



**RAPORT PÓŁROCZNY 2014**  
**GRUPY KAPITAŁOWEJ**  
**BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A.**

2014



Bank Zachodni WBK

 Grupa Santander

WYBRANE DANE FINANSOWE		w tys. PLN		w tys. EUR	
		za okres :		do 30.06.2014	do 30.06.2013
Dane dotyczące skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A.					
I	Wynik z tytułu odsetek	1 773 020	1 550 398	424 330	367 916
II	Wynik z tytułu prowizji	893 095	874 889	213 741	207 615
III	Wynik operacyjny	1 205 160	990 253	288 426	234 991
IV	Zysk przed opodatkowaniem	1 205 249	997 130	288 447	236 623
V	Zysk netto należny udziałowcom BZ WBK S.A.	953 580	793 103	228 217	188 207
VI	Przepływy pieniężne netto - razem	(3 861 641)	(3 552 491)	(924 191)	(843 021)
VII	Aktywa razem	107 590 333	101 348 904	25 857 467	23 410 539
VIII	Zobowiązania wobec banków	7 423 986	8 016 541	1 784 226	1 851 737
IX	Zobowiązania wobec klientów	77 777 112	74 596 252	18 692 377	17 230 955
X	Zobowiązania razem	92 973 204	88 099 628	22 344 494	20 350 094
XI	Kapitały razem	14 617 129	13 249 276	3 512 973	3 060 444
XII	Udziały niekontrolujące	565 566	67 458	135 924	15 582
XIII	Zyski udziałowców niesprawujących kontroli	21 362	14 539	5 112	3 450
XIV	Liczba akcji	93 545 089	93 545 089		
XV	Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	156,26	141,64	37,55	32,72
XVI	Współczynnik wypłacalności *	13,33%	14,33%		
XVII	Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	10,19	8,52	2,44	2,02
XVIII	Zysk rozdroniony na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	10,18	8,50	2,44	2,02
XIX	Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	10,70	7,60	2,57	1,76
Dane dotyczące sprawozdania finansowego Banku Zachodniego WBK S.A.					
I	Wynik z tytułu odsetek	1 689 245	1 472 718	404 280	349 482
II	Wynik z tytułu prowizji	818 719	765 706	195 941	181 705
III	Wynik operacyjny	1 194 891	974 277	285 969	231 200
IV	Zysk przed opodatkowaniem	1 194 891	974 277	285 969	231 200
V	Zysk za okres	979 088	805 462	234 321	191 140
VI	Przepływy pieniężne netto - razem	(3 845 949)	(3 552 613)	(920 436)	(843 050)
VII	Aktywa razem	104 666 024	100 754 112	25 154 660	23 273 148
VIII	Zobowiązania wobec banków	7 125 403	8 016 533	1 712 467	1 851 735
IX	Zobowiązania wobec klientów	78 143 925	74 864 829	18 780 534	17 292 994
X	Zobowiązania razem	90 878 295	88 161 546	21 841 019	20 364 397
XI	Kapitały razem	13 787 729	12 592 566	3 313 641	2 908 751
XII	Liczba akcji	93 545 089	93 545 089		
XIII	Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	147,39	134,61	35,42	31,09
XIV	Współczynnik wypłacalności *	13,73%	14,43%		
XV	Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	10,47	8,65	2,51	2,05
XVI	Zysk rozdroniony na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	10,45	8,63	2,50	2,05
XVII	Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	10,70	7,60	2,57	1,76

WYBRANE DANE FINANSOWE na 31.12.2013	Dane dotyczące skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej		Dane dotyczące sprawozdania z sytuacji finansowej		
	w tys. PLN	w tys. EUR	w tys. PLN	w tys. EUR	
I	Aktywa razem	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 zakresie adekwatności kapitałowej, od dnia 1 stycznia 2014 r. decyzją Parlamentu Europejskiego i Rady Organów Nadzoru (EBA) obowiązują przepisy tzw. pakietu CRD IV/CRR składającego się z dwóch części: dyrektywy CDR IV i rozporządzenia CRR. Na dzień 30 czerwca 2014 r. kalkulacja współczynnika kapitałowego uwzględniła fundusze własne oraz całkowity wymóg kapitałowy, wyznaczony przy zastosowaniu metody standardowej dla poszczególnych ryzyk, zgodnie z wymienionymi przepisami.

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

- dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej – 4,1609 kurs NBP z dnia 30.06.2014 r.; 4,1472 kurs NBP z dnia 31.12.2013 r. oraz 4,3292 kurs NBP z dnia 28.06.2013 r.
- dla pozycji rachunku zysków i strat na 30.06.2014 r. – 4,1784 kurs wyliczony jako średnia z kursów NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca I półrocza 2014 r.; na 30.06.2013 r. – 4,2140 kurs wyliczony jako średnia z kursów NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca I półrocza 2013 r.

Na dzień 30.06.2014 r. wartości bilansowe denominowane w walutach obcych przeliczone zostały na złotówki zgodnie z tabelą nr 124/A/NBP/2014 z dnia 30.06.2014 r.



**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE  
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE  
FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ  
BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A.  
ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY  
30 CZERWCA 2014 ROKU**

2014



Bank Zachodni WBK

 Grupa Santander

# SPIS TREŚCI

<b>Skonsolidowany rachunek zysków i strat .....</b>	<b>6</b>
<b>Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów.....</b>	<b>6</b>
<b>Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....</b>	<b>7</b>
<b>Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitałach własnych.....</b>	<b>8</b>
<b>Skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych .....</b>	<b>9</b>
<b>Noty objaśniające do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego .....</b>	<b>10</b>
1. Informacja ogólna o emitencji .....	10
2. Zasady sporządzania śródrocznego sprawozdania finansowego .....	12
3. Sprawozdawczość według segmentów biznesowych.....	16
4. Zarządzanie ryzykiem.....	22
5. Zarządzanie kapitałem.....	28
6. Wynik z tytułu odsetek .....	29
7. Wynik z tytułu prowizji .....	30
8. Wynik handlowy i rewaluacja .....	30
9. Wynik na pozostałych instrumentach finansowych .....	31
10. Pozostałe przychody operacyjne .....	31
11. Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych.....	32
12. Koszty pracownicze.....	32
13. Koszty działania banku.....	32
14. Pozostałe koszty operacyjne .....	33
15. Obciążenie z tytułu podatku dochodowego .....	33
16. Gotówka i operacje z bankami centralnymi .....	34
17. Należności od banków .....	34
18. Aktywa, zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu .....	35
19. Pochodne instrumenty zabezpieczające.....	36
20. Należności od klientów .....	36
21. Inwestycyjne aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.....	37
22. Inwestycyjne aktywa finansowe utrzymane do terminu zapadalności.....	38
23. Inwestycje w podmioty stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia .....	38
24. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto.....	39
25. Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży .....	39
26. Pozostałe aktywa.....	40
27. Zobowiązania wobec banków.....	40
28. Zobowiązania wobec klientów .....	40
29. Zobowiązania podporządkowane .....	41
30. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych.....	41
31. Pozostałe pasywa.....	42
32. Wartość godziwa .....	44
33. Zobowiązania warunkowe .....	47
34. Zobowiązania pozabilansowe z tytułu transakcji pochodnych .....	48
35. Zasady konwersji walutowej.....	49
36. Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZA Banku Zachodniego WBK S.A. ....	49
37. Podmioty powiązane.....	49
38. Nabycia, sprzedaże i likwidacje podmiotów zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć .....	51
39. Przejęcie kontroli nad spółkami BZ WBK-AVIVA Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. oraz BZ WBK-AVIVA Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A. ....	52
40. 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.....	54
41. Niespłnienie pożyczki lub naruszenie postanowień umowy pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego .....	54

42. Przesunięcia między poszczególnymi poziomami hierarchii wartości godziwej, która jest stosowana na potrzeby wyceny wartości godziwej instrumentów finansowych.....	54
43. Zmiany w klasyfikacji instrumentów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów .....	54
44. Objasnienia sezonowości lub cykliczności śródrocznej działalności.....	55
45. Opis czynników i zdarzeń o charakterze nietypowym .....	55
46. Emisje, wykup lub spłaty instrumentów kapitałowych i dłużnych .....	55
47. Dywidenda na akcję.....	55
48. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną poręczeń lub gwarancji.....	56
49. Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów .....	56
50. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.....	56
51. Program motywacyjny w formie akcji.....	56
52. Zdarzenia, które wystąpiły po dacie zakończenia okresu sprawozdawczego.....	57

w tys. zł

## Skonsolidowany rachunek zysków i strat

	za okres:	01.04.2014	01.01.2014	01.04.2013	01.01.2013
		30.06.2014	30.06.2014	30.06.2013	30.06.2013
Przychody odsetkowe		1 264 648	2 502 093	1 329 375	2 717 937
Koszty odsetkowe		(359 379)	(729 073)	(529 368)	(1 167 539)
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	Nota 6	<b>905 269</b>	<b>1 773 020</b>	<b>800 007</b>	<b>1 550 398</b>
Przychody prowizyjne		524 621	1 047 058	518 411	1 018 256
Koszty prowizyjne		(73 456)	(153 963)	(75 210)	(143 367)
<b>Wynik z tytułu prowizji</b>	Nota 7	<b>451 165</b>	<b>893 095</b>	<b>443 201</b>	<b>874 889</b>
Przychody z tytułu dywidend		79 759	79 871	57 520	57 520
Wynik handlowy i rewaluacja	Nota 8	792	(6 048)	28 770	83 115
Wynik na pozostałych instrumentach finansowych	Nota 9	16 184	55 233	90 996	180 732
Pozostałe przychody operacyjne	Nota 10	86 953	187 381	24 294	47 300
Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych	Nota 11	(173 882)	(335 889)	(196 872)	(392 910)
Koszty operacyjne w tym:		(732 259)	(1 441 503)	(733 795)	(1 410 791)
<i>Koszty pracownicze i koszty działania banku</i>	Noty 12, 13	(645 076)	(1 272 960)	(674 246)	(1 284 554)
<i>Amortyzacja</i>		(70 480)	(141 135)	(57 420)	(114 409)
<i>Pozostałe koszty operacyjne</i>	Nota 14	(16 703)	(27 408)	(2 129)	(11 828)
<b>Wynik operacyjny</b>		<b>633 981</b>	<b>1 205 160</b>	<b>514 121</b>	<b>990 253</b>
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności		189	89	6 533	6 877
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>		<b>634 170</b>	<b>1 205 249</b>	<b>520 654</b>	<b>997 130</b>
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	Nota 15	(119 570)	(230 307)	(94 075)	(189 488)
<b>Skonsolidowany zysk za okres</b>		<b>514 600</b>	<b>974 942</b>	<b>426 579</b>	<b>807 642</b>
w tym:					
<i>zysk należny udziałowcom BZ WBK S.A.</i>		504 088	953 580	419 487	793 103
<i>zysk należny udziałowcom niesprawnym kontroli</i>		10 512	21 362	7 092	14 539
<b>Zysk na akcję</b>					
Podstawowy (zł/akcja)		5,39	10,19	4,50	8,52
Rozwodniony (zł/akcja)		5,38	10,18	4,50	8,50

## Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	za okres:	01.04.2014	01.01.2014	01.04.2013	01.01.2013
		30.06.2014	30.06.2014	30.06.2013	30.06.2013
<b>Skonsolidowany zysk za okres</b>		<b>514 600</b>	<b>974 942</b>	<b>426 579</b>	<b>807 642</b>
<b>Pozostałe całkowite dochody netto, które mogą zostać przeniesione do wyniku finansowego:</b>		<b>245 009</b>	<b>233 949</b>	<b>(249 039)</b>	<b>(338 677)</b>
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		292 374	310 831	(238 430)	(319 835)
<i>w tym podatek odroczoney</i>		(55 551)	(59 058)	45 301	60 768
Wycena instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne		10 106	(22 005)	(69 026)	(98 285)
<i>w tym podatek odroczoney</i>		(1 920)	4 181	13 116	18 675
<b>Pozostałe całkowite dochody netto, które nie mogą zostać przeniesione do wyniku finansowego:</b>		<b>(7 162)</b>	<b>(7 162)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Rezerwa na odprawy emerytalne-zyski/straty aktuarialne		(8 842)	(8 842)	-	-
<i>w tym podatek odroczoney</i>		1 680	1 680	-	-
<b>Pozostałe całkowite dochody netto, razem</b>		<b>237 847</b>	<b>226 787</b>	<b>(249 039)</b>	<b>(338 677)</b>
<b>CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY</b>		<b>752 447</b>	<b>1 201 729</b>	<b>177 540</b>	<b>468 965</b>
Dochód całkowity ogółem przypadający:					
<i>Udziałowcom BZ WBK S.A.</i>		741 905	1 180 407	170 474	454 433
<i>Udziałowcom niesprawnym kontroli</i>		10 542	21 322	7 066	14 532

w tys. zł

## Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

na dzień:		30.06.2014	31.12.2013	30.06.2013
<b>AKTYWA</b>				
Gotówka i operacje z bankami centralnymi	Nota 16	7 039 578	5 149 686	2 498 203
Należności od banków	Nota 17	2 092 155	2 212 704	1 583 215
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Nota 18	3 451 867	2 344 901	2 978 470
Pochodne instrumenty zabezpieczające	Nota 19	205 000	321 956	229 515
Należności od klientów	Nota 20	71 496 622	68 132 143	69 810 428
Inwestycyjne aktywa finansowe	Noty 21, 22	17 517 195	22 090 764	19 936 248
Inwestycje w podmioty stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	Nota 23	63 533	63 444	117 512
Wartości niematerialne		450 784	506 792	342 941
Wartość firmy		2 542 325	2 542 325	1 688 516
Rzeczowy majątek trwały		591 132	632 642	610 003
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto	Nota 24	566 055	476 430	765 499
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	Nota 25	3 503	3 503	2 644
Nieruchomości inwestycyjne		14 102	14 166	15 855
Pozostałe aktywa	Nota 26	1 556 482	1 568 511	769 855
<b>Aktywa razem</b>		<b>107 590 333</b>	<b>106 059 967</b>	<b>101 348 904</b>
<b>PASYWA</b>				
Zobowiązania wobec banków	Nota 27	7 423 986	6 278 797	8 016 541
Pochodne instrumenty zabezpieczające	Nota 19	616 141	367 524	863 849
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	Nota 18	1 609 054	1 277 162	1 308 437
Zobowiązania wobec klientów	Nota 28	77 777 112	78 542 982	74 596 252
Zobowiązania podporządkowane	Nota 29	1 397 795	1 384 719	1 436 145
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	Nota 30	500 543	500 645	-
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		177 839	100 983	150 495
Pozostałe pasywa	Nota 31	3 470 734	3 124 212	1 727 909
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>92 973 204</b>	<b>91 577 024</b>	<b>88 099 628</b>
<b>Kapitały</b>				
<b>Kapitały własne należne udziałowcom BZ WBK S.A.</b>		<b>14 051 563</b>	<b>13 872 088</b>	<b>13 181 818</b>
Kapitał akcyjny		935 451	935 451	935 451
Pozostałe kapitały		10 866 660	10 115 745	10 789 877
Kapitał z aktualizacji wyceny		935 734	708 907	533 730
Zyski zatrzymane		360 138	129 657	129 657
Wynik roku bieżącego		953 580	1 982 328	793 103
<b>Udziały niekontrolujące</b>		<b>565 566</b>	<b>610 855</b>	<b>67 458</b>
<b>Kapitały razem</b>		<b>14 617 129</b>	<b>14 482 943</b>	<b>13 249 276</b>
<b>Pasywa razem</b>		<b>107 590 333</b>	<b>106 059 967</b>	<b>101 348 904</b>

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		Razem
				zatrzymane oraz wynik roku bieżącego	Udziały niekontrolujące	
<b>Kapitały według stanu na 31.12.2013</b>	<b>935 451</b>	<b>10 115 745</b>	<b>708 907</b>	<b>2 111 985</b>	<b>610 855</b>	<b>14 482 943</b>
Całkowite dochody razem, które mogą być przeniesione do wyniku finansowego	-	-	233 989	953 580	21 322	1 208 891
Całkowite dochody razem, które nie mogą być przeniesione do wyniku finansowego	-	-	(7 162)	-	-	(7 162)
Odpis na pozostałe kapitały	-	750 915	-	(750 915)	-	-
Dywidendy	-	-	-	(1 000 932)	(66 611)	(1 067 543)
<b>Stan na 30.06.2014</b>	<b>935 451</b>	<b>10 866 660</b>	<b>935 734</b>	<b>1 313 718</b>	<b>565 566</b>	<b>14 617 129</b>

W saldzie kapitału z aktualizacji wyceny w wysokości 935 734 tys. zł znajduje się: wycena dłużnych papierów wartościowych w wysokości 356 584 tys. zł, wycena kapitałowych papierów wartościowych w wysokości 565 956 tys. zł oraz wycena z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych w kwocie 14 141 tys. zł. oraz stan rezerwy na odprawy emerytalne - skumulowana strata aktuarialna w kwocie (947) tys. zł.

