkowe		1 201 716	1 353 458
Koszty odsetkowe		(374 566)	(643 036)
Wynik z tytułu odsetek		827 150	710 422
Przychody prowizyjne		463 164	426 367
Koszty prowizyjne		(58 818)	(50 164)
Wynik z tytułu prowizji		404 346	376 203
Przychody z tytułu dywidend		56 659	-
Wynik handlowy i rewaluacja		15 885	53 051
Wynik na pozostałych instrumentach finansowych		41 624	89 739
Pozostałe przychody operacyjne		28 811	22 409
Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych		(160 055)	(192 057)
Koszty operacyjne w tym:		(640 810)	(638 012)
<i>Koszty pracownicze i koszty działania banku</i>		<i>(586 239)</i>	<i>(574 994)</i>
<i>Amortyzacja</i>		<i>(47 071)</i>	<i>(54 521)</i>
<i>Pozostałe koszty operacyjne</i>		<i>(7 500)</i>	<i>(8 497)</i>
Wynik operacyjny		573 610	421 755
Zysk przed opodatkowaniem		573 610	421 755
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego		(110 802)	(83 923)
Zysk za okres		462 808	337 832
Zysk na akcję			
Podstawowy (zł/akcja)		4,95	3,64
Rozwodniony (zł/akcja)		4,94	3,64

Sprawozdanie z całkowitych dochodów Banku Zachodniego WBK S.A.

	za okres:	01.01.2014- 31.03.2014	01.01.2013- 31.03.2013
Zysk za okres		462 808	337 832
Pozostałe całkowite dochody netto, które mogą zostać przeniesione do wyniku finansowego:			
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		16 993	(82 235)
<i>w tym podatek odroczony</i>		<i>(3 229)</i>	<i>15 625</i>
Wycena instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne		(32 111)	(29 259)
<i>w tym podatek odroczony</i>		<i>6 101</i>	<i>5 559</i>
Pozostałe całkowite dochody netto, razem		(12 246)	(90 310)
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY		450 562	247 522

w tys. zł

Sprawozdanie z sytuacji finansowej Banku Zachodniego WBK S.A.

	na dzień:	31.03.2014	31.12.2013	31.03.2013
AKTYWA				
Gotówka i operacje z bankami centralnymi		5 925 530	5 149 682	5 093 570
Należności od banków		4 964 726	2 165 376	1 253 135
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		3 449 057	2 188 672	2 886 241
Pochodne instrumenty zabezpieczające		245 869	321 956	284 630
Należności od klientów		69 430 701	67 614 542	67 349 578
Inwestycyjne aktywa finansowe		21 120 399	21 924 489	21 510 970
Inwestycje w podmioty zależne, stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia		279 191	279 191	388 081
Wartości niematerialne		327 574	342 805	342 436
Wartość firmy		1 688 516	1 688 516	1 688 516
Rzeczowy majątek trwały		593 829	621 228	632 535
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto		508 344	469 801	550 005
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		3 503	3 503	2 819
Nieruchomości inwestycyjne		14 134	14 166	14 197
Pozostałe aktywa		492 418	583 119	546 864
Aktywa razem		109 043 791	103 367 046	102 543 577
PASYWA				
Zobowiązania wobec banków		9 679 068	6 278 784	7 052 514
Pochodne instrumenty zabezpieczające		502 939	367 536	496 185
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu		1 240 104	1 277 247	2 025 539
Zobowiązania wobec klientów		80 248 546	78 735 663	77 254 971
Zobowiązania podporządkowane		1 397 146	1 384 719	1 400 942
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		505 505	500 695	-
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		72 993	92 807	203 874
Pozostałe pasywa		1 362 496	1 145 163	1 029 069
Zobowiązania razem		95 008 797	89 782 614	89 463 094
Kapitały				
Kapitał akcyjny		935 451	935 451	935 451
Pozostałe kapitały		10 324 574	10 324 574	9 652 700
Kapitał z aktualizacji wyceny		700 690	712 936	786 911
Zyski zatrzymane		1 611 471	-	1 367 589
Wynik roku bieżącego		462 808	1 611 471	337 832
Kapitały razem		14 034 994	13 584 432	13 080 483
Pasywa razem		109 043 791	103 367 046	102 543 577

w tys. zł

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

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał akcyjny	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane oraz wynik roku bieżącego	Razem
Kapitały według stanu na 31.12.2013	935 451	10 324 574	712 936	1 611 471	13 584 432
Całkowite dochody razem	-	-	(12 246)	462 808	450 562
Stan na 31.03.2014	935 451	10 324 574	700 690	2 074 279	14 034 994

W saldzie kapitału z aktualizacji wyceny w wysokości 700 690 tys. zł znajduje się wycena dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych w wysokości odpowiednio: 119 646 tys. zł i 569 294 tys. zł. Dodatkowo, uwzględniono wycenę z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych w wysokości 5 955 tys. zł. oraz rezerwę na odprawy emerytalne – zyski aktuarialne w kwocie 5 795 tys. zł.

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał akcyjny	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane oraz wynik roku bieżącego	Razem
Kapitały według stanu na 31.12.2012	746 376	5 292 875	877 221	1 367 589	8 284 061
Całkowite dochody razem	-	-	(164 285)	1 611 471	1 447 186
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
Stan na 31.12.2013	935 451	10 324 574	712 936	1 611 471	13 584 432

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.

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał akcyjny	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane oraz wynik roku bieżącego	Razem
Kapitały według stanu na 31.12.2012	746 376	5 292 875	877 221	1 367 589	8 284 061
Całkowite dochody razem	-	-	(90 310)	337 832	247 522
Emisja akcji	189 075	4 354 766	-	-	4 543 841
Wycena płatności w formie akcji	-	5 059	-	-	5 059
Stan na 31.03.2013	935 451	9 652 700	786 911	1 705 421	13 080 483

W saldzie kapitału z aktualizacji wyceny w wysokości 786 911 tys. zł znajduje się wycena dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych w wysokości odpowiednio: 332 248 tys. zł i 406 569 tys. zł. Dodatkowo, uwzględniono wycenę z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych w wysokości 48 094 tys. zł.

w tys. zł

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

	za okres:	01.01.2014- 31.03.2014	01.01.2013- 31.03.2013
Zysk przed opodatkowaniem		573 610	421 755
Korekty razem:			
Amortyzacja		47 071	54 521
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		(49 559)	(90 379)
Odpisy z tytułu (odwrócenia) utraty wartości		-	496
		571 122	386 393
Zmiany:			
Stanu rezerw		(93 200)	(7 322)
Stanu aktywów/zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu		(1 286 010)	(632 393)
Stanu należności od banków		161 048	235 030
Stanu należności od klientów		(1 816 159)	(331 200)
Stanu zobowiązań wobec banków		3 400 284	495 232
Stanu zobowiązań wobec klientów		1 520 901	(1 049 482)
Stanu pozostałych aktywów i pasywów		359 957	(595 300)
		2 246 821	(1 885 435)
Odsetki i opłaty wyłączone z działalności operacyjnej		(43 066)	(58 580)
Dywidendy otrzymane		(48 233)	-
Podatek dochodowy zapłacony		(166 286)	(72 424)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		2 560 358	(1 630 046)
Wpływy		70 687 720	59 999 547
Zbycie/zapadalność inwestycyjnych aktywów finansowych		70 624 900	59 999 234
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowego majątku trwałego		14 587	313
Dywidendy otrzymane		48 233	-
Wydatki		(71 454 188)	(57 594 188)
Nabycie inwestycyjnych aktywów finansowych		(71 442 009)	(57 572 230)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowego majątku trwałego		(12 179)	(21 958)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(766 468)	2 405 359
Wpływy		-	-
Zaciągnięcia kredytów, pożyczek długoterminowych		-	-
Wydatki		(57 630)	(45 075)
Spląty kredytów długoterminowych		(8 018)	(8 018)
Inne wydatki finansowe		(49 612)	(37 057)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		(57 630)	(45 075)
Przepływy pieniężne netto - razem		1 736 260	730 238
Środki pieniężne na początek okresu		12 253 154	7 700 732
Środki pieniężne nabyte w wyniku połączenia jednostek gospodarczych		-	1 834 726
Środki pieniężne na koniec okresu		13 989 414	10 265 696

w tys. zł

Noty objaśniające do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

1. Zasady sporządzania śródrocznego sprawozdania finansowego

Zakres informacyjny śródrocznego sprawozdania jest węższy niż w przypadku pełnych sprawozdań finansowych, w związku z tym należy je czytać w powiązaniu ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. za rok obrotowy 2013.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. za rok 2013 jest dostępne na stronie internetowej: www.bzwbk.pl.

Oświadczenie o zgodności

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy BZ WBK S.A. za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2014 zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, który został zatwierdzony przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi przepisami.

Zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dziennik Ustaw Nr 33/2009 r., poz. 259 z późniejszymi zmianami) Bank jest zobowiązany do publikowania wyniku finansowego za I kwartał 2014 roku, który jest uznany za bieżący śródroczny okres sprawozdawczy.

Zasady rachunkowości

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

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 cenę nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości.

Zasady rachunkowości zostały zastosowane jednolicie przez poszczególne jednostki Grupy.

Bank zastosował takie same zasady rachunkowości, jak przy sporządzaniu Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2013.

Porównywalność z wynikami poprzednich okresów

Nie dokonano istotnych zmian prezentacyjnych danych finansowych w okresach porównywalnych.

Zmiany wartości szacunkowych

W porównaniu ze sprawozdaniem skonsolidowanym Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. za 2013 r., w I kwartale 2014 r. nie dokonano istotnych zmian w wartościach szacunkowych.

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 Grupę BZ WBK
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	Grupa nie ukończyła analizy zmian do MSSF 9.
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 zasad rachunkowości dotyczących składek niezależnych od okresu zatrudnienia.	1 stycznia 2015	Grupa nie ukończyła analizy zmian.
Doroczne poprawki do MSSF cykl 2010-2012	Poprawki dotyczą: <ul style="list-style-type: none"> • 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; • MSR16/MSR 38 aktualizacja – metoda proporcjonalna; • MSR 24 kadra zarządzająca. 	1 stycznia 2015	Grupa nie ukończyła analizy zmian.
Doroczne poprawki do MSSF cykl 2011-2013	Poprawki dotyczą : <ul style="list-style-type: none"> • MSSF 3 zakres wyjątków dla joint ventures; • MSSF 13 Zakres punktu 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	Grupa nie ukończyła analizy zmian.

w tys. zł

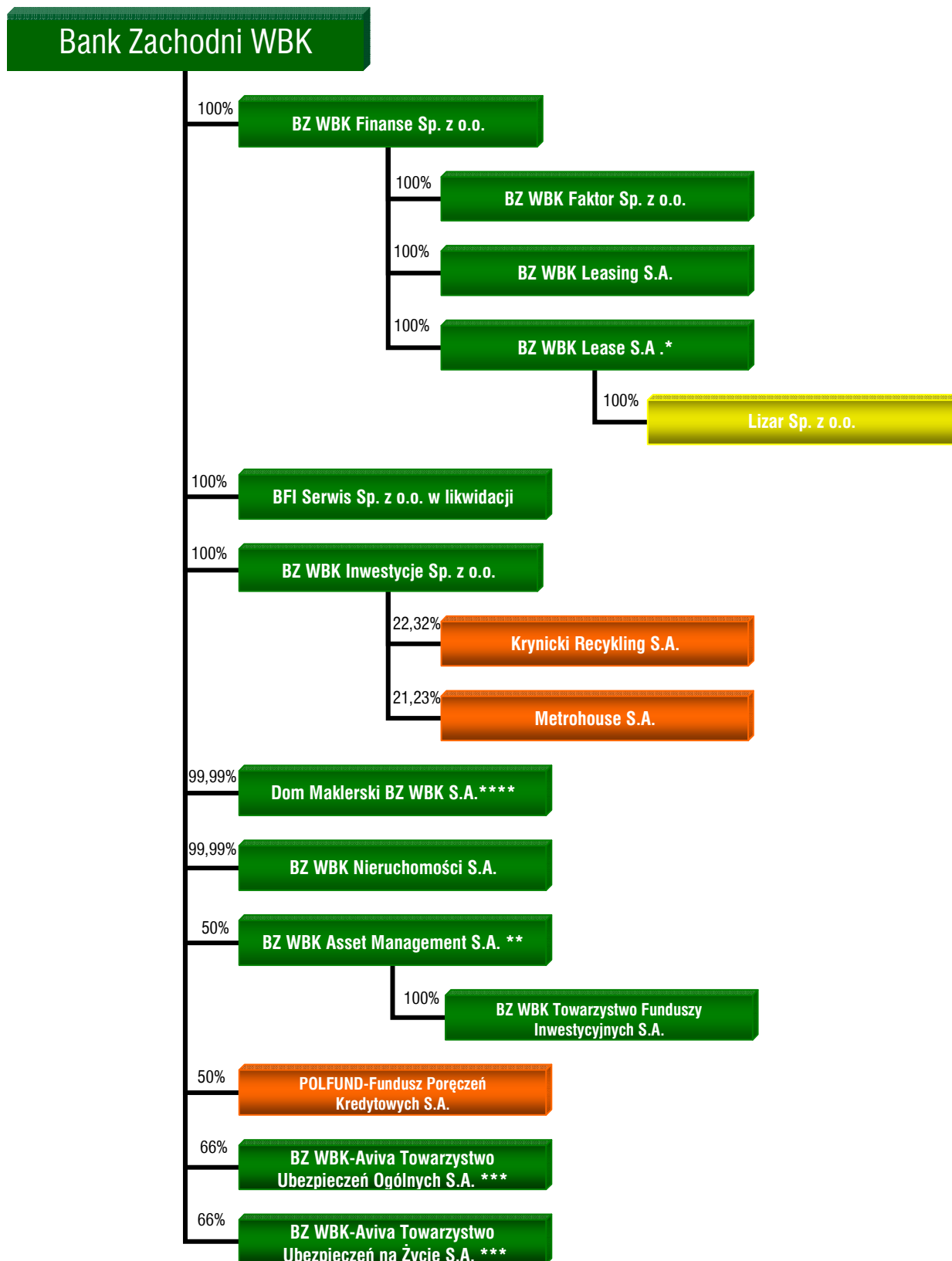
Standardy i interpretacje oraz zmiany do standardów lub interpretacji, które zostały po raz pierwszy zastosowane w roku obrotowym 2014 r.

MSSF	Charakter zmian	Obowiązujący w Unii Europejskiej od	Wpływ na Grupę BZ WBK
MSR 32 Instrumenty finansowe: prezentacja	Określa zasady dotyczące nettowania instrumentów finansowych.	1 stycznia 2014	Grupa dokonała analizy zmian do MSR 32. Zmiana nie 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	Grupa dokonała analizy zmian do MSSF 10. Zmiana nie 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	Grupa dokonała analizy zmian. Zmiana nie 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	Grupa dokonała analizy zmian do MSR 36. Zmiana nie 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 miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.
MSR 39 "Instrumenty finansowa: ujmowanie i wycena" - poprawka	Poprawka dotyczy możliwości kontynuowania rachunkowości zabezpieczeń w sytuacji wprowadzenia nowacji rozliczeniowej pochodnego instrumentu finansowego.	1 stycznia 2014	Zmiana nie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

w tys. zł

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

Graficzne przedstawienie struktury organizacyjnej Grupy jednostek powiązanych Banku Zachodniego WBK S.A. oraz informacje dotyczące rodzaju powiązań w Grupie na 31.03.2014 r.:



w tys. zł

- * 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.
- ** Na dzień 31.12.2013 r. Bank Zachodni WBK S.A. był współwłaścicielem spółki BZ WBK Asset Management S.A. razem z Banco Santander S.A. Obaj właściciele wchodzi w skład Grupy Santander i posiadają po 50% udziału w kapitale zakładowym spółki. W praktyce, Bank Zachodni WBK S.A. sprawuje kontrolę nad spółką oraz jej podmiotem zależnym BZ WBK Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., ponieważ za jego pośrednictwem Banco Santander realizuje swoją politykę w Polsce. W związku z powyższym, spółka traktowana jest jako zależna.
- *** Szczegółowe informacje na temat przejęcia kontroli nad spółkami BZ WBK-AVIVA Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A. oraz BZ WBK-AVIVA Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. zostały opisane w notce 35.
- **** Na dzień 31.03.2014 r. Bank Zachodni WBK S.A. posiada 99,99% udziału w kapitale zakładowym Domu Maklerskiego BZ WBK S.A. 1 akcją DM BZ WBK S.A. posiada BZ WBK Finance Sp. z o.o.

Legenda:

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

3. Sprawozdawczość według segmentów biznesowych

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

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

Rozliczenia pomiędzy segmentami dotyczą wynagrodzeń za świadczone usługi i obejmują:

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

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

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

W 2014 roku zmieniona została metodologia alokacji kapitałów oraz dochodów z kapitałów po segmentach biznesowych. Dane porównywalne zostały dostosowane odpowiednio do nowej metodologii.

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

w tys. zł

Segment Bankowości Detalicznej

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

Segment Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej

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

Segment Global Banking & Markets

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

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

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

Segment ALM i Operacji Centralnych

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

w tys. zł

Skonsolidowany rachunek zysków i strat w podziale na segmenty

01.01.2014-31.03.2014	Bankowość Detaliczna	Bankowość Biznesowa i Korporacyjna	Global Banking & Markets	Segment ALM i Operacji Centralnych	Razem
Wynik z tytułu odsetek	538 562	146 648	35 786	146 755	867 751
w tym transakcje wewnętrzne	927	(29 760)	6 385	22 448	-
Pozostałe dochody	378 264	78 660	89 779	27 864	574 567
w tym transakcje wewnętrzne	16 209	16 006	(34 520)	2 305	-
Przychody z tytułu dywidend	-	-	112	-	112
Koszty operacyjne	(460 618)	(66 754)	(52 923)	(58 294)	(638 589)
w tym transakcje wewnętrzne	(362)	(1 121)	(945)	2 428	-
Amortyzacja	(28 921)	(3 884)	(2 739)	(35 111)	(70 655)
Odписы netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych	(92 033)	(74 215)	(617)	4 858	(162 007)
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności	-	-	-	(100)	(100)
Zysk przed opodatkowaniem	335 254	80 455	69 398	85 972	571 079
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego					(110 737)
Zysk należny udziałowcom niesprawującym kontroli					(10 850)
Zysk za okres					449 492

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej w podziale na segmenty

31.03.2014	Bankowość Detaliczna	Bankowość Biznesowa i Korporacyjna	Global Banking & Markets	Segment ALM i Operacji Centralnych	Razem
Należności od klientów	42 549 969	21 579 666	6 130 161	11 556	70 271 352
Inwestycje w podmioty stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	14 128	-	21 117	28 099	63 344
Pozostałe aktywa	4 967 200	916 351	5 563 747	30 302 301	41 749 599
Aktywa razem	47 531 297	22 496 017	11 715 025	30 341 956	112 084 295
Zobowiązania wobec klientów	57 541 896	14 862 823	5 573 259	2 136 055	80 114 033
Pozostałe zobowiązania i kapitały własne	3 771 022	1 891 052	6 746 363	19 561 825	31 970 262
Pasywa razem	61 312 918	16 753 875	12 319 622	21 697 880	112 084 295

w tys. zł

Skonsolidowany rachunek zysków i strat w podziale na segmenty

01.01.2013-31.03.2013	Bankowość Detaliczna	Bankowość Biznesowa i Korporacyjna	Global Banking & Markets	Segment ALM i Operacji Centralnych	Razem
Wynik z tytułu odsetek	473 786	151 674	25 882	99 049	750 391
w tym transakcje wewnętrzne	2 217	(32 906)	7 631	23 058	-
Pozostałe dochody	335 959	69 062	77 143	116 611	598 775
w tym transakcje wewnętrzne	13 538	9 262	(21 423)	(1 377)	-
Koszty operacyjne	(462 408)	(78 928)	(46 032)	(32 639)	(620 007)
w tym transakcje wewnętrzne	(486)	(1 032)	(961)	2 479	-
Amortyzacja	(39 311)	(5 994)	(3 138)	(8 546)	(56 989)
Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych	(137 276)	(60 579)	(458)	2 275	(196 038)
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności	456	-	(134)	22	344
Zysk przed opodatkowaniem	171 206	75 235	53 263	176 772	476 476
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego					(95 413)
Zysk należny udziałowcom niesprawującym kontroli					(7 447)
Zysk za okres					373 616

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej w podziale na segmenty

31.03.2013	Bankowość Detaliczna	Bankowość Biznesowa i Korporacyjna	Global Banking & Markets	Segment ALM i Operacji Centralnych	Razem
Należności od klientów	41 819 050	22 872 545	3 152 217	8 416	67 852 228
Inwestycje w podmioty stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	68 623	-	19 780	27 626	116 029
Pozostałe aktywa	2 511 641	848 450	4 391 857	27 796 389	35 548 337
Aktywa razem	44 399 314	23 720 995	7 563 854	27 832 431	103 516 594
Zobowiązania wobec klientów	56 879 332	13 229 937	4 556 229	2 444 062	77 109 560
Pozostałe zobowiązania i kapitały własne	2 628 178	2 166 740	3 358 359	18 253 757	26 407 034
Pasywa razem	59 507 510	15 396 677	7 914 588	20 697 819	103 516 594

w tys. zł

4. Wynik z tytułu odsetek

	01.01.2014- 31.03.2014	01.01.2013- 31.03.2013
Przychody odsetkowe z tytułu		
Należności od podmiotów gospodarczych	406 655	456 680
Należności od klientów indywidualnych, w tym:	496 569	530 505
<i>Należności z tytułu kredytów hipotecznych</i>	198 361	210 244
Dłużnych papierów wartościowych, w tym:	192 681	224 584
<i>w portfelu inwestycyjnym dostępnym do sprzedaży</i>	174 238	213 046
<i>w portfelu handlowym</i>	18 443	11 538
Należności leasingowych	37 623	46 459
Należności od banków	25 906	32 607
Należności sektora budżetowego	4 270	6 518
Należności z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	4 562	5 049
Odsetki od IRS -zabezpieczających	69 179	86 160
Razem	1 237 445	1 388 562
Koszty odsetkowe z tytułu		
Depozytów klientów indywidualnych	(208 909)	(386 004)
Depozytów podmiotów gospodarczych	(99 046)	(172 543)
Zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	(19 486)	(23 246)
Depozytów sektora budżetowego	(19 825)	(33 617)
Depozytów banków	(3 663)	(10 430)
Zobowiązań podporządkowanych i emisji papierów wartościowych	(18 765)	(12 331)
Razem	(369 694)	(638 171)
Wynik z tytułu odsetek	867 751	750 391

w tys. zł

5. Wynik z tytułu prowizji

	01.01.2014- 31.03.2014	01.01.2013- 31.03.2013
Przychody prowizyjne		
Obszar eBiznes & Płatności	151 352	146 020
Obsługa rachunków i obrót pieniężny	76 386	76 921
Prowizje i opłaty za zarządzanie aktywami	59 517	63 121
Prowizje walutowe	76 231	63 052
Prowizje od kredytów	69 831	55 880
Prowizje ubezpieczeniowe	17 636	26 364
Prowizje maklerskie	22 979	29 339
Karty kredytowe	30 793	20 791
Gwarancje i poręczenia	9 879	8 044
Prowizje od umów leasingowych	1 523	1 510
Organizowanie emisji	580	722
Opłaty dystrybucyjne	2 902	5 482
Pozostałe prowizje	1 085	2 599
Razem	520 694	499 845
Koszty prowizyjne		
Obszar eBiznes & Płatności	(40 618)	(37 394)
Opłaty dystrybucyjne	(7 752)	(7 961)
Prowizje maklerskie	(4 365)	(4 194)
Karty kredytowe	(5 971)	(3 325)
Prowizje, opłaty i inne koszty związane z zarządzaniem aktywami	(1 964)	(1 975)
Prowizje od umów leasingowych	(3 343)	(2 591)
Prowizje za pośrednictwo w udzielaniu kredytów	(418)	(832)
Pozostałe	(14 333)	(9 885)
Razem	(78 764)	(68 157)
Wynik z tytułu prowizji	441 930	431 688

6. Wynik handlowy i rewaluacja

	01.01.2014- 31.03.2014	01.01.2013- 31.03.2013
Wynik handlowy i rewaluacja		
Pochodne instrumenty finansowe oraz walutowe operacje międzybankowe	(48 227)	53 655
Pozostałe handlowe dochody z transakcji walutowych	44 760	(6 746)
Wynik na działalności animatora rynku	498	1 325
Operacje kapitałowymi instrumentami finansowymi	-	3 598
Operacje dłużnymi instrumentami finansowymi	(3 871)	2 513
Razem	(6 840)	54 345

W pozycji wynik handlowy i rewaluacja zawarta jest korekta wyceny instrumentów pochodnych z tytułu ryzyka kontrahenta w kwocie (260) tys. zł – za pierwszy kwartał 2014 roku oraz odwrócenie korekty wyceny instrumentów pochodnych z tytułu ryzyka kontrahenta w kwocie 2 418 tys. zł - za pierwszy kwartał 2013 roku.