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał akcyjny	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski		Razem
				zatrzymane oraz wynik roku bieżącego	Udziały niekontrolujące	
<b>Kapitały według stanu na 31.12.2012</b>	<b>746 376</b>	<b>5 704 680</b>	<b>872 400</b>	<b>1 560 911</b>	<b>93 347</b>	<b>8 977 714</b>
Całkowite dochody razem, które mogą być przeniesione do wyniku finansowego	-	-	(169 708)	1 982 328	32 289	1 844 909
Całkowite dochody razem, które nie mogą być przeniesione do wyniku finansowego	-	-	6 215	-	-	6 215
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)
<b>Stan na 31.12.2013</b>	<b>935 451</b>	<b>10 115 745</b>	<b>708 907</b>	<b>2 111 985</b>	<b>610 855</b>	<b>14 482 943</b>

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		Razem
				zatrzymane oraz wynik roku bieżącego	Udziały niekontrolujące	
<b>Kapitały według stanu na 31.12.2012</b>	<b>746 376</b>	<b>5 704 680</b>	<b>872 400</b>	<b>1 560 911</b>	<b>93 347</b>	<b>8 977 714</b>
Całkowite dochody razem	-	-	(338 670)	793 103	14 532	468 965
Emisja akcji	189 075	4 354 765	-	-	-	4 543 840
Odpis na pozostałe kapitały	-	720 311	-	(720 311)	-	-
Odpis na dywidendy za 2012 rok	-	-	-	(710 943)	(40 421)	(751 364)
Wycena płatności w formie akcji	-	10 131	-	-	-	10 131
Inne	-	(10)	-	-	-	(10)
<b>Stan na 30.06.2013</b>	<b>935 451</b>	<b>10 789 877</b>	<b>533 730</b>	<b>922 760</b>	<b>67 458</b>	<b>13 249 276</b>

W saldzie kapitału z aktualizacji wyceny w wysokości 533 730 tys. zł znajduje się: wycena dłużnych papierów wartościowych w wysokości 141 368 tys. zł, wycena kapitałowych papierów wartościowych w wysokości 404 682 tys. zł oraz wycena z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych w kwocie (12 320) tys. zł.



w tys. zł

## Skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych

	za okres:	01.01.2014- 30.06.2014	01.01.2013- 30.06.2013
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>		<b>1 205 249</b>	<b>997 130</b>
<b>Korekty razem:</b>			
Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności		( 89)	( 6 877)
Amortyzacja		141 135	114 409
Odpisy z tytułu (odwrócenia) utraty wartości		1 425	( 669)
Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych		( 589)	15 525
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		( 61 559)	( 176 355)
		<b>1 285 572</b>	<b>943 163</b>
<b>Zmiany:</b>			
Stanu rezerw		( 130 153)	( 31 421)
Stanu aktywów/zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu		( 609 145)	( 975 379)
Stanu należności od banków		168 209	100 394
Stanu należności od klientów		(3 364 479)	(2 341 630)
Stanu zobowiązań wobec banków		849 222	1 461 949
Stanu zobowiązań wobec klientów		( 688 603)	(3 486 897)
Stanu pozostałych aktywów i pasywów		370 955	41 824
		<b>(3 403 994)</b>	<b>(5 231 160)</b>
Odsetki i opłaty wyłączone z działalności operacyjnej		( 32 061)	( 8 109)
Dywidendy otrzymane		( 73 758)	( 55 837)
Podatek dochodowy zapłacony		( 296 100)	( 286 769)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>(2 520 341)</b>	<b>(4 638 712)</b>
<b>Wpływy</b>		<b>113 072 920</b>	<b>116 691 758</b>
Zbycie/zapadalność inwestycyjnych aktywów finansowych		112 983 935	116 634 701
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowego majątku trwałego		15 227	1 220
Dywidendy otrzymane		73 758	55 837
<b>Wydatki</b>		<b>(113 450 298)</b>	<b>(114 597 226)</b>
Nabycie inwestycyjnych aktywów finansowych		(113 401 641)	(114 558 017)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowego majątku trwałego		( 48 657)	( 39 209)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>( 377 378)</b>	<b>2 094 532</b>
<b>Wpływy</b>		<b>324 000</b>	<b>22 034</b>
Zaciągnięcia kredytów, pożyczek długoterminowych		324 000	22 034
<b>Wydatki</b>		<b>(1 287 922)</b>	<b>(1 030 345)</b>
Spląty kredytów długoterminowych		( 105 038)	( 193 823)
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		(1 067 544)	( 751 364)
Inne wydatki finansowe		( 115 340)	( 85 158)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>( 963 922)</b>	<b>(1 008 311)</b>
<b>Przepływy pieniężne netto - razem</b>		<b>(3 861 641)</b>	<b>(3 552 491)</b>
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>		<b>12 300 487</b>	<b>7 704 551</b>
<b>Środki pieniężne nabyte w wyniku połączenia jednostek gospodarczych</b>		<b>-</b>	<b>1 834 726</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>		<b>8 438 846</b>	<b>5 986 786</b>

w tys. zł

# Noty objaśniające do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

## 1. Informacja ogólna o emitencie

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

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie Banku Zachodniego WBK S.A. zawiera dane Banku oraz jego jednostek zależnych (razem zwanych Grupą) oraz udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach.

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

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

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

W skład Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. wchodzi następujące podmioty zależne, stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia:

w tys. zł

**Podmioty zależne:**

Podmioty zależne	Siedziba	Udział [%] w liczbie głosów na WZA na dzień 30.06.2014	Udział [%] w liczbie głosów na WZA na dzień 30.06.2013
1. BZ WBK Finanse Sp. z o.o.	Poznań	100	100
2. BZ WBK Faktor Sp. z o.o.	Warszawa	100% głosów należy do BZ WBK Finanse Sp. z o.o.	100% głosów należy do BZ WBK Finanse Sp. z o.o.
3. BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o.	Poznań	100	100
4. Dom Maklerski BZ WBK S.A. ****	Poznań	100	99,99
5. BZ WBK Lease S.A. *	Warszawa	100% głosów należy do BZ WBK Finanse Sp. z o.o.	100% głosów należy do BZ WBK Finanse Sp. z o.o.
6. Lizar Sp. z o.o. **	Warszawa	100% głosów należy do BZ WBK Lease S.A.	100% głosów należy do Kredyt Lease S.A.
7. BZ WBK Leasing S.A.	Poznań	100% głosów należy do BZ WBK Finanse Sp. z o.o.	100% głosów należy do BZ WBK Finanse Sp. z o.o.
8. BFI Serwis Sp. z o.o. w likwidacji	Warszawa	100	100
9. BZ WBK Nieruchomości S.A.	Poznań	99,99	99,99
10. BZ WBK Asset Management S.A. **	Poznań	50	50
11. BZ WBK - Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A. ***	Poznań	66	-
12. BZ WBK - Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. ***	Poznań	66	-
13. BZ WBK Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	Poznań	100% głosów należy do BZ WBK Asset Management S.A.	100% głosów należy do BZ WBK Asset Management S.A.

Jednostki zależne są objęte konsolidacją pełną z Bankiem Zachodnim WBK S.A. z wyjątkiem Lizar Sp. z o.o., która nie jest konsolidowana ze względu na nieistotność działalności i danych operacyjnych.

- \* 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 30.06.2014 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 nocie 39.
- \*\*\*\* W dniu 12 czerwca 2014 r. zawarta została umowa nabycia przez BZ WBK od spółki BZ WBK Finanse jednej akcji Domu Maklerskiego BZ WBK SA. Tym samym Bank, w wyniku tej transakcji, posiada 100% udziału w kapitale zakładowym i głosach na WZA DM. Cena nabycia akcji DM jest równa cenie nominalnej akcji i wynosi 100 zł.

w tys. zł

**Podmioty stowarzyszone:**

Podmioty stowarzyszone	Siedziba	Udział [%] w liczbie głosów na WZA na dzień 30.06.2014	Udział [%] w liczbie głosów na WZA na dzień 30.06.2013
1. POLFUND - Fundusz Poręczeń Kredytowych S.A.	Szczecin	50	50
2. Metrohouse S.A.*	Warszawa	21,23	21,23
3. Krynicki Recykling S.A.*	Warszawa	21,87	22,32

\* Spółki są spółkami stowarzyszonymi spółki zależnej BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o., wycenianymi w sprawozdaniu metodą praw własności. Nabycie akcji spółek nastąpiło w ramach budowania portfela inwestycji własnych o charakterze pre-IPO.

**Wspólne przedsięwzięcia:**

Wspólne przedsięwzięcia	Siedziba	Udział [%] w liczbie głosów na WZA na dzień 30.06.2014	Udział [%] w liczbie głosów na WZA na dzień 30.06.2013
1. BZ WBK - Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A. *	Poznań	-	50
2. BZ WBK - Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. *	Poznań	-	50

\* 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 nocie 39.

Spółki były wyceniane metodą praw własności.

## 2. 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](http://www.bzwbk.pl).

### Oświadczenie o zgodności

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy BZ WBK S.A. za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 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 okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2014, który jest uznany za bieżący śródroczny okres sprawozdawczy.

w tys. zł

## 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.

Grupa Kapitałowa zastosowała 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.

W związku z zastosowaniem zmian do MSR 19, począwszy od 2013 roku, Grupa wprowadziła zmianę do ujęcia zysków/strat aktuarialnych powstałych w wyniku rewaluacji rezerw na świadczenia pracownicze. W niniejszym sprawozdaniu finansowym zmiany z tego tytułu zostały ujęte w pozycji „Pozostałe całkowite dochody”. W okresie porównywalnym zmiany wyceny z tego tytułu były ujmowane w rachunku zysków i strat w pozycji „Koszty pracownicze” i wynosiły 163 tys. zł a odpowiedni podatek odroczonej 31 tys. zł.

## Zmiany wartości szacunkowych

W porównaniu ze sprawozdaniem skonsolidowanym Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. za 2013 r., w I półroczu 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"> <li>• MSSF 2 Pojęcia „ warunków nabycia uprawnień”;</li> <li>• MSSF 3 zapłaty warunkowe przy łączeniu jednostek;</li> <li>• MSSF 8 grupowanie segmentów operacyjnych oraz uzgadnianie sumy aktywów segmentów sprawozdawczych z aktywami jednostki;</li> <li>• MSSF 13 należności i zobowiązania krótkoterminowe;</li> <li>• MSR 7 odsetki kapitalizowane;</li> <li>• MSR16/MSR 38 aktualizacja – metoda proporcjonalna;</li> <li>• MSR 24 kadra zarządzająca.</li> </ul>	1 stycznia 2015	Grupa nie ukończyła analizy zmian.
Doroczne poprawki do MSSF cykl 2011-2013	Poprawki dotyczą : <ul style="list-style-type: none"> <li>• MSSF 3 zakres wyjątków dla joint ventures;</li> <li>• MSSF 13 Zakres punktu 52 (portfel wyjątków);</li> <li>• MSR 40 Wyjaśnienie powiązania MSSF 3 z MSR 40 przy klasyfikacji nieruchomości jako nieruchomości inwestycyjne i nieruchomości zajmowane przez właściciela.</li> </ul>	1 stycznia 2015	Grupa nie ukończyła analizy zmian.
Nowelizacja MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne	Zmiana wprowadza nowe dodatkowe wytyczne w sprawie sposobu wykazywania nabycia udziałów we wspólnej działalności gospodarczej. Określa sposób księgowania takiego nabycia.	1 stycznia 2016	Grupa nie ukończyła analizy zmian.
Nowelizacja MSR 16 i MSR 38	Nowelizacja MSR 16 i MSR 38 ustanawia zasadę „ konsumowania korzyści ekonomicznych” w odniesieniu do ujmowania amortyzacji. RMSR wyjaśniła, że metoda oparta o przychody generowane z działalności nie powinna być stosowana do naliczania amortyzacji.	1 stycznia 2016	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	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	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	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	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 finansowe: 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

### 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.

#### 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;



w tys. zł

- 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 dochody 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

01.01.2014-30.06.2014	Bankowość Detaliczna	Bankowość Biznesowa i Korporacyjna	Global Banking & Markets	Segment ALM i Operacji Centralnych	Razem
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>1 108 990</b>	<b>300 261</b>	<b>77 993</b>	<b>285 776</b>	<b>1 773 020</b>
w tym transakcje wewnętrzne	1 478	( 59 892)	13 365	45 049	-
<b>Pozostałe dochody</b>	<b>762 808</b>	<b>140 534</b>	<b>163 406</b>	<b>62 913</b>	<b>1 129 661</b>
w tym transakcje wewnętrzne	33 250	31 115	( 65 426)	1 061	-
<b>Przychody z tytułu dywidend</b>	-	-	<b>689</b>	<b>79 182</b>	<b>79 871</b>
<b>Koszty operacyjne</b>	<b>( 922 540)</b>	<b>( 132 806)</b>	<b>( 105 456)</b>	<b>( 139 566)</b>	<b>( 1 300 368)</b>
w tym transakcje wewnętrzne	( 535)	( 3 310)	( 2 049)	5 894	-
<b>Amortyzacja</b>	<b>( 56 386)</b>	<b>( 7 789)</b>	<b>( 5 986)</b>	<b>( 70 974)</b>	<b>( 141 135)</b>
<b>Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych</b>	<b>( 197 300)</b>	<b>( 127 566)</b>	<b>( 20 511)</b>	<b>9 488</b>	<b>( 335 889)</b>
<b>Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności</b>	-	-	<b>479</b>	<b>( 390)</b>	<b>89</b>
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>695 572</b>	<b>172 634</b>	<b>110 614</b>	<b>226 429</b>	<b>1 205 249</b>
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego					( 230 307)
Zysk należny udziałowcom niesprawnym kontroli					( 21 362)
<b>Zysk za okres</b>					<b>953 580</b>

01.04.2014-30.06.2014	Bankowość Detaliczna	Bankowość Biznesowa i Korporacyjna	Global Banking & Markets	Segment ALM i Operacji Centralnych	Razem
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>570 428</b>	<b>153 613</b>	<b>42 207</b>	<b>139 021</b>	<b>905 269</b>
w tym transakcje wewnętrzne	551	( 30 132)	6 980	22 601	-
<b>Pozostałe dochody</b>	<b>384 544</b>	<b>61 874</b>	<b>73 627</b>	<b>35 049</b>	<b>555 094</b>
w tym transakcje wewnętrzne	17 041	15 109	( 30 906)	( 1 244)	-
<b>Przychody z tytułu dywidend</b>	-	-	<b>577</b>	<b>79 182</b>	<b>79 759</b>
<b>Koszty operacyjne</b>	<b>( 461 922)</b>	<b>( 66 052)</b>	<b>( 52 533)</b>	<b>( 81 272)</b>	<b>( 661 779)</b>
w tym transakcje wewnętrzne	( 173)	( 2 189)	( 1 104)	3 466	-
<b>Amortyzacja</b>	<b>( 27 465)</b>	<b>( 3 905)</b>	<b>( 3 247)</b>	<b>( 35 863)</b>	<b>( 70 480)</b>
<b>Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych</b>	<b>( 105 267)</b>	<b>( 53 351)</b>	<b>( 19 894)</b>	<b>4 630</b>	<b>( 173 882)</b>
<b>Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności</b>	-	-	<b>479</b>	<b>( 290)</b>	<b>189</b>
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>360 318</b>	<b>92 179</b>	<b>41 216</b>	<b>140 457</b>	<b>634 170</b>
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego					( 119 570)
Zysk należny udziałowcom niesprawnym kontroli					( 10 512)
<b>Zysk za okres</b>					<b>504 088</b>

w tys. zł

### Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej w podziale na segmenty

30.06.2014	Bankowość Detaliczna	Bankowość Biznesowa i Korporacyjna	Global Banking & Markets	Segment ALM i Operacji Centralnych	Razem
Należności od klientów	43 272 633	21 762 015	6 459 945	2 029	71 496 622
Inwestycje w podmioty stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	14 129	-	21 321	28 083	63 533
Pozostałe aktywa	5 464 636	719 917	5 197 750	24 647 875	36 030 178
<b>Aktywa razem</b>	<b>48 751 398</b>	<b>22 481 932</b>	<b>11 679 016</b>	<b>24 677 987</b>	<b>107 590 333</b>
Zobowiązania wobec klientów	56 981 623	13 089 985	5 646 844	2 058 660	77 777 112
Pozostałe zobowiązania i kapitały własne	3 779 909	1 809 595	3 305 512	20 918 205	29 813 221
<b>Pasywa razem</b>	<b>60 761 532</b>	<b>14 899 580</b>	<b>8 952 356</b>	<b>22 976 865</b>	<b>107 590 333</b>

w tys. zł

## Skonsolidowany rachunek zysków i strat w podziale na segmenty

01.01.2013-30.06.2013	Bankowość Detaliczna	Bankowość Biznesowa i Korporacyjna	Global Banking & Markets	Segment ALM i Operacji Centralnych	Razem
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>940 880</b>	<b>312 775</b>	<b>55 983</b>	<b>240 760</b>	<b>1 550 398</b>
w tym transakcje wewnętrzne	4 399	( 63 317)	13 282	45 636	-
<b>Pozostałe dochody</b>	<b>676 297</b>	<b>128 079</b>	<b>162 781</b>	<b>218 879</b>	<b>1 186 036</b>
w tym transakcje wewnętrzne	26 298	24 553	( 47 327)	( 3 524)	-
<b>Przychody z tytułu dywidend</b>	-	-	<b>1 037</b>	<b>56 483</b>	<b>57 520</b>
<b>Koszty operacyjne</b>	<b>( 934 343)</b>	<b>( 150 181)</b>	<b>( 94 823)</b>	<b>( 117 035)</b>	<b>( 1 296 382)</b>
w tym transakcje wewnętrzne	( 891)	( 2 168)	( 2 030)	5 089	-
<b>Amortyzacja</b>	<b>( 74 722)</b>	<b>( 11 756)</b>	<b>( 6 095)</b>	<b>( 21 836)</b>	<b>( 114 409)</b>
<b>Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych</b>	<b>( 245 076)</b>	<b>( 155 049)</b>	<b>1 132</b>	<b>6 083</b>	<b>( 392 910)</b>
<b>Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności</b>	<b>6 516</b>	-	<b>146</b>	<b>215</b>	<b>6 877</b>
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>369 552</b>	<b>123 868</b>	<b>120 161</b>	<b>383 549</b>	<b>997 130</b>
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego					( 189 488)
Zysk należny udziałowcom niesprawującym kontroli					( 14 539)
<b>Zysk za okres</b>					<b>793 103</b>

01.04.2013-30.06.2013	Bankowość Detaliczna	Bankowość Biznesowa i Korporacyjna	Global Banking & Markets	Segment ALM i Operacji Centralnych	Razem
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>467 094</b>	<b>161 101</b>	<b>30 101</b>	<b>141 711</b>	<b>800 007</b>
w tym transakcje wewnętrzne	2 182	( 30 411)	5 651	22 578	-
<b>Pozostałe dochody</b>	<b>340 338</b>	<b>59 017</b>	<b>85 638</b>	<b>102 268</b>	<b>587 261</b>
w tym transakcje wewnętrzne	12 760	15 291	( 25 904)	( 2 147)	-
<b>Przychody z tytułu dywidend</b>	-	-	<b>1 037</b>	<b>56 483</b>	<b>57 520</b>
<b>Koszty operacyjne</b>	<b>( 471 935)</b>	<b>( 71 253)</b>	<b>( 48 791)</b>	<b>( 84 396)</b>	<b>( 676 375)</b>
w tym transakcje wewnętrzne	( 405)	( 1 136)	( 1 069)	2 610	-
<b>Amortyzacja</b>	<b>( 35 411)</b>	<b>( 5 762)</b>	<b>( 2 957)</b>	<b>( 13 290)</b>	<b>( 57 420)</b>
<b>Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych</b>	<b>( 107 800)</b>	<b>( 94 470)</b>	<b>1 590</b>	<b>3 808</b>	<b>( 196 872)</b>
<b>Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności</b>	<b>6 060</b>	-	<b>280</b>	<b>193</b>	<b>6 533</b>
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>198 346</b>	<b>48 633</b>	<b>66 898</b>	<b>206 777</b>	<b>520 654</b>
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego					( 94 075)
Zysk należny udziałowcom niesprawującym kontroli					( 7 092)
<b>Zysk za okres</b>					<b>419 487</b>

w tys. zł

### Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej w podziale na segmenty

30.06.2013	Bankowość Detaliczna	Bankowość Biznesowa i Korporacyjna	Global Banking & Markets	Segment ALM i Operacji Centralnych	Razem
Należności od klientów	42 251 029	23 027 665	4 508 226	23 508	69 810 428
Inwestycje w podmioty stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	69 633	-	20 060	27 819	117 512
Pozostałe aktywa	3 056 655	710 918	4 029 530	23 623 861	31 420 964
<b>Aktywa razem</b>	<b>45 377 317</b>	<b>23 738 583</b>	<b>8 557 816</b>	<b>23 675 188</b>	<b>101 348 904</b>
Zobowiązania wobec klientów	54 431 972	12 870 537	4 846 370	2 447 373	74 596 252
Pozostałe zobowiązania i kapitały własne	2 814 609	2 018 546	2 387 924	19 531 573	26 752 652
<b>Pasywa razem</b>	<b>57 246 581</b>	<b>14 889 083</b>	<b>7 234 294</b>	<b>21 978 946</b>	<b>101 348 904</b>

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

w tys. zł

## 4. Zarządzanie ryzykiem

W pierwszym półroczu 2014 r. Grupa BZ WBK zarządzała ryzykiem w oparciu o zasady zaprezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu sporządzonym za rok obrotowy 2013. Za wyjątkiem zmian opisanych poniżej, nie wystąpiły inne istotne zmiany w procesie zarządzania ryzykiem w Grupie BZ WBK.

### Ryzyko kredytowe

W zakresie zarządzania ryzykiem kredytowym w Grupie BZ WBK w okresie sprawozdawczym nie wystąpiły istotne zmiany.

Grupa BZ WBK zarządza ryzykiem kredytowym między innymi za pomocą ratingów wewnętrznych, natomiast dla potrzeb prezentacyjnych należności pogrupowano w klasy ryzyka uzależnione od wskaźnika pokrycia rezerwą.

Niniejsza tabela przedstawia podział instrumentów finansowych Grupy BZ WBK na klasy odpowiadające różnym poziomom utraty wartości aktywów. Wyróżnia się osobne progi procentowe dla portfela bez utraty wartości (zarówno przeterminowanego jak i nieprzeterminowanego) oraz dla portfeli, na których zidentyfikowane zostały przesłanki utraty wartości (jednakowe progi dla portfela analizowanego indywidualnie jak i kolektywnie).

30.06.2014	Wskaźnik pokrycia rezerwą	Należności od klientów	Należności od banków	Inwestycyjne aktywa finansowe	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu*
<b>Portfel z utratą wartości</b>					
<b>Portfel oceniany indywidualnie -z utratą wartości</b>					
	do 50%	1 616 310	-	-	-
	50% - 70%	443 530	-	-	-
	70% - 85%	339 078	-	-	-
	powyżej 85%	791 894	-	-	-
<b>Wartość brutto</b>		<b>3 190 812</b>	-	-	-
Utrata wartości		(1 583 513)	-	-	-
<b>Wartość netto</b>		<b>1 607 299</b>	-	-	-
<b>Portfel oceniany kolektywnie- z utratą wartości</b>					
	do 50%	469 041	-	-	-
	50% - 70%	831 659	-	-	-
	70% - 85%	665 418	-	-	-
	powyżej 85%	485 541	-	-	-
<b>Wartość brutto</b>		<b>2 451 659</b>	-	-	-
Utrata wartości		(1 672 214)	-	-	-
<b>Wartość netto</b>		<b>779 445</b>	-	-	-
<b>Portfel bez utraty wartości (przeterminowany i nieprzeterminowany)</b>					
	do 0,10%	42 343 222	2 092 155	17 517 195	3 451 867
	0,10% - 0,30%	10 810 913	-	-	-
	0,30% - 0,65%	7 857 010	-	-	-
	powyżej 0,65%	8 333 650	-	-	-
<b>Wartość brutto</b>		<b>69 344 795</b>	<b>2 092 155</b>	<b>17 517 195</b>	<b>3 451 867</b>
Odpis na poniesione niezidentyfikowane straty		( 440 160)	-	-	-
<b>Wartość netto</b>		<b>68 904 635</b>	<b>2 092 155</b>	<b>17 517 195</b>	<b>3 451 867</b>
<b>Pozostałe należności</b>		<b>205 243</b>	-	-	-
<b>Ekspozycje pozabilansowe</b>					
Udzielone zobowiązania finansowe		17 398 296	-	-	-
Udzielone zobowiązania gwarancyjne		4 105 910	-	-	-
Nominały instrumentów pochodnych - zakupione		-	-	-	109 130 413
Rezerwa na pozabilans		( 74 141)	-	-	-
<b>Całkowita ekspozycja pozabilansowa</b>		<b>21 430 065</b>	-	-	<b>109 130 413</b>

\*wartość aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu uwzględnia korektę wyceny do wartości godziwej jak opisano w nocie 18

w tys. zł

31.12.2013	Wskaźnik pokrycia rezerwą	Należności od klientów	Należności od banków	Inwestycyjne aktywa finansowe	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu*
<b>Portfel z utratą wartości</b>					
<b>Portfel oceniany indywidualnie - z utratą wartości</b>					
	do 50%	1 895 531	-	-	-
	50% - 70%	528 071	-	-	-
	70% - 85%	532 593	-	-	-
	powyżej 85%	369 007	-	-	-
<b>Wartość brutto</b>		<b>3 325 202</b>	-	-	-
Utrata wartości		(1 525 523)	-	-	-
<b>Wartość netto</b>		<b>1 799 679</b>	-	-	-
<b>Portfel oceniany kolektywnie- z utratą wartości</b>					
	do 50%	548 929	-	-	-
	50% - 70%	866 345	-	-	-
	70% - 85%	521 770	-	-	-
	powyżej 85%	378 363	-	-	-
<b>Wartość brutto</b>		<b>2 315 407</b>	-	-	-
Utrata wartości		(1 511 024)	-	-	-
<b>Wartość netto</b>		<b>804 383</b>	-	-	-
<b>Portfel bez utraty wartości (przeterminowany i nieprzeterminowany)</b>					
	do 0,10%	28 102 384	2 212 704	22 090 764	2 344 901
	0,10% - 0,30%	16 796 042	-	-	-
	0,30% - 0,65%	12 535 446	-	-	-
	powyżej 0,65%	8 336 599	-	-	-
<b>Wartość brutto</b>		<b>65 770 471</b>	<b>2 212 704</b>	<b>22 090 764</b>	<b>2 344 901</b>
Odpis na poniesione niezidentyfikowane straty		(453 178)	-	-	-
<b>Wartość netto</b>		<b>65 317 293</b>	<b>2 212 704</b>	<b>22 090 764</b>	<b>2 344 901</b>
<b>Pozostałe należności</b>		<b>210 788</b>	-	-	-
<b>Ekspozycje pozabilansowe</b>					
Udzielone zobowiązania finansowe		17 636 205	-	-	-
Udzielone zobowiązania gwarancyjne		3 874 743	-	-	-
Nominały instrumentów pochodnych - zakupione		-	-	-	106 021 969
Rezerwa na pozabilans		(95 934)	-	-	-
<b>Całkowita ekspozycja pozabilansowa</b>		<b>21 415 014</b>	-	-	<b>106 021 969</b>

\*wartość aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu uwzględnia korektę wyceny do wartości godziwej jak opisano w notcie 18

w tys. zł

30.06.2013	Wskaźnik pokrycia rezerwą	Należności od klientów	Należności od banków	Inwestycyjne aktywa finansowe	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu*
<b>Portfel z utratą wartości</b>					
<b>Portfel oceniany indywidualnie - z utratą wartości</b>					
	do 50%	1 238 774	-	-	-
	50% - 70%	502 524	-	-	-
	70% - 85%	415 564	-	-	-
	powyżej 85%	1 422 408	-	-	-
<b>Wartość brutto</b>		<b>3 579 270</b>	-	-	-
Utrata wartości		(1 476 257)	-	-	-
<b>Wartość netto</b>		<b>2 103 013</b>	-	-	-
<b>Portfel oceniany kolektywnie - z utratą wartości</b>					
	do 50%	592 136	-	-	-
	50% - 70%	747 936	-	-	-
	70% - 85%	655 705	-	-	-
	powyżej 85%	449 493	-	-	-
<b>Wartość brutto</b>		<b>2 445 270</b>	-	-	-
Utrata wartości		(1 615 331)	-	-	-
<b>Wartość netto</b>		<b>829 939</b>	-	-	-
<b>Portfel bez utraty wartości (przeterminowany i nieprzeterminowany)</b>					
	do 0,10%	24 832 622	1 583 215	19 936 248	2 978 470
	0,10% - 0,30%	20 967 258	-	-	-
	0,30% - 0,65%	7 919 157	-	-	-
	powyżej 0,65%	13 320 340	-	-	-
<b>Wartość brutto</b>		<b>67 039 377</b>	<b>1 583 215</b>	<b>19 936 248</b>	<b>2 978 470</b>
Odpis na poniesione niezidentyfikowane straty		( 456 496)	-	-	-
<b>Wartość netto</b>		<b>66 582 881</b>	<b>1 583 215</b>	<b>19 936 248</b>	<b>2 978 470</b>
<b>Pozostałe należności</b>		<b>294 595</b>	-	-	-
<b>Ekspozycje pozabilansowe</b>					
Udzielone zobowiązania finansowe		15 732 552	-	-	-
Udzielone zobowiązania gwarancyjne		3 805 566	-	-	-
Nominały instrumentów pochodnych - zakupione		-	-	-	117 116 329
Rezerwa na pozabilans		( 85 624)	-	-	-
<b>Całkowita ekspozycja pozabilansowa</b>		<b>19 452 494</b>	-	-	<b>117 116 329</b>

\*wartość aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu uwzględnia korektę wyceny do wartości godziwej jak opisano w nocie 18

## Portfel objęty utratą wartości IBNR

	Należności od klientów		
	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2013
<b>Portfel nieprzeterminowany</b>	<b>65 276 249</b>	<b>62 015 572</b>	<b>62 862 532</b>
<b>Portfel przeterminowany</b>	<b>4 068 546</b>	<b>3 754 899</b>	<b>4 176 845</b>
1-30 dni	3 219 630	3 007 185	3 402 945
31-60 dni	545 950	488 475	486 155
61-90 dni	288 987	242 852	275 488
> 90 dni	13 979	16 387	12 257
<b>Wartość brutto</b>	<b>69 344 795</b>	<b>65 770 471</b>	<b>67 039 377</b>



w tys. zł

## Utrata wartości wg klas ryzyka

Wskaźnik pokrycia rezerwą	Należności od klientów			Należności od banków		
	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2013	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2013
<b>Utrata wartości oceniana indywidualnie</b>						
do 50%	( 330 649)	( 403 020)	( 197 698)	-	-	-
50% - 70%	( 261 321)	( 329 906)	( 319 368)	-	-	-
70% - 85%	( 258 629)	( 427 568)	( 309 266)	-	-	-
powyżej 85%	( 732 914)	( 365 029)	( 649 925)	-	-	-
<b>Suma utraty wartości ocenianej indywidualnie</b>	<b>(1 583 513)</b>	<b>(1 525 523)</b>	<b>(1 476 257)</b>	-	-	-
<b>Utrata wartości oceniana kolektywnie</b>						
do 50%	( 158 128)	( 176 947)	( 195 322)	-	-	-
50% - 70%	( 523 147)	( 558 338)	( 461 051)	-	-	-
70% - 85%	( 511 702)	( 402 763)	( 513 716)	-	-	-
powyżej 85%	( 479 237)	( 372 976)	( 445 242)	-	-	-
<b>Suma utraty wartości ocenianej kolektywnie</b>	<b>(1 672 214)</b>	<b>(1 511 024)</b>	<b>(1 615 331)</b>	-	-	-
<b>Odpis na poniesione niezidentyfikowane straty</b>						
do 0,10%	( 17 502)	( 12 688)	( 10 133)	-	-	-
0,10% - 0,30%	( 19 512)	( 25 835)	( 37 117)	-	-	-
0,30% - 0,65%	( 37 850)	( 54 152)	( 34 800)	-	-	-
powyżej 0,65%	( 365 296)	( 360 503)	( 374 446)	-	-	-
<b>Całkowity odpis na poniesione niezidentyfikowane straty</b>	<b>( 440 160)</b>	<b>( 453 178)</b>	<b>( 456 496)</b>	-	-	-
<b>Całkowita utrata wartości</b>	<b>(3 695 887)</b>	<b>(3 489 725)</b>	<b>(3 548 084)</b>	-	-	-

## Ryzyko rynkowe

W zakresie zarządzania ryzykiem rynkowym w Grupie BZ WBK w okresie sprawozdawczym nie wystąpiły istotne zmiany.

W celu ograniczania ryzyka na portfelu bankowym BZ WBK ustanowił maksymalne limity ryzyka na rok 2014 dla:

- Wrażliwości wyniku odsetkowego netto (NII - wrażliwość na równoległe przesunięcie krzywej dochodowości o 100 p.b.) w wysokości 150 mln zł,
- Wrażliwości ekonomicznej wartości kapitału (MVE – wrażliwość na równoległe przesunięcie krzywej dochodowości o 100 p.b.) w wysokości 240 mln zł.

Zarządzanie portfelem księgi handlowej od początku 2014 roku jest prowadzone na bazie następujących limitów:

- dzienny limit wartości narażonej na ryzyko (Value at Risk) dla ryzyka stopy procentowej oraz ryzyka walutowego,
- limit wrażliwości wyceny pozycji na zmianę rynkowych stóp procentowych o 1 punkt bazowy (PV01) ustalony dla poszczególnych walut i terminów przeszacowania transakcji,
- maksymalny limit pozycji całkowitej oraz otwartej pozycji dla indywidualnych walut,
- mechanizm ograniczający straty stop-loss.

Proces ustalania wyżej wymienionych limitów zarówno dla księgi bankowej, jak i handlowej oraz aktualizacji akceptowalnego poziomu ryzyka rynkowego dla Grupy, odbywa się na bazie rocznej i jest koordynowany przez Departament Ryzyka Finansowego i zatwierdzany przez komitety wewnętrzne banku.

Pion Zarządzania Ryzykiem (nadzorowany przez Głównego Oficera ds. Ryzyka), w ramach którego funkcjonuje Departament Ryzyka Finansowego, odpowiada za niezależny monitoring, pomiar ekspozycji i kontrolę ryzyka rynkowego.

w tys. zł

Zamieszczona poniżej tabela zawiera informację na temat wykorzystania limitów wrażliwości dla księgi bankowej na koniec czerwca 2014 roku oraz w okresach porównywalnych:

Jednodniowy okres utrzymywania	Wrażliwość wyniku odsetkowego netto (NII)			Wrażliwość ekonomiczna kapitału (MVE)		
	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2013	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2013
<b>Maksymalny</b>	<b>109</b>	<b>114</b>	<b>114</b>	<b>93</b>	<b>94</b>	<b>94</b>
<b>Średni</b>	<b>101</b>	<b>76</b>	<b>87</b>	<b>55</b>	<b>45</b>	<b>47</b>
<b>Na koniec okresu</b>	<b>99</b>	<b>84</b>	<b>52</b>	<b>93</b>	<b>92</b>	<b>94</b>
<b>Wartość limitu</b>	<b>150</b>	<b>130</b>	<b>130</b>	<b>240</b>	<b>200</b>	<b>200</b>

Do 30 czerwca 2014 roku główne limity wrażliwości, w ramach których działa ALM nie zostały przekroczone.