Pozycja wynik handlowy i rewaluacja zawiera amortyzację korekty wyceny dnia pierwszego dla transakcji start forward CIRS w kwocie 7 864 tys. zł, wykazywanych w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji Pochodne instrumenty zabezpieczające. Początkowa wycena będzie podlegała liniowej amortyzacji do zapadalności transakcji CIRS.

w tys. zł

7. Wynik na pozostałych instrumentach finansowych

	01.01.2014- 31.03.2014	01.01.2013- 31.03.2013
Wynik na pozostałych instrumentach finansowych		
Wynik na sprzedaży instrumentów kapitałowych	14 093	(497)
Wynik na sprzedaży instrumentów dłużnych	26 074	89 384
Razem wynik na instrumentach finansowych	40 167	88 887
Zmiana wartości godziwej instrumentów zabezpieczających	(24 155)	1 802
Zmiana wartości godziwej instrumentów zabezpieczanych	23 037	(953)
Razem wynik na instrumentach zabezpieczających i zabezpieczanych	(1 118)	849
Razem	39 049	89 736

8. Pozostałe przychody operacyjne

	01.01.2014- 31.03.2014	01.01.2013- 31.03.2013
Pozostałe przychody operacyjne		
Przychody z tytułu sprzedaży usług	5 265	1 920
Przychody z tytułu otrzymanych odszkodowań od ubezpieczycieli	103	1 703
Zwroty opłat BFG	9 578	10 082
Rozwiązania rezerw na zobowiązania sporne oraz inne aktywa	1 612	2 882
Rozliczenie umów leasingowych	194	875
Przychody z tytułu odzyskanych należności (przedawnionych, umorzonych i nieściągalnych)	206	429
Przychody z tytułu sprzedaży lub likwidacji składników majątku trwałego i aktywów do zbycia	6 830	-
Przychody z działalności ubezpieczeniowej netto	59 736	-
Otrzymane odszkodowania, kary i grzywny	994	609
Pozostałe	15 910	4 506
Razem	100 428	23 006

	01.01.2014- 31.03.2014
Przychody z działalności ubezpieczeniowej netto	
Składki przypisane	152 224
Udział reasekuratorów w składce przypisanej	(686)
Suma składek przypisanych i udział reasekuratorów w składce przypisanej	151 538
Odszkodowania i świadczenia wypłacone	(119 689)
Udział reasekuratorów w odszkodowaniach i świadczeniach wypłaconych	233
Zmiana stanu rezerw składek i rezerwy niewygasłe	11 782
Zmiana stanu rezerwy w ubezpieczeniach na życie na udziale własnym	129 580
Zmiana stanu rezerwy w ubezpieczeniach na życie na udziale własnym- udział reasekuratorów	1 878
Zmiana stanu rezerwy w ubezpieczeniach na życie na ryzyko ubezpieczającego	(117 855)
Odszkodowania i świadczenia netto	(94 071)
Pozostałe dochody ubezpieczeniowe netto	2 269
Przychody z działalności ubezpieczeniowej netto	59 736

w tys. zł

9. Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych

	01.01.2014- 31.03.2014	01.01.2013- 31.03.2013
Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych		
Odpis na poniesione zidentyfikowane straty (indywidualne i portfelowe)	(166 115)	(226 679)
Odpis na poniesione niezidentyfikowane straty (IBNR)	(17 668)	49 152
Przychód z tytułu należności odzyskanych	407	1 338
Odpis na kredytowe zobowiązania pozabilansowe	21 369	(19 849)
Razem	(162 007)	(196 038)

10. Koszty pracownicze

	01.01.2014- 31.03.2014	01.01.2013- 31.03.2013
Koszty pracownicze		
Wynagrodzenia i premie	(273 051)	(279 336)
Narzuć na wynagrodzenia	(51 672)	(55 242)
Koszty świadczeń socjalnych	(7 328)	(7 343)
Koszty szkoleń	(2 587)	(2 017)
Rezerwa na odprawy emerytalne i niewykorzystane urlopy oraz inne świadczenia pracownicze	(825)	(1 239)
Razem	(335 463)	(345 177)

w tys. zł

11. Koszty działania banku

Koszty działania banku	01.01.2014- 31.03.2014	01.01.2013- 31.03.2013
Koszty utrzymania i wynajmu budynków	(90 110)	(90 153)
Marketing i reprezentacja	(24 248)	(20 913)
Eksploatacja systemów informacyjnych	(42 527)	(34 672)
Koszty ponoszone na rzecz BFG, KNF i KDPW	(31 952)	(24 505)
Oplaty pocztowe i telekomunikacyjne	(13 103)	(12 285)
Koszty konsultacji i doradztwa	(16 323)	(12 813)
Samochody i usługi transportowe oraz transport wartości	(18 538)	(16 461)
Koszty pozostałych usług obcych	(19 393)	(17 570)
Materiały eksploatacyjne, druki, czeki, karty	(7 144)	(6 067)
Podatki i opłaty	(7 210)	(6 511)
Transmisja danych	(5 272)	(6 274)
Rozliczenia KIR, SWIFT	(5 493)	(5 517)
Koszty zabezpieczenia banku	(4 696)	(4 525)
Koszty remontów maszyn	(1 292)	(1 310)
Pozostałe	(5 120)	(5 555)
Razem	(292 421)	(265 131)

12. Obciążenie z tytułu podatku dochodowego

Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	01.01.2014- 31.03.2014	01.01.2013- 31.03.2013
Część bieżąca	(167 091)	(125 670)
Część odroczone	56 354	30 257
Razem	(110 737)	(95 413)

Uzgodnienie obciążenia wyniku finansowego przed opodatkowaniem	01.01.2014- 31.03.2014	01.01.2013- 31.03.2013
Zysk przed opodatkowaniem	571 079	476 476
Stawka podatku	19%	19%
Obciążenie podatkowe od zysku przed opodatkowaniem	(108 505)	(90 530)
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	3 180	(3 326)
Sprzedaż wierzytelności	(4 169)	(1 316)
Koszty rezerw kredytowych niestanowiących kosztów uzyskania przychodu	(1 394)	335
Korekta podatku roku ubiegłego	(7 168)	-
Korekty konsolidacyjne	8 230	(512)
Pozostałe	(911)	(64)
Ogółem obciążenie wyniku brutto	(110 737)	(95 413)

Podatek odroczony ujęty bezpośrednio w kapitale własnym	31.03.2014	31.03.2013
Związany z instrumentami kapitałowymi dostępnymi do sprzedaży	(132 557)	(94 373)
Związany z dłużnymi instrumentami dostępnymi do sprzedaży	(28 065)	(77 935)
Związany z rachunkowością zabezpieczeń przepływów pieniężnych	(1 397)	(11 281)
Związany z wyceną programów określonych świadczeń	(1 458)	-
Razem	(163 477)	(183 589)

w tys. zł

13. Gotówka i operacje z bankami centralnymi

Gotówka i operacje z bankami centralnymi	31.03.2014	31.12.2013	31.03.2013
Gotówka	1 338 614	1 766 257	1 579 201
Rachunki bieżące w bankach centralnych	4 586 920	3 383 429	3 509 372
Lokaty	-	-	5 001
Razem	5 925 534	5 149 686	5 093 574

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.

14. Należności od banków

Należności od banków	31.03.2014	31.12.2013	31.03.2013
Lokaty i kredyty	2 203 715	1 237 751	156 092
Rachunki bieżące	962 190	798 153	648 830
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	1 827 587	176 987	451 571
Należności brutto	4 993 492	2 212 891	1 256 493
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	(156)	(187)	-
Razem	4 993 336	2 212 704	1 256 493

w tys. zł

15. Aktywa, zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

Aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	31.03.2014		31.12.2013		31.03.2013	
	Aktywa	Pasywa	Aktywa	Pasywa	Aktywa	Pasywa
Pochodne instrumenty finansowe o charakterze handlowym	907 908	976 801	1 021 659	1 022 029	1 257 231	1 536 303
Transakcje stopy procentowej	612 461	623 161	632 187	632 007	1 033 665	1 271 621
Forward	38	-	-	-	-	-
Opcje	3 210	3 210	4 323	4 328	1 832	1 832
Swap stopy procentowej (IRS)	599 802	613 123	614 204	617 986	1 001 375	1 233 872
Kontrakt na przyszłą stopę procentową (FRA)	9 411	6 828	13 660	9 693	30 458	35 917
Transakcje związane z kapitałowymi papierami wartościowymi	3 231	9 187	2 819	717	-	-
Opcje	3 231	9 187	2 819	717	-	-
Transakcje walutowe	292 205	344 447	386 653	389 305	222 314	263 782
Swap walutowo-procentowy (CIRS)	79 990	150 658	95 304	147 521	64 154	145 306
Forward	15 953	37 160	28 994	49 144	18 512	26 022
Swap walutowy (FX Swap)	117 828	76 392	202 087	130 025	105 511	56 165
Spot	1 048	822	792	1 037	1 072	831
Opcje	77 386	79 415	59 476	61 578	33 065	35 458
Transakcje metalami szlachetnymi i towarami	11	6	-	-	1 252	900
Dłużne i kapitałowe papiery wartościowe	2 605 635	-	1 323 242	-	1 661 290	-
Dłużne papiery wartościowe	2 592 681	-	1 290 130	-	1 614 994	-
Papiery wartościowe Skarbu Państwa:	2 560 296	-	1 060 063	-	1 613 988	-
- bony	-	-	-	-	917 893	-
- obligacje	2 560 296	-	1 060 063	-	696 095	-
Papiery wartościowe banku centralnego:	-	-	199 972	-	-	-
- bony	-	-	199 972	-	-	-
Pozostałe papiery wartościowe:	32 385	-	30 095	-	1 006	-
- obligacje	32 385	-	30 095	-	1 006	-
Kapitałowe papiery wartościowe:	12 954	-	33 112	-	46 296	-
- notowane	12 954	-	33 112	-	24 088	-
- nienotowane	-	-	-	-	22 208	-
Zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży	-	263 035	-	255 133	-	489 233
Razem aktywa/zobowiązania finansowe	3 513 543	1 239 836	2 344 901	1 277 162	2 918 521	2 025 536

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 (2 663) tys. zł na 31.03.2014 r., (1 668) tys. zł na 31.12.2013 r. oraz 0 zł na 31.03.2013.

w tys. zł

16. Należności od klientów

Należności od klientów	31.03.2014	31.12.2013	31.03.2013
Należności od podmiotów gospodarczych	35 556 777	34 252 562	33 722 358
Należności od klientów indywidualnych, w tym:	34 199 687	34 041 366	34 448 079
<i>Należności z tytułu kredytów na nieruchomości</i>	<i>25 474 084</i>	<i>25 294 769</i>	<i>25 423 101</i>
Należności z tytułu leasingu finansowego	3 133 003	3 052 093	2 944 949
Należności od podmiotów sektora publicznego	219 961	225 766	319 382
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	763 839	40 718	53 556
Pozostałe należności	7 730	9 363	8 901
Należności brutto	73 880 997	71 621 868	71 497 225
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	(3 609 645)	(3 489 725)	(3 644 997)
Razem	70 271 352	68 132 143	67 852 228

Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości należności od klientów	31.03.2014	31.12.2013	31.03.2013
Utrata wartości oceniana indywidualnie i portfelowo			
Stan na 31 grudnia roku poprzedniego	(3 036 549)	(1 207 321)	(1 207 321)
Odpis z tyt. utraty wartości ocenianej indywidualnie i portfelowo nabytej w wyniku połączenia jednostek gospodarczych	-	(1 667 026)	(1 667 026)
Odpisy/rozwiązania bieżącego okresu	(166 115)	(890 806)	(226 679)
Spisanie należności w ciężar rezerw/sprzedaż wierzytelności	54 570	708 113	33 949
Transfer	30 409	14 194	(69 607)
Różnice kursowe	(1 997)	6 297	(682)
Stan na koniec okresu	(3 119 682)	(3 036 549)	(3 137 366)
Odpis na poniesione niezidentyfikowane straty			
Stan na 31 grudnia roku poprzedniego	(453 176)	(336 886)	(336 886)
Odpis z tyt. utraty wartości na poniesione niezidentyfikowane straty nabytej w wyniku połączenia jednostek gospodarczych	-	(198 306)	(198 306)
Odpisy/rozwiązania bieżącego okresu	(17 700)	174 754	49 152
Transfer	(18 144)	(89 862)	(18 755)
Różnice kursowe	(943)	(2 876)	(2 836)
Stan na koniec okresu	(489 963)	(453 176)	(507 631)
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	(3 609 645)	(3 489 725)	(3 644 997)

17. Inwestycyjne aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Inwestycyjne aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	31.03.2014	31.12.2013	31.03.2013
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży wyceniane według wartości godziwej			
Dłużne papiery wartościowe	20 518 830	21 217 376	20 872 609
Papiery wartościowe Skarbu Państwa:	14 068 718	13 245 914	14 655 161
- obligacje	14 068 718	13 245 914	14 655 161
Papiery wartościowe banku centralnego:	3 799 208	5 599 222	3 968 829
- bony	3 799 208	5 599 222	3 968 829
Komercyjne papiery wartościowe:	2 650 904	2 372 240	2 248 619
- obligacje	2 650 904	2 372 240	2 248 619
Kapitałowe papiery wartościowe	848 754	851 603	628 708
- notowane	33 140	35 980	14 099
- nienotowane	815 614	815 623	614 609
Certyfikaty inwestycyjne	20 654	21 785	28 273
Razem	21 388 238	22 090 764	21 529 590

w tys. zł

18. Inwestycje w podmioty stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia

Zmiana stanu inwestycji w podmioty stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	31.03.2014	31.12.2013	31.03.2013
Stan na 1 stycznia	63 444	115 685	115 685
Udział w zysku/ (stracie)	(100)	16 297	344
Dywidendy	-	(5 050)	-
Reklasyfikacja*	-	(63 488)	-
Stan na koniec okresu	63 344	63 444	116 029
Wartość podmiotów stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć	31.03.2014	31.12.2013	31.03.2013
Polfund - Fundusz Poręczeń Kredytowych S.A.	42 227	42 602	41 755
BZ WBK - Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A. *	-	-	25 991
BZ WBK - Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. *	-	-	28 504
Krynicki Recykling S.A.	16 950	16 675	15 447
Metrohouse S.A.	4 167	4 167	4 332
Razem	63 344	63 444	116 029

* 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.

19. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto

Aktywa z tytułu podatku odroczonego	31.03.2014	31.12.2013	31.03.2013
Rezerwy na kredyty i zobowiązania pozabilansowe obciążone ryzykiem kredytowym	503 752	492 703	492 533
Niezrealizowane zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	284 043	271 334	401 032
Inne rezerwy nie będące kosztem podatkowym	88 883	101 921	83 785
Przychody przyszłych okresów	159 107	154 024	101 721
Różnica między bilansową a podatkową wartością portfela leasingowego	95 018	90 818	93 972
Koszty niezrealizowane z tytułu odsetek od kredytów, lokat i papierów wartościowych	42 903	46 043	131 077
Wycena instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży - zabezpieczających przepływy pieniężne	95	152	-
Pozostałe	8 605	6 240	25 447
Suma aktywów z tytułu podatku odroczonego	1 182 406	1 163 235	1 329 567
Pasywa z tytułu podatku odroczonego	31.03.2014	31.12.2013	31.03.2013
Wycena instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży*	(162 181)	(158 831)	(190 053)
Niezrealizowane należności od instrumentów pochodnych	(213 496)	(242 969)	(285 249)
Dochód niezrealizowany z tytułu odsetek od kredytów, papierów wartościowych i lokat międzybankowych	(148 019)	(148 992)	(142 002)
Rezerwa z tyt. zastosowania ulgi inwestycyjnej	(3 363)	(3 402)	(3 054)
Niezrealizowane różnice kursowe z wyceny bilansowej należności i zobowiązań	(3 354)	(3 163)	(2 816)
Różnica między wartością bilansową a podatkową wartością aktywów niefinansowych	29	(1 627)	(6 873)
Wycena instrumentów finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne*	(1 349)	(7 498)	(11 281)
Wycena akcji/udziałów w podmiotach zależnych	(92 214)	(106 961)	-
Pozostałe	(22 905)	(13 362)	(26 743)
Suma pasywów z tytułu podatku odroczonego	(646 852)	(686 805)	(668 071)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto	535 554	476 430	661 496

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

Na dzień 31.03.2014 w wyliczeniu aktywów z tyt. podatku odroczonego nie uwzględniono skupionych wierzytelności w kwocie 14 213 tys. zł i rezerwy na kredyty, które nie staną się kosztem podatkowym w kwocie 101 647 tys. zł

Na dzień 31.03.2013 w wyliczeniu aktywów z tyt. podatku odroczonego nie uwzględniono skupionych wierzytelności w kwocie 14 321 tys. zł i rezerwy na kredyty, które nie staną się kosztem podatkowym w kwocie 51 181 tys. zł

w tys. zł

20. Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	31.03.2014	31.12.2013	31.03.2013
Nieruchomości	3 503	3 503	5 707
Pozostały majątek trwały	-	-	2
Razem	3 503	3 503	5 709

21. Pozostałe aktywa

Pozostałe aktywa	31.03.2014	31.12.2013	31.03.2013
Należności z tytułu ubezpieczeń*	747 056	770 048	-
Rozrachunki międzybankowe i międzyoddziałowe	102 877	260 445	119 409
Dłużnicy różni	412 352	372 226	472 660
Czynne rozliczenia międzyokresowe	153 762	71 446	132 818
Aktywa przejęte za długi	46 923	60 965	74 764
Rozrachunki z tytułu transakcji giełdowych	38 795	30 989	285 240
Pozostałe	10 036	2 392	446
Razem	1 511 801	1 568 511	1 085 337

* W wyniku objęcia kontroli nad spółkami BZ WBK AVIVA TUO S.A. oraz BZ WBK AVIVA TUŻ S.A. Grupa rozpoznała należności z tytułu ubezpieczeń.