W poniższych tabelach przedstawiono główne pozycje walutowe Grupy na 30 czerwca 2014 roku oraz w okresach porównywalnych.

30.06.2014	PLN	EUR	CHF	POZOSTAŁE	RAZEM
<b>AKTYWA</b>					
Gotówka i operacje z bankami centralnymi	6 637 723	270 905	14 744	116 206	7 039 578
Należności od banków	665 626	583 897	722 454	120 178	2 092 155
Należności od klientów	45 770 537	13 776 704	10 506 582	1 442 799	71 496 622
Inwestycyjne aktywa finansowe	16 015 995	1 147 954	-	353 246	17 517 195
<b>Wybrane aktywa</b>	<b>69 089 881</b>	<b>15 779 460</b>	<b>11 243 780</b>	<b>2 032 429</b>	<b>98 145 550</b>
<b>PASYWA</b>					
Zobowiązania wobec banków	4 500 733	495 136	2 400 503	27 614	7 423 986
Zobowiązania wobec klientów	66 829 335	7 631 652	979 244	2 336 881	77 777 112
Zobowiązania podporządkowane	74 924	416 125	906 746	-	1 397 795
<b>Wybrane pasywa</b>	<b>71 404 992</b>	<b>8 542 913</b>	<b>4 286 493</b>	<b>2 364 495</b>	<b>86 598 893</b>

31.12.2013	PLN	EUR	CHF	POZOSTAŁE	RAZEM
<b>AKTYWA</b>					
Gotówka i operacje z bankami centralnymi	4 802 069	220 124	14 266	113 227	5 149 686
Należności od banków	555 353	801 483	692 408	163 460	2 212 704
Należności od klientów	43 102 575	13 301 418	10 729 128	999 022	68 132 143
Inwestycyjne aktywa finansowe	20 922 127	1 168 637	-	-	22 090 764
<b>Wybrane aktywa</b>	<b>69 382 124</b>	<b>15 491 662</b>	<b>11 435 802</b>	<b>1 275 709</b>	<b>97 585 297</b>
<b>PASYWA</b>					
Zobowiązania wobec banków	3 712 098	164 651	2 360 989	41 059	6 278 797
Zobowiązania wobec klientów	68 051 679	7 152 046	972 603	2 366 654	78 542 982
Zobowiązania podporządkowane	74 914	414 525	895 280	-	1 384 719
<b>Wybrane pasywa</b>	<b>71 838 691</b>	<b>7 731 222</b>	<b>4 228 872</b>	<b>2 407 713</b>	<b>86 206 498</b>

30.06.2013	PLN	EUR	CHF	POZOSTAŁE	RAZEM
<b>AKTYWA</b>					
Gotówka i operacje z bankami centralnymi	2 042 984	297 899	12 432	144 888	2 498 203
Należności od banków	224 398	1 101 070	24 501	233 246	1 583 215
Należności od klientów	43 120 336	13 999 722	11 460 360	1 230 010	69 810 428
Inwestycyjne aktywa finansowe	18 714 997	1 221 251	-	-	19 936 248
<b>Wybrane aktywa</b>	<b>64 102 715</b>	<b>16 619 942</b>	<b>11 497 293</b>	<b>1 608 144</b>	<b>93 828 094</b>
<b>PASYWA</b>					
Zobowiązania wobec banków	3 068 161	698 189	4 210 954	39 237	8 016 541
Zobowiązania wobec klientów	64 821 246	6 536 322	1 107 528	2 131 156	74 596 252
Zobowiązania podporządkowane	74 945	432 533	928 667	-	1 436 145
<b>Wybrane pasywa</b>	<b>67 964 352</b>	<b>7 667 044</b>	<b>6 247 149</b>	<b>2 170 393</b>	<b>84 048 938</b>

w tys. zł

W poniższych tabelach zilustrowano główne miary ryzyka dla księgi handlowej wg stanu na dzień 30 czerwca 2014 r. oraz w okresach porównywalnych:

<b>Ryzyko Stopy Procentowej</b>	<b>VAR</b>		
<b>Jednodniowy okres utrzymywania pozycji</b>	<b>30.06.2014</b>	<b>31.12.2013</b>	<b>30.06.2013</b>
Średni	1 559	1 958	1 901
Maksymalny	4 045	4 369	4 115
Minimalny	248	547	602
na koniec okresu	860	3 741	2 170
<b>Limit</b>	<b>4 571</b>	<b>7 530</b>	<b>8 293</b>

<b>Ryzyko walutowe</b>	<b>VAR</b>			<b>VAR Dom Maklerski</b>		
<b>Jednodniowy okres utrzymywania pozycji</b>	<b>30.06.2014</b>	<b>31.12.2013</b>	<b>30.06.2013</b>	<b>30.06.2014</b>	<b>31.12.2013</b>	<b>30.06.2013</b>
Średni	637	534	533	9	6	6
Maksymalny	2 325	1 647	1 815	72	18	12
Minimalny	203	65	72	1	1	3
na koniec okresu	614	428	694	10	9	4
<b>Limit</b>	<b>1 524</b>	<b>1 506</b>	<b>1 658</b>	<b>40</b>	<b>104</b>	<b>105</b>

<b>Ryzyko instrumentów kapitałowych</b>	<b>VAR Dom Maklerski</b>		
<b>Jednodniowy okres utrzymywania pozycji</b>	<b>30.06.2014</b>	<b>31.12.2013</b>	<b>30.06.2013</b>
Średni	200	664	719
Maksymalny	585	2 135	2 135
Minimalny	79	53	53
na koniec okresu	174	312	170
<b>Limit</b>	<b>3 169</b>	<b>4 111</b>	<b>4 144</b>

W 2014 r. miały miejsce dwa przypadki przekroczenia limitu – w Banku oraz w Domu Maklerskim. Przekroczenie limitu w Banku spowodowane było wzrostem pozycji walutowej w EUR. Otwarta pozycja została ograniczona w dniu następnym, a wartość VAR wróciła poniżej poziomu wyznaczonego przez limit. Przekroczenie limitu w Domu Maklerskim było konsekwencją błędnej transakcji dokonanej na zagranicznym rynku papierów wartościowych. Błędna pozycja została zamknięta następnego dnia, a wartość VAR wróciła do poziomu akceptowalnego.

Oba przypadki przekroczenia limitu zostały zaraportowane do odpowiednich Komitetów powołanych przez Zarząd Banku i Radę Nadzorczą.

## Ryzyko płynności

W okresie sprawozdawczym w Grupie BZ WBK nie wystąpiły istotne zmiany w procesie zarządzania ryzykiem płynności.

W zakresie monitoringu i raportowania ryzyka, z powodzeniem wdrożono wymagania określone w Rozporządzeniu Parlamentu Europejskiego i Rady Unii Europejskiej w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych dotyczących pomiaru i raportowania nowych miar płynności.

## Ryzyko ubezpieczeniowe

Grupa BZ WBK ekspozycja jest na ryzyko ubezpieczeniowe w związku z objęciem kontroli nad spółkami: BZ WBK-AVIVA Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A. oraz BZ WBK-AVIVA Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. w dniu 20 grudnia 2013 r.

W zakresie zarządzania ryzykiem ubezpieczeniowym w Grupie BZ WBK w okresie sprawozdawczym nie wystąpiły istotne zmiany.

## Ryzyko operacyjne

W zakresie zarządzania ryzykiem operacyjnym w Grupie BZ WBK w okresie sprawozdawczym nie wystąpiły istotne zmiany.

w tys. zł

## Ryzyko prawne i regulacyjne (braku zgodności)

W zakresie zarządzania ryzykiem prawnym i regulacyjnym (braku zgodności) w Grupie BZ WBK w okresie sprawozdawczym nie wystąpiły istotne zmiany.

## 5. Zarządzanie kapitałem

W pierwszym półroczu 2014 r. Grupa BZ WBK zarządzała kapitałem w oparciu o zasady zaprezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu sporządzonym za rok obrotowy 2013. Nie wystąpiły istotne zmiany w procesie zarządzania kapitałem w Grupie BZ WBK w bieżącym okresie sprawozdawczym.

W zakresie adekwatności kapitałowej, od dnia 1 stycznia 2014 r. decyzją Parlamentu Europejskiego i Rady Organów Nadzoru (EBA) obowiązują przepisy tzw. pakietu CRD IV/CRR składającego się z dwóch części: dyrektywy CDR IV i rozporządzenia CRR nr 575/2013. Na dzień 30 czerwca 2014 r. kalkulacja współczynnika kapitałowego uwzględnia fundusze własne oraz całkowity wymóg kapitałowy, wyznaczony przy zastosowaniu metody standardowej dla poszczególnych ryzyk, zgodnie z wymienionymi przepisami.

W dniu 16.04.2014 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Banku, 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 rezerwowo przeznaczono kwotę 610 538 047,99 zł.

Wpływ na poziom współczynnika wypłacalności na koniec czerwca 2014 roku w stosunku do współczynnika wypłacalności na koniec grudnia 2013 roku miały między innymi następujące czynniki:

- nieuwzględnienie w kalkulacji funduszy własnych (Tier II) niezrealizowanych zysków z wyceny instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży,
- zastosowanie przepisów części X rozporządzenia CRR dla trzech pożyczek podporządkowanych, przejętych z dawnego Kredyt Banku.

Współczynnik wypłacalności Grupy po zastosowaniu wymogów rozporządzenia CRR, pozostaje znacznie powyżej minimalnych wymogów regulacyjnych.

w tys. zł

## 6. Wynik z tytułu odsetek

	01.04.2014- 30.06.2014	01.01.2014- 30.06.2014	01.04.2013- 30.06.2013	01.01.2013- 30.06.2013
<b>Przychody odsetkowe z tytułu</b>				
Należności od podmiotów gospodarczych	431 939	838 594	425 763	882 443
Należności od klientów indywidualnych, w tym:	506 015	1 002 584	533 820	1 064 325
<i>Należności z tytułu kredytów hipotecznych</i>	202 298	400 659	231 132	441 376
Dłużnych papierów wartościowych, w tym:	179 716	372 397	206 862	431 446
<i>w portfelu inwestycyjnym dostępnym do sprzedaży</i>	167 765	346 608	196 174	409 220
<i>w portfelu handlowym</i>	11 951	25 789	10 688	22 226
Należności leasingowych	38 472	76 095	41 014	87 473
Należności od banków	25 125	51 031	26 424	59 031
Należności sektora budżetowego	3 670	7 940	5 815	12 333
Należności z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	6 749	11 311	5 741	10 790
Odsetki od IRS -zabezpieczających	72 962	142 141	83 936	170 096
<b>Razem</b>	<b>1 264 648</b>	<b>2 502 093</b>	<b>1 329 375</b>	<b>2 717 937</b>
<b>Koszty odsetkowe z tytułu</b>				
Depozytów klientów indywidualnych	( 199 441)	( 408 350)	( 321 722)	( 707 726)
Depozytów podmiotów gospodarczych	( 97 985)	( 197 031)	( 130 156)	( 302 699)
Zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	( 15 314)	( 34 800)	( 30 416)	( 53 662)
Depozytów sektora budżetowego	( 21 993)	( 41 818)	( 28 025)	( 61 642)
Depozytów banków	( 5 588)	( 9 251)	( 5 409)	( 15 839)
Zobowiązań podporządkowanych i emisji papierów wartościowych	( 19 043)	( 37 808)	( 13 640)	( 25 971)
Odsetki od IRS -zabezpieczających	( 15)	( 15)	-	-
<b>Razem</b>	<b>( 359 379)</b>	<b>( 729 073)</b>	<b>( 529 368)</b>	<b>( 1 167 539)</b>
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>905 269</b>	<b>1 773 020</b>	<b>800 007</b>	<b>1 550 398</b>

w tys. zł

## 7. Wynik z tytułu prowizji

	01.04.2014- 30.06.2014	01.01.2014- 30.06.2014	01.04.2013- 30.06.2013	01.01.2013- 30.06.2013
<b>Przychody prowizyjne</b>				
Obszar eBiznes & Płatności	155 653	307 005	148 898	294 918
Obsługa rachunków i obrót pieniężny	76 120	152 506	76 286	153 207
Prowizje i opłaty za zarządzanie aktywami	65 051	127 904	65 589	128 710
Prowizje walutowe	81 287	157 518	74 949	138 001
Prowizje od kredytów	62 276	132 107	60 333	116 213
Prowizje ubezpieczeniowe	15 747	31 680	25 959	52 323
Prowizje maklerskie	18 904	41 883	26 096	55 435
Karty kredytowe	30 295	61 088	21 447	42 238
Gwarancje i poręczenia	11 397	21 276	8 604	16 648
Prowizje od umów leasingowych	1 840	3 363	1 478	2 988
Organizowanie emisji	521	1 101	2 982	3 704
Opłaty dystrybucyjne	2 704	5 716	3 880	9 362
Pozostałe prowizje	2 826	3 911	1 910	4 509
<b>Razem</b>	<b>524 621</b>	<b>1 047 058</b>	<b>518 411</b>	<b>1 018 256</b>
<b>Koszty prowizyjne</b>				
Obszar eBiznes & Płatności	(30 791)	(71 409)	(36 610)	(74 004)
Opłaty dystrybucyjne	(7 292)	(15 044)	(8 326)	(16 287)
Prowizje maklerskie	(3 365)	(7 730)	(4 041)	(8 235)
Karty kredytowe	(7 329)	(13 300)	(3 578)	(6 903)
Prowizje, opłaty i inne koszty związane z zarządzaniem aktywami	(2 239)	(4 491)	(2 051)	(4 026)
Prowizje od umów leasingowych	(3 807)	(7 150)	(2 772)	(5 363)
Prowizje za pośrednictwo w udzielaniu kredytów	(2 993)	(3 411)	(3 996)	(4 828)
Pozostałe	(15 640)	(31 428)	(13 836)	(23 721)
<b>Razem</b>	<b>(73 456)</b>	<b>(153 963)</b>	<b>(75 210)</b>	<b>(143 367)</b>
<b>Wynik z tytułu prowizji</b>	<b>451 165</b>	<b>893 095</b>	<b>443 201</b>	<b>874 889</b>

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

## 8. Wynik handlowy i rewaluacja

	01.04.2014- 30.06.2014	01.01.2014- 30.06.2014	01.04.2013- 30.06.2013	01.01.2013- 30.06.2013
<b>Wynik handlowy i rewaluacja</b>				
Pochodne instrumenty finansowe oraz walutowe operacje międzybankowe	(9 409)	(57 636)	18 895	72 550
Pozostałe handlowe dochody z transakcji walutowych	4 311	49 071	10 355	3 609
Wynik na działalności animatora rynku	566	1 064	83	1 408
Operacje kapitałowymi instrumentami finansowymi	-	-	2 530	6 128
Operacje dłużnymi instrumentami finansowymi	5 324	1 453	(3 093)	(580)
<b>Razem</b>	<b>792</b>	<b>(6 048)</b>	<b>28 770</b>	<b>83 115</b>

W pozycji wynik handlowy i rewaluacja zawarta jest korekta wyceny instrumentów pochodnych z tytułu ryzyka kontrahenta w kwocie: (10 570) tys. zł - narastająco za dwa kwartały 2014 r., (10 310) tys. zł - za drugi kwartał 2014 r. oraz odwrócenie korekty wyceny w kwocie 2 289 tys. zł - narastająco za dwa kwartały 2013 r., korekta wyceny (130) tys. zł - za drugi kwartał 2013 r.

Pozycja wynik handlowy i rewaluacja zawiera amortyzację korekty wyceny dnia pierwszego dla transakcji start forward CIRS w kwocie (404) tys. zł, wykazywanej w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji Pochodne instrumenty zabezpieczające oraz amortyzację korekty wyceny dnia pierwszego dla opcji kapitałowych związanych z podmiotami zależnymi w kwocie (15 321) tys. zł, wykazywanej w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu.

Początkowa wycena będzie podlegała liniowej amortyzacji do zapadalności transakcji.

w tys. zł

## 9. Wynik na pozostałych instrumentach finansowych

	01.04.2014- 30.06.2014	01.01.2014- 30.06.2014	01.04.2013- 30.06.2013	01.01.2013- 30.06.2013
<b>Wynik na pozostałych instrumentach finansowych</b>				
Wynik na sprzedaży instrumentów kapitałowych	-	14 093	1 371	874
Wynik na sprzedaży instrumentów dłużnych	15 012	41 086	87 366	176 750
Utrata wartości	(1 425)	(1 425)	-	-
<b>Razem wynik na instrumentach finansowych</b>	<b>13 587</b>	<b>53 754</b>	<b>88 737</b>	<b>177 624</b>
Zmiana wartości godziwej instrumentów zabezpieczających	(78 713)	(102 868)	65 135	66 937
Zmiana wartości godziwej instrumentów zabezpieczanych	81 310	104 347	(62 876)	(63 829)
<b>Razem wynik na instrumentach zabezpieczających i zabezpieczanych</b>	<b>2 597</b>	<b>1 479</b>	<b>2 259</b>	<b>3 108</b>
<b>Razem</b>	<b>16 184</b>	<b>55 233</b>	<b>90 996</b>	<b>180 732</b>

## 10. Pozostałe przychody operacyjne

	01.04.2014- 30.06.2014	01.01.2014- 30.06.2014	01.04.2013- 30.06.2013	01.01.2013- 30.06.2013
<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>				
Przychody z tytułu sprzedaży usług	4 264	9 529	4 753	6 673
Przychody z tytułu otrzymanych odszkodowań od ubezpieczycieli	141	244	72	1 775
Zwroty opłat BFG	4 777	14 355	3 364	13 446
Rozwiązania rezerw na zobowiązania sporne oraz inne aktywa	17 397	19 009	1 718	4 600
Rozliczenie umów leasingowych	330	524	991	1 866
Przychody z tytułu odzyskanych należności (przedawnionych, umorzonych i nieściągalnych)	6 489	6 695	825	1 254
Przychody z tytułu sprzedaży lub likwidacji składników majątku trwałego i aktywów do zbycia	(512)	6 318	8 185	8 185
Przychody z działalności ubezpieczeniowej netto	48 728	108 464	-	-
Otrzymane odszkodowania, kary i grzywny	209	1 203	(246)	363
Pozostałe	5 130	21 040	4 632	9 138
<b>Razem</b>	<b>86 953</b>	<b>187 381</b>	<b>24 294</b>	<b>47 300</b>

W wyniku przejęcia kontroli nad spółkami BZ WBK-AVIVA TUO S.A. oraz BZ WBK-AVIVA TUŻ S.A. Grupa rozpoznała przychody netto z działalności ubezpieczeniowej.

	01.04.2014- 30.06.2014	01.01.2014- 30.06.2014
<b>Przychody z działalności ubezpieczeniowej netto</b>		
Składki przypisane	94 730	246 954
Udział reasekuratorów w składce przypisanej	(851)	(1 537)
<b>Suma składek przypisanych i udział reasekuratorów w składce przypisanej</b>	<b>93 879</b>	<b>245 417</b>
Odszkodowania i świadczenia wypłacone	(43 700)	(163 389)
Udział reasekuratorów w odszkodowaniach i świadczeniach wypłaconych	105	338
Zmiana stanu rezerw składek i rezerwy niewygasłe	7 589	19 371
Zmiana stanu rezerwy w ubezpieczeniach na życie na udziale własnym	(3 117)	126 463
Zmiana stanu rezerwy w ubezpieczeniach na życie na udziale własnym- udział reasekuratorów	(451)	1 427
Zmiana stanu rezerwy w ubezpieczeniach na życie na ryzyko ubezpieczającego	(5 602)	(123 457)
<b>Odszkodowania i świadczenia netto</b>	<b>(45 176)</b>	<b>(139 247)</b>
<b>Pozostałe dochody ubezpieczeniowe netto</b>	<b>25</b>	<b>2 294</b>
<b>Przychody z działalności ubezpieczeniowej netto</b>	<b>48 728</b>	<b>108 464</b>

w tys. zł

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

	01.04.2014- 30.06.2014	01.01.2014- 30.06.2014	01.04.2013- 30.06.2013	01.01.2013- 30.06.2013
<b>Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych</b>				
Odpis na poniesione zidentyfikowane straty (indywidualne i portfelowe)	( 226 986)	( 393 101)	( 284 413)	( 511 092)
Odpis na poniesione niezidentyfikowane straty (IBNR)	47 896	30 228	70 680	119 832
Przychód z tytułu należności odzyskanych	4 593	5 000	1 453	2 791
Odpis na kredytowe zobowiązania pozabilansowe	615	21 984	15 408	( 4 441)
<b>Razem</b>	<b>( 173 882)</b>	<b>( 335 889)</b>	<b>( 196 872)</b>	<b>( 392 910)</b>

## 12. Koszty pracownicze

	01.04.2014- 30.06.2014	01.01.2014- 30.06.2014	01.04.2013- 30.06.2013	01.01.2013- 30.06.2013
<b>Koszty pracownicze</b>				
Wynagrodzenia i premie	( 274 173)	( 547 224)	( 290 492)	( 569 828)
Narzuty na wynagrodzenia	( 46 835)	( 98 507)	( 45 638)	( 100 880)
Koszty świadczeń socjalnych	( 7 711)	( 15 039)	( 7 892)	( 15 235)
Koszty szkoleń	( 3 896)	( 6 483)	( 3 453)	( 5 470)
Rezerwa na odprawę emerytalne i niewykorzystane urlopy oraz inne świadczenia pracownicze	( 521)	( 1 346)	( 410)	( 1 649)
<b>Razem</b>	<b>( 333 136)</b>	<b>( 668 599)</b>	<b>( 347 885)</b>	<b>( 693 062)</b>

## 13. Koszty działania banku

	01.04.2014- 30.06.2014	01.01.2014- 30.06.2014	01.04.2013- 30.06.2013	01.01.2013- 30.06.2013
<b>Koszty działania banku</b>				
Koszty utrzymania i wynajmu budynków	( 88 126)	( 178 236)	( 94 608)	( 184 761)
Marketing i reprezentacja	( 38 471)	( 62 719)	( 23 652)	( 44 565)
Eksploatacja systemów informacyjnych	( 43 224)	( 85 751)	( 36 796)	( 71 468)
Koszty ponoszone na rzecz BFG, KNF i KDPW	( 32 271)	( 64 223)	( 24 910)	( 49 415)
Oplaty pocztowe i telekomunikacyjne	( 11 026)	( 24 129)	( 16 277)	( 28 562)
Koszty konsultacji i doradztwa	( 24 445)	( 40 768)	( 59 775)	( 72 588)
Samochody i usługi transportowe oraz transport wartości	( 18 561)	( 37 099)	( 17 730)	( 34 191)
Koszty pozostałych usług obcych	( 18 138)	( 37 531)	( 16 216)	( 33 786)
Materiały eksploatacyjne, druki, czeki, karty	( 7 436)	( 14 580)	( 6 253)	( 12 320)
Podatki i opłaty	( 5 765)	( 12 975)	( 6 741)	( 13 252)
Transmisja danych	( 5 009)	( 10 281)	( 5 102)	( 11 376)
Rozliczenia KIR, SWIFT	( 5 116)	( 10 609)	( 5 353)	( 10 870)
Koszty zabezpieczenia banku	( 5 270)	( 9 966)	( 5 221)	( 9 746)
Koszty remontów maszyn	( 3 179)	( 4 471)	( 1 760)	( 3 070)
Pozostałe	( 5 903)	( 11 023)	( 5 967)	( 11 522)
<b>Razem</b>	<b>( 311 940)</b>	<b>( 604 361)</b>	<b>( 326 361)</b>	<b>( 591 492)</b>



w tys. zł

## 14. Pozostałe koszty operacyjne

	01.04.2014- 30.06.2014	01.01.2014- 30.06.2014	01.04.2013- 30.06.2013	01.01.2013- 30.06.2013
<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>				
Zawiązania rezerw na zobowiązania sporne i inne aktywa	( 8 406)	( 11 431)	2 461	( 3 674)
Koszty zakupu usług	( 657)	( 1 591)	( 383)	( 538)
Składki na rzecz organizacji o charakterze dobrowolnym	( 327)	( 601)	( 298)	( 487)
Zapłacone odszkodowania, kary i grzywny	( 3 014)	( 3 340)	( 57)	( 847)
Przekazane darowizny	-	( 590)	( 1)	( 7)
Pozostałe	( 4 299)	( 9 855)	( 3 851)	( 6 275)
<b>Razem</b>	<b>( 16 703)</b>	<b>( 27 408)</b>	<b>( 2 129)</b>	<b>( 11 828)</b>

## 15. Obciążenie z tytułu podatku dochodowego

	01.04.2014- 30.06.2014	01.01.2014- 30.06.2014	01.04.2013- 30.06.2013	01.01.2013- 30.06.2013
<b>Obciążenie z tytułu podatku dochodowego</b>				
Część bieżąca	( 205 864)	( 372 955)	( 149 841)	( 275 511)
Część odroczonea	86 294	142 648	55 766	86 023
<b>Razem</b>	<b>( 119 570)</b>	<b>( 230 307)</b>	<b>( 94 075)</b>	<b>( 189 488)</b>

	01.04.2014- 30.06.2014	01.01.2014- 30.06.2014	01.04.2013- 30.06.2013	01.01.2013- 30.06.2013
<b>Uzgodnienie obciążenia wyniku finansowego przed opodatkowaniem</b>				
Zysk przed opodatkowaniem	634 170	1 205 249	520 654	997 130
Stawka podatku	19%	19%	19%	19%
Obciążenie podatkowe od zysku przed opodatkowaniem	( 120 492)	( 228 997)	( 98 924)	( 189 455)
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	( 2 327)	853	( 567)	( 3 895)
Sprzedaż wierzytelności	( 4 373)	( 8 542)	( 14 374)	( 15 690)
Przychody niepodatkowe	15 044	15 044	10 550	10 550
Koszty rezerw kredytowych niestanowiących kosztów uzyskania przychodu	( 4 412)	( 5 806)	650	985
Korekta podatku roku ubiegłego	( 3 048)	( 10 216)	4 242	4 242
Korekty konsolidacyjne	( 1 075)	7 155	1 150	640
Pozostałe	1 113	202	3 198	3 135
<b>Ogółem obciążenie wyniku brutto</b>	<b>( 119 570)</b>	<b>( 230 307)</b>	<b>( 94 075)</b>	<b>( 189 488)</b>

	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2013
<b>Podatek odroczonej ujęty bezpośrednio w kapitale własnym</b>			
Związany z instrumentami kapitałowymi dostępnymi do sprzedaży	( 132 709)	( 133 282)	( 94 902)
Związany z dłużnymi instrumentami dostępnymi do sprzedaży	( 83 573)	( 24 114)	( 33 160)
Związany z rachunkowością zabezpieczeń przepływów pieniężnych	( 3 317)	( 8 956)	2 890
Związany z wyceną programów określonych świadczeń	222	-	-
<b>Razem</b>	<b>( 219 377)</b>	<b>( 166 352)</b>	<b>( 125 172)</b>

w tys. zł

## 16. Gotówka i operacje z bankami centralnymi

Gotówka i operacje z bankami centralnymi	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2013
Gotówka	1 626 775	1 766 257	1 621 499
Rachunki bieżące w bankach centralnych	5 412 803	3 383 429	481 663
Lokaty	-	-	395 041
<b>Razem</b>	<b>7 039 578</b>	<b>5 149 686</b>	<b>2 498 203</b>

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

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

## 17. Należności od banków

Należności od banków	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2013
Lokaty i kredyty	802 049	1 237 751	309 260
Rachunki bieżące	728 355	798 153	1 262 325
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	562 046	176 987	11 662
<b>Należności brutto</b>	<b>2 092 450</b>	<b>2 212 891</b>	<b>1 583 247</b>
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	( 295)	( 187)	( 32)
<b>Razem</b>	<b>2 092 155</b>	<b>2 212 704</b>	<b>1 583 215</b>

w tys. zł

## 18. Aktywa, zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

Aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	30.06.2014		31.12.2013		30.06.2013	
	Aktywa	Pasywa	Aktywa	Pasywa	Aktywa	Pasywa
<b>Pochodne instrumenty finansowe o charakterze handlowym</b>	<b>1 108 710</b>	<b>1 118 354</b>	<b>1 021 659</b>	<b>1 022 029</b>	<b>1 125 093</b>	<b>1 258 955</b>
<b>Transakcje stopy procentowej</b>	<b>828 302</b>	<b>873 067</b>	<b>632 187</b>	<b>632 007</b>	<b>841 351</b>	<b>863 435</b>
Forward	-	-	-	-	33	-
Opcje	1 527	1 527	4 323	4 328	5 346	5 346
Swap stopy procentowej (IRS)	815 149	861 692	614 204	617 986	810 471	828 493
Kontrakt na przyszłą stopę procentową (FRA)	11 626	9 848	13 660	9 693	25 501	29 596
<b>Transakcje związane z kapitałowymi papierami wartościowymi</b>	<b>9 847</b>	<b>25 104</b>	<b>2 819</b>	<b>717</b>	-	-
Opcje	9 847	25 104	2 819	717	-	-
<b>Transakcje walutowe</b>	<b>270 485</b>	<b>220 111</b>	<b>386 653</b>	<b>389 305</b>	<b>282 964</b>	<b>394 944</b>
Swap walutowo-procentowy (CIRS)	84 088	83 107	95 304	147 521	88 099	173 243
Forward	11 198	30 894	28 994	49 144	58 527	22 213
Swap walutowy (FX Swap)	112 859	47 618	202 087	130 025	93 932	154 898
Spot	536	649	792	1 037	910	686
Opcje	57 753	57 724	59 476	61 578	41 496	43 904
Inne	4 051	119	-	-	-	-
<b>Transakcje metalami szlachetnymi i towarami</b>	<b>76</b>	<b>72</b>	-	-	<b>778</b>	<b>576</b>
<b>Dłużne i kapitałowe papiery wartościowe</b>	<b>2 343 157</b>	-	<b>1 323 242</b>	-	<b>1 853 377</b>	-
<b>Dłużne papiery wartościowe</b>	<b>2 311 899</b>	-	<b>1 281 038</b>	-	<b>1 839 065</b>	-
Papiery wartościowe Skarbu Państwa:	2 307 140	-	1 076 229	-	1 838 270	-
- bony	-	-	-	-	24 900	-
- obligacje	2 307 140	-	1 076 229	-	1 813 370	-
Papiery wartościowe banku centralnego:	-	-	199 972	-	-	-
- bony	-	-	199 972	-	-	-
Komercyjne papiery wartościowe:	4 759	-	4 837	-	795	-
- obligacje	4 759	-	4 837	-	795	-
<b>Kapitałowe papiery wartościowe:</b>	<b>31 258</b>	-	<b>42 204</b>	-	<b>14 312</b>	-
- notowane	31 258	-	42 204	-	14 312	-
<b>Zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży</b>	-	<b>490 700</b>	-	<b>255 133</b>	-	<b>49 482</b>
<b>Razem aktywa/zobowiązania finansowe</b>	<b>3 451 867</b>	<b>1 609 054</b>	<b>2 344 901</b>	<b>1 277 162</b>	<b>2 978 470</b>	<b>1 308 437</b>

W pozycji aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu - pochodne instrumenty finansowe o charakterze handlowym zawarta jest korekta wyceny z tytułu ryzyka kontrahenta w kwocie (12 893) tys. zł na 30.06.2014 r., (1 668) tys. zł na 31.12.2013 r. oraz (3 139) tys. zł na 30.06.2013 r.

w tys. zł

## 19. Pochodne instrumenty zabezpieczające

Pochodne instrumenty zabezpieczające	30.06.2014		31.12.2013		30.06.2013	
	Aktywa	Pasywa	Aktywa	Pasywa	Aktywa	Pasywa
IRS zabezpieczające wartość godziwą	224	141 508	21 566	25 079	21 267	40 401
IRS zabezpieczające przepływy pieniężne	204 776	474 633	300 390	342 445	208 248	823 448
<b>Ogółem zabezpieczające instrumenty finansowe</b>	<b>205 000</b>	<b>616 141</b>	<b>321 956</b>	<b>367 524</b>	<b>229 515</b>	<b>863 849</b>

Na dzień 30.06.2014 r. w pozycji pochodne instrumenty zabezpieczające - IRS zabezpieczające przepływy pieniężne zawarta jest korekta wyceny dnia pierwszego dla transakcji start forward CIRS w kwocie (12 095) tys. zł, (10 082) tys. zł na 31.12.2013 r., (10 477) tys. zł na 30.06.2013 r.