22. Zobowiązania wobec banków

Zobowiązania wobec banków	31.03.2014	31.12.2013	31.03.2013
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	6 738 618	4 438 563	6 326 971
Lokaty, pozostałe	217 915	1 379 631	454 185
Kredyty otrzymane od banków	324 179	-	4 087
Rachunki bieżące *	2 723 090	460 603	271 366
Razem	10 003 802	6 278 797	7 056 609

* Na 31.03.2014 pozycja „Rachunki bieżące” zawiera kwotę 2 320 000 tys. zł związaną z krótkoterminowymi transakcjami na rynku międzybankowym.

w tys. zł

23. Zobowiązania wobec klientów

Zobowiązania wobec klientów	31.03.2014	31.12.2013	31.03.2013
Zobowiązania wobec klientów indywidualnych	48 146 216	47 999 116	46 942 385
depozyty terminowe	21 739 703	22 345 562	22 529 496
w rachunku bieżącym	26 350 134	25 590 954	24 354 199
pozostałe	56 379	62 600	58 690
Zobowiązania wobec podmiotów gospodarczych	27 787 057	27 045 417	26 648 575
depozyty terminowe	13 809 640	13 344 322	13 815 035
w rachunku bieżącym	10 661 098	10 813 018	9 962 391
transakcje z przyrzeczeniem odkupu	232 691	166 973	-
kredyty i pożyczki	2 257 874	2 256 907	2 427 036
pozostałe	825 754	464 197	444 113
Zobowiązania wobec podmiotów sektora publicznego	4 180 760	3 498 449	3 518 600
depozyty terminowe	2 213 944	1 152 427	1 680 785
w rachunku bieżącym	1 957 001	2 333 530	1 836 043
pozostałe	9 815	12 492	1 772
Razem	80 114 033	78 542 982	77 109 560

24. 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

Zamiana stanu zobowiązań podporządkowanych	31.03.2014	31.12.2013	31.03.2013
Stan na początek okresu	1 384 719	409 110	409 110
Pożyczki podporządkowane nabyte w wyniku połączenia jednostek gospodarczych	-	978 237	978 237
Zwiększenia z tytułu:	26 239	54 896	27 020
-odsetki od pożyczki podporządkowanej	13 884	54 896	12 331
-różnice kursowe	12 355	-	14 689
Zmniejszenia z tytułu:	(13 812)	(57 524)	(13 425)
-spłata odsetek	(13 812)	(54 481)	(13 425)
-różnice kursowe	-	(3 043)	-
Stan zobowiązań podporządkowanych na koniec okresu	1 397 146	1 384 719	1 400 942
Krótkoterminowe	4 392	4 352	3 741
Długoterminowe (powyżej 1 roku)	1 392 754	1 380 367	1 397 201

w tys. zł

25. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych				
	Wartość nominalna	Waluta	Termin wymagalności	31.03.2014
Transza 1	500 000	PLN	19.12.2016	
Stan zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych na koniec okresu				505 454

26. Pozostałe pasywa

Pozostałe pasywa	31.03.2014	31.12.2013	31.03.2013
Rozrachunki z tytułu transakcji giełdowych	86 051	32 381	47 805
Rozrachunki międzybankowe i międzyoddziałowe	379 674	250 941	237 416
Rezerwy, w tym:	1 419 437	1 555 371	387 862
<i>Rezerwy pracownicze</i>	214 286	293 962	239 614
<i>Rezerwa na sprawy sporne</i>	45 654	45 104	44 893
<i>Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe obarczone ryzykiem kredytowym</i>	74 785	95 934	100 055
<i>Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe*</i>	1 081 412	1 117 071	-
<i>Inne rezerwy</i>	3 300	3 300	3 300
Wierzyciele różni	352 490	248 564	362 834
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	108 782	109 395	118 032
Rozliczenia publiczno-prawne	104 278	43 081	104 449
Rozliczenia międzyokresowe bierne	175 038	161 646	117 333
Zobowiązania wobec kontrahentów leasingowych	33 302	37 158	31 460
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń oraz pozostałe*	1 171	1 387	421
Zobowiązania do odkupu udziałów w jednostkach zależnych*	699 072	684 288	-
Razem	3 359 295	3 124 212	1 407 612

* W wyniku przejęcia kontroli nad spółkami BZ WBK-AVIVA TUO S.A. oraz BZ WBK-AVIVA TUŻ S.A. Grupa rozpoznała zobowiązania z tytułu odkupu udziałów w jednostkach zależnych, zobowiązania z tytułu ubezpieczeń, oraz rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe.

w tys. zł

Zmiana stanu rezerw	31.03.2014	31.12.2013	31.03.2013
Stan na początek okresu	1 555 371	226 696	226 696
Rezerwy pracownicze	293 962	190 865	190 865
Rezerwa na sprawy sporne	45 104	15 912	15 912
Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe obarczone ryzykiem kredytowym	95 934	16 619	16 619
Rezerwy techniczno ubezpieczeniowe	1 117 071	-	-
Inne rezerwy	3 300	3 300	3 300
Rezerwy nabyte w wyniku połączenia jednostek gospodarczych	-	1 304 489	186 902
Rezerwy pracownicze	-	95 282	94 766
Rezerwa na sprawy sporne	-	28 961	28 961
Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe obarczone ryzykiem kredytowym	-	63 175	63 175
Rezerwy techniczno ubezpieczeniowe	-	1 117 071	-
Inne rezerwy	-	-	-
Zawiązania rezerw	98 741	545 803	140 927
Rezerwy pracownicze	65 549	280 953	60 897
Rezerwa na sprawy sporne	695	2 449	893
Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe obarczone ryzykiem kredytowym	32 497	262 401	79 137
Rezerwy techniczno ubezpieczeniowe	-	-	-
Inne rezerwy	-	-	-
Wykorzystania rezerw	(144 093)	(255 718)	(106 753)
Rezerwy pracownicze	(144 305)	(255 042)	(106 734)
Rezerwa na sprawy sporne	(7)	(460)	(25)
Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe obarczone ryzykiem kredytowym	219	(216)	6
Rezerwy techniczno ubezpieczeniowe	-	-	-
Inne rezerwy	-	-	-
Rozwiązania rezerw	(90 582)	(258 745)	(60 315)
Rezerwy pracownicze	(920)	(10 942)	(180)
Rezerwa na sprawy sporne	(138)	(1 758)	(848)
Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe obarczone ryzykiem kredytowym	(53 865)	(246 045)	(59 287)
Rezerwy techniczno ubezpieczeniowe	(35 659)	-	-
Inne rezerwy	-	-	-
Inne zmiany rezerw	-	(7 154)	405
Rezerwy pracownicze	-	(7 154)	-
Rezerwa na sprawy sporne	-	-	-
Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe obarczone ryzykiem kredytowym	-	-	405
Inne rezerwy	-	-	-
Stan na koniec okresu	1 419 437	1 555 371	387 862
Rezerwy pracownicze	214 286	293 962	239 614
Rezerwa na sprawy sporne	45 654	45 104	44 893
Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe obarczone ryzykiem kredytowym	74 785	95 934	100 055
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe	1 081 412	1 117 071	-
Inne rezerwy	3 300	3 300	3 300

27. 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.

w tys. zł

Aktywa	31.03.2014		31.12.2013		31.03.2013	
	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Gotówka i operacje z bankami centralnymi	5 925 534	5 925 534	5 149 686	5 149 686	5 093 574	5 093 574
Należności od banków	4 993 336	4 993 336	2 212 704	2 212 704	1 256 493	1 256 493
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	3 513 543	3 513 543	2 344 901	2 344 901	2 918 521	2 918 521
Pochodne instrumenty zabezpieczające	245 869	245 869	321 956	321 956	284 706	284 706
Należności od klientów	70 271 352	70 823 605	68 132 143	68 703 474	67 852 228	67 817 025
Inwestycyjne aktywa finansowe	21 388 238	21 388 238	22 090 764	22 090 764	21 529 590	21 529 590
Inwestycje w podmioty stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	63 344	63 344	63 444	63 444	116 029	116 029
Pasywa						
Zobowiązania wobec banków	10 003 802	10 003 802	6 278 797	6 278 797	7 056 609	7 056 609
Pochodne instrumenty zabezpieczające	502 926	502 926	367 524	367 524	496 185	496 185
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	1 239 836	1 239 836	1 277 162	1 277 162	2 025 536	2 025 536
Zobowiązania podporządkowane	1 397 146	1 397 146	1 384 719	1 623 024	1 400 942	1 400 942
Zobowiązania wobec klientów	80 114 033	80 119 319	78 542 982	78 518 847	77 109 560	77 126 919

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 Grupie znajdują się instrumenty finansowe, które zgodnie z MSSF w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym 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 pozostającym 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 poziomu stóp procentowych. Na dzień bilansowy nie dokonano oszacowania wartości godziwej dla portfela kredytów hipotecznych denominowanych w CHF ze względu na brak aktywnego rynku dla podobnych produktów. Jednakże, w przypadku 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: Grupa 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.

w tys. zł

Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych oraz zobowiązania podporządkowane: Wyceniane są według zamortyzowanego kosztu. Wartość godziwa tych instrumentów nie różni się istotnie od ich wartości bilansowej.

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

W prezentowanych okresach sprawozdawczych Grupa dokonała 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 Grupa 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. Powyższe obligacje zostały wycenione 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 Grupę 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 marca 2014 oraz w okresach porównywalnych Grupa zaklasyfikowała instrumenty finansowe do następujących kategorii wartości godziwej:

31.03.2014	Kategoria I	Kategoria II	Kategoria III	Razem
Aktywa finansowe				
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	1 761 662	1 751 881	-	3 513 543
Pochodne instrumenty zabezpieczające	-	253 869	-	253 869
Inwestycyjne aktywa finansowe - instrumenty dłużne	11 526 502	8 992 328	-	20 518 830
Inwestycyjne aktywa finansowe - instrumenty kapitałowe	33 140	-	836 268	869 408
Razem	13 321 304	10 998 078	836 268	25 155 650
Zobowiązania finansowe				
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	-	1 239 836	-	1 239 836
Pochodne instrumenty zabezpieczające	-	502 926	-	502 926
Razem	-	1 742 762	-	1 742 762

31.12.2013	Kategoria I	Kategoria II	Kategoria III	Razem
Aktywa finansowe				
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	900 016	1 444 885	-	2 344 901
Pochodne instrumenty zabezpieczające	-	321 956	-	321 956
Inwestycyjne aktywa finansowe - instrumenty dłużne	10 995 044	10 222 332	-	21 217 376
Inwestycyjne aktywa finansowe - instrumenty kapitałowe	35 980	-	837 408	873 388
Razem	11 931 040	11 989 173	837 408	24 757 621
Zobowiązania finansowe				
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	255 133	1 022 029	-	1 277 162
Pochodne instrumenty zabezpieczające	-	367 524	-	367 524
Razem	255 133	1 389 553	-	1 644 686

w tys. zł

31.03.2013	Kategoria I	Kategoria II	Kategoria III	Razem
Aktywa finansowe				
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	1 613 373	1 145 214	159 934	2 918 521
Pochodne instrumenty zabezpieczające	-	284 706	-	284 706
Inwestycyjne aktywa finansowe - instrumenty dłużne	13 061 211	7 811 398	-	20 872 609
Inwestycyjne aktywa finansowe - instrumenty kapitałowe	14 099	858	642 024	656 981
Razem	14 688 683	9 242 176	801 958	24 732 817
Zobowiązania finansowe				
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	489 233	1 462 026	74 277	2 025 536
Pochodne instrumenty zabezpieczające	-	496 185	-	496 185
Razem	489 233	1 958 211	74 277	2 521 721

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

Kategoria III	Aktywa finansowe			Zobowiązania finansowe
31.03.2014	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Inwestycyjne aktywa finansowe - instrumenty dłużne	Inwestycyjne aktywa finansowe - instrumenty kapitałowe	Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu
Na początek okresu	-	-	837 408	-
Zyski lub straty	-	-	(1 175)	-
<i>rozpoznane w rachunku zysków i strat</i>				
<i>rozpoznane w kapitałach własnych</i>			(1 175)	
Zakupy			35	
Sprzedaże				
Spląty/zapadalność				
Odpis z tytułu utraty wartości				
Transfer				
Na koniec okresu	-	-	836 268	-

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
Na początek okresu	178 107	1 237 344	654 395	(74 182)
Zyski lub straty	-	-	197 235	-
<i>rozpoznane w rachunku zysków i strat</i>				
<i>rozpoznane w kapitałach własnych</i>			197 235	
Zakupy	-	-	1 000	-
Sprzedaże	-	-	(14 302)	-
Spląty/zapadalność	-	-	-	-
Odpis z tytułu utraty wartości	-	-	(2 081)	-
Transfer	(178 107)	(1 237 344)	1 161	74 182
Na koniec okresu	-	-	837 408	-

w tys. zł

Kategoria III	Aktywa finansowe			Zobowiązania finansowe
	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Inwestycyjne aktywa finansowe - instrumenty dłużne	Inwestycyjne aktywa finansowe - instrumenty kapitałowe	Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu
31.03.2013				
Na początek okresu	178 107	1 237 344	654 395	(74 182)
Zyski lub straty	5 574	71 303	(279)	2 274
<i>rozpoznane w rachunku zysków i strat</i>	5 574	34 233		2 274
<i>rozpoznane w kapitałach własnych</i>		37 070	(279)	
Zakupy		760 822		
Sprzedaże		(14 005)	(12 092)	
Spląty/zapadalność	(23 747)			(2 369)
Odpis z tytułu utraty wartości				
Transfer		193 154		
Na koniec okresu	159 934	2 248 618	642 024	(74 277)

28. Zobowiązania warunkowe

Informacje o wszczętych postępowaniach sądowych

Na dzień 31.03.2014 r. nie występowały postępowania przed sądem lub organami administracji państwowej dotyczące zobowiązań lub wierzytelności Banku oraz spółek zależnych, których wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Grupy.

Łącznie wartość wszystkich prowadzonych spraw sądowych wynosiła 233 948 tys. zł, co stanowi 1,57% kapitałów własnych Grupy. W kwocie tej 62 404 tys. zł to wartość przedmiotu sporu w sprawach z powództwa (wniosku) Grupy, 153 378 tys. zł to wartość przedmiotu sporu w sprawach, w których Grupa jest pozwany, natomiast 18 166 tys. zł to wartość wierzytelności Grupy w sprawach o układ lub upadłość.

Na dzień 31.03.2014 wartość istotnych zakończonych postępowań sądowych wynosiła 119 586 tys. zł.

Na dzień 31.03.2013 r. nie występowały postępowania przed sądem lub organami administracji państwowej dotyczące zobowiązań lub wierzytelności Banku oraz spółek zależnych, których wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Grupy.

Łącznie wartość wszystkich prowadzonych spraw sądowych wynosi 317 581 tys. zł, co stanowi 2,30% kapitałów własnych Grupy. W kwocie tej 115 929 tys. zł to wartość przedmiotu sporu w sprawach z powództwa (wniosku) Grupy, 167 423 tys. zł to wartość przedmiotu sporu w sprawach, w których Grupa jest pozwany, natomiast 34 229 tys. zł to wartość wierzytelności Grupy w sprawach o układ lub upadłość.

Na dzień 31.03.2013 wartość zakończonych postępowań sądowych wynosiła 24 204 tys. zł.

Zobowiązania pozabilansowe

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

w tys. zł

Zobowiązania warunkowe udzielone	31.03.2014	31.12.2013	31.03.2013
Zobowiązania udzielone			
- finansowe:	16 643 021	17 592 801	15 891 583
- linie kredytowe	14 125 442	15 229 084	13 784 571
- kredyty z tyt. kart płatniczych	1 878 807	1 875 786	1 766 369
- akredytywy importowe	429 907	441 505	251 510
- depozyty terminowe z przyszłym terminem rozpoczęcia okresu depozytu	208 865	46 426	89 133
- gwarancyjne	4 944 213	3 822 213	4 498 137
Razem	21 587 234	21 415 014	20 389 720

29. Zobowiązania pozabilansowe z tytułu transakcji pochodnych

Poniższa tabela przedstawia nominały instrumentów pochodnych wykazywanych jako pozycje pozabilansowe.

Nominały instrumentów pochodnych	31.03.2014	31.12.2013	31.03.2013
1. Transakcje pochodne –terminowe (zabezpieczające)	30 807 577	29 898 928	22 818 574
a) Swap stopy procentowej jednowalutowy (IRS)	2 665 000	1 515 000	1 210 000
b) Swap stopy procentowej zabezpieczający przepływy pieniężne kupiony (IRS)	2 958 943	3 244 472	3 285 770
c) Swap stopy procentowej zabezpieczający przepływy pieniężne kupiony (CIRS)	12 439 053	12 355 350	9 005 578
d) Swap stopy procentowej zabezpieczający przepływy pieniężne-sprzedany (CIRS)	12 744 581	12 784 106	9 317 226
2. Transakcje pochodne-terminowe (handlowe)	139 422 966	141 673 676	150 836 119
a) Transakcje stopy procentowej	86 633 362	88 260 670	105 544 562
Swap stopy procentowej jednowalutowy (IRS)	63 741 002	59 104 934	74 872 728
Kontrakt na przyszłą stopę procentową (FRA)	21 600 000	28 200 000	30 125 000
Opcje na stopę procentową	1 127 360	775 736	546 834
Forward sprzedany	165 000	180 000	-
b) Transakcje walutowe	52 786 887	53 407 452	45 267 675
Swap walutowy (FX Swap)-kwoty zakupione	10 668 449	15 338 292	11 513 850
Swap walutowy (FX Swap)-kwoty sprzedane	10 608 620	15 246 093	11 456 271
Forward kupiony	2 902 886	2 989 334	2 419 263
Forward sprzedany	2 945 047	3 017 610	2 442 806
Swap stopy procentowej dwuwalutowy (CIRS)-kwoty zakupione	6 821 992	4 686 151	5 302 195
Swap stopy procentowej dwuwalutowy (CIRS)-kwoty sprzedane	6 903 879	4 767 542	5 391 066
Opcje walutowe kupione CALL	2 956 362	1 815 788	1 638 596
Opcje walutowe kupione PUT	3 011 645	1 865 427	1 732 516
Opcje walutowe sprzedane CALL	2 956 362	1 815 788	1 631 604
Opcje walutowe sprzedane PUT	3 011 645	1 865 427	1 739 508
c) Transakcje metalami szlachetnymi i towarami	2 717	5 554	23 882
Swap towarowy - kwoty zakupione	1 361	2 792	12 117
Swap towarowy - kwoty sprzedane	1 356	2 762	11 765
3. Bieżące operacje walutowe	2 572 518	4 154 465	2 242 600
Spot - zakupiony	1 286 373	2 077 535	1 121 463
Spot - sprzedany	1 286 145	2 076 930	1 121 137
4. Transakcje związane z kapitałowymi instrumentami finansowymi	283 469	70 793	6 797
Kontrakty terminowe - zakupione	11 983	217	-
Kontrakty terminowe - sprzedane	271 486	70 576	6 797
Razem	173 086 530	175 797 862	175 904 090

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

30. Zasady konwersji walutowej

Na dzień 31.03.2014 r. wartości bilansowe denominowane w walutach obcych przeliczone zostały na złotówki zgodnie z tabelą nr 062/A/NBP/2014 z dnia 31.03.2014 r.

w tys. zł

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

Według danych posiadanych przez Zarząd Banku, akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku Zachodniego WBK S.A. na dzień publikacji skonsolidowanego raportu kwartalnego za pierwszy kwartał 2014 r. /29.04.2014 r./ jest Banco Santander S.A.

Właściciel akcji	Liczba posiadanych akcji		Udział akcji w kapitale zakładowym		Liczba głosów na WZA		Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA	
	29.04.2014	30.01.2014	29.04.2014	30.01.2014	29.04.2014	30.01.2014	29.04.2014	30.01.2014
Banco Santander S.A.	65 481 563	65 481 563	70,00%	70,00%	65 481 563	65 481 563	70,00%	70,00%
Pozostali	28 063 526	28 063 526	30,00%	30,00%	28 063 526	28 063 526	30,00%	30,00%
Razem	93 545 089	93 545 089	100,00%	100,00%	93 545 089	93 545 089	100,00%	100,00%

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

Liczba posiadanych akcji Banku Zachodniego WBK S.A. oraz uprawnień do nich	Stan na 29.04.2014	Stan na 30.01.2014	Zmiana stanu
Członkowie Rady Nadzorczej	-	-	-
Członkowie Zarządu	44 627	48 627	(4 000)

Członkowie Zarządu	29.04.2014		30.01.2014	
	Ilość akcji BZ WBK	Liczba uprawnień	Ilość akcji BZ WBK	Liczba uprawnień
Mateusz Morawiecki	3 591	10 120	3 591	10 120
Andrzej Burliga	606	4 282	606	4 282
Eamonn Crowley	-	4 003	-	4 003
Michael McCarthy	-	4 875	-	4 875
Juan de Porras Aguirre	-	-	-	-
Piotr Partyga	-	2 855	-	2 855
Marcin Prell	30	3 704	2 530	3 704
Marco Antonio Silva Rojas	-	-	-	-
Mirosław Skiba	1 575	4 282	1 575	4 282
Feliks Szyszkowski	255	4 449	1 755	4 449
Razem	6 057	38 570	10 057	38 570

w tys. zł

33. Podmioty powiązane

Transakcje z jednostkami stowarzyszonymi i wspólnymi przedsiębiorcami	31.03.2014	31.12.2013	31.03.2013
Aktywa	-	-	824
Pozostałe aktywa	-	-	824
Pasywa	6 981	7 168	215 500
Zobowiązania wobec klientów	6 981	7 168	215 258
Pozostałe pasywa	-	-	242
Przychody	1	130 894	30 256
Przychody odsetkowe	-	42 033	8 995
Przychody prowizyjne	1	88 703	21 248
Pozostałe przychody operacyjne	-	158	13
Koszty	45	11 645	3 278
Koszty odsetkowe	45	6 033	2 099
Koszty prowizyjne	-	3 641	696
Koszty operacyjne w tym:	-	1 971	483
<i>koszty działania banku</i>	-	<i>1 971</i>	<i>483</i>

w tys. zł

Transakcje z Grupą Santander			
	31.03.2014	31.12.2013	31.03.2013
Aktywa	1 060 762	802 305	94 214
Należności od banków, w tym:	974 736	706 166	15 714
<i>lokaty i kredyty</i>	927 310	674 579	815
<i>rachunki bieżące</i>	47 426	31 587	14 899
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	84 580	93 723	75 029
Pochodne instrumenty zabezpieczające	1 148	1 081	1 457
Należności od klientów	-	4	-
Pozostałe aktywa	298	1 331	2 014
Pasywa	294 642	216 668	123 245
Zobowiązania wobec banków, w tym:	111 858	71 485	43 212
<i>rachunki bieżące</i>	111 858	71 485	43 212
Pochodne instrumenty zabezpieczające	8 814	6 235	10 149
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	107 909	85 784	54 081
Zobowiązania wobec klientów	55 390	48 970	14 257
Pozostałe pasywa	10 671	4 194	1 546
Przychody	(32 145)	(46 459)	(31 088)
Przychody odsetkowe	4 681	13 528	3 800
Przychody prowizyjne	293	5 345	2 201
Pozostałe przychody operacyjne	155	814	165
Wynik handlowy i rewaluacja	(37 274)	(66 146)	(37 254)
Koszty	2 990	23 137	10 736
Koszty odsetkowe	295	404	121
Koszty prowizyjne	832	14 927	-
Koszty operacyjne w tym:	1 863	7 806	10 615
<i>koszty pracownicze i koszty działania banku</i>	1 863	7 806	10 615
Zobowiązania warunkowe	73	117	238 636
Udzielone:	-	-	137 083
<i>-gwarancyjne</i>	-	-	137 083
Otrzymane:	73	117	101 553
<i>-gwarancyjne</i>	73	117	101 553
Nominały instrumentów pochodnych	21 788 580	17 687 584	15 526 961
Swap stopy procentowej dwuwalutowy (CIRS)-kwoty zakupione	3 264 102	2 733 296	2 495 753
Swap stopy procentowej dwuwalutowy (CIRS)-kwoty sprzedane	3 304 451	2 764 571	2 522 240
Swap stopy procentowej jednawalutowy (IRS)	4 777 104	4 360 662	2 780 527
Opcje na stopę procentową	1 018 821	822 678	475 583
Swap walutowy (FX Swap)-kwoty zakupione	1 866 873	1 592 208	2 410 698
Swap walutowy (FX Swap)-kwoty sprzedane	1 867 959	1 599 563	2 396 491
Opcje walutowe kupione CALL	1 442 940	1 044 075	720 785
Opcje walutowe kupione PUT	1 460 273	1 076 295	726 956
Opcje walutowe sprzedane CALL	1 169 601	682 163	450 066
Opcje walutowe sprzedane PUT	1 210 574	717 682	539 902
Spot - zakupiony	98 683	44 475	3 983
Spot - sprzedany	98 653	44 563	3 977
Forward kupiony	100 936	100 936	-
Forward sprzedany	94 271	93 727	-
Swap towarowy-kwoty sprzedane	1 356	-	-
Kontrakty terminowe - zakupione	11 983	10 690	-

w tys. zł

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

Nabycia i sprzedaże/likwidacje podmiotów zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć w I kwartale 2014 i I kwartale 2013 roku.

W I kwartale 2014 i w I kwartale 2013 roku Grupa BZ WBK nie przeprowadziła transakcji nabycia lub sprzedaży w ramach portfela inwestycji kapitałowych w podmioty zależne, stowarzyszone lub wspólne przedsięwzięcia.

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

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 wymianę 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. Na dzień publikacji Skonsolidowanego raportu Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. za I kwartał 2014 r. transakcja przejścia Kredyt Banku S.A. została rozliczona.