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

## 20. Należności od klientów

Należności od klientów	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2013
Należności od podmiotów gospodarczych	37 095 344	34 252 562	35 492 279
Należności od klientów indywidualnych, w tym:	34 548 807	34 041 366	34 551 567
<i>Należności z tytułu kredytów na nieruchomości</i>	25 661 962	25 294 769	25 736 171
Należności z tytułu leasingu finansowego	3 214 673	3 052 093	2 946 013
Należności od podmiotów sektora publicznego	218 750	225 766	294 326
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	102 937	40 718	66 116
Pozostałe należności	11 998	9 363	8 211
<b>Należności brutto</b>	<b>75 192 509</b>	<b>71 621 868</b>	<b>73 358 512</b>
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	(3 695 887)	(3 489 725)	(3 548 084)
<b>Razem</b>	<b>71 496 622</b>	<b>68 132 143</b>	<b>69 810 428</b>

Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości należności od klientów	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2013
<b>Utrata wartości oceniana indywidualnie i portfelowo</b>			
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	(393 101)	(890 806)	(511 092)
Spisanie należności w ciężar rezerw/sprzedaż wierzytelności	148 298	708 113	356 636
Transfer	27 158	14 194	(56 276)
Różnice kursowe	(1 535)	6 297	(6 509)
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>(3 255 729)</b>	<b>(3 036 549)</b>	<b>(3 091 588)</b>
<b>Odpis na poniesione niezidentyfikowane straty</b>			
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	30 335	174 754	119 864
Transfer	(16 360)	(89 862)	(34 771)
Różnice kursowe	(957)	(2 876)	(6 397)
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>(440 158)</b>	<b>(453 176)</b>	<b>(456 496)</b>
<b>Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości</b>	<b>(3 695 887)</b>	<b>(3 489 725)</b>	<b>(3 548 084)</b>

w tys. zł

## 21. Inwestycyjne aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Inwestycyjne aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2013
<b>Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży wyceniane według wartości godziwej</b>			
<b>Dłużne papiery wartościowe</b>	<b>16 648 415</b>	<b>21 217 376</b>	<b>19 259 059</b>
Papiery wartościowe Skarbu Państwa:	13 765 716	13 245 914	14 720 794
- obligacje	13 765 716	13 245 914	14 720 794
Papiery wartościowe banku centralnego:	-	5 599 222	2 089 847
- bony	-	5 599 222	2 089 847
Komercyjne papiery wartościowe:	2 882 699	2 372 240	2 448 418
- obligacje	2 882 699	2 372 240	2 448 418
<b>Kapitałowe papiery wartościowe</b>	<b>848 520</b>	<b>851 603</b>	<b>650 550</b>
- notowane	33 732	36 852	35 664
- nienotowane	814 788	814 751	614 886
<b>Certyfikaty inwestycyjne</b>	<b>20 260</b>	<b>21 785</b>	<b>26 639</b>
<b>Razem</b>	<b>17 517 195</b>	<b>22 090 764</b>	<b>19 936 248</b>

Zmiana stanu inwestycyjnych aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	Dłużne papiery wartościowe	Instrumenty finansowe z prawem do kapitału	Razem
<b>Stan na 1 stycznia 2014</b>	<b>21 217 376</b>	<b>873 388</b>	<b>22 090 764</b>
Zwiększenia	113 401 607	35	113 401 642
Zmniejszenia (sprzedaż i zapadalność)	(118 527 778)	( 14 293)	(118 542 071)
Wycena do wartości godziwej	407 202	11 073	418 275
Zmiana stanu odsetek naliczonych	147 401	-	147 401
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	-	( 1 425)	( 1 425)
Różnice kursowe	2 607	2	2 609
<b>Stan na 30 czerwca 2014</b>	<b>16 648 415</b>	<b>868 780</b>	<b>17 517 195</b>

Zmiana stanu inwestycyjnych aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	Dłużne papiery wartościowe	Instrumenty finansowe z prawem do kapitału	Razem
<b>Stan na 1 stycznia 2013</b>	<b>11 048 024</b>	<b>668 109</b>	<b>11 716 133</b>
Inwestycyjne aktywa finansowe dostępne do sprzedaży nabyte w wyniku połączenia jednostek gospodarczych	7 701 195	3 426	7 704 621
Zwiększenia	219 046 087	1 000	219 047 087
Zmniejszenia (sprzedaż i zapadalność)	(216 231 933)	( 17 246)	(216 249 179)
Wycena do wartości godziwej	( 442 321)	206 015	( 236 306)
Zmiana stanu odsetek naliczonych	( 65 202)	-	( 65 202)
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	-	( 2 468)	( 2 468)
Różnice kursowe	13 509	-	13 509
Transfer	148 017	14 552	162 569
<b>Stan na 31 grudnia 2013</b>	<b>21 217 376</b>	<b>873 388</b>	<b>22 090 764</b>

w tys. zł

Zmiana stanu inwestycyjnych aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	Dłużne papiery wartościowe	Instrumenty finansowe z prawem do kapitału	Razem
<b>Stan na 1 stycznia 2013</b>	<b>11 048 024</b>	<b>668 109</b>	<b>11 716 133</b>
Inwestycyjne aktywa finansowe dostępne do sprzedaży nabyte w wyniku połączenia jednostek gospodarczych	7 701 195	3 426	7 704 621
Zwiększenia	117 077 114	-	117 077 114
Zmniejszenia (sprzedaż i zapadalność)	(116 258 338)	( 15 825)	(116 274 163)
Wycena do wartości godziwej	( 473 315)	3 772	( 469 543)
Zmiana stanu odsetek naliczonych	98 376	-	98 376
Różnice kursowe	66 003	( 9)	65 994
Transfer	-	17 716	17 716
<b>Stan na 30 czerwca 2013</b>	<b>19 259 059</b>	<b>677 189</b>	<b>19 936 248</b>

## 22. Inwestycyjne aktywa finansowe utrzymane do terminu zapadalności

Zmiana stanu inwestycji utrzymywanych do terminu zapadalności	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2013
<b>Stan na 1 stycznia</b>	-	-	-
Inwestycyjne aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności nabyte w wyniku połączenia jednostek gospodarczych	-	2 518 251	2 518 251
Zmniejszenia (zapadalność)	-	(2 467 838)	(2 467 838)
Amortyzacja wartości godziwej	-	379	379
Zmiana stanu odsetek naliczonych	-	( 51 318)	( 51 318)
Różnice kursowe	-	526	526
<b>Stan na koniec okresu</b>	-	-	-

## 23. Inwestycje w podmioty stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia

Zmiana stanu inwestycji w podmioty stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2013
<b>Stan na 1 stycznia</b>	<b>63 444</b>	<b>115 685</b>	<b>115 685</b>
Udział w zysku/ (stracie)	89	16 297	6 877
Dywidendy	-	( 5 050)	( 5 050)
Reklasyfikacja*	-	( 63 488)	-
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>63 533</b>	<b>63 444</b>	<b>117 512</b>

Wartość podmiotów stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2013
Polfund - Fundusz Poręczeń Kredytowych S.A.	42 212	42 602	41 948
BZ WBK - Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A. *	-	-	30 303
BZ WBK - Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. *	-	-	25 202
Krynicki Recykling S.A.	17 190	16 675	15 859
Metrohouse S.A.	4 131	4 167	4 200
<b>Razem</b>	<b>63 533</b>	<b>63 444</b>	<b>117 512</b>

\* Na dzień 30.06.2013 r. Spółki: BZ WBK-Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A. oraz BZ WBK-Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. były wspólnymi przedsięwzięciami.

w tys. zł

## 24. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto

Aktywa z tytułu podatku odroczonego	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2013
Rezerwy na kredyty i zobowiązania pozabilansowe obciążone ryzykiem kredytowym	519 519	492 703	488 669
Niezrealizowane zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	334 980	271 334	417 569
Inne rezerwy nie będące kosztem podatkowym	91 397	101 921	93 221
Przychody przyszłych okresów	164 802	154 024	102 759
Różnica między bilansową a podatkową wartością portfela leasingowego	98 084	90 818	94 545
Koszty niezrealizowane z tytułu odsetek od kredytów, lokat i papierów wartościowych	74 397	46 043	118 070
Wycena instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży - zabezpieczających przepływy pieniężne	34	152	2 890
Pozostałe	7 337	6 240	6 206
<b>Suma aktywów z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>1 290 550</b>	<b>1 163 235</b>	<b>1 323 929</b>
Pasywa z tytułu podatku odroczonego	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2013
Wycena instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży*	( 216 094)	( 158 831)	( 145 808)
Niezrealizowane należności od instrumentów pochodnych	( 247 533)	( 242 969)	( 250 309)
Dochód niezrealizowany z tytułu odsetek od kredytów, papierów wartościowych i lokat międzybankowych	( 143 662)	( 148 992)	( 134 532)
Rezerwa z tyt. zastosowania ulgi inwestycyjnej	( 3 325)	( 3 402)	( 3 478)
Niezrealizowane różnice kursowe z wyceny bilansowej należności i zobowiązań	( 4 085)	( 3 163)	( 2 883)
Różnica między wartością bilansową a podatkową wartością aktywów niefinansowych	2 468	( 1 627)	( 2 284)
Wycena instrumentów finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne*	( 3 317)	( 7 498)	384
Wycena akcji/udziałów w podmiotach zależnych	( 89 279)	( 106 961)	-
Pozostałe	( 19 668)	( 13 362)	( 19 520)
<b>Suma pasywów z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>(724 495)</b>	<b>(686 805)</b>	<b>(558 430)</b>
<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto</b>	<b>566 055</b>	<b>476 430</b>	<b>765 499</b>

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

Na dzień 30.06.2014 w wyliczeniu aktywów z tyt. podatku odroczonego nie uwzględniono skupionych wierzytelności w kwocie 14 249 tys. zł i rezerwy na kredyty, które nie staną się kosztem podatkowym w kwocie 124 182 tys. zł.

Na dzień 30.06.2013 w wyliczeniu aktywów z tyt. podatku odroczonego nie uwzględniono skupionych wierzytelności w kwocie 14 334 tys. zł i rezerwy na kredyty, które nie staną się kosztem podatkowym w kwocie 53 469 tys. zł.

## 25. Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2013
Nieruchomości	3 503	3 503	2 644
<b>Razem</b>	<b>3 503</b>	<b>3 503</b>	<b>2 644</b>

w tys. zł

## 26. Pozostałe aktywa

Pozostałe aktywa	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2013
Należności z tytułu ubezpieczeń*	752 658	770 048	-
Rozrachunki międzybankowe i międzyoddziałowe	207 625	260 445	125 772
Dłużnicy różni	374 319	372 226	385 706
Czynne rozliczenia międzyokresowe	126 635	71 446	113 989
Aktywa przejęte za długi	46 923	60 965	73 199
Rozrachunki z tytułu transakcji giełdowych	44 856	30 989	70 925
Pozostałe	3 466	2 392	264
<b>Razem</b>	<b>1 556 482</b>	<b>1 568 511</b>	<b>769 855</b>

\* 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.

## 27. Zobowiązania wobec banków

Zobowiązania wobec banków	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2013
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	6 480 133	4 438 563	7 085 719
Lokaty, pozostałe	214 529	1 379 631	472 413
Kredyty otrzymane od banków	295 827	-	-
Rachunki bieżące	433 497	460 603	458 409
<b>Razem</b>	<b>7 423 986</b>	<b>6 278 797</b>	<b>8 016 541</b>

## 28. Zobowiązania wobec klientów

Zobowiązania wobec klientów	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2013
<b>Zobowiązania wobec klientów indywidualnych</b>	<b>47 523 975</b>	<b>47 999 116</b>	<b>45 092 449</b>
depozyty terminowe	21 193 171	22 345 562	18 190 376
w rachunku bieżącym	26 277 800	25 590 954	26 841 089
pozostałe	53 004	62 600	60 984
<b>Zobowiązania wobec podmiotów gospodarczych</b>	<b>26 198 872</b>	<b>27 045 417</b>	<b>25 338 838</b>
depozyty terminowe	12 840 732	13 344 322	12 990 034
w rachunku bieżącym	10 550 928	10 813 018	9 227 399
transakcje z przyrzeczeniem odkupu	91 868	166 973	100 213
kredyty i pożyczki	2 196 674	2 256 907	2 431 103
pozostałe	518 670	464 197	590 089
<b>Zobowiązania wobec podmiotów sektora publicznego</b>	<b>4 054 265</b>	<b>3 498 449</b>	<b>4 164 965</b>
depozyty terminowe	1 580 404	1 152 427	2 055 099
w rachunku bieżącym	2 464 090	2 333 530	2 106 939
pozostałe	9 771	12 492	2 927
<b>Razem</b>	<b>77 777 112</b>	<b>78 542 982</b>	<b>74 596 252</b>



w tys. zł

## 29. 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	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2013
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>1 384 719</b>	<b>409 110</b>	<b>409 110</b>
<b>Pożyczki podporządkowane nabyte w wyniku połączenia jednostek gospodarczych</b>	<b>-</b>	<b>978 237</b>	<b>978 237</b>
<b>Zwiększenia z tytułu:</b>	<b>40 823</b>	<b>54 896</b>	<b>75 717</b>
-odsetki od pożyczki podporządkowanej	28 059	54 896	25 964
-różnice kursowe	12 764	-	49 753
<b>Zmniejszenia z tytułu:</b>	<b>(27 747)</b>	<b>(57 524)</b>	<b>(26 919)</b>
-spłata odsetek	(27 747)	(54 481)	(26 919)
-różnice kursowe	-	(3 043)	-
<b>Stan zobowiązań podporządkowanych na koniec okresu</b>	<b>1 397 795</b>	<b>1 384 719</b>	<b>1 436 145</b>
Krótkoterminowe	4 611	4 352	4 458
Długoterminowe (powyżej 1 roku)	1 393 184	1 380 367	1 431 687

## 30. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	Wartość nominalna	Waluta	Termin wymagalności	30.06.2014
Transza 1	500 000	PLN	19.12.2016	
<b>Stan zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych na koniec okresu</b>				<b>500 543</b>

Szczegółowe informacje na temat emisji dłużnych papierów wartościowych zostały przedstawione w nocie 46.

w tys. zł

### 31. Pozostałe pasywa

Pozostałe pasywa	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2013
Rozrachunki z tytułu transakcji giełdowych	32 210	32 381	56 860
Rozrachunki międzybankowe i międzyoddziałowe	427 082	250 941	739 925
Rezerwy, w tym:	1 425 218	1 555 371	356 456
<i>Rezerwy pracownicze</i>	239 849	293 962	222 201
<i>Rezerwa na sprawy sporne</i>	29 669	45 104	45 331
<i>Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe obciążone ryzykiem kredytowym</i>	74 141	95 934	85 624
<i>Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe*</i>	1 078 259	1 117 071	-
<i>Inne rezerwy</i>	3 300	3 300	3 300
Wierzyciele różni	504 379	248 564	192 947
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	114 096	109 395	118 235
Rozliczenia publiczno-prawne	51 609	43 081	69 489
Rozliczenia międzyokresowe bierne	173 244	161 646	168 791
Zobowiązania wobec kontrahentów leasingowych	33 048	37 158	24 171
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń oraz pozostałe*	10 776	1 387	1 035
Zobowiązania do odkupu udziałów w jednostkach zależnych*	699 072	684 288	-
<b>Razem</b>	<b>3 470 734</b>	<b>3 124 212</b>	<b>1 727 909</b>

\* 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	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2013
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>1 555 371</b>	<b>226 696</b>	<b>226 696</b>
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
<b>Rezerwy nabyte w wyniku połączenia jednostek gospodarczych</b>	<b>-</b>	<b>1 304 489</b>	<b>186 902</b>
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	-	-	-
<b>Zawiązania rezerw</b>	<b>225 138</b>	<b>545 803</b>	<b>261 568</b>
Rezerwy pracownicze	137 978	280 953	125 586
Rezerwa na sprawy sporne	769	2 449	1 503
Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe obarczone ryzykiem kredytowym	86 391	262 401	134 479
Rezerwy techniczno ubezpieczeniowe	-	-	-
Inne rezerwy	-	-	-
<b>Wykorzystania rezerw</b>	<b>( 191 352)</b>	<b>( 255 718)</b>	<b>( 188 294)</b>
Rezerwy pracownicze	( 190 818)	( 255 042)	( 188 184)
Rezerwa na sprawy sporne	( 726)	( 460)	( 134)
Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe obarczone ryzykiem kredytowym	192	( 216)	24
Rezerwy techniczno ubezpieczeniowe	-	-	-
Inne rezerwy	-	-	-
<b>Rozwiązania rezerw</b>	<b>( 163 939)</b>	<b>( 258 745)</b>	<b>( 131 780)</b>
Rezerwy pracownicze	( 1 273)	( 10 942)	( 832)
Rezerwa na sprawy sporne	( 15 478)	( 1 758)	( 911)
Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe obarczone ryzykiem kredytowym	( 108 376)	( 246 045)	( 130 037)
Rezerwy techniczno ubezpieczeniowe	( 38 812)	-	-
Inne rezerwy	-	-	-
<b>Inne zmiany rezerw</b>	<b>-</b>	<b>( 7 154)</b>	<b>1 364</b>
Rezerwy pracownicze	-	( 7 154)	-
Rezerwa na sprawy sporne	-	-	-
Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe obarczone ryzykiem kredytowym	-	-	1 364
Inne rezerwy	-	-	-
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>1 425 218</b>	<b>1 555 371</b>	<b>356 456</b>
<b>Rezerwy pracownicze</b>	<b>239 849</b>	<b>293 962</b>	<b>222 201</b>
<b>Rezerwa na sprawy sporne</b>	<b>29 669</b>	<b>45 104</b>	<b>45 331</b>
<b>Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe obarczone ryzykiem kredytowym</b>	<b>74 141</b>	<b>95 934</b>	<b>85 624</b>
<b>Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe</b>	<b>1 078 259</b>	<b>1 117 071</b>	<b>-</b>
<b>Inne rezerwy</b>	<b>3 300</b>	<b>3 300</b>	<b>3 300</b>

w tys. zł

## 32. Wartość godziwa

Wartość godziwa to cena, którą otrzymano by za sprzedaż składnika aktywów lub zapłacono by za przeniesienie zobowiązania w transakcji przeprowadzonej na zwykłych warunkach między uczestnikami rynku na dzień wyceny.

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

Aktywa	30.06.2014		31.12.2013		30.06.2013	
	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Gotówka i operacje z bankami centralnymi	7 039 578	7 039 578	5 149 686	5 149 686	2 498 203	2 498 203
Należności od banków	2 092 155	2 092 155	2 212 704	2 212 704	1 583 215	1 583 215
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	3 451 867	3 451 867	2 344 901	2 344 901	2 978 470	2 978 470
Pochodne instrumenty zabezpieczające	205 000	205 000	321 956	321 956	229 515	229 515
Należności od klientów	71 496 622	72 134 583	68 132 143	68 703 474	69 810 428	69 932 557
Inwestycyjne aktywa finansowe	17 517 195	17 517 195	22 090 764	22 090 764	19 936 248	19 936 248
Inwestycje w podmioty stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	63 533	63 533	63 444	63 444	117 512	117 512
<b>Pasywa</b>						
Zobowiązania wobec banków	7 423 986	7 423 986	6 278 797	6 278 797	8 016 541	8 016 541
Pochodne instrumenty zabezpieczające	616 141	616 141	367 524	367 524	863 849	863 849
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	1 609 054	1 609 054	1 277 162	1 277 162	1 308 437	1 308 437
Zobowiązania podporządkowane	1 397 795	1 397 795	1 384 719	1 623 024	1 436 145	1 436 145
Zobowiązania wobec klientów	77 777 112	77 773 037	78 542 982	78 518 847	74 596 252	74 602 015

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 sytuacji 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.

w tys. zł

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

**Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych oraz zobowiązania podporządkowane:** Wyceniane są według zamortyzowanego kosztu. 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, natomiast instrumenty pochodne są wyceniane w oparciu o model zdyskontowanych przepływów pieniężnych bazujących na krzywych dyskontowych uzyskanych z międzybankowego rynku pieniężnego.

**Kategoria III (techniki wyceny z wykorzystaniem istotnych parametrów niepochodzących 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 30 czerwca 2014 oraz w okresach porównywalnych Grupa zaklasyfikowała instrumenty finansowe do następujących kategorii wartości godziwej:

30.06.2014	Kategoria I	Kategoria II	Kategoria III	Razem
<b>Aktywa finansowe</b>				
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	2 048 735	1 403 132	-	3 451 867
Pochodne instrumenty zabezpieczające	-	205 000	-	205 000
Inwestycyjne aktywa finansowe - instrumenty dłużne	13 934 814	2 713 602	-	16 648 416
Inwestycyjne aktywa finansowe - instrumenty kapitałowe	33 732	-	835 047	868 779
<b>Razem</b>	<b>16 017 281</b>	<b>4 321 734</b>	<b>835 047</b>	<b>21 174 062</b>
<b>Zobowiązania finansowe</b>				
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	490 700	1 118 354	-	1 609 054
Pochodne instrumenty zabezpieczające	-	616 141	-	616 141
<b>Razem</b>	<b>490 700</b>	<b>1 734 495</b>	<b>-</b>	<b>2 225 195</b>

w tys. zł

31.12.2013	Kategoria I	Kategoria II	Kategoria III	Razem
<b>Aktywa finansowe</b>				
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
<b>Razem</b>	<b>11 931 040</b>	<b>11 989 173</b>	<b>837 408</b>	<b>24 757 621</b>
<b>Zobowiązania finansowe</b>				
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	255 133	1 022 029	-	1 277 162
Pochodne instrumenty zabezpieczające	-	367 524	-	367 524
<b>Razem</b>	<b>255 133</b>	<b>1 389 553</b>	-	<b>1 644 686</b>

30.06.2013	Kategoria I	Kategoria II	Kategoria III	Razem
<b>Aktywa finansowe</b>				
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	1 783 579	1 027 794	167 097	2 978 470
Pochodne instrumenty zabezpieczające	-	229 515	-	229 515
Inwestycyjne aktywa finansowe - instrumenty dłużne	12 962 394	3 848 248	2 448 418	19 259 060
Inwestycyjne aktywa finansowe - instrumenty kapitałowe	35 664	-	641 524	677 188
<b>Razem</b>	<b>14 781 637</b>	<b>5 105 557</b>	<b>3 257 039</b>	<b>23 144 233</b>
<b>Zobowiązania finansowe</b>				
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	49 482	1 170 208	88 747	1 308 437
Pochodne instrumenty zabezpieczające	-	863 849	-	863 849
<b>Razem</b>	<b>49 482</b>	<b>2 034 057</b>	<b>88 747</b>	<b>2 172 286</b>

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
	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Inwestycyjne aktywa finansowe - instrumenty dłużne	Inwestycyjne aktywa finansowe - instrumenty kapitałowe	Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu
<b>30.06.2014</b>				
<b>Na początek okresu</b>	-	-	<b>837 408</b>	-
Zyski lub straty	-	-	(2 361)	-
<i>rozpoznane w rachunku zysków i strat</i>	-	-	-	-
<i>rozpoznane w kapitałach własnych</i>	-	-	(2 361)	-
Zakupy	-	-	-	-
Sprzedaże	-	-	-	-
Splaty/zapadalność	-	-	-	-
Odpis z tytułu utraty wartości	-	-	-	-
Transfer	-	-	-	-
<b>Na koniec okresu</b>	-	-	<b>835 047</b>	-

w tys. zł

Kategoria III	Aktywa finansowe			Zobowiązania finansowe
31.12.2013	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Inwestycyjne aktywa finansowe - instrumenty dłużne	Inwestycyjne aktywa finansowe - instrumenty kapitałowe	Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu
<b>Na początek okresu</b>	<b>178 107</b>	<b>1 237 344</b>	<b>654 395</b>	<b>( 74 182)</b>
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)	-
Splaty/zapadalność	-	-	-	-
Odpis z tytułu utraty wartości	-	-	( 2 081)	-
Transfer	( 178 107)	( 1 237 344)	1 161	74 182
<b>Na koniec okresu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>837 408</b>	<b>-</b>

Kategoria III	Aktywa finansowe			Zobowiązania finansowe
30.06.2013	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Inwestycyjne aktywa finansowe - instrumenty dłużne	Inwestycyjne aktywa finansowe - instrumenty kapitałowe	Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu
<b>Na początek okresu</b>	<b>178 107</b>	<b>1 237 344</b>	<b>654 667</b>	<b>( 74 182)</b>
Zyski lub straty	5 858	6 033	( 765)	3 111
<i>rozpoznane w rachunku zysków i strat</i>	5 858	-	-	3 111
<i>rozpoznane w kapitałach własnych</i>	-	6 033	( 765)	-
Zakupy	-	1 205 041	1 000	-
Sprzedaże	-	-	( 14 469)	-
Splaty/zapadalność	( 16 868)	-	-	( 17 676)
Odpis z tytułu utraty wartości	-	-	-	-
Transfer	-	-	1 091	-
<b>Na koniec okresu</b>	<b>167 097</b>	<b>2 448 418</b>	<b>641 524</b>	<b>( 88 747)</b>

### 33. Zobowiązania warunkowe

#### Informacje o wszczętych postępowaniach sądowych

Na dzień 30.06.2014 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 wynosi 283 692 tys. zł, co stanowi 1,94% kapitałów własnych Grupy. W kwocie tej 100 233 tys. zł to wartość przedmiotu sporu w sprawach z powództwa (wniosku) Grupy, 167 053 tys. zł to wartość przedmiotu sporu w sprawach, w których Grupa jest pozwany, natomiast 16 406 tys. zł to wartość wierzytelności Grupy w sprawach o układ lub upadłość.

W I półroczu 2014 r. wartość istotnych zakończonych postępowań sądowych wynosiła 134 004 tys. zł.

Na dzień 30.06.2013 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 wyniosła 320 467 tys. zł, co stanowi 2,42% kapitałów własnych Grupy. W kwocie tej 110 066 tys. zł to wartość przedmiotu sporu w sprawach z powództwa (wniosku) Grupy, 149 809 tys. zł to wartość przedmiotu sporu w sprawach, w których Grupa jest pozwany, natomiast 60 592 tys. zł to wartość wierzytelności Grupy w sprawach o układ lub upadłość.

W I półroczu 2013 r. wartość istotnych zakończonych postępowań sądowych wynosiła 53 618 tys. zł.

w tys. zł

## Zobowiązania pozabilansowe

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

Zobowiązania warunkowe udzielone	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2013
<b>Zobowiązania udzielone</b>			
<b>- finansowe:</b>	<b>17 360 739</b>	<b>17 592 801</b>	<b>15 685 753</b>
- linie kredytowe	15 115 981	15 229 084	13 386 408
- kredyty z tyt. kart płatniczych	1 931 860	1 875 786	1 799 762
- akredytywy importowe	312 898	441 505	260 669
- depozyty terminowe z przyszłym terminem rozpoczęcia okresu depozytu	-	46 426	238 914
<b>- gwarancyjne</b>	<b>4 069 326</b>	<b>3 822 213</b>	<b>3 766 741</b>
<b>Razem</b>	<b>21 430 065</b>	<b>21 415 014</b>	<b>19 452 494</b>

## 34. Zobowiązania pozabilansowe z tytułu transakcji pochodnych

Poniższa tabela przedstawia nominały instrumentów pochodnych wykazywanych jako pozycje pozabilansowe.

Nominały instrumentów pochodnych	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2013
<b>1. Transakcje pochodne –terminowe (zabezpieczające)</b>	<b>31 370 973</b>	<b>29 792 094</b>	<b>29 168 868</b>
a) Swap stopy procentowej jednowalutowy (IRS)	2 665 000	2 665 000	1 515 000
b) Swap stopy procentowej zabezpieczający przepływy pieniężne kupiony (IRS)	2 781 153	3 229 513	3 269 470
c) Swap stopy procentowej zabezpieczający przepływy pieniężne kupiony (CIRS)	12 798 315	11 847 013	11 847 620
d) Swap stopy procentowej zabezpieczający przepływy pieniężne-sprzedany (CIRS)	13 126 505	12 050 568	12 536 778
<b>2. Transakcje pochodne-terminowe (handlowe)</b>	<b>133 988 652</b>	<b>128 271 971</b>	<b>143 317 566</b>
a) Transakcje stopy procentowej	82 102 529	81 693 883	91 605 322
Swap stopy procentowej jednowalutowy (IRS)	67 087 678	57 441 526	63 636 676
Kontrakt na przyszłą stopę procentową (FRA)	13 600 000	23 350 000	27 100 000
Opcje na stopę procentową	1 274 651	902 357	857 746
Forward sprzedany	140 200	-	10 900
b) Transakcje walutowe	51 881 225	46 578 088	51 686 580
Swap walutowy (FX Swap)-kwoty zakupione	11 219 690	10 710 489	14 916 332
Swap walutowy (FX Swap)-kwoty sprzedane	11 137 163	10 623 485	14 962 740
Forward kupiony	2 523 220	2 546 613	3 139 425
Forward sprzedany	2 561 089	2 585 261	3 124 438
Swap stopy procentowej dwuwalutowy (CIRS)-kwoty zakupione	6 274 711	5 412 520	4 439 359
Swap stopy procentowej dwuwalutowy (CIRS)-kwoty sprzedane	6 284 386	5 482 036	4 527 774
Opcje walutowe kupione CALL	2 938 978	2 272 212	1 609 189
Opcje walutowe kupione PUT	3 001 505	2 336 630	1 679 067
Opcje walutowe sprzedane CALL	2 938 978	2 272 212	1 609 189
Opcje walutowe sprzedane PUT	3 001 505	2 336 630	1 679 067
c) Transakcje metalami szlachetnymi i towarami	4 898	-	25 664
Swap towarowy - kwoty zakupione	2 449	-	12 933
Swap towarowy - kwoty sprzedane	2 449	-	12 731
<b>3. Bieżące operacje walutowe</b>	<b>1 977 769</b>	<b>2 076 924</b>	<b>1 763 439</b>
Spot - zakupiony	988 834	1 038 347	881 878
Spot - sprzedany	988 935	1 038 577	881 561
<b>4. Transakcje związane z kapitałowymi instrumentami finansowymi</b>	<b>457 418</b>	<b>53 526</b>	<b>11 452</b>
Instrumenty pochodne - zakupione	221 146	11 275	11 452
Instrumenty pochodne - sprzedane	236 272	42 251	-
<b>5. Opcje kapitałowe związane z podmiotami zależnymi</b>	<b>249 654</b>	<b>248 832</b>	<b>-</b>
<b>Razem</b>	<b>168 044 466</b>	<b>160 443 347</b>	<b>174 261 325</b>

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



w tys. zł

### 35. Zasady konwersji walutowej

Na dzień 30.06.2014 r. wartości bilansowe denominowane w walutach obcych przeliczone zostały na zlotówki zgodnie z tabelą nr 124/A/NBP/2014 z dnia 30.06.2014 r.

### 36. 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 półrocznego za pierwsze półrocze 2014 r. /31.07.2014 r./ są Banco Santander S.A. i Santander Consumer Finance S.A. („SCF S.A.” jednostka zależna od 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	
	31.07.2014	29.04.2014	31.07.2014	29.04.2014	31.07.2014	29.04.2014	31.07.2014	29.04.2014
Banco Santander S.A.	65 481 563	65 481 563	65,99%	70,00%	65 481 563	65 481 563	65,99%	70,00%
SCF S.A.	5 383 902	-	5,42%	-	5 383 902	-	5,42%	-
Pozostali	28 369 069	28 063 526	28,59%	30,00%	28 369 069	28 063 526	28,59%	30,00%
<b>Razem</b>	<b>99 234 534</b>	<b>93 545 089</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>99 234 534</b>	<b>93 545 089</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

### 37. Podmioty powiązane

Transakcje z jednostkami stowarzyszonymi i wspólnymi przedsiębiorcami	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2013
<b>Aktywa</b>	-	-	<b>1 294</b>
Pozostałe aktywa	-	-	1 294
<b>Pasywa</b>	<b>2 479</b>	<b>7 168</b>	<b>194 590</b>
Zobowiązania wobec klientów	2 479	7 168	194 320
Pozostałe pasywa	-	-	270
<b>Przychody</b>	<b>2</b>	<b>130 894</b>	<b>61 458</b>
Przychody odsetkowe	-	42 033	19 076
Przychody prowizyjne	2	88 703	42 334
Pozostałe przychody operacyjne	-	158	48
<b>Koszty</b>	<b>91</b>	<b>11 645</b>	<b>6 384</b>
Koszty odsetkowe	91	6 033	3 885
Koszty prowizyjne	-	3 641	1 487
Koszty operacyjne w tym: <i>koszty działania banku</i>	-	1 971	1 012

w tys. zł

<b>Transakcje z Grupą Santander</b>	<b>30.06.2014</b>	<b>31.12.2013</b>	<b>30.06.2013</b>
<b>Aktywa</b>	<b>835 212</b>	<b>802 305</b>	<b>219 106</b>
Należności od banków, w tym:	723 240	706 166	110 846
<i>lokaty i kredyty</i>	718 169	674 579	100 354
<i>rachunki bieżące</i>	5 071	31 587	10 492
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	110 418	93 723	103 466
Pochodne instrumenty zabezpieczające	1 222	1 081	1 452
Należności od klientów	-	4	-
Pozostałe aktywa	332	1 331	3 342
<b>Pasywa</b>	<b>232 108</b>	<b>216 668</b>	<b>395 159</b>
Zobowiązania wobec banków, w tym:	64 071	71 485	235 407
<i>rachunki bieżące</i>	64 071	71 485	235 407
Pochodne instrumenty zabezpieczające	8 359	6 235	25 647
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	92 281	85 784	77 807
Zobowiązania wobec klientów	63 191	48 970	13 000
Pozostałe pasywa	4 206	4 194	43 298
<b>Przychody</b>	<b>( 36 675)</b>	<b>( 46 459)</b>	<b>( 35 802)</b>
Przychody odsetkowe	9 454	13 528	6 547
Przychody prowizyjne	690	5 345	3 584
Pozostałe przychody operacyjne	313	814	478
Wynik handlowy i rewaluacja	( 47 132)	( 66 146)	( 46 411)
<b>Koszty</b>	<b>6 320</b>	<b>23 137</b>	<b>15 707</b>
Koszty odsetkowe	646	404	212
Koszty prowizyjne	1 102	14 927	12 071
Koszty operacyjne w tym:	4 572	7 806	3 424
<i>koszty pracownicze i koszty działania banku</i>	4 572	7 806	3 424
<b>Zobowiązania warunkowe</b>	<b>73</b>	<b>117</b>	<b>117</b>
Otrzymane:	73	117	117
- <i>gwarancyjne</i>	73	117	117
<b>Nominały instrumentów pochodnych</b>	<b>23 352 176</b>	<b>17 687 584</b>	<b>19 644 126</b>
Swap stopy procentowej dwuwalutowy (CIRS)-kwoty zakupione	2 927 833	2 733 296	2 534 338
Swap stopy procentowej dwuwalutowy (CIRS)-kwoty sprzedane	2 936 828	2 764 571	2 559 372
Swap stopy procentowej jednowalutowy (IRS)	5 150 786	4 360 662	3 663 074
Opcje na stopę procentową	1 193 320	822 678	786 254
Swap walutowy (FX Swap)-kwoty zakupione	2 493 575	1 592 208	3 749 870
Swap walutowy (FX Swap)-kwoty sprzedane	2 480 977	1 599 563	3 759 254
Opcje walutowe kupione CALL	1 524 942	1 044 075	669 694
Opcje walutowe kupione PUT	1 540 246	1 076 295	683 061
Opcje walutowe sprzedane CALL	1 306 778	682 163	495 793
Opcje walutowe sprzedane PUT	1 353 752	717 682	552 086
Spot - zakupiony	12 236	44 475	93 919
Spot - sprzedany	12 141	44 563	93 903
Forward kupiony	94 036	93 727	-
Forward sprzedany	101 136	100 936	-
Swap towarowy-kwoty kupione	1 222	-	-
Swap towarowy-kwoty sprzedane	1 222	-	3 508
Kapitałowe instrumenty pochodne - zakupione	221 146	10 690	-

w tys. zł

## **Transakcje z personelem zarządczym**

### ***Wynagrodzenia Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Banku Zachodniego WBK S.A. oraz kredyty i pożyczki udzielone osobom zarządzającym***

Na dzień 30.06.2014 r. i 30.06.2013 r. Członkowie Zarządu mieli zawarte umowy o zakazie konkurencji po zaprzestaniu pełnienia funkcji w Zarządzie Banku. W przypadku nie powołania na nową kadencję lub odwołania, Członkom Zarządu przysługuje jednorazowa odprawa. Odprawa nie przysługuje w przypadku przyjęcia propozycji dalszego zatrudnienia w strukturach Banku. Kredyty i pożyczki zostały udzielone na warunkach ogólnie obowiązujących.

#### ***30.06.2014 r.***

W I półroczu 2014 r. kwota wynagrodzeń wypłaconych przez Bank Zachodni WBK S.A. Członkom Zarządu wyniosła 5 812 tys. zł, natomiast korzyści 561 tys. zł. W roku 2014 wypłacono nagrody za 2013 rok oraz część odroczonej za 2012 rok łącznie w wysokości 4 246 tys. zł.

W I półroczu 2014 r. łączna kwota wynagrodzeń wypłaconych przez Bank Zachodni WBK S.A. Członkom Rady Nadzorczej wyniosła 1 930 tys. zł.