Szczegółowe informacje na temat połączenia Banku Zachodniego WBK SA oraz Kredyt Banku S.A. zostały przedstawione w Raporcie Rocznym 2013 Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. w nocie 55.

Połączenie spółek leasingowych

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

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 punkcie 35.

35. 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 wyliczenia udziałów wyżej wymienionych stron w rozszerzonym modelu współpracy w zakresie bancassurance. 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 Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. za I kwartał 2014 roku 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.. Bank nie zakończył procesu estymacji wartości godziwej na dzień połączenia

w tys. zł

wybranych aktywów i pasywów Towarzystw Ubezpieczeniowych, a w szczególności należności i zobowiązań z tytułu umów ubezpieczeniowych. Nie został zakończony proces oszacowania wartości godziwej dla wartości niematerialnych rozpoznanych w związku z transakcją połączenia. W konsekwencji wartość aktywów i zobowiązań z tytułu podatku odroczonego obliczono 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.
AKTYWA			
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
Aktywa razem		340 057	968 176
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		(2 189)	(1 206)
Pozostałe pasywa		(260 995)	(889 512)
Zobowiązania razem		(263 184)	(890 718)
Wartość godziwa zidentyfikowanych aktywów netto		76 873	77 458

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

- 128 289 tys. zł dla spółki BZ WBK Aviva TUO S.A. oraz
- 24 974 tys. zł dla spółki BZ WBK 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 objęcia kontroli 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 księgową powyższych udziałów wyznaczona została metodą wartości godziwej i wyniosła ona 525 640 tys. zł.

Wstępne wyliczenie wartości firmy

	na dzień:	31.12.2013
Wartość firmy		
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)
Razem		853 809

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.

w tys. zł

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 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.

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

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

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

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiło naruszenie postanowień umowy pożyczki.

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

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

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

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

w tys. zł

40. Objasnienia sezonowości lub cykliczności śródrocznej działalności

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

41. Opis czynników i zdarzeń o charakterze nietypowym

Informacje na temat połączenia Banku Zachodniego WBK S.A. z Kredyt Bankiem S.A. oraz połączenia spółek leasingowych zostały opisane w punkcie 34, natomiast przejęcie kontroli nad spółkami BZ WBK AVIVA Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A. oraz BZ WBK AVIVA Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. w punkcie 35.

42. Emisje, wykup lub spłaty instrumentów kapitałowych i dłużnych

Rejestracja i dopuszczenie akcji nowej emisji do obrotu giełdowego, emisja obligacji w IV kwartale 2013

- Objęcie Obligacji wyemitowanych przez Bank Zachodni WBK S.A. w ramach Programu Emisji Własnych Dłużnych Papierów Wartościowych do kwoty 500 000 tys. zł. Proces budowy księgi popytu na obligacje, o których mowa w powoływanym raporcie bieżącym, został zakończony i wszystkie wyemitowane przez Bank obligacje na łączną kwotę 500 000 tys. zł zostały objęte przez obligatariuszy. 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. Pierwsza płatność odsetek nastąpi 20 czerwca 2014 r. Obligacje posiadają rating agencji Fitch A+ (pol).
W dniu 28 stycznia 2014 r. rozpoczął się obrót w systemie Catalyst obligacji na okaziciela o wartości nominalnej 1 000 zł każda, których emitentem jest Bank Zachodni WBK S.A.

w tys. zł

Rejestracja i dopuszczenie akcji nowej emisji do obrotu giełdowego w I kwartale 2013

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

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

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

Informacje na temat połączenia Banku Zachodniego WBK S.A. oraz Kredyt Banku S.A. zostały opisane w punkcie 34.

43. Dywidenda na akcję

W dniu 16 kwietnia 2014 roku WZA Banku Zachodniego WBK S.A. podjęło Uchwałę o przeznaczeniu na dywidendę dla akcjonariuszy kwoty 1 000 932 tys. zł z zysku netto Banku za 2013 r., co oznacza, że dywidenda na 1 akcję wynosi 10,70 zł.

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 oznaczało, że dywidenda na 1 akcję wynosiła 7,60 zł.

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

Na dzień 31.03.2014 roku ani Bank Zachodni WBK S.A., ani jednostki od niego zależne nie udzieliły poręczeń kredytu, pożyczki lub gwarancji, których łączna wartość stanowiłaby równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta, jednemu podmiotowi lub jednostce od niego zależnej.

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

Na dzień 31.03.2014 roku i 31.03.2013 roku ani Bank Zachodni WBK S.A., ani jednostki od niego zależne nie dokonały istotnych odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz innych aktywów z wyjątkiem tych, które opisano w Nocie 26. Nie dokonano też odwrócenia takich odpisów.

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

W okresie od 1 stycznia 2014 do 31 marca 2014 r. Bank Zachodni WBK S.A. dokonał sprzedaży nieruchomości we Wrocławiu, Nowej Rudzie, Poznaniu, Krośnie Odrzańskim, Warszawie i Głogowie.

Dochód ze sprzedaży wyniósł 8 237 tys. zł. Jednostki zależne nie dokonały istotnych sprzedaży oraz zakupów rzeczowych aktywów trwałych. Nie wystąpiły też istotne zobowiązania z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

w tys. zł

47. Zdarzenia, które wystąpiły po dacie zakończenia okresu sprawozdawczego

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Banku

W dniu 16.04.2014 r. odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Banku, które:

1. Zatwierdziło przedłożone przez Zarząd Banku sprawozdanie finansowe Banku oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. za okres od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r.
2. Zatwierdziło sprawozdanie Zarządu z działalności Banku oraz Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. za rok 2013.
3. Dokonało podziału zysku netto osiągniętego przez Bank Zachodni WBK S.A. za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r. w następujący sposób:
 - na dywidendę dla akcjonariuszy przeznaczono kwotę 1 000 932 453,30 zł
 - na kapitał rezerwy przeznaczono kwotę 610 538 047,99 zł.

Dywidenda na 1 akcję wynosi 10,70 zł i zostanie wypłacona w dniu 16 maja 2014 r. Akcjonariuszom posiadającym akcje Banku Zachodniego WBK S.A. na koniec dnia ustalenia prawa do dywidendy tj. 2 maja 2014 r.
4. Udzieliło absolutorium członkom Zarządu oraz Rady Nadzorczej Banku Zachodniego WBK S.A. oraz Kredyt Banku S.A.
5. Przyjęło zmiany statutu Banku i uchwaliło jednolity tekst Statutu Banku.
6. Rozpatrzyło i zatwierdziło sprawozdania Rady Nadzorczej z działalności w 2013 r. oraz sprawozdania Rady Nadzorczej z wyników oceny sprawozdań finansowych Banku i grupy kapitałowej Banku i sprawozdań z działalności Banku i grupy kapitałowej Banku.
7. Podjęło uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Banku w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii K, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru akcji serii K, zmiany Statutu Banku, ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji serii K do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz dematerializacji akcji serii K i upoważnień dla Rady Nadzorczej.
8. Powołało Przewodniczącą Rady Nadzorczej oraz członków Rady Nadzorczej na nową kadencję.
9. Ustaliło wynagrodzenia członkom Rady Nadzorczej

Zamiar dokonania zmian w Statucie Banku Zachodniego WBK S.A. dotyczących kapitału akcyjnego

- Ze względu na wystąpienie przesłanek realizacji nagrody określonej w uchwale nr 36 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku z dnia 20 kwietnia 2011 r., wprowadzającej trzyletni Program Motywacyjny IV, kapitał zakładowy Banku zostanie podwyższony o kwotę 3 055 430 zł do kwoty 938 506 320 zł poprzez emisję 305 543 akcji zwykłych na okaziciela serii K o wartości nominalnej 10,00 złotych każda. W dniu 16 kwietnia odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku Zachodniego WBK S.A., które podjęło uchwałę w sprawie ww. podwyższenia kapitału zakładowego, zmiany Statutu Banku, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru akcji serii K, ubiegania się o ich dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz ich dematerializacji. Zmiana statutu dodatkowo wymaga zezwolenia KNF.
- W dniu 27 listopada 2013 r. Bank Zachodni WBK S.A. zawarł umowę inwestycyjną z Santander Consumer Finance S.A. (SCF) i Banco Santander S.A., na mocy której zobowiązał się do nabycia 3 120 000 akcji zwykłych i uprzywilejowanych Santander Consumer Bank S.A. (SCB) z siedzibą we Wrocławiu o wartości nominalnej 100 zł każda, stanowiących 60% kapitału zakładowego SCB oraz około 67% głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy SCB.

w tys. zł

Na warunkach oraz z zastrzeżeniem spełnienia warunków zawieszających określonych w umowie Bank zobowiązał się wyemitować nowe akcje, które zostaną zaoferowane i objęte wyłącznie przez SCF w zamian za wkład niepieniężny w postaci akcji SCB. Liczba nowych akcji została określona po wydaniu decyzji KNF o braku sprzeciwu zgodnie z formułą zawartą w umowie i wyniosła 5 383 902 akcji.

W związku z uzyskaniem decyzji KNF o braku sprzeciwu wobec nabycia przez Bank akcji SCB w liczbie zapewniającej przekroczenie 50% udziału w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu SCB oraz opinii na temat wartości godziwej (typu fairness opinion) wydanej przez Citigroup Global Markets Limited na potrzeby sprawozdania Banku dotyczącego wkładów niepieniężnych wnoszonych na pokrycie podwyższonego kapitału, a także z uwagi na kolejne działania zmierzające do spełnienia kolejnych warunków zawieszających i sfinalizowania transakcji, walne zgromadzenie Banku podda pod głosowanie uchwały o podwyższeniu kapitału zakładowego (o 5 383 902 akcji zwykłych na okaziciela serii L) oraz zmianie Statutu Banku. Zmiana statutu wymaga zezwolenia KNF.

W konsekwencji kapitał zakładowy Banku wynosić będzie 992 345 340 zł i zostanie podzielony na 99 234 534 akcje na okaziciela o wartości nominalnej 10,00 zł każda.

48. Sytuacja makroekonomiczna w I kwartale 2014 r.

Wzrost gospodarczy

Na podstawie dostępnych danych statystycznych można ocenić, że w I kwartale 2014 r. polska gospodarka kontynuowała ożywienie rozpoczęte w 2013 r. Wzrost PKB najprawdopodobniej przyspieszył po raz kolejny do ok. 3,0% r/r (po wzroście o 2,7% r/r w IV kwartale 2013 r.). Podobnie jak pod koniec 2013 r., głównym motorem wzrostu był popyt krajowy, zwłaszcza konsumpcja, której sprzyjała poprawa na rynku pracy oraz lepsze nastroje konsumentów. Wzrost inwestycji również przyspieszył, choć wciąż pozostaje relatywnie niski, głównie ze względu na niewielkie inwestycje publiczne. Istotnym czynnikiem wspierającym wzrost PKB pozostaje eksport, któremu sprzyja poprawa sytuacji gospodarczej u głównych partnerów handlowych Polski (w szczególności Niemiec), wysoka konkurencyjność kosztowa polskich towarów oraz postawa krajowych przedsiębiorców, którzy aktywnie poszukiwali nowych możliwości zbytu za granicą. Zanotowano jednak pewne spowolnienie wymiany handlowej ze wschodnimi partnerami, zwłaszcza z Rosją i Ukrainą. Dobry wzrost eksportu przy słabszym imporcie skutkowało znaczną poprawą salda handlu zagranicznego, w związku z czym pod koniec kwartału deficyt obrotów bieżących obniżył się do ok. 1,0% PKB (najmniej od 1995 r.). Poprawa popytu krajowego i zagranicznego stanowiła wsparcie dla polskiego przemysłu, który urósł o ok. 5% r/r, a także dla produkcji budowlano-montażowej, która wzrosła o prawie 10% r/r po kilku kwartałach zapaści.

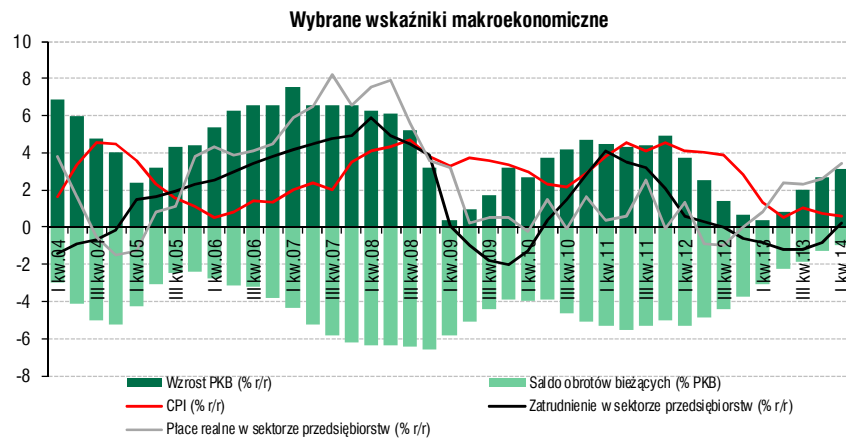
Rynek pracy

W I kwartale 2014 r. sytuacja na rynku pracy wyraźnie się poprawiła. Przeciętne zatrudnienie w sektorze przedsiębiorstw stopniowo rosło, a większe zapotrzebowanie na pracowników było generowane przede wszystkim przez przetwórstwo przemysłowe, handel detaliczny oraz działalność administracyjną i wspierającą. Tendencje w pozostałych sektorach wciąż pozostają słabe, ale oczekiwana jest poprawa. Stopa bezrobocia rejestrowanego porusza się w trendzie spadkowym, pod koniec kwartału wyniosła ok. 13,6% czyli o 0,7 p.p. mniej niż rok wcześniej. Podobne wnioski można wysnuć na podstawie danych według BAEL (Badanie Aktywności Ekonomicznej Ludności). Wynagrodzenia w sektorze firm urosły średnio o 4% r/r, co znacząco wspierało zdolność nabywczą dochodów gospodarstw domowych.

Inflacja

Presja inflacyjna utrzymywała się na bardzo niskim poziomie na przestrzeni I kwartału 2014 r.: inflacja CPI wyniosła średnio 0,6% r/r, inflacja bazowa, czyli CPI po wyłączeniu cen żywności i energii wyniosła średnio 0,8% r/r, a inflacja PPI -1,1% r/r. Niska presja na wzrost cen wynikała przede wszystkim z wciąż dość niskiego wzrostu popytu konsumentów oraz deflacyjnych tendencji poza granicami Polski (w tym niskich światowych cen energii i żywności).

w tys. zł



Polityka pieniężna

Rada Polityki Pieniężnej (RPP) pozostawiła stopy procentowe bez zmian w I kwartale 2014 r., utrzymując stopę referencyjną na rekordowo niskim poziomie 2,5%. W ocenie Rady, w kolejnych kwartałach można spodziewać się kontynuacji stopniowej poprawy koniunktury, jednak presja inflacyjna pozostanie ograniczona. Dlatego też RPP zadeklarowała w marcu, że stopy procentowe powinny pozostać niezmiennie przynajmniej do końca III kwartału 2014 r.

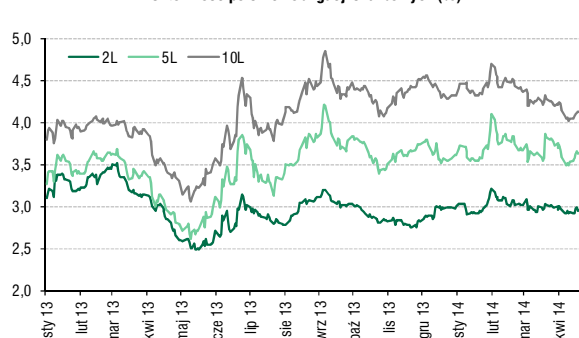
Rynek kredytowy i depozytowy

W I kwartale 2014 r. kontynuowane było stopniowe ożywienie na rynku kredytowym, wciąż jednak dotyczące niektórych tylko segmentów rynku. Wzrost kredytów konsumpcyjnych dla gospodarstw domowych przyspieszył do ok. 5,5% r/r, a kredytów inwestycyjnych dla firm do 8,5% r/r. Poprawę zanotowano także w segmencie kredytów bieżących dla firm, ale ich dynamika wciąż pozostaje ujemna (-1,0% r/r wobec ok. -4,0% pod koniec 2013 r.). Ogólnie jednak, tempo wzrostu łącznej sumy kredytów w sektorze bankowym pozostało dość niskie, wynosząc ok 4,5% r/r. Niskie stopy procentowe nie sprzyjały rynkowi depozytów i powodowały przesuwanie oszczędności gospodarstw domowych do aktywów przynoszących wyższy zysk. W efekcie tempo wzrostu depozytów ogółem obniżyło się do 5% r/r.

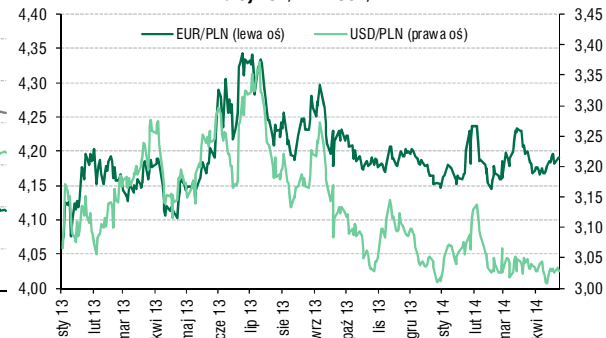
Rynek finansowy

Sytuacja na rynku finansowym była dość burzliwa w I kwartale 2014 r. Decyzja Fed o ograniczeniu programu ilościowego łagodzenia polityki pieniężnej QE3 wywołała obawy o rynki wschodzące, które są uzależnione od finansowania zewnętrznego. Spowodowało to wyprzedzący aktywów z takich rynków, w tym również polskich. Zarówno polska waluta, jak i obligacje osłabły się wskutek tych wydarzeń. W kolejnych tygodniach na rynku pojawiły się obawy o możliwość konfliktu między Ukrainą a Rosją i to również miało negatywne przełożenie na wycenę polskich aktywów. Pewnym wsparciem dla rynku długu i pieniężnego była gołębia retoryka RPP oraz niska inflacja. Korzystny wpływ na nastroje inwestorów miały też dobre dane z gospodarki. Na krajowym rynku długu istniały ponadto obawy, że przekazanie portfeli obligacyjnych OFE do ZUS spowoduje spadek płynności polskich papierów, który odbije się na ich cenach. Nie zmaterializowały się one jednak. Pod koniec kwartału złoty był nieco słabszy niż pod koniec roku 2013 (EUR/PLN 4,17 wobec 4,15 na koniec grudnia), a krzywa rentowności obniżyła się o 20-50 punktów bazowych (najmocniej obniżyła się rentowność 10-letniej obligacji).

Rentowność polskich obligacji skarbowych (%)



Kursy EUR/PLN i USD/PLN



49. Informacja o działalności Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. w I kwartale 2014 r.

Bankowość Detaliczna

Rozwój oferty dla klientów indywidualnych

Kredyty dla klientów indywidualnych

Kredyty gotówkowe

W terminie od 3 lutego do 30 kwietnia 2014 r. Bank Zachodni WBK S.A. oferował klientom sezonowy kredyt gotówkowy DUET z dwustopniowym oprocentowaniem: 6% w skali roku w przypadku kredytu dla dwóch kredytobiorców i 12% w skali roku w przypadku pojedynczego kredytobiorcy. Produkt promowany był w lutym i marcu br. w ramach kampanii multimedialnej i cieszył się dużym zainteresowaniem klientów, co przełożyło się na wzrost wartości sprzedaży w I kwartale 2014 r. o 9% r/r i 6% k/k.

Kredyt gotówkowy Banku Zachodniego WBK S.A. zajął II miejsce w kategorii „Najlepszy kredyt gotówkowy” w V edycji dorocznego konsumenckiego plebiscytu internetowego „Złoty bankier 2013” zorganizowanego przez portal Bankier.pl i operatora płatności internetowych PayU SA.

Kredyty hipoteczne

W dniu 24 marca 2014 r. uruchomiono kredyt mieszkaniowy z dotacją Narodowego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej na częściową spłatę kapitału kredytu. Produkt ma na celu promować i wspierać rozwijające się budownictwo energooszczędne.

Zakończono proces dostosowywania polityki kredytowej Banku Zachodniego WBK S.A. do znowelizowanej (obowiązującej od 1 stycznia 2014 r.) Rekomendacji S w sprawie zarządzania ekspozycjami kredytowymi zabezpieczonymi hipotecznie.

Dzięki atrakcyjnej ofercie kredytowej Banku i przy wsparciu sprzyjających warunków otoczenia makroekonomicznego (niskie stopy procentowe, relatywnie niskie ceny mieszkań), w I kwartale 2014 r. sprzedaż kredytów hipotecznych wzrosła o 11% r/r i 6% k/k.

Produkty oszczędnościowo-inwestycyjne

Depozyty bankowe

W I kwartale 2014 r. Bank Zachodni WBK S.A. położył nacisk na stabilizację sald depozytowych oraz optymalizację poziomu oprocentowania. Podjęto działania mające na celu wzmocnienie bazy depozytowej pochodzącej od lojalnych klientów (w tym również sald na rachunkach bieżących). Między innymi zmodyfikowano model oferowania negocjowanych lokat terminowych, uwzględniając siłę relacji klienta z bankiem. Jednocześnie kontynuowano proces wydłużania średniego czasu trwania lokat terminowych poprzez odpowiednie zarządzanie tabelą oprocentowania oraz wdrażanie nowych długoterminowych produktów depozytowych.

Do oferty lokat Banku Zachodniego WBK S.A. włączone zostały następujące produkty:

- Z dniem 24 lutego 2014 r. - w ramach promocji bankowości mobilnej - wprowadzono lokatę BZWBK24 mobile przeznaczoną dla klientów indywidualnych i dostępną wyłącznie w aplikacji BZWBK24 mobile. Jest to produkt nieodnawialny z 12-miesięcznym terminem deponowania, kapitalizacją na koniec zadeklarowanego okresu, oprocentowaniem w wysokości 4% w skali roku i ograniczeniem kwotowym w przedziale od 1 tys. zł do 10 tys. zł.
- W dniu 24 marca 2014 r. wdrożono lokatę rentierską dla zamożnych klientów, umożliwiając im osiąganie regularnych przychodów odsetkowych z ulokowanych środków. Odsetki wypłacane są co kwartał na wskazany rachunek klienta lub dopisywane do kapitału lokaty. Minimalna kwota lokaty wynosi 100 000 zł, a dostępne terminy deponowania to 18 i 30 miesięcy.

Lokaty strukturyzowane

W I kwartale 2014 r. Bank kontynuował sprzedaż krótko- i długoterminowych lokat strukturyzowanych opartych o zróżnicowane instrumenty bazowe: kursy walutowe (EUR/PLN, USD/PLN), indeksy rynków akcji (FTSE 100, Euro Stoxx 50) i poziom stóp procentowych (WIBOR 6M).