Kredyty i pożyczki udzielone osobom zarządzającym Banku Zachodniego WBK S.A. oraz ich krewnym przez Bank według stanu na dzień 30.06.2014 r. wyniosły 10 685 tys. zł.

Członkowie Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A. nie korzystali z leasingu udzielonego przez jednostki zależne i stowarzyszone.

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

#### ***30.06.2013 r.***

W I półroczu 2013 r. kwota wynagrodzeń, wypłaconych przez Bank Zachodni WBK S.A. Członkom Zarządu wyniosła 8 161 tys. zł, natomiast korzyści 593 tys. zł. W roku 2013 wypłacono nagrody za 2012 rok oraz część odroczonej za 2011 rok łącznie w wysokości 4 429 tys. zł.

W I półroczu 2013 r. łączna kwota wynagrodzeń wypłaconych przez Bank Zachodni WBK S.A. Członkom Rady Nadzorczej wyniosła 2 323 tys. zł.

Kredyty i pożyczki udzielone osobom zarządzającym Banku Zachodniego WBK S.A. oraz ich krewnym przez Bank według stanu na dzień 30.06.2013 r. wyniosły 10 179 tys. zł.

Członkowie Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A. nie korzystali z leasingu udzielonego przez jednostki zależne i stowarzyszone.

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

## **38. Nabycia, sprzedaże i likwidacje podmiotów zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć**

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

W I półroczu 2014 roku i I półroczu 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.

w tys. zł

objęli zgodnie z przyjętym parytetem wymiany 6,96 Akcji Połączeniowych Banku Zachodniego WBK S.A. za każde 100 akcji Kredyt Banku. Stanowi to łącznie 18 907 458 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 10 zł każda, o łącznej wartości nominalnej 189 074 580 zł. Dla potrzeb rozliczenia transakcji przyjęto cenę nowo wyemitowanych akcji w kwocie 240,32 zł. Cena ta została ustalona na podstawie średniej arytmetycznej ceny akcji BZ WBK z trzydziestu dni sesyjnych pomiędzy 21 listopada 2012 a 8 stycznia 2013, z wyłączeniem sesji, na których obrót akcjami nie odbywał się.

Na dzień publikacji Skonsolidowanego raportu Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. za I półrocze 2014 r. transakcja przejęcia 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.

#### **Przejęcie kontroli nad spółkami BZ WBK AVIVA**

Przejęcie kontroli nad Spółkami BZ WBK-AVIVA Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A oraz BZ WBK-AVIVA Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. zostało szczegółowo opisane w nocie 39.

#### **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.

## **39. 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 posiadał 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 31.12.2013 r. 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 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.

w tys. zł

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

W 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 TUŹ 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, które mogłyby zostać rozpoznane zgodnie z zasadami określonymi w MSSF 3.

#### **Udziały niedające kontroli**

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

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

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

Wartość firmy powstała na dzień połączenia reprezentuje premię z tytułu kontroli, oraz wynika z możliwości osiągnięcia dodatkowych korzyści z tytułu przewidywanych synergii, wzrostu przychodów oraz uzyskanego udziału w rynku. Korzyści te nie zostały ujęte odrębnie od wartości firmy, ponieważ nie spełniły warunków ujęcia ich jako aktywa niematerialne.

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

#### **Zobowiązania warunkowe**

Zgodnie z informacją podaną w raporcie bieżącym nr 37/2013 z dnia 2 sierpnia 2013, spółce AVIVA przyznano opcję kupna, w ramach której AVIVA lub dowolna spółka z grupy kapitałowej AVIVA, jaka zostanie wyznaczona przez AVIVA, będzie uprawniona do

w tys. zł

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.

#### **40. 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.

#### **41. 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.

#### **42. 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.

#### **43. 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

## 44. Objasnienia sezonowości lub cykliczności śródrocznej działalności

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

## 45. 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 nocie 38, natomiast przejęcie kontroli nad spółkami BZ WBK-AVIVA Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A. oraz BZ WBK-AVIVA Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. w nocie 39.

## 46. 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 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 (tj. 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 nastąpiła 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.

30.06.2013

### Rejestracja i dopuszczenie akcji nowej emisji do obrotu giełdowego

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

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

- W dniu 25 stycznia 2013 r. zarejestrowano w KDPW oraz dopuszczono i wprowadzono do obrotu na rynku podstawowym 18 907 458 akcji połączeniowych Banku serii J (wyemitowanych w związku z połączeniem z Kredyt Bankiem S.A.) o wartości nominalnej 10 zł każda.

Informacje na temat połączenia Banku Zachodniego WBK S.A. oraz Kredyt Banku S.A. zostały opisane w nocie 38.

## 47. 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 tys. 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.

## **48. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną poręczeń lub gwarancji**

Na dzień 30.06.2014 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.

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

Na dzień 30.06.2014 roku i 30.06.2013 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. Nie dokonano też odwrócenia takich odpisów.

## **50. 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 30 czerwca 2014 r. Bank Zachodni WBK S.A. dokonał sprzedaży nieruchomości we Wrocławiu, Nowej Rudzie, Poznaniu, Krośnie Odrzańskim, Warszawie i Głogowie.

Dochód ze sprzedaży wyniósł 8 212 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.

## **51. Program motywacyjny w formie akcji**

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

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

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



w tys. zł

Prawa przyznane w roku 2011:

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

Poniższa tabela podsumowuje zmiany w planie:

	6 miesięcy 2014	6 miesięcy 2013
	Liczba praw	Liczba praw
Stan na dzień 1 stycznia	311 989	315 917
Przyznane	-	-
Wykonane	( 305 543)	-
Utracone	( 6 446)	( 1 244)
Wygaste	-	-
Stan na dzień 31 grudnia	-	314 673
<b>Uprawnione do wykonania na dzień 31 grudnia</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Cena wykonania dla wszystkich praw wynosi 10 zł.

Dla praw pozostających do wykonania na dzień 30 czerwca 2014 i 2013 pozostały okres do wykonania wynosi w przybliżeniu odpowiednio 0 lat i 0,5 roku.

Łączny koszt rozpoznany w rachunku zysków i strat oraz korespondujący z nim wzrost kapitałów własnych (kapitału rezerwowego) w okresie 6 miesięcy 2014 i 2013 roku wynosi odpowiednio 0,00 zł. oraz 10 131 tys. zł.

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

### ***Uchwała Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych o warunkowej rejestracji akcji Banku Zachodniego WBK S.A.***

Bank Zachodni WBK S.A. poinformował, że w dniu 25 lipca 2014 r. otrzymał uchwałę Zarządu Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A., na mocy której Zarząd Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A., postanowił przyjąć do depozytu papierów wartościowych 305 543 akcji zwykłych na okaziciela serii K Banku Zachodniego WBK S.A. o wartości nominalnej 10 zł każda i nadać im kod PLBZ00000044, pod warunkiem podjęcia decyzji przez spółkę prowadzącą rynek regulowany o wprowadzeniu tych akcji do obrotu na tym samym rynku regulowanym, na który wprowadzone zostały inne akcje Banku Zachodniego WBK S.A. oznaczone kodem PLBZ00000044.

Zarejestrowanie akcji nastąpi w terminie trzech dni od dnia otrzymania przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. dokumentów potwierdzających podjęcie przez spółkę prowadzącą rynek regulowany decyzji o wprowadzeniu tych akcji do obrotu na tym samym rynku regulowanym, na który wprowadzone zostały inne akcje Banku Zachodniego WBK S.A. oznaczone kodem PLBZ00000044, nie wcześniej jednak niż w dniu wskazanym w tej decyzji jako dzień wprowadzenia tych akcji do obrotu na tym rynku.

w tys. zł

### **Zawiadomienie Banco Santander S.A.**

Bank Zachodni WBK S.A. przekazał do publicznej wiadomości zawiadomienie otrzymane w dniu 24 lipca 2014 r. od Banco Santander S.A. dotyczące obniżenia udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Banku do 65,99% w związku z rejestracją przez właściwy sąd w dniu 18 lipca 2014 r. podwyższenia kapitału zakładowego Banku przeprowadzonego poprzez emisję 5 383 902 akcji zwykłych na okaziciela serii L z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy Banku prawa poboru Akcji Serii L, które zostały objęte wyłącznie przez Santander Consumer Finance S.A. z siedzibą w Madrycie oraz związanym z tym rozwodnieniem dotychczasowego udziału Santander w kapitale zakładowym Banku.

### **Pierwsze zawiadomienie o planowanym podziale Domu Maklerskiego BZ WBK S.A., w ramach którego Bank Zachodni WBK S.A. jest spółką przejmującą.**

Dnia 24 lipca 2014 roku Zarząd Banku Zachodniego WBK S.A. zawiadomił po raz pierwszy o planowanym podziale Domu Maklerskiego BZ WBK S.A.

Podział Domu Maklerskiego BZ WBK S.A. zostanie dokonany przez:

- przeniesienie na Bank Zachodni WBK S.A. części majątku (aktywów i pasywów) Domu Maklerskiego BZ WBK S.A. w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa związanej ze świadczeniem usług maklerskich, a także innych usług obecnie świadczonych przez Dom Maklerski BZ WBK S.A., a niestanowiących działalności reklamowej, oraz
- przeniesienie na spółkę Gieldokracja Sp. z o.o. w organizacji, części majątku Domu Maklerskiego BZ WBK S.A. w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa związanej z prowadzeniem działalności edukacyjnej w zakresie funkcjonowania rynku kapitałowego, prowadzeniem portali internetowych, w tym portalu [www.gieldokracja.pl](http://www.gieldokracja.pl), świadczeniem usług reklamowych i świadczeniem usług w zakresie informacji.

Spółka Dom Maklerski BZ WBK S.A. zostanie rozwiązana bez przeprowadzenia postępowania likwidacyjnego w dniu wykreślenia jej z rejestru, co nastąpi niezwłocznie po dokonaniu rejestracji spółki Gieldokracja Sp. z o.o. w organizacji.

### **Wpisanie do Krajowego Rejestru Sądowego zmian Statutu Banku Zachodniego WBK S.A. oraz podwyższenia kapitału zakładowego – przyjętych przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Banku Zachodniego WBK S.A.**

Bank Zachodni WBK S.A. poinformował, że w dniu 18 lipca 2014 r. powziął informację o dokonaniu w dniu 18 lipca 2014 r., przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, wpisu do Krajowego Rejestru Sądowego zmiany Statutu Banku, przyjętej przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Banku z dnia 30 czerwca 2014 r.

W związku z powyższym kapitał zakładowy Banku Zachodniego WBK S.A. został podniesiony z kwoty 938 506 320 zł do kwoty 992 345 340 zł, czyli o kwotę 53 839 020 zł. Akcje objęte w podwyższonym kapitale zakładowym zostały w całości opłacone.

Podwyższenie kapitału zakładowego nastąpiło w ramach subskrypcji prywatnej z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji zwykłych na okaziciela serii L, które zostały objęte wyłącznie przez Santander Consumer Finance S.A. z siedzibą w Madrycie.

Od dnia 18 lipca 2014 r. (tj. od dnia rejestracji zmiany Statutu Banku w Krajowym Rejestrze Sądowym) kapitał zakładowy wynosi 992 345 340 zł i jest podzielony na 99 234 534 akcje zwykłe na okaziciela, o wartości nominalnej 10 złotych każda.

Od dnia 18 lipca 2014 r. ogólna liczba głosów na walnym zgromadzeniu Banku Zachodniego WBK S.A. wynosi 99 234 534.

### **Emisja obligacji własnych Banku Zachodniego WBK S.A.**

Zarząd Banku Zachodniego WBK S.A. poinformował, iż w dniu 17 lipca 2014 r. Bank Zachodni WBK S.A. wyemitował 475 000 obligacji na okaziciela o wartości nominalnej 1 000 zł każda. Obligacje o zmiennym oprocentowaniu na poziomie WIBOR 6M plus marża 1,0 % w skali roku wyemitowano w ramach emisji niepublicznej z trzyletnim terminem wykupu przypadającym na 17 lipca 2017 r.

Wszystkie obligacje o łącznej wartości 475 000 000 zł zostały objęte przez Obligatariuszy.

w tys. zł

***Wpisanie do Krajowego Rejestru Sądowego zmian Statutu Banku Zachodniego WBK S.A. oraz podwyższenia kapitału zakładowego – przyjętych przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku Zachodniego WBK S.A.***

Bank Zachodni WBK S.A. poinformował, że w dniu 11 lipca 2014 r. powziął informację o dokonaniu w dniu 11 lipca 2014 r., przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, wpisu do Krajowego Rejestru Sądowego zmiany Statutu Banku, przyjętej przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku w dniu 16 kwietnia 2014 r.

W dniu 11 lipca 2014 r. kapitał zakładowy Banku Zachodniego WBK S.A. został podniesiony z kwoty 935 450 890 zł do kwoty 938 506 320 zł, czyli o kwotę 3 055 430 zł. Podwyższony kapitał został w całości opłacony.

Podwyższenie kapitału zakładowego nastąpiło w ramach subskrypcji prywatnej z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji zwykłych na okaziciela serii K objętych przez uczestników Programu Motywacyjnego IV.

***Przejęcie kontroli nad Santander Consumer Bank***

***Opis transakcji***

W dniu 1 lipca 2014 r. Bank Zachodni WBK objął kontrolę nad Grupą Kapitałową Santander Consumer Bank S.A. („Grupa SCB”). Objęcie kontroli odbyło się w wyniku realizacji zawartej w dniu 27 listopada 2013 r. Umowy Inwestycyjnej („Umowa Nabycia”) pomiędzy Bankiem Zachodnim WBK S.A., Santander Consumer Finance S.A. (SCF) i Banco Santander S.A. (Santander).

Na mocy tej umowy, Bank Zachodni WBK S.A. zobowiązał się do nabycia 3 120 000 (tj. 1 040 001 uprzywilejowanych oraz 2 079 999 zwykłych) akcji o wartości nominalnej 100 zł każda, w Santander Consumer Bank S.A. (SCB) z siedzibą we Wrocławiu, stanowiących 60% kapitału zakładowego SCB oraz około 67% głosów na walnym zgromadzeniu SCB. Nabycie to nastąpiło w trybie subskrypcji prywatnej i wniesienia aportu.

Na warunkach określonych w Umowie Nabycia Bank wyemitował 5 383 902 (słownie: pięć milionów trzysta osiemdziesiąt trzy tysiące dziewięćset dwie) zwykłych akcji imiennych serii L Banku, o wartości nominalnej 10 zł każda, które zostały zaoferowane i objęte wyłącznie przez Santander Consumer Finance w zamian za świadczenie niepieniężne w postaci akcji SCB.

Wartość akcji SCB określona w Umowie Nabycia wynosi 2 156 414 268,06 zł i stanowi ona jednocześnie cenę nabycia udziałów w Grupie SCB. Emisja nowych akcji BZWBK S.A. w drodze subskrypcji prywatnej kierowanej wyłącznie do SCF posłuży do sfinansowania nabycia akcji SCB przez Bank.

Dodatkowo na mocy Umowy Nabycia, w okresie do trzech miesięcy po Dniu Zamknięcia Transakcji, strony dołożą wszelkich starań, aby znieść obecne uprzywilejowanie akcji SCB, czego skutkiem będzie posiadanie przez Bank 60% akcji w kapitale zakładowym SCB, stanowiących 60% głosów na walnym zgromadzeniu SCB.

***Analiza ujętych aktywów i zobowiązań na dzień połączenia***

Na dzień publikacji niniejszego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. dokonano wstępnego, prowizorycznego rozliczenia przejęcia kontroli nad Grupą SCB.

W związku z faktem, że powyższa transakcja stanowi reorganizację działalności Grupy Santander pod wspólną kontrolą Banco Santander, aktywa netto SCB zostaną ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy kapitałowej Banku według wartości księgowej.

w tys. zł

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

	na dzień:	01.07.2014
<b>AKTYWA</b>		
Gotówka i operacje z bankami centralnymi		283 627
Należności od banków		629 910
Pochodne instrumenty zabezpieczające		6 423
Należności od klientów		11 879 394
Inwestycyjne aktywa finansowe		1 794 312
Wartości niematerialne		42 921
Rzeczowy majątek trwały		65 426
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto		276 361
Pozostałe aktywa		108 449
<b>Aktywa razem</b>		<b>15 086 823</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>		
Zobowiązania wobec banków		(2 936 751)
Pochodne instrumenty zabezpieczające		( 6 027)
Zobowiązania wobec klientów		(7 122 868)
Zobowiązania podporządkowane		( 100 144)
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		(1 983 357)
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		( 11 488)
Pozostałe pasywa		( 438 540)
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>(12 599 175)</b>
<b>Wartość bilansowa zidentyfikowanych aktywów netto</b>		<b>2 487 648</b>

#### **Udziały niedające kontroli**

Na dzień objęcia kontroli ujawnione zostały udziały niedające kontroli reprezentujące 40% kapitału zakładowego oraz 33% liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy SCB S.A. Wartość księgowa powyższych udziałów wyznaczona została metodą wartości księgowej i wyniosła ona 995 059 tys. zł.

#### **Wstępne wyliczenie wysokości nadwyżki ceny zapłaconej nad wartością księgową przejętych aktywów netto**

	na dzień:	01.07.2014
<b>Nawyżka przekazanej zapłaty nad wartością bilansową aktywów netto</b>		
Przekazana zapłata		2 156 414
Udziały niedające kontroli		995 059
Minus: wartość bilansowa zidentyfikowanych aktywów netto		(2 487 648)
<b>Razem</b>		<b>663 825</b>

Powstała na dzień objęcia kontroli nadwyżka ceny zapłaconej nad wartością księgową przejętych aktywów netto reprezentuje premię z tytułu kontroli, oraz stanowi korektę kapitałów