W ciągu trzech pierwszych miesięcy 2014 r. przeprowadzono łącznie 16 emisji, oddając do dyspozycji klientów 28 lokat strukturyzowanych, z czego:

- 10 emisji (20 produktów) skierowano do standardowych klientów indywidualnych,
- 4 emisje (6 produktów) przeznaczono dla klientów VIP,
- 2 emisje (2 produkty) dla klientów Wealth Management.

Łączna wartość środków pozyskanych w ww. subskrypcjach wyniosła 745,6 mln zł.

Podczas XI edycji Europejskiej Konferencji Produktów Strukturyzowanych, zorganizowanej w lutym 2014 r., Bank Zachodni WBK S.A. otrzymał nagrodę „Best in Sales” dla największego dystrybutora produktów strukturyzowanych w Polsce w 2013 r. w związku z osiągnięciem pozycji lidera sprzedaży produktów strukturyzowanych z 20-procentowym udziałem w rynku.

Fundusze inwestycyjne

W I kwartale 2014 r. klienci spółki BZ WBK Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (BZ WBK TFI S.A.) najchętniej nabywali jednostki subfunduszy obligacji korporacyjnych oraz subfunduszy pieniężnych. W rezultacie najwyższą sprzedaż netto odnotowały subfundusze: Arka Prestiż Obligacji Korporacyjnych, Arka BZ WBK Obligacji Korporacyjnych i Arka Prestiż Gotówkowy.

Na dzień 31 marca 2014 r. łączna wartość aktywów netto zarządzanych przez BZ WBK TFI S.A. wyniosła 11,3 mld zł i wzrosła w skali roku o 10,5% r/r i 0,8% k/k.

Zarządzający subfunduszem Arka Prestiż Obligacji Korporacyjnych otrzymał nagrodę Alfa 2013 dla najlepszego funduszu korporacyjnych papierów dłużnych. Nominację do nagrody dostał także subfundusz Arka BZ WBK Akcji Środkowej i Wschodniej Europy w kategorii „fundusze akcji Nowej Europy”. Ponadto spółka BZ WBK TFI S.A. została nominowana do nagrody Alfa 2013 dla najlepszego towarzystwa funduszy inwestycyjnych. Nagrody Alfa zostały przyznane przez spółkę Analizy Online po raz pierwszy w 2014 r. za osiągnięcia na rynku funduszy inwestycyjnych w 2013 r.

Karty płatnicze

W I kwartale 2014 r. działania Banku Zachodniego WBK S.A. w zakresie kart debetowych i kredytowych koncentrowały się na aktywizowaniu klientów, m.in. poprzez szeroką promocję płatności kartowych.

W procesie przetargowym ogłoszonym przez Zarząd Transportu Miejskiego w Poznaniu w sprawie wyboru dostawcy kart w ramach realizacji kolejnego etapu projektu Poznańska Elektroniczna Karta Aglomeracyjna, najlepszą ofertę przedstawił Bank Zachodni WBK S.A., któremu powierzono wydawnictwo i obsługę 40 tys. kart pre-paid z funkcjonalnością zbliżeniową.

Obsługa instytucji finansowych

W I kwartale 2014 r. Bank Zachodni WBK S.A. rozpoczął współpracę z nowymi instytucjami finansowymi oraz rozszerzył zakres kooperacji z dotychczas obsługiwanymi podmiotami. Na koniec marca 2014 r. zarządzał siecią 731 bankomatów oraz obsługiwał 3 mln kart Visa/MasterCard na zlecenie innych instytucji finansowych. Ponadto Bank kontynuował stawianie nowych terminali POS z udziałem swojego Akceptanta-Partnera (Elavon), wspierając rozwój krajowego rynku płatności kartowych.

Rozwój oferty dla małych przedsiębiorstw

Z początkiem 2014 r. Bank Zachodni WBK S.A. udostępnił klientom z segmentu małych firm serwis iBiznes24 - nowoczesną platformę bankowości elektronicznej przeznaczoną dla przedsiębiorstw.

Od 20 stycznia 2014 r. Bank oferuje klientom instytucjonalnym Biznes Pakiet z Terminalem, obejmujący rachunek w PLN oraz umowę akceptacji kart z firmą Elavon, wskazującą Bank Zachodni WBK S.A. jako stronę wykonującą stosowne rozliczenia kartowe. W ramach pakietu dostępne są produkty i usługi okołorachunkowe takie jak: karty płatnicze i serwis bankowości elektronicznej.

Na początku marca br. ruszyła 6-tygodniowa kampania telewizyjna produktów kredytowych finansujących działalność MŚP, realizowana pod hasłem „doradzimy najlepszy sposób finansowania Twojej firmy”.

Program Bank Nowej Generacji

W ramach Programu „Bank Nowej Generacji” w I kwartale 2014 r. zrealizowano szereg przedsięwzięć zorientowanych na jakość obsługi w Pionie Bankowości Detalicznej:

- wdrożenie nowej segmentacji klientów Banku w oparciu o zmodyfikowane kryteria; wzmocnienie modelu obsługi klientów (uruchomienie telefonicznego Centrum Obsługi Klientów Zamożnych, wyspecjalizowana obsługa w oddziałach dla każdego segmentu); lepsze dostosowanie oferty produktowej do potrzeb klienta;
- zwiększenie skuteczności mechanizmów poprawy jakości obsługi m.in. poprzez większe zróżnicowanie form badania jakości obsługi, wdrożenie nowych standardów jakości oraz narzędzi szkoleniowych (np. z analizy potrzeb klientów);
- zmiany w systemie motywacyjnym oraz rytmie pracy oddziału kładące nacisk na budowanie trwałych relacji z klientami, jakość obsługi, rozwój wielokanałowości oraz wzmocnienie odpowiedzialności doradców za współpracę z klientami (budowanie portfela klientów zgodnie z modelem Doradca-Przedsiębiorca);
- wprowadzenie zmian zaproponowanych przez pracowników sieci oddziałów w ramach spotkań fokusowych, m.in. centralizacja części oddziałowych procesów obsługowych, optymalizacja procesu kredytowego dla klientów firmowych, nowe narzędzia wsparcia dla doradców (kalkulatory dochodowości, zarządzanie ulgami).

Bankowość Biznesowa i Korporacyjna

Rozwój modelu działania i oferty bankowej

Dążąc do osiągnięcia wyróżniającej się pozycji na rynku pod względem jakości obsługi i relacji z klientami, w I kwartale 2014 r. Pion Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej osiągnął następujące efekty:

- W wyniku przeglądu modelu operacyjnego Pionu Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej pod kątem aktualnych wymogów klienta i organizacji, w styczniu 2014 r. utworzony został Obszar Zarządzania Strategią Sprzedażową i Sprzedażą Produktów odpowiedzialny za rozwój strategii produktowej i sprzedażowej adresowanej do klientów korporacyjnych.
- W ramach procesu doskonalenia oferty i rozwoju funkcjonalności systemów obsługi, Departament Rozwoju Produktów i Wsparcia Operacyjnego wprowadził następujące zmiany i ulepszenia:
 - ✓ Wdrożono linię kredytową z funkcjonalnością „cena nie wyższa niż”. Jest to innowacyjne na rynku rozwiązanie ograniczające ryzyko wzrostu oprocentowania kredytu poprzez odpowiedni zapis w umowie kredytowej.
 - ✓ Uzyskano dostęp do wyższego limitu BGK (wzrost z 1,2 mld zł do 2,2 mld zł) na gwarancje „de minimis” do wykorzystania w segmencie korporacyjnym oraz MŚP. Gwarancje „de minimis” zabezpieczają kredyty obrotowe oraz inwestycyjne w ramach Portfelowej Linii Gwarancyjnej BGK.
 - ✓ Uproszczono proces kredytowy w obsłudze wniosków klientów współpracujących z bankiem i ubiegających się o finansowanie do kwoty 3 mln zł, co umożliwiło podejmowanie stosownych decyzji kredytowych w ciągu jednego dnia.
 - ✓ We współpracy z Banco Santander ofertę trade finance dla importerów i eksporterów rozszerzono o dostęp do niedawno uruchomionego, specjalistycznego portalu SantanderTrade.com, który ma za zadanie wspierać rozwój i ekspansję handlową klientów. Zakres oferowanych przez Bank usług obejmuje również pomoc ekspertów z Zespołu Trade Finance, wielocelowe i wielowalutowe linie kredytowe oraz w pełni zautomatyzowaną obsługę inkas, akredytywy i gwarancji w ramach serwisu bankowości elektronicznej iBiznes24. Wzbogacona oferta - wraz z usługami Skarbu oraz International Desk - zapewnia kompleksową obsługę klientów prowadzących handel zagraniczny.
- Zgodnie z ideą Programu „Bank Nowej Generacji” zrealizowano kolejne przedsięwzięcia rozwojowe. Na szczególną uwagę zasługuje przededefiniowanie kluczowych wskaźników efektywności, usprawnienie procesu ich pomiaru i sprawozdawczości, a także podniesienie jakości sprzedaży, umiejętności i kompetencji pracowników oraz zwiększenie efektywności narzędzi i procesów sprzedaży krzyżowej.

- W ramach usług International Desk, który wspiera firmy prowadzące działalność lub poszukujące możliwości inwestycyjnych na rynku hiszpańskim oraz innych rynkach, gdzie obecna jest Grupa Santander, w marcu 2014 r. zorganizowano spotkanie przedstawicieli polskich przedsiębiorstw korporacyjnych z Podsekretarzem Stanu Ministerstwa Spraw Zagranicznych Hiszpanii. Celem inicjatywy było omówienie bieżącej sytuacji firm inwestujących w Hiszpanii i makroekonomicznych perspektyw inwestycyjnych, a także udzielenie wskazówek podmiotom podejmującym działalność inwestycyjną w Hiszpanii.

W I kwartale 2014 r. Pion Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej sfinalizował kilka dużych transakcji, z których najważniejsze to fuzja jednego z największych klientów segmentu dużych przedsiębiorstw z międzynarodową korporacją, obsługa umowy z przyrzeczeniem odkupu akcji klienta korporacyjnego oraz współorganizacja emisji obligacji Euro dla klienta z segmentu dużych przedsiębiorstw.

Działalność faktoringowa

W I kwartale 2014 r. wartość obrotu faktoringowego spółki BZ WBK Faktor Sp. z o.o. wyniosła 3 196,6 mln zł i zwiększyła się o 59% r/r, przewyższając tempo wzrostu rynku (16,3% r/r). Wynik ten zapewnił spółce udział w rynku na poziomie 13% i trzecią pozycję wśród podmiotów zrzeszonych w Polskim Związku Faktorów. Większość ww. obrotu faktoringowego powstała na zlecenie klientów Banku Zachodniego WBK S.A. Na koniec marca 2014 r. zaangażowanie podmiotu wyniosło 1 905 mln zł i było wyższe w skali roku o 101%.

Działalność leasingowa

W I kwartale 2014 r. spółka BZ WBK Leasing S.A. oraz BZ WBK Lease S.A. sfinansowały aktywa netto o wartości 651,6 mln zł, tj. o 56,4% więcej niż w tym samym okresie poprzedniego roku, osiągając tym samym wyższą niż rynek (45%) roczną dynamikę wzrostu. W segmencie pojazdów sprzedaż osiągnęła szczególnie szybkie tempo (+88,2% r/r) i wyniosła 341,6 mln zł, natomiast w segmencie maszyn i urządzeń zwiększyła się (+33,4% r/r) do kwoty 303 mln zł. Spółki utrzymały wiodącą pozycję na rynku w zakresie finansowania maszyn i urządzeń oraz awansowały na pozycję lidera w kategorii maszyn rolniczych.

Global Banking & Markets

Pion Global Banking & Markets (GBM) prowadzi kompleksową obsługę największych klientów Banku, wyodrębnionych zgodnie z kryterium wielkości obrotów. Świadczy też usługi na rzecz korporacji obsługiwanych w ramach międzynarodowych struktur GBM. Na koniec marca 2014 r. baza aktywnych klientów GBM obejmowała blisko 150 grup kapitałowych prowadzących działalność m.in. w sektorze energetycznym, finansowym, FMCG, farmaceutycznym, handlu detalicznego, wydobywczym, chemicznym i AGD.

Począwszy od stycznia 2014 r. zmianie uległa struktura organizacyjna GBM, a wraz z nią główne linie biznesowe. Przedmiot i efekty działalności poszczególnych linii zaprezentowano poniżej:

Bankowość Transakcyjna (Global Transactional Banking)

Bankowość Transakcyjna koncentruje się na obsłudze klientów Pionu GBM w zakresie rachunków bieżących i depozytów oraz na finansowaniu bieżących potrzeb kredytowych przedsiębiorstw. Oferta produktowa Bankowości Transakcyjnej obejmuje również zarządzanie gotówką, operacje trade finance, gwarancje, faktoring, leasing i usługi powiernicze.

W I kwartale 2014 r. sfinalizowano szereg transakcji, głównie z zakresu finansowania, działalności gwarancyjnej i trade finance z udziałem spółek z sektora wydobywczego, paliwowego, energetycznego, budowlanego i finansowego.

Na dzień 31 marca 2014 r. wartość portfela należności kredytowych - definiowana jako suma otwartych linii kredytowych - wyniosła blisko 3 mld zł i wzrosła o ponad 100% r/r. Odnotowano ponadto wyraźny wzrost należności faktoringowych w porównaniu z analogicznym okresem poprzedniego roku.

W skali roku znacząco zwiększyła się wartość depozytów i środków zgromadzonych na rachunkach bieżących klientów, osiągając na koniec marca 2014 r. 6,6 mld zł.

Obszar Rynków Kapitałowych i Kredytowych (Financing Solutions & Advisory)

Obszar Rynków Kapitałowych i Kredytowych obejmuje Bankowość Inwestycyjną i Departament Rynków Kredytowych.

Bankowość Inwestycyjna

Bankowość Inwestycyjna to działalność Corporate Finance, w ramach którego funkcjonuje Obszar Rynków Kapitałowych i BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o.

Obszar Rynków Kapitałowych

W I kwartale 2014 r. Obszar Rynków Kapitałowych z sukcesem zakończył transakcję sprzedaży całego pakietu akcji spółki Kuźnia Polska S.A. z portfela inwestycji kapitałowych Banku. Ponadto realizował prace analityczne i doradcze na rzecz klientów, a także występował w charakterze doradcy finansowego/transakcyjnego.

W ramach umowy zawartej z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym, Obszar pełnił funkcję zarządzającego programem „JESSICA” (Fundusz Rozwoju Obszarów Miejskich dla Szczecińskiego Obszaru Metropolitalnego).

Departament Rynków Kredytowych

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

W I kwartale 2014 r. Departament z sukcesem współpracował z Pionem Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej w zakresie transakcji finansowania spółek (m.in. z branży telekomunikacyjnej). Na dzień 31 marca 2014 r. wartość portfela należności kredytowych - definiowana jako suma otwartych linii kredytowych – wzrosła do niemal 6 mld zł.

Obszar Rynków Finansowych (Financial Markets)

Obszar Rynków Finansowych obejmuje działalność Obszaru Skarbu, Biura Produktów Strukturyzowanych oraz Domu Maklerskiego BZ WBK S.A.

Duży wpływ na działalność Obszaru Rynków Finansowych w I kwartale 2014 r. miały zmiany w zasadach funkcjonowania Otwartych Funduszy Emerytalnych oraz kryzys polityczny na Ukrainie.

Skarb

W I kwartale 2014 r. Obszar Skarbu kontynuował realizację strategii dywersyfikacji źródeł przychodów poprzez rozwój produktów opartych na stopie procentowej przy jednoczesnej wzmożonej aktywności na rynku walutowym związanej z dużymi wahaniami cen walut. Do oferty Banku w zakresie transakcji zabezpieczających ryzyko stopy procentowej wprowadzono nowe rozwiązania dla klientów korporacyjnych.

Dom Maklerski BZ WBK S.A.

Poniżej zaprezentowano pozycję Domu Maklerskiego BZ WBK S.A. (DM BZ WBK S.A.) w I kwartale 2014 r. mierzoną wielkością obrotów na podstawowych rynkach Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (GPW):

- Udział DM BZ WBK S.A. w obrotach na rynku akcji wyniósł 6,4% i spadł w porównaniu z analogicznym okresem 2013 r. o 2,1 p.p., plasując DM BZ WBK S.A. na V pozycji w tym segmencie rynku giełdowego.
- Udział DM BZ WBK S.A. w obrotach na rynku kontraktów terminowych wyniósł 9,6% (o 4,1 p.p. mniej niż w I kwartale 2013 r.), zapewniając spółce III pozycję w kraju.

W I kwartale 2014 r. DM BZ WBK otrzymał następujące wyróżnienia:

- W rankingu „Gazety Giełdy Parkiet” zespół analityków DM BZ WBK S.A. otrzymał najwięcej punktów w kategorii *corporate access*. Wyróżnieni zostali również trzej analitycy zajmujący się odpowiednio: sektorem chemicznym (I miejsce; II miejsce w rankingu ogólnym), finansowym (I miejsce) oraz analizą techniczną (II miejsce).

- DM BZ WBK S.A. zajął II miejsce w rankingu rachunków maklerskich dla aktywnych inwestorów indywidualnych przeprowadzonym przez „Puls Biznesu”. Podobnie jak w poprzednim roku, o wysokiej pozycji spółki zdecydowały czynniki wpływające na komfort współpracy, takie jak: dostęp do mobilnej aplikacji, długie godziny pracy *contact center* oraz dostępność POK.
- Spółka zajęła III miejsce w opublikowanym w dniu 3 kwietnia 2014 r. rankingu Gazety Giełdy „Parkiet” dotyczącym wyników finansowych domów maklerskich za 2013 r.

Pozostałe informacje

Wybrane kanały dystrybucji

Sieć oddziałów i kanały komplementarne

Wg stanu na 31 marca 2014 r. Bank Zachodni WBK S.A. dysponował siecią 830 oddziałów (lokalizacji). Liczba placówek bankowych nie uległa zmianie w porównaniu z końcem 2013 r., natomiast w skali roku zmniejszyła się o 47 jednostek. Powstały w ujęciu rocznym spadek jest efektem procesu racjonalizacji.

Sieć oddziałów Banku Zachodniego WBK S.A. uzupełniały placówki partnerskie w liczbie 113 (113 na koniec grudnia 2013 r.; 107 na koniec marca 2013 r.)

Bankomaty/wpłatomaty

Na 31 marca 2014 r. sieć bankomatów Banku Zachodniego WBK S.A. liczyła 1 387 urządzeń (1 385 na koniec grudnia 2013 r.; 1 440 na koniec marca 2013 r.). W ciągu I kwartału 2014 r. zwiększono zakres walut (AUD, CAD i CZK), dla których w bankomatach Banku wykonywana jest usługa Dynamic Currency Conversion (przewalutowanie transakcji).

W I kwartale 2014 r. zakończono integrację sieci wpłatomatów Banku Zachodniego WBK S.A. i dawnego Kredyt Banku S.A. Ponadto zainstalowano nowe urządzenia, rozszerzając sieć wpłatomatów do 79 urządzeń.

Bankowość mobilna i internetowa

Od 2 stycznia 2014 r. aplikacja BZWBK24 mobile umożliwia zakup ubezpieczenia turystycznego Na Podróż, tj. polisy na wyjazd zagraniczny, obejmującej swym zakresem koszty leczenia, zagubienie bagażu lub sprzętu sportowego.

Z dniem 23 lutego 2014 r. klientom indywidualnym korzystającym z serwisu BZWBK24 mobile udostępniono kolejne rozwiązania:

- nowe funkcjonalności aplikacji BZWBK24 mobile umożliwiające: zmianę nazwy własnej rachunku lub lokaty, wyszukiwanie historii rachunku wg kwot i kopiowanie przelewu obcego.
- nowości w usłudze Zakupy mobilne: bilety komunikacyjne Sky Cash (usługa umożliwiająca zakup biletów komunikacji miejskiej w 26 miastach Polski), My Safety (bezpłatna ochrona urządzeń mobilnych i inne komercyjne pakiety ochronne), uproszczone zakupy do 50 zł (brak wymogu wprowadzania NIK i hasła PIN w przypadku realizacji Przelewu24 do 50 zł).

Aplikacja BZWBK24 mobile w I kwartale 2014 r. zdobyła kilka prestiżowych nagród:

- w konkursie Mobile Trends Awards uznana została przez internautów za najlepszą aplikację mobilną 2013 r.; zdobyła ponadto I miejsce w kategorii „bankowość mobilna”;
- Usługa Zakupy Mobilne - dostępna w aplikacji BZWBK24 mobile - otrzymała tytuł „Innowacja 2013” przyznany przez przedstawicieli Forum Biznesu oraz Wydziału Nauk Technicznych Polskiej Akademii Nauk.

Jednocześnie Bank udostępnił aplikację BZWBK24 mobile dla użytkowników BZWBK24 Mini Firma. Do tej pory użytkownicy pakietu BZWBK24 Mini Firma mogli korzystać z wersji przeglądarkowej usługi BZWBK24 mobile (telefon z mobilną przeglądarką internetową). Od 23 lutego br. mogą też pobrać i korzystać z BZWBK24 mobile w wersji aplikacyjnej dostępnej dla systemów iOS, Android i Windows Phone.

Zatrudnienie

Na dzień 31 marca 2014 r. stan zatrudnienia w Grupie Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. wyniósł 12 346 etatów wobec 12 612 na 31 grudnia 2013 r. (etaty aktywne i zawieszony). Powstały spadek jest konsekwencją kontynuacji procesu optymalizacji struktur organizacyjnych w Centrum Wsparcia Biznesu oraz w Bankowości Oddziałowej, który realizowany jest z uwzględnieniem aktualnych potrzeb biznesowych i uwarunkowań rynkowych.

Współczynnik wypłacalności

W poniższej tabeli przedstawiono kalkulację współczynnika wypłacalności Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. na dzień 31 marca 2014 r. oraz 31 grudnia 2013 r.

		mln zł	
		31.03.2014	31.12.2013
I	Wymóg kapitałowy ogółem, w tym:	6 824,7	6 693,7
II	Kapitały i fundusze po pomniejszeniach	11 767,4	11 647,0
Współczynnik wypłacalności [II/(I*12,5)]		13,79%	13,92%

W powyższej kalkulacji skonsolidowanego współczynnika wypłacalności Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. uwzględnione zostały fundusze własne i całkowity wymóg kapitałowy wyznaczone przy zastosowaniu metody standardowej dla ryzyka kredytowego, rynkowego i operacyjnego zgodnie z załącznikiem nr 4 Uchwały nr 76/2010 KNF z dnia 10 marca 2010 r. (z późniejszymi zmianami).

Wybrane uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 16 kwietnia 2014 r.

Uchwała w sprawie podwyższenia kapitału

W oparciu Uchwałę nr 40 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku Zachodniego WBK S.A. z dnia 16 kwietnia 2014 r. stwierdzającą spełnienie przesłanek realizacji nagrody w ramach trzyletniego Programu Motywacyjnego IV zatwierdzonego przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie z dnia 20 kwietnia 2011 r., kapitał zakładowy Banku zostanie podwyższony o kwotę 3 055 430 zł do kwoty 938 506 320 zł poprzez emisję 305 543 akcji zwykłych na okaziciela serii K o wartości nominalnej 10,00 złotych każda. Emisja akcji serii K nastąpi w ramach subskrypcji prywatnej, poprzez zaoferowanie akcji serii K uprawnionym uczestnikom Programu Motywacyjnego IV, wskazanym w uchwale Rady Nadzorczej. Subskrypcja akcji serii K zostanie przeprowadzona przez Bank w terminie od 18 kwietnia 2014 r. do 19 maja 2014 r.

Powołanie Rady Nadzorczej

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy z dnia 16 kwietnia 2014 r. powołało Radę Nadzorczą Banku Zachodniego WBK S.A. na nową kadencję w składzie:

- Gerry Byrne - Przewodniczący
- Jose Antonio Alvarez – Członek
- Danuta Dąbrowska – Członek
- David R. Hexter – Członek
- Witold Jurcewicz – Członek
- Jose Luis de Mora – Członek
- John Power – Członek
- Jerzy Surma – Członek
- Jose Manuel Varela – Członek
- Marynika Woroszyńska-Sapieha – Członek

Spełnienie części warunków zawieszających umowy inwestycyjnej pomiędzy Bankiem Zachodnim WBK S.A., Santander Consumer Finance S.A. i Banco Santander S.A. w sprawie nabycia przez Bank Zachodni WBK S.A. akcji Santander Consumer Bank S.A.

W dniu 27 listopada 2013 r. Bank Zachodni WBK S.A. zawarł umowę inwestycyjną z Santander Consumer Finance S.A. (SCF) i Banco Santander S.A., na mocy której zobowiązał się do nabycia 3 120 000 akcji zwykłych i uprzywilejowanych Santander Consumer Bank S.A. (SCB) z siedzibą we Wrocławiu o wartości nominalnej 100 zł każda, stanowiących 60% kapitału zakładowego SCB oraz około 67% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy SCB.

W dniu 8 kwietnia 2014 r. Komisja Nadzoru Finansowego (KNF) wydała decyzję o stwierdzeniu braku podstaw do zgłoszenia sprzeciwu wobec planowanego nabycia przez Bank akcji SCB w liczbie zapewniającej przekroczenie 50% udziału w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu SCB (decyzja KNF o braku sprzeciwu). Uzyskanie decyzji KNF o braku sprzeciwu wypełnia jeden z przewidzianych w umowie warunków zawieszających zamknięcie transakcji.

Na warunkach i z zastrzeżeniem spełnienia warunków zawieszających określonych w umowie, Bank zobowiązał się wyemitować nowe akcje, które zostaną zaoferowane i objęte wyłącznie przez SCF w zamian za wkład niepieniężny w postaci akcji SCB. Liczba nowych akcji została określona po wydaniu decyzji KNF o braku sprzeciwu zgodnie z formułą zawartą w umowie i wyniosła 5 383 902 akcji.

Bank podał do publicznej wiadomości sprawozdanie Zarządu Banku dotyczące wkładów niepieniężnych wnoszonych na pokrycie podwyższonego kapitału Banku, które zostało opracowane w związku z realizacją transakcji na podstawie ustawy Kodeks spółek handlowych z dnia 15 września 2000 r.

Na potrzeby przygotowania sprawozdania, w dniu 9 kwietnia 2014 r., Citigroup Global Markets Limited wydał dla Zarządu Banku opinię na temat wartości godziwej typu „fairness opinion”. Uzyskanie takiej opinii stanowi spełnienie następnego warunku zawieszającego dla transakcji przewidzianych w przedmiotowej umowie.

W związku z działaniami zmierzającymi do spełnienia kolejnych warunków zawieszających i sfinalizowania transakcji, Walne Zgromadzenie Banku podda pod głosowanie uchwały o podwyższeniu kapitału zakładowego Banku (o 5 383 902 akcji zwykłych na okaziciela serii L) oraz zmianie Statutu Banku.

W konsekwencji kapitał zakładowy Banku wynosić będzie 992 345 340 zł i zostanie podzielony na 99 234 534 akcje na okaziciela o wartości nominalnej 10,00 zł każda.

Nagrody za całokształt działalności w 2013 r.

- Bank Zachodni WBK S.A. został uznany przez „Gazetę Giełdy Parkiet” spółką roku z Indeksu WIG 20 (19 marca 2014 r.). Nagroda odzwierciedla wysoki 63-procentowy zwrot z inwestycji w akcje. Dodatkowo doceniono sprawnie przeprowadzoną fuzję, w wyniku której Bank Zachodni WBK S.A. awansował do pierwszej trójki banków w Polsce i znacząco zwiększył sumę bilansową.
- Podczas Wielkiej Gali Liderów Bankowości i Ubezpieczeń towarzyszącej VII edycji dorocznego forum Bankowości i Ubezpieczeń (w dniach 2-3 kwietnia 2014 r.) Bank Zachodni WBK S.A. otrzymał statuetki lidera świata bankowości w następujących kategoriach:
 - ✓ Najlepszy Duży Bank,
 - ✓ Najszybciej Rozwijający się Bank (za III miejsce wśród banków w Polsce, konsekwentne zdobywanie serc i portfeli klientów, umiejętne budowanie silnej pozycji banku na polskim rynku),
 - ✓ Menedżer Roku 2013 – tytuł ten przyznano Prezesowi Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A. - Mateuszowi Morawieckiemu (za bycie prawdziwym liderem, za ambicję, determinację i umiejętności, które pozwoliły mu z sukcesem przeprowadzić operację połączenia Banku Zachodniego WBK S.A. z Kredyt Bankiem S.A.).
- W konkursie „Złoty Bankier” (marzec 2014 r.) - organizowanym przez portal Bankier.pl i operatora płatności internetowych PayU SA. Mateusz Morawiecki został uznany Osobowością Roku 2013 za sprawnie przeprowadzenie fuzji Banku Zachodniego WBK S.A. z Kredyt Bankiem S.A., stworzenie trzeciego co do wielkości banku w Polsce oraz osiągnięcie rekordowych zysków i imponującego wzrostu notowań akcji w 2013 r.

50. Opis sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. po I kwartale 2014 r.

Przegląd podstawowych wielkości finansowych i biznesowych

- Dochody ogółem Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. wyniosły 1 442,4 mln zł i wzrosły o 6,9% r/r.
- Koszty ogółem wyniosły 709,2 mln zł i były wyższe o 4,8% r/r.
- Zysk przed opodatkowaniem wyniósł 571,1 mln zł i zwiększył się o 19,9% r/r.
- Zysk należny udziałowcom Banku Zachodniego WBK S.A. wyniósł 449,5 mln zł i zwiększył się o 20,3% r/r.
- Współczynnik wypłacalności na poziomie 13,8% (13,9% na 31 grudnia 2013 r.).
- Wskaźnik rentowności kapitału własnego (ROE) wyniósł 16,6% (16,6% na 31 grudnia 2013 r.), a po wyłączeniu kosztów integracji z Kredyt Bankiem S.A. – 18,9%.
- Wskaźnik efektywności operacyjnej (C/I) na poziomie 49,2% (50,2% w I kwartale 2013 r.), a po wyłączeniu kosztów integracji z Kredyt Bankiem S.A. – 45,8% (48,2% w I kwartale 2013 r.).
- Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych w wysokości 162 mln zł wobec 196,0 mln zł w I kw. 2013 r.
- Wskaźnik kredytów niepracujących wyniósł 7,5% (7,9% na 31 grudnia 2013 r.) przy relacji odpisów z tytułu utraty wartości do średniego stanu należności kredytowych brutto o wartości 1.0% (bez zmian w porównaniu z 31 grudnia 2013 r.).
- Stosunek kredytów do depozytów na poziomie 87,7% w dniu 31 marca 2014 r. wobec 86,7% w dniu 31 grudnia 2013 r.
- Należności brutto od klientów zwiększyły się w ujęciu kwartalnym o 3,2% do 73 881,0 mln zł w wyniku wzrostu należności od podmiotów gospodarczych i sektora budżetowego o 3,8% k/k do 35 776,7 mln zł oraz kredytów dla klientów indywidualnych o 0,5% k/k do 34 199,7 mln zł.
- Zobowiązania wobec klientów wzrosły w skali kwartału o 2% do wartości 80 114,0 mln zł w efekcie przyrostu depozytów od podmiotów gospodarczych i sektora budżetowego o 4,7% k/k do 31 967,8 mln zł oraz wzrostu środków pochodzących od klientów indywidualnych o 0,3% k/k do 48 146,2 mln zł.
- Wartość aktywów netto funduszy inwestycyjnych i portfeli indywidualnych wyniosła 11,7 mld zł i wzrosła w skali kwartału o 0,6%, a w skali roku o 9%.
- Liczba użytkowników serwisu bankowości elektronicznej BZWBK24 i KB24 wyniosła ponad 2,9 mln (+4,4% r/r), dostęp do usług mobilnych miało 0,3 mln klientów (+85% r/r), a baza kart płatniczych obejmowała 3,8 mln instrumentów debetowych (+18,4% r/r).

Zewnętrzne warunki realizacji wyniku finansowego

- Przyspieszenie tempa wzrostu gospodarczego (do ok. 3,0% na początku roku) i stopniowa zmiana jego struktury – dominująca rola popytu krajowego przy wciąż mocno dodatnim wkładzie eksportu netto.
- Dalsza poprawa dynamiki produkcji przemysłowej oraz produkcji budowlano-montażowej.
- Poprawa dynamiki sprzedaży detalicznej sugerująca ożywienie konsumpcji prywatnej.
- Ożywienie na rynku pracy – stopniowy wzrost zatrudnienia w sektorze przedsiębiorstw, spadek bezrobocia i przyspieszający wzrost wynagrodzeń.
- Niska presja inflacyjna, utrzymywanie wskaźnika inflacji znacznie poniżej oficjalnego celu NBP (2,5%).
- Stabilizacja stóp procentowych i zapowiedź utrzymywania ich przez Radę Polityki Pieniężnej na niezmienionym poziomie co najmniej do końca III kwartału 2014 r.
- Zmiany nastrojów na światowych rynkach finansowych pod wpływem oczekiwań dotyczących polityki amerykańskiego banku centralnego (Fed), nadchodzących danych makroekonomicznych oraz obaw o konflikt na Ukrainie.
- Osłabienie kursu złotego względem głównych walut. Spadek rentowności polskich obligacji na przestrzeni kwartału.
- Nadal dość słaby wzrost kredytów w sektorze bankowym, chociaż widoczne ożywienie w przypadku kredytów konsumpcyjnych dla gospodarstw domowych oraz kredytów inwestycyjnych dla przedsiębiorstw. Niewielkie tempo przyrostu depozytów z uwagi na niskie stopy procentowe.
- Lekka wzrostowa tendencja cen nieruchomości mieszkalnych w większych miastach, wzrost sprzedaży mieszkań na rynku wtórnym.

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

Zysk Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. za I kwartał 2014 r.

mln zł

Skrócony rachunek zysków i strat (ujęcie analityczne)	I kw. 2014	I kw. 2013	Zmiana r/r
Dochody ogółem	1 442,4	1 349,2	6,9%
- Wynik z tytułu odsetek	867,8	750,4	15,6%
- Wynik z tytułu prowizji	441,9	431,7	2,4%
- Pozostałe przychody	132,7	167,1	-20,6%
Koszty ogółem	(709,2)	(677,0)	4,8%
- Koszty pracownicze i koszty działania	(627,9)	(610,3)	2,9%
- Amortyzacja	(70,6)	(57,0)	23,9%
- Pozostałe koszty operacyjne	(10,7)	(9,7)	10,3%
Odpisy z tytułu utraty wartości należności	(162,0)	(196,0)	-17,3%
Udział w zysku/stracie jednostek wycenianych metodą praw własności	(0,1)	0,3	-
Zysk przed opodatkowaniem	571,1	476,5	19,9%
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(110,8)	(95,4)	16,1%
Zysk za okres	460,3	381,1	20,8%
- Zysk należny udziałowcom BZ WBK S.A.	449,5	373,6	20,3%
- Zysk należny udziałowcom niesprawnym kontrolom	10,8	7,5	44,0%

W I kwartale 2014 r. Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A. wypracowała zysk przed opodatkowaniem w wysokości 571,1 mln zł, tj. wyższy o 19,9% r/r. Zysk należny udziałowcom Banku Zachodniego WBK S.A. wyniósł 449,5 mln zł i zwiększył się w ujęciu rocznym o 20,3%.

Główne czynniki kształtujące zysk Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. (I kwartał 2014 r. na tle I kwartału 2013 r.)

- ✓ Wzrost marży odsetkowej netto o 0,34 p.p. r/r do poziomu 3,60% w otoczeniu niższych stóp procentowych dzięki ujednoczeniu oferty depozytowej Banku po fuzji, ciągłej optymalizacji taryfy oprocentowania oraz korzystnym kierunkom rozwoju wolumenów biznesowych (m.in. wyższe salda na rachunkach bieżących klientów). W efekcie wynik z tytułu odsetek zwiększył się r/r o 117,4 mln zł.
- ✓ Obniżenie poziomu odpisów z tytułu utraty wartości należności kredytowych o 34 mln zł r/r pod wpływem harmonizacji procedur i procesów kredytowych po fuzji oraz zmieniającej się sytuacji ekonomicznej przedsiębiorstw i klientów indywidualnych w warunkach stopniowego ożywienia gospodarczego.
- ✓ Kontynuacja procesu integracji i rozwoju, który w I kwartale br. spowodował obciążenie rachunku zysków i strat kwotą 48,4 mln zł wobec 26,5 mln zł w I kwartale 2013 r.
- ✓ Efektywne zarządzanie kosztami Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. w warunkach kontynuacji procesów integracyjnych i realizacji wielowymiarowych projektów rozwojowych. Wyłączając koszty operacyjne spółek zależnych BZ WBK-Aviva oraz koszty integracji, porównywalna baza całkowitych kosztów Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. była stabilna.
- ✓ Realizacja celów Grupy w zakresie zarządzania strukturą portfeli aktywów finansowych w zmiennej sytuacji panującej na rynku obligacji, IRS i walutowym przełożyła się na spadek wyniku handlowego i rewaluacji o 61,1 mln zł, a wyniku na pozostałych instrumentach finansowych o 50,7 mln zł.

Dochody ogółem i zysk przed opodatkowaniem w poszczególnych kwartałach 2013 r. i 2014 r. (w mln zł)

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

Poniższa tabela prezentuje zysk poszczególnych członków Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. ujęty w skonsolidowanym rachunku wyników za I kwartał 2014 r. i I kwartał 2013 r.

mln zł			
Zysk jednostkowy przed opodatkowaniem Grupy Kapitałowej BZ WBK S.A.	I kw. 2014	I kw. 2013	Zmiana r/r
Bank Zachodni WBK S.A.	573,6	421,8	36,0%
Spółki zależne:	101,8	54,3	87,5%
BZ WBK Asset Management S.A. i BZ WBK Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	47,5	18,3	159,6%
BZ WBK Leasing S.A., BZ WBK Lease S.A. i Finanse Sp. z o.o. ¹⁾	26,7	14,7	81,6%
BZ WBK-Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A., BZ WBK-Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. ²⁾	13,0	-	-
Dom Maklerski BZ WBK S.A.	7,7	17,1	-55,0%
Faktor Sp. z o.o.	6,5	3,5	85,7%
Pozostałe spółki zależne ³⁾	0,4	0,7	-42,9%
Wycena metodą praw własności	(0,1)	0,3	-
Eliminacje, korekty konsolidacyjne i pozostałe	(104,2)	0,1	-
Zysk brutto	571,1	476,5	19,9%

1) BZ WBK Leasing S.A. przejął BZ WBK Finanse & Leasing S.A. w dniu 29 marca 2013 r. Z dniem 31 stycznia 2014 r. spółka Kredyt Lease S.A. zmieniła nazwę na BZ WBK Lease S.A.

2) BZ WBK-Aviva TUO S.A. oraz BZ WBK-Aviva TUnż S.A. zmieniły status z jednostek współzależnych na zależne pod koniec 2013 r. W trakcie 2013 r. były wyceniane metodą praw własności. Na dzień 31 grudnia 2013 r. konsolidacją objęte zostały wyłącznie ich sprawozdania z sytuacji finansowej.

3) BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o., BZ WBK Nieruchomości S.A., BFI Serwis Sp. z o.o. w likwidacji; linia zawiera m.in. korekty zysku spółek po audycie.

W I kwartale 2014 r. jednostkowy zysk Banku Zachodniego WBK S.A. przed opodatkowaniem wzrósł o 36,0% r/r dzięki realizacji wyższego wyniku z tytułu odsetek (+116,7 mln zł) i prowizji (+28,1 mln zł) oraz obniżeniu poziomu odpisów netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych (-32 mln zł). W 2014 r. wcześniej niż przed rokiem rozpoznano przychód z tytułu dywidend od spółki BZ WBK Asset Management S.A., który zasilił zysk Banku za I kwartał br. kwotą 56,7 mln zł i częściowo zrekompensował spadek wyników z zarządzania portfelami aktywów finansowych, w tym wyniku na pozostałych instrumentach finansowych (-48,1 mln zł) oraz wyniku handlowego i rewaluacji (-37,2 mln zł). W analizowanym okresie na uwagę zasługują także wyższe o 21,5 mln zł r/r koszty integracji.

Objęte konsolidacją jednostki zależne Banku Zachodniego WBK S.A. wykazały wzrost zysku przed opodatkowaniem o 87,5% r/r, głównie za sprawą lepszych wyników spółek leasingowych i spółki faktoringowej oraz wcześniejszego niż rok wcześniej ujęcia przez BZ WBK Asset Management S.A. dywidendy pochodzącej od BZ WBK Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (30,3 mln zł).

W skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. za I kwartał 2014 r. ww. dywidendy zostały wyeliminowane, co w powyższej tabeli odzwierciedla linia „eliminacje, korekty konsolidacyjne i pozostałe”.

Pomijając wpływ przychodu z tytułu dywidend, łączny zysk brutto spółek BZ WBK Asset Management S.A. i BZ WBK Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. zmniejszył się w skali roku o 6%, co wynika m.in. ze spadku dochodów odsetkowych oraz dochodów z tytułu prowizji za zarządzanie portfelami aktywów. W I kwartale 2014 r. odnotowano ponadto spadek sprzedaży subfunduszy pobierających opłatę dystrybucyjną. Jednocześnie wzrosła średnia wartość aktywów netto w zarządzaniu, lecz zmieniła się ich struktura na korzyść produktów o niższych marżach.

Wzrost zysku spółki faktoringowej o 85,7% r/r to efekt dynamicznie rozwijającego się biznesu, skutecznego monitorowania ryzyka i zarządzania kosztami.

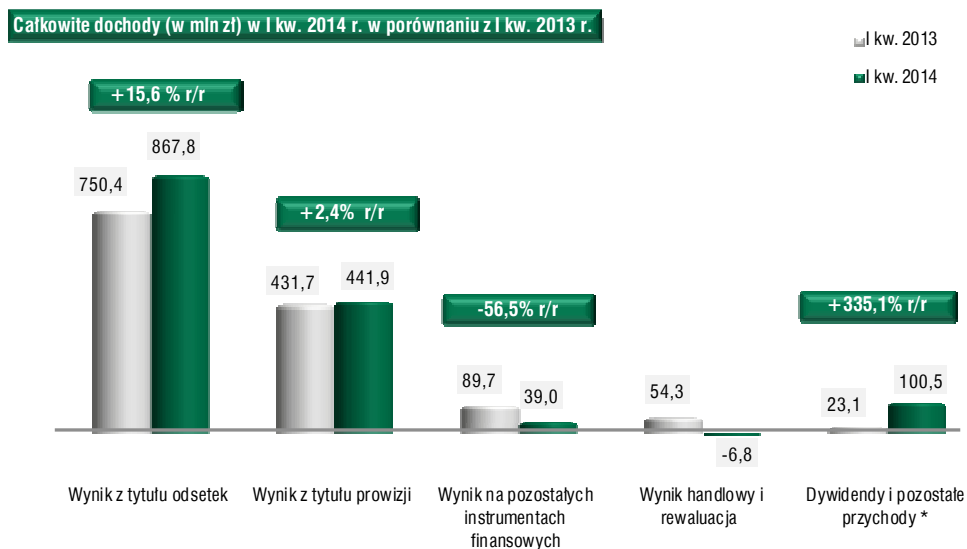
Spółki leasingowe - wraz z kontrolującą je spółką BZ WBK Finanse Sp. z o.o. – odnotowały wzrost łącznego zysku przed opodatkowaniem o 81,6% r/r dzięki utrzymaniu wysokiego tempa sprzedaży produktów leasingowych oraz rozpoznaniu zwrotu w wys. 12,4 mln zł z tytułu nadpłaconego w latach poprzednich podatku VAT z działalności ubezpieczeniowej.

Zysk brutto Domu Maklerskiego BZ WBK S.A. za I kwartał ub.r. zawiera jednorazowe dochody z tytułu pośrednictwa w procesie odsprzedaży pakietów akcji Banku Zachodniego WBK S.A. należących do Banco Santander i KBC NV o łącznej wartości 4,9 mld zł. Po wyeliminowaniu wpływu tej transakcji, zysk spółki zmniejszył się w skali roku o 24,5%, co jest m.in. efektem pogorszenia wyniku na operacjach papierami portfela handlowego (wykonywanych w ramach funkcji animatora rynku), niższego poziomu marż osiągniętych na lokowaniu wolnych środków (klientów i własnych) oraz wzrostu rezerw związanych z kosztami pracowniczymi.

W I kwartale 2014 r. Bank Zachodni WBK S.A. po raz pierwszy objął konsolidacją w rachunku zysków i strat spółki zależne BZ WBK-Aviva, nad którymi przejął kontrolę z końcem 2013 r. W poprzednim roku w skonsolidowanym rachunku zysków i strat podmioty te wyceniane były metodą praw własności. Konsolidacji podlegały jedynie w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2013 r.

Dochody ogółem

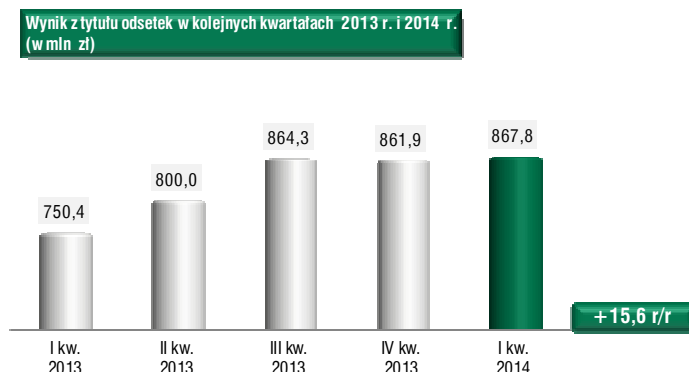
W I kwartale 2014 r. dochody ogółem Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. wyniosły 1 442,4 mln zł i zwiększyły o 6,9% r/r.



* „Dywidendy i pozostałe przychody” obejmują przychody z tytułu dywidend i pozostałe przychody operacyjne.

Wynik z tytułu odsetek

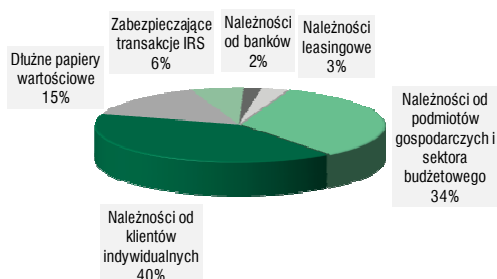
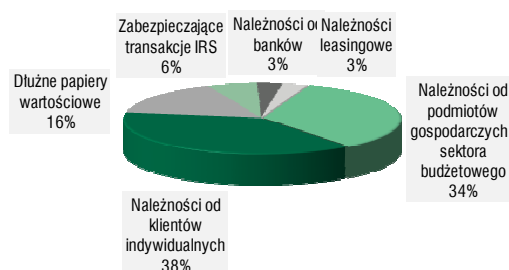
W I kwartale 2014 r. wynik z tytułu odsetek wyniósł 867,8 mln zł i przekroczył poziom osiągnięty w analogicznym okresie 2013 r. o 15,6% r/r.



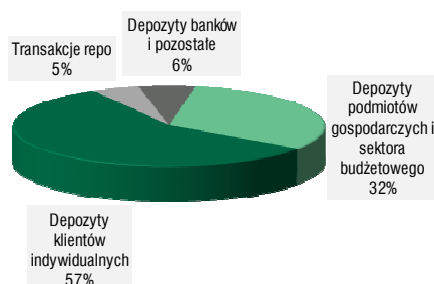
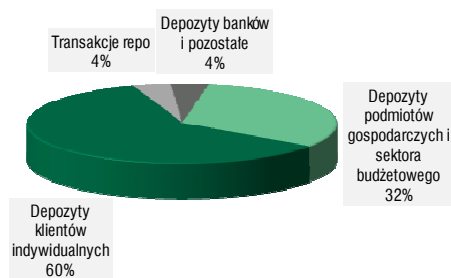
Wynik odsetkowy zawiera dochód odsetkowy z transakcji CIRS desygnowanych jako instrumenty zabezpieczające w rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych, który w I kwartale 2014 r. wyniósł 54,9 mln zł, a w okresie porównywalnym 73,2 mln zł. Ww. dochód ujęty został w linii „przychody odsetkowe od IRS zabezpieczających” (Nota 4 „Wynik z tytułu odsetek”) wykazującej łączną wartość 69,2 mln zł w I kwartale 2014 r. wobec 86,2 mln zł w I kwartale 2013 r.

Uwzględniając dochody z nieobjętych rachunkowością zabezpieczeń transakcji CIRS (7,3 mln zł w I kwartale 2014 r. wobec 6,7 mln zł w I kwartale 2013 r.), które wykorzystywane są w procesie zarządzania płynnością i ujmowane w pozycji „wynik handlowy i rewaluacja”, porównywalny wynik z tytułu odsetek zwiększył się również o 15,6% r/r.

W I kwartale 2014 r. przychody odsetkowe osiągnęły wartość 1 237,4 mln zł i spadły w ciągu roku o 10,9%, tj. dużo mniej dynamicznie niż koszty odsetkowe, które obniżyły się o 42,1% r/r do poziomu 369,7 mln zł.

Struktura przychodów odsetkowych w I kw. 2014 r.**Struktura przychodów odsetkowych w I kw. 2013 r.**

Największe w ujęciu procentowym spadki przychodów z tytułu odsetek odnotowały następujące portfele: należności od banków (-20,6% r/r), IRS-y zabezpieczające (-19,7% r/r), należności leasingowe (-19,0% r/r), dostępne do sprzedaży dłużne papiery wartościowe (-18,2% r/r), należności od klientów gospodarczych i sektora publicznego (-11,3% r/r) oraz kredyty dla klientów indywidualnych (-6,4% r/r).

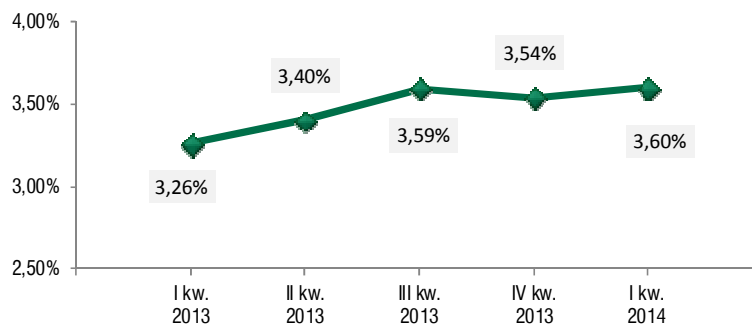
Struktura kosztów odsetkowych w I kw. 2014 r.**Struktura kosztów odsetkowych w I kw. 2013 r.**

W skali roku w szybkim tempie obniżyły się koszty odsetkowe wygenerowane przez depozyty banków (-64,9% r/r), depozyty klientów indywidualnych (-45,9% r/r), podmioty gospodarcze i sektor publiczny (-42,3% r/r) oraz zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu (-16,2% r/r).

W okresie od stycznia do marca 2014 r. marża odsetkowa netto Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. wyniosła 3,60% i utrzymała się na poziomie zbliżonym do osiągniętego w IV kwartale 2013 r. (+0,06 p.p.), odzwierciedlając stabilizację stóp procentowych NBP od lipca ubiegłego roku, która zgodnie z bieżącą oceną Rady Polityki Pieniężnej potrwa co najmniej do końca III kwartału 2014 r.

W porównaniu z analogicznym okresem poprzedniego roku marża odsetkowa netto wzrosła w 0,34 p.p., co nastąpiło w otoczeniu niższych stóp procentowych (spadek stawki referencyjnej NBP od stycznia 2013 r. do marca 2014 r. o 1,5 p.p. do 2,5%) jako skumulowany efekt kilku czynników, z których najważniejsze to: ujednolicenie oferty produktowej Banku po fuzji, efektywne zarządzanie taryfą oprocentowania z uwzględnieniem sytuacji rynkowej, oczekiwań klientów, wymogów regulacyjnych i celów własnych Grupy, a także korzystny rozwój wolumenów biznesowych, w tym wzrost bazy depozytowej pod wpływem sald na rachunkach bieżących podmiotów gospodarczych i klientów indywidualnych.

Marża odsetkowa netto w kolejnych kwartałach lat 2013-2014
(zawiera punkty swapowe*)



* W kalkulacji skorygowanej marży odsetkowej netto Bank Zachodni WBK S.A. uwzględnia alokację punktów swapowych generowanych przez instrumenty pochodne wykorzystywane w procesie zarządzania płynnością. Nie uwzględnia natomiast (od I kw. 2014 r.) przychodów odsetkowych z handlowego portfela dłużnych papierów wartościowych.

Wynik z tytułu prowizji

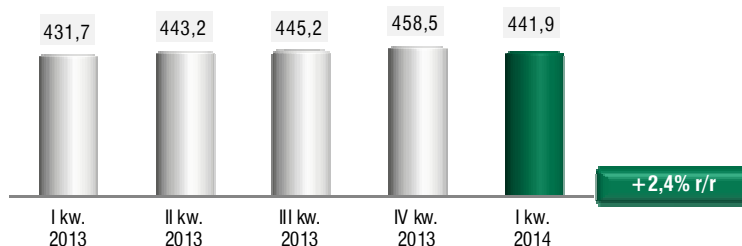
mln zł

Wynik z tytułu prowizji	I kw. 2014	I kw. 2013	Zmiana r/r
E-Biznes i płatności ¹⁾	110,7	108,6	1,9%
Obsługa rachunków i obrót pieniężny ²⁾	72,8	76,8	-5,2%
Prowizje walutowe	76,2	63,1	20,8%
Prowizje kredytowe ³⁾	67,6	54,0	25,2%
Dystrybucja i zarządzanie aktywami	52,7	58,7	-10,2%
Karty kredytowe	24,8	17,5	41,7%
Prowizje maklerskie	18,6	25,1	-25,9%
Prowizje ubezpieczeniowe	17,6	26,4	-33,3%
Pozostałe prowizje ⁴⁾	0,9	1,5	-40,0%
Razem	441,9	431,7	2,4%

Zawiera:

- 1) Prowizje dot. płatności (zagranicznych, masowych, transferów Western Union, trade finance), kart debetowych, obsługi instytucji zewnętrznych oraz innych usług elektronicznych i telekomunikacyjnych.
- 2) Przychody prowizyjne z tytułu obsługi rachunków i obrotu pieniężnego zostały pomniejszone o analogiczne koszty, które w Nocie 5 "Wynik z tytułu prowizji" zawarte są w pozycji "pozostałe".
- 3) Dochody prowizyjne z działalności kredytowej, faktoringowej i leasingowej, które nie podlegają amortyzacji do dochodu odsetkowego.
- 4) Prowizje z tytułu gwarancji i poręczeń, organizowania emisji i pozostałe.

Wynik z tytułu prowizji w kolejnych kwartałach 2013 r. i 2014 r. (w mln zł)

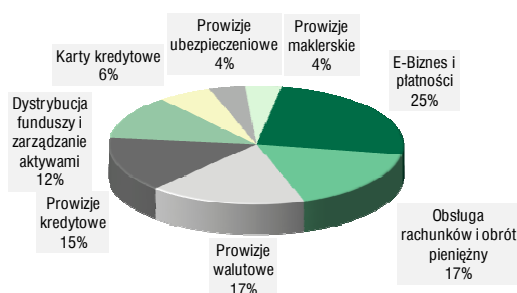


Wynik z tytułu prowizji osiągnął w I kwartale 2014 r. wartość 441,9 mln zł i był wyższy o 2,4% w porównaniu z analogicznym okresem poprzedniego roku.

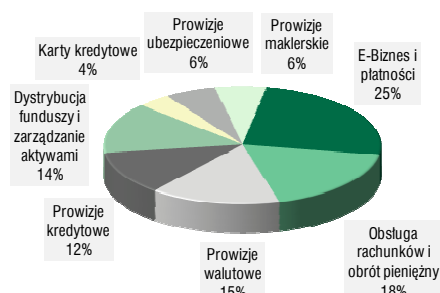
Istotny przyrost procentowy w skali roku wykazały dochody prowizyjne z tytułu kart kredytowych (+41,7% r/r), głównie za sprawą wzrostu bazy kart kredytowych i ich transakcyjności oraz rewizji wybranych stawek taryfy prowizji i opłat Banku Zachodniego WBK S.A. w obsłudze tych instrumentów. W dobrym tempie rosły też dochody z prowizji kredytowych (+25,2% r/r), odzwierciedlając efekty działalności Grupy w zakresie obsługi dużych transakcji finansowania przedsiębiorstw. Wysoki wzrost prowizji walutowych (+20,8% r/r) to efekt wyższych obrotów z tytułu transakcji walutowych klientów oraz zmienności rynku walutowego. Dochody prowizyjne zagregowane w linii „eBiznes i płatności” zwiększyły wartość o 1,9% r/r, m.in. w rezultacie wzrostu portfela kart debetowych (+18,4% r/r) i wygenerowanych przez nie obrotów bezgotówkowych, wyższych przychodów z wypłat dokonywanych obcymi kartami w bankomatach Banku Zachodniego WBK S.A. oraz aktualizacji niektórych zasad funkcjonowania mechanizmu „moneyback”.

W I kwartale 2014 r. odnotowano spadek prowizji maklerskich (-25,9% r/r) wynikający głównie z niższego poziomu dochodów Domu Maklerskiego BZ WBK S.A. z tytułu usług brokerskich na rynku wtórnym w związku z ujęciem w analogicznym okresie ubiegłego roku wynagrodzenia za udział w sprzedaży pakietów akcji Banku Zachodniego WBK S.A. należących do Banco Santander S.A. i KBC Bank NV. Pomimo wzrostu w stosunku rocznym średniej wartości aktywów netto pod zarządzaniem, dochody prowizyjne Grupy za dystrybucję i zarządzanie aktywami zmniejszyły się (-10,2% r/r), co wiąże się m.in. z niższymi dochodami za zarządzanie indywidualnymi portfelami aktywów, wolniejszym tempem sprzedaży subfunduszy generujących opłaty dystrybucyjne oraz zmianą struktury aktywów w kierunku produktów o niższych marżach. Spadek wyniku z tytułu prowizji i opłat za obsługę rachunków i obrót pieniężny (-5,2% r/r) powstał pod wpływem rosnącej ilości bezprowizyjnych kont osobistych (Konto Godne Polecenia, Konto 1/2/3), które generują koszty związane z ich promowaniem (np. z zastosowaniem mechanizmu „moneyback”). Niższe dochody z działalności bancassurance (-33,3% r/r) odzwierciedlają ujemny wpływ transakcji wzajemnych ze spółkami zależnymi BZ WBK-Aviva, które ujęto w I kwartale 2014 r. Wylączając wpływ konsolidacji, porównywalne dochody z tytułu prowizji ubezpieczeniowych wzrosły o 24,6% r/r, głównie za sprawą sprzedaży ubezpieczeń kredytobiorców kredytu gotówkowego oraz ubezpieczeń kartowych.

Struktura wyniku z tytułu prowizji w I kw. 2014 r.



Struktura wyniku z tytułu prowizji w I kw. 2013 r.



Wynik na pozostałych instrumentach finansowych

Wynik na pozostałych instrumentach finansowych wyniósł 39,0 mln zł i zmniejszył się o 56,5% r/r. W bieżącym okresie sprawozdawczym Grupa zrealizowała niższy zysk na sprzedaży obligacji skarbowych (-62 mln zł r/r) w ramach procesu zarządzania terminami zapadalności dłużnych papierów wartościowych z portfela dostępnego do sprzedaży. Działania te są na bieżąco dostosowywane do warunków rynkowych i uwzględniają przyjęte przez Grupę cele w zakresie zarządzania ryzykiem i płynnością. Wynik na pozostałych instrumentach finansowych uwzględnia również zysk na sprzedaży spółki Kuźnia Polska S.A. z portfela inwestycji kapitałowych Banku Zachodniego WBK S.A. w wysokości 14,1 mln zł.

Wynik handlowy i rewaluacja („wynik handlowy”)

Wynik handlowy osiągnął w I kwartale 2014 r. wartość ujemną na poziomie 6,8 mln zł wobec zysku w wysokości 54,3 mln zł w tym samym okresie 2013 r.

Największy - pod względem wartości bezwzględnej - komponent omawianej pozycji, tj. wynik z walutowych operacji międzybankowych i operacji pochodnymi instrumentami finansowymi zamknął się stratą 48,2 mln zł, podczas gdy w okresie porównywalnym odnotowano zysk w wysokości 53,7 mln zł. Zmiana ta powstała głównie pod wpływem spadku dochodów z międzybankowych operacji walutowych.

Druga pod względem wielkości składowa omawianej pozycji, tj. wynik na pozostałych handlowych transakcjach walutowych wzrósł z poziomu straty w wysokości 6,7 mln zł w I kwartale 2013 r. do zysku 44,8 mln zł w I kwartale 2014 r.

Zaprezentowane wyniki finansowe odzwierciedlają m.in. rozwój sytuacji na rynku walutowym i stopy procentowej, gdzie w okresie I kwartału br. zaobserwowano osłabienie złotego wobec głównych walut, spadek rentowności stawki IRS i zawężenie spreadu w segmentach od 2 do 10 lat.

Wynik z walutowych operacji międzybankowych i operacji pochodnymi instrumentami finansowymi zawiera dochód o charakterze odsetkowym z transakcji CIRS nieobjętych rachunkowością zabezpieczeń w wysokości 7,3 mln zł (6,7 mln zł w I kwartale 2013 r.). Nie uwzględnia natomiast dochodu odsetkowego z transakcji CIRS desygnowanych jako instrumenty zabezpieczające w rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych (54,9 mln zł w I kwartale 2014 r. wobec 73,2 mln zł w I kwartale 2013 r.), które ujmowane są w nocie 4 „Wynik z tytułu odsetek” w linii „przychody odsetkowe od IRS zabezpieczających”.

Pozostałe składniki przychodów

Agregat określany jako „przychody z tytułu dywidend i pozostałe” wyniósł 100,5 mln zł i zwiększył się o 335,1% r/r za sprawą pozostałych przychodów operacyjnych. W związku z przejęciem przez Bank Zachodni WBK S.A. kontroli nad spółkami BZ WBK-Aviva TUO S.A. i BZ WBK-Aviva TUnŻ S.A. z końcem 2013 r. i objęciem ich po raz pierwszy konsolidacją w rachunku zysków i strat za I kwartał 2014 r., w pozostałych przychodach operacyjnych ujęte zostały dochody netto z działalności ubezpieczeniowej ww. podmiotów w wysokości 59,7 mln zł, na które składają się składki przypisane brutto, udział reasekuratorów w składce przypisanej, odszkodowania i świadczenia netto oraz pozostałe dochody ubezpieczeniowe netto. Pozostałe przychody operacyjne obejmują ponadto 6,8 mln zł zysku na sprzedaży nieruchomości Banku Zachodniego WBK S.A. oraz 12,4 mln zł zwrotu z tytułu podatku VAT nadpłaconego przez spółkę BZ WBK Lease S.A.

Odpisy z tytułu utraty wartości

	mln zł		
Odpisy z tytułu utraty wartości należności kredytowych	I kw. 2014	I kw. 2013	Zmiana r/r
Odpis na poniesione zidentyfikowane straty (indywidualne i portfelowe)	(166,1)	(226,7)	-26,7%
Odpis na poniesione niezidentyfikowane straty (IBNR)	(17,7)	49,2	-
Przychód z tytułu należności odzyskanych	0,4	1,3	-69,2%
Odpis na kredytowe zobowiązania pozabilansowe	21,4	(19,8)	-
Razem	(162,0)	(196,0)	-17,3%

W I kwartale 2014 r. obciążenie rachunku zysków i strat z tytułu odpisów związanych z utratą wartości należności kredytowych osiągnęło poziom 162,0 mln zł i było niższe niż przed rokiem o 17,3% r/r.

Ujemne saldo rezerw na poniesione zidentyfikowane straty (indywidualne i portfelowe) wyniosło 166,1 mln zł, zmniejszając się o 26,7% w skali roku. Spadek dotyczy odpisów z tytułu należności od podmiotów gospodarczych rozpatrywanych indywidualnie i portfelowo oraz odpisów na ekspozycje wobec klientów indywidualnych ocenianych portfelowo. Powstała zmiana zbiegła się w czasie ze stopniową poprawą kondycji finansowej sektora przedsiębiorstw pod wpływem ożywienia koniunktury oraz powstaniem pozytywnych sygnałów na rynku pracy.

W I kwartale 2014 r. Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A. sprzedała kapitał kredytowy z niepracującego portfela wymagalnych wierzytelności detalicznych i firmowych o łącznej wartości 59,9 mln zł wobec 37,2 mln zł w okresie porównywalnym.

Zmiany powstałe w wielkości i strukturze odpisów aktualizujących są przejawem ostrożnościowego podejścia Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. do zarządzania ryzykiem kredytowym.

Na dzień 31 marca 2014 r. wskaźnik kredytów niepracujących Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. wyniósł 7,5% wobec 7,6% w I kwartale 2013 r. Zauważony wskaźnik kosztu ryzyka wyniósł 1,0% wobec 1,1 % w okresie porównywalnym.

Koszty ogółem

mln zł			
Koszty ogółem	I kw. 2014	I kw. 2013	Zmiana r/r
Koszty pracownicze i koszty działania, w tym:	(627,9)	(610,3)	2,9%
- Koszty pracownicze	(335,5)	(345,2)	-2,8%
- Koszty działania	(292,4)	(265,1)	10,3%
Amortyzacja	(70,6)	(57,0)	23,9%
Pozostałe koszty operacyjne	(10,7)	(9,7)	10,3%
Koszty ogółem	(709,2)	(677,0)	4,8%
Koszty integracji	(48,4)	(26,5)	82,6%
Porównywalne koszty ogółem	(660,8)	(650,5)	1,6%

W I kwartale 2014 r. całkowite koszty Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. osiągnęły poziom 709,2 mln zł i były wyższe o 4,8% r/r. Wyłączając koszty integracji w wysokości 48,4 mln zł ujęte w I kwartale 2014 r. oraz 26,5 mln zł w okresie porównywalnym, koszty ogółem Grupy zwiększyły się o 1,6% r/r. Po dodatkowym wyeliminowaniu z bazy kosztowej Grupy kosztów konsolidowanych po raz pierwszy spółek zależnych BZ WBK-Aviva, całkowite porównywalne koszty ogółem utrzymały się na poziomie zbliżonym do ubiegłorocznego. Stabilizacja porównywalnych kosztów operacyjnych nastąpiła w okresie intensywnych działań rozwojowych zorientowanych na doskonalenie obsługi klienta.

W omawianym okresie koszty integracji dotyczyły m.in. usług konsultacyjnych (w tym dotyczących masowej migracji danych), opłat za utrzymanie licencji, serwis systemu Murex dawnego Kredyt Banku S.A., usług call centre w ramach umowy outsourcingowej z firmą zewnętrzną oraz działania w zakresie harmonizacji obsługi kadrowo-płacowej. Projekty integracyjne wpłynęły najmocniej na takie linie kosztów działania Grupy jak: marketing i reprezentacja, koszty eksploatacji systemów informatycznych, konsultacji i doradztwa, a w ramach kosztów pracowniczych na wynagrodzenia.

Przy niższym tempie wzrostu całkowitych kosztów (+4,8% r/r) w porównaniu z dochodami (+6,9% r/r), wskaźnik efektywności kosztowej Grupy uległ w ciągu roku poprawie z 50,2% za I kwartał 2013 r. do poziomu 49,2% za I kwartał 2014 r. Wyłączając koszty integracji, wskaźnik koszty/dochody spadł z 48,2% do 45,8%.

Koszty pracownicze

Koszty pracownicze Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. zamknęły się kwotą 335,5 mln zł, wykazując spadek o 2,8% w skali roku. W ramach tego agregatu najwyższą dynamikę wzrostu wykazały koszty szkoleń, natomiast w linii „wynagrodzenia i premie” oraz „narzuty na wynagrodzenia” powstała tendencja spadkowa wynikająca z procesu optymalizacji zatrudnienia.

Udział spółek: BZ WBK-Aviva TUO S.A. i BZ WBK Aviva TUnŻ S.A. w kosztach pracowniczych Grupy wyniósł 0,9%.

Koszty działania

Łącznie koszty działania Grupy wyniosły 292,4 mln zł i zwiększyły się o 10,3% r/r. Udział ubezpieczeniowych spółek zależnych w skonsolidowanych kosztach działania wyniósł 1,5%.

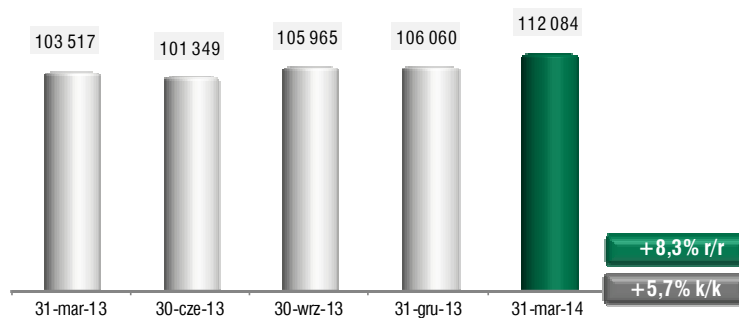
W I kwartale 2014 r. znacząco wzrosły koszty ponoszone na rzecz regulatorów rynku (+30,4% r/r do 32 mln zł) w efekcie wejścia w życie (październik 2013 r.) zmienionej Ustawy o BFG, która powołała fundusz stabilizacyjny funkcjonujący w oparciu o opłatę ostrożnościową wnoszoną przez banki objęte systemem gwarantowania. Wysoki przyrost odnotowały też koszty eksploatacji systemów informatycznych (+22,7% r/r do 42,5 mln zł) pod wpływem większej ilości zleconych prac programistycznych i testowych (m.in. w ramach projektu Masowej Migracji Danych) oraz obciążeń z tytułu opłat licencyjnych za utrzymanie systemów informatycznych, w tym portalu e-HR dla pracowników dawnego Kredyt Banku S.A. Koszty marketingu i reprezentacji zwiększyły się (+15,9% r/r do 24,2 mln zł) ze względu na realizację kampanii reklamowych. Samochody i usługi transportowe oraz transport wartości wygenerowały wyższe koszty (+12,6% r/r do 18,5 mln zł) z uwagi na większą ilość podróży służbowych wykonywanych przez pracowników w związku z działalnością biznesową prowadzoną w ramach przeorganizowanych struktur Grupy.

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

Aktywa

Według stanu na dzień 31 marca 2014 r. aktywa ogółem Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. wyniosły 112 084,3 mln zł, co oznacza wzrost o 5,7% w skali kwartału i 8,3% w skali roku. Wielkość i strukturę sprawozdania z sytuacji finansowej Grupy determinuje jednostka dominująca, której udział w całości skonsolidowanych aktywów stanowi 97,3%.

Aktywa razem na koniec kolejnych kwartałów 2013 r. i 2014 r.
(w mln zł)



Poniższa tabela przedstawia zmiany, jakie zaszły w kluczowych wielkościach skonsolidowanych aktywów Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. na dzień 31 marca 2014 r. w porównaniu ze stanem sprzed trzech i dwunastu miesięcy.

Składniki aktywów (ujęcie analityczne)	mln zł							
	31.03.2014 1	Struktura 31.03.2014 2	31.12.2013 3	Struktura 31.12.2013 4	31.03.2013 5	Struktura 31.03.2013 6	Zmiana 1/3	Zmiana 1/5
Należności od klientów *	70 271,4	62,7%	68 132,1	64,2%	67 852,2	65,5%	3,1%	3,6%
Inwestycyjne aktywa finansowe	21 388,2	19,1%	22 090,8	20,8%	21 529,6	20,8%	-3,2%	-0,7%
Gotówka i operacje z bankami centralnymi	5 925,5	5,3%	5 149,7	4,9%	5 093,6	4,9%	15,1%	16,3%
Należności od banków	4 993,3	4,5%	2 212,7	2,1%	1 256,5	1,2%	125,7%	297,4%
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu i pochodne instrumenty zabezpieczające	3 759,4	3,3%	2 666,9	2,5%	3 203,2	3,1%	41,0%	17,4%
Rzeczowy majątek trwały, wartości niematerialne i wartość firmy	3 618,1	3,2%	3 681,8	3,5%	2 697,0	2,6%	-1,7%	34,2%
Pozostałe aktywa	2 128,4	1,9%	2 126,0	2,0%	1 884,5	1,9%	0,1%	12,9%
Razem	112 084,3	100,0%	106 060,0	100,0%	103 516,6	100,0%	5,7%	8,3%

* Linia uwzględnia odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości.

Po stronie skonsolidowanych aktywów największe przyrosty w I kwartale 2014 r. powstały w ramach bieżącego zarządzania płynnością Grupy. Należności od banków (+125,7% k/k) odzwierciedlają wyższe wolumeny transakcyjne zaangażowanie przez Grupę na międzybankowym rynku pieniężnym oraz transakcji z przyrzeczeniem odkupu. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (wchodzące w skład zbiorczej linii „aktywa finansowe przeznaczone do obrotu i pochodne instrumenty zabezpieczające”) zwiększyły się o 49,8% k/k w związku ze znaczną rozbudową portfela obligacji skarbowych. Przyrost gotówki i operacji z bankami centralnymi (+15,1% k/k) to efekt znacznego zwiększenia stanu środków utrzymywanych na rachunku bieżącym w NBP (+35,6% k/k) w ramach zarządzania bieżącą płynnością i rezerwą obowiązkową Banku.

Należności netto od klientów zwiększyły się w tym samym okresie o 3,1% i na koniec marca 2014 r. wyniosły 70 271,4 mln zł, stanowiąc 87,7% finansującej je bazy depozytowej od podmiotów niefinansowych w porównaniu ze wskaźnikiem 86,7% zarejestrowanym na koniec grudnia 2013 r.

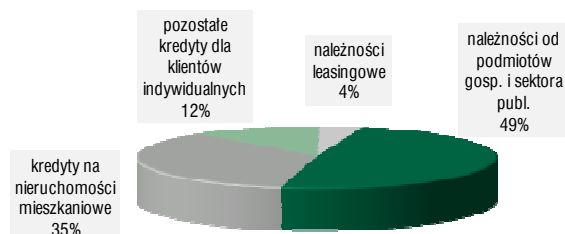
Jednocześnie spadły inwestycyjne aktywa finansowe (-3,2% k/k) w związku z niższym poziomem bonów NBP w portfelu dostępnych do sprzedaży dłużnych papierów wartościowych. Agregat skupiający rzeczowy majątek trwały, wartości niematerialne i wartość firmy zmniejszył się (-1,7% k/k), głównie w wyniku sprzedaży nieruchomości oraz zamortyzowania się grupy środków trwałych i wartości niematerialnych.

Portfel kredytowy

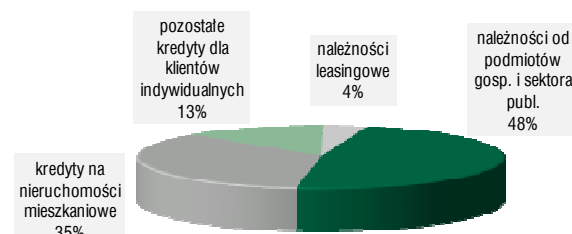
mln zł

Należności brutto od klientów	31.03.2014	31.12.2013	31.03.2013	Zmiana	Zmiana
	1	2	3	1/2	1/3
Należności od podmiotów gospodarczych i sektora publicznego	35 776,7	34 478,3	34 041,7	3,8%	5,1%
Należności od klientów indywidualnych	34 199,7	34 041,4	34 448,1	0,5%	-0,7%
Należności z tytułu leasingu finansowego	3 133,0	3 052,1	2 944,9	2,7%	6,4%
Pozostałe	771,6	50,1	62,5	1440,1%	1134,6%
Razem	73 881,0	71 621,9	71 497,2	3,2%	3,3%

Struktura należności od klientów na 31.03.2014 r.



Struktura należności od klientów na 31.03.2013 r.

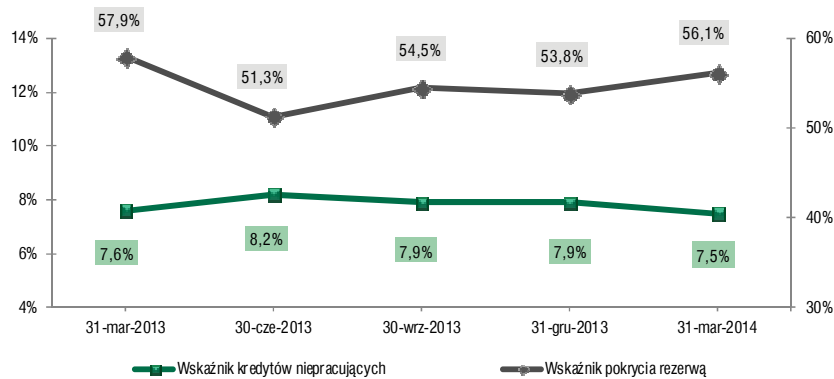


Na dzień 31 marca 2014 r. należności brutto od klientów wynosiły 73 881,0 mln zł i zwiększyły się o 3,2% w porównaniu z końcem poprzedniego kwartału. Po wyeliminowaniu wpływu zmienności walut, kwartalny wzrost należności kredytowych wyniósł 2,9% k/k.

Należności od podmiotów gospodarczych i sektora publicznego wyniosły 35 776,7 mln zł i były wyższe o 3,8% k/k dzięki wysokiej aktywności Grupy w zakresie finansowania, szczególnie w segmencie największych przedsiębiorstw. W tym samym czasie należności od klientów indywidualnych zwiększyły się nieznacznie, osiągając z końcem marca br. wartość 34 199,7 mln zł. Dominujący udział w portfelu kredytów dla ludności mają kredyty na nieruchomości, które odnotowały wzrost w skali kwartału o 0,7% do kwoty 25 474,1 mln zł przy systematycznie rosnącej sprzedaży miesięcznej. Druga istotna składowa, tj. kredyty gotówkowe zwiększyły się o 1,9% k/k do poziomu 5 755,3 mln zł.

Na 31 marca 2014 r. należności z tytułu leasingu finansowego, obejmujące portfel BZ WBK Leasing S.A. i BZ WBK Lease S.A., wyniosły łącznie 3 133,0 mln zł i wzrosły o 2,7% k/k pod wpływem dobrego tempa sprzedaży samochodów oraz maszyn i urządzeń.

Wskaźniki jakości należności kredytowych w latach 2012-2013



Na 31 marca 2014 r. niepracujące (objęte utratą wartości) należności od klientów stanowiły 7,5% portfela brutto wobec 7,9% trzy miesiące wcześniej. Wskaźnik pokrycia rezerwą należności objętych utratą wartości wyniósł 56,1% w porównaniu z 53,8% na 31 grudnia 2013 r.

Zobowiązania i kapitały

Poniższa tabela przedstawia zmiany, jakie zaszły w kluczowych wielkościach skonsolidowanych pasywów Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. na 31 marca 2014 r. w porównaniu ze stanem sprzed trzech i dwunastu miesięcy.

Składniki zobowiązań i kapitały (ujęcie analityczne)	mln zł								
	31.03.2014	Struktura		Struktura		Struktura		Zmiana	Zmiana
	1	31.03.2014	31.12.2013	31.12.2013	31.03.2013	31.03.2013	1/3	1/5	
Zobowiązania wobec klientów	80 114,0	71,5%	78 543,0	74,1%	77 109,6	74,5%	2,0%	3,9%	
Zobowiązania wobec banków	10 003,8	8,9%	6 278,8	5,9%	7 056,6	6,9%	59,3%	41,8%	
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu i pochodne instrumenty zabezpieczające	1 742,8	1,6%	1 644,7	1,5%	2 521,7	2,4%	6,0%	-30,9%	
Zobowiązania podporządkowane	1 397,1	1,2%	1 384,7	1,3%	1 400,9	1,3%	0,9%	-0,3%	
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	505,5	0,4%	500,7	0,5%	-	-	1,0%	-	
Pozostałe pasywa	3 445,5	3,1%	3 225,2	3,0%	1 609,7	1,6%	6,8%	114,0%	
Kapitały razem	14 875,6	13,3%	14 482,9	13,7%	13 818,1	13,3%	2,7%	7,7%	
Razem	112 084,3	100,0%	106 060,0	100,0%	103 516,6	100,0%	5,7%	8,3%	

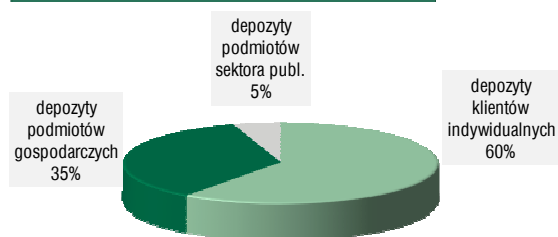
W skonsolidowanych pasywach na dzień 31 marca 2014 r. największy wzrost w skali kwartału odnotowały zobowiązania wobec banków (+59,3% k/k) powstałe na rynku sprzedaży papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu oraz na rynku pieniężnym (w tym z tytułu krótkoterminowej międzybankowej transakcji w wysokości 2,3 mld zł). Znaczący przyrost (w ujęciu wartościowym) wykazują także zobowiązania wobec klientów (+2% k/k) pod wpływem wyższego poziomu sald na rachunkach terminowych podmiotów gospodarczych i sektora publicznego.

Linia obejmująca zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu i pochodne instrumenty zabezpieczające zwiększyła się (+6,0% k/k) w związku z zawiązaniem nowych relacji hedgingowych. Pozostałe pasywa wzrosły o 6,8% k/k za sprawą wyższych rozrachunków międzybankowych i oddziałowych oraz zobowiązań wobec wierzycieli różnych.

Baza depozytowa

Zobowiązania wobec klientów	mln zł				
	31.03.2014	31.12.2013	31.03.2013	Zmiana	Zmiana
	1	2	3	1/2	1/3
Zobowiązania wobec klientów indywidualnych	48 146,2	47 999,1	46 942,4	0,3%	2,6%
Zobowiązania wobec podmiotów gospodarczych i sektora publicznego	31 967,8	30 543,9	30 167,2	4,7%	6,0%
Razem	80 114,0	78 543,0	77 109,6	2,0%	3,9%

Struktura zobowiązań wobec klientów na 31.03.2014 r.



Struktura zobowiązań wobec Klientów na 31.03.2013 r.



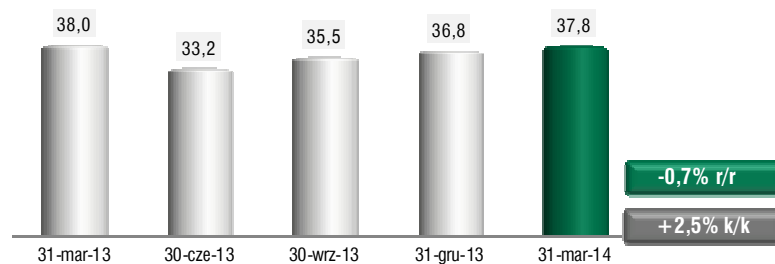
Zasadniczym źródłem finansowania rozwoju działalności kredytowej Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. są zobowiązania wobec klientów, stanowiące 71,5% zobowiązań i kapitałów razem. W porównaniu z końcem 2013 r. zobowiązania te zwiększyły się o 2,0% k/k i na dzień 31 marca 2014 r. wynosiły łącznie 80 114,0 mln zł.

Baza depozytowa klientów indywidualnych osiągnęła wartość 48 146,2 mln zł i pozostała na poziomie zbliżonym do zarejestrowanego na koniec 2013 r. Spadek depozytów terminowych (-2,7% k/k) z nadwyżką zrekompensował wzrost sald na rachunkach bieżących klientów indywidualnych (+3% k/k). W I kwartale 2014 r. Grupa koncentrowała się na budowaniu portfela stabilnych depozytów w oparciu o środki terminowe i bieżące utrzymywane przez klientów mających silne relacje z Bankiem. Jednocześnie kontynuowała wydłużanie średniego czasu trwania lokat terminowych, odpowiednio zarządzając tabelą oprocentowania oraz wdrażając nowe depozyty długoterminowe.

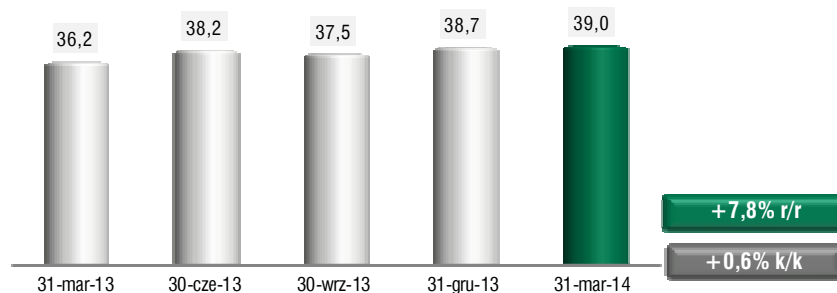
Salda pochodzące od podmiotów gospodarczych i sektora publicznego wzrosły o 4,7% k/k do poziomu 31 967,8 mln zł, głównie pod wpływem depozytów terminowych (+10,5% k/k). W tym samym czasie rachunki bieżące (-4,0% k/k) klientów z obu sektorów wykazały lekki spadek.

W ogólnej kwocie zobowiązań wobec klientów depozyty terminowe wyniosły 37 763,3 mln zł i zwiększyły się o 2,5% k/k, salda na rachunkach bieżących wzrosły o 0,6% k/k do 38 968,2 mln zł, a pozostałe zobowiązania zamknęły się kwotą 3 382,5 mln zł i były wyższe o 14,2% k/k z uwagi na wzrost poziomu zobowiązań wobec klientów z tytułu zabezpieczeń pieniężnych i płatności swift. Pozostałe zobowiązania obejmują też pożyczki z Europejskiego Banku Inwestycyjnego na finansowanie akcji kredytowej Banku, ujęte w linii „kredyty i pożyczki”, których wartość była relatywnie stabilna i na koniec marca 2014 r. wyniosła 2 257,9 mln zł.

Depozyty terminowe na koniec kolejnych kwartałów 2013 r. i 2014 r. (w mld zł)



Salda na rachunkach bieżących* na koniec kolejnych kwartałów 2013 r. i 2014 r. (w mld zł)



* zawierają konta oszczędnościowe

Wybrane wskaźniki

Wybrane wskaźniki finansowe	I kw. 2014	IV kw. 2013	I kw. 2013
Koszty / dochody ¹⁾	49,2%	44,5%	50,2%
Wynik z tytułu odsetek / dochody ogółem	60,2%	47,5%	55,6%
Marża odsetkowa netto ²⁾	3,6%	3,5%	3,3%
Wynik z tytułu prowizji / dochody ogółem	30,6%	25,3%	32,0%
Należności od klientów / zobowiązania wobec klientów	87,7%	86,7%	88,0%
Wskaźnik kredytów niepracujących	7,5%	7,9%	7,6%
Wskaźnik pokrycia rezerwą kredytów niepracujących	56,1%	53,8%	57,9%
Wskaźnik kosztu ryzyka kredytowego ³⁾	1,0%	1,0%	1,1%
ROE (zwrot z kapitału) ⁴⁾	16,6%	16,6%	12,1%
ROA (zwrot z aktywów) ⁵⁾	1,9%	1,9%	1,5%
Współczynnik wypłacalności ⁶⁾	13,8%	13,9%	14,3%
Wartość księgową na jedną akcję (w zł)	159,0	154,8	147,7
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł) ⁷⁾	4,8	7,0	4,0

1) Po wyłączeniu kosztów integracji z Kredyt Bankiem S.A., skorygowany wskaźnik efektywności kosztowej wyniósł 45,8% za I kw. 2014 r., 38,4% za IV kw. 2013 r. i 48,2% za I kw. 2013 r.

2) Zauwalizowany dochód odsetkowy netto (bez przychodów odsetkowych z handlowego portfela papierów wartościowych) przez średnią wartość aktywów oprocentowanych netto (bez aktywów z portfela handlowego).

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

4) Zauwalizowany zysk należny udziałowcom jednostki dominującej do średniego stanu kapitałów (z początku i końca aktualnego okresu sprawozdawczego), z wyłączeniem udziałów niekontrolujących, wyniku roku bieżącego i dywidendy należnej udziałowcom Banku Zachodniego WBK S.A. Po wyłączeniu kosztów integracji, skorygowany wskaźnik ROE wyniósł 18,9% na 31.03.2014 r., 18,8% na 31.12.2013 i 12,6% na 31.03.2013 r.

5) Zauwalizowany zysk należny udziałowcom jednostki dominującej do średniego stanu aktywów.

6) Kalkulacja współczynnika wypłacalności uwzględnia fundusze własne i całkowity wymóg kapitałowy wyznaczone przy zastosowaniu metody standardowej dla ryzyka kredytowego, rynkowego i operacyjnego zgodnie z Uchwałą nr 76/2010 KNF z dnia 10 marca 2010 r.

7) Zysk za okres należny udziałowcom jednostki dominującej przez liczbę akcji zwykłych.

51. Czynniki, które mogą mieć wpływ na wyniki finansowe w perspektywie kolejnego kwartału.

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

- Prognozowana kontynuacja ożywienia wzrostu gospodarczego w gospodarce światowej, w szczególności w strefie euro, oznaczająca lepsze perspektywy dla polskiego eksportu.
- Dalsze przyspieszenie krajowego wzrostu gospodarczego, przy kontynuacji ożywienia popytu krajowego, w szczególności inwestycji i malejącej dodatniej roli eksportu netto.
- Dobra dynamika realnych dochodów do dyspozycji gospodarstw domowych ze względu na dość niską inflację, wzrost zatrudnienia i stopniowe przyspieszenie wzrostu wynagrodzeń.
- Stabilizacja stóp procentowych NBP na niskim poziomie. Niskie koszty finansowania gospodarstw domowych i przedsiębiorstw, co powinno sprzyjać stopniowemu wzrostowi zainteresowania kredytem bankowym. Jednocześnie niskie oprocentowanie depozytów zachęcające klientów banków do poszukiwania alternatywnych form oszczędzania / inwestowania.
- Zmiany kosztów finansowania aktywów zależne od tempa i skali zmian podstawowych stóp procentowych, zmian kursu złotego, kształtowania się sytuacji płynnościowej sektora bankowego i intensywności konkurencji cenowej pomiędzy bankami w zakresie pozyskiwania depozytów.
- Możliwy wzrost zmienności na rynkach finansowych w przypadku rozczarowania rynków tempem poprawy światowego wzrostu gospodarczego lub wzrostu obaw o nadmierne tempo zaostrzenia polityki pieniężnej przez Fed.
- Ryzyko pogorszenia perspektyw wzrostu gospodarczego w Europie pod wpływem eskalacji konfliktu między Rosją a krajami Europy Zachodniej wokół sytuacji na Ukrainie.
- Dalszy rozwój sytuacji na globalnych rynkach akcji i jego wpływ na zainteresowanie nabywaniem jednostek funduszy inwestycyjnych lub alternatywne utrzymywanie oszczędności w postaci bezpiecznych depozytów bankowych.



Podpisy osób reprezentujących Spółkę			
Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
25.04.2014	Marco Antonio Silva Rojas	Członek Zarządu	
25.04.2014	Wojciech Skalski	Dyrektor Obszaru Rachunkowości Finansowej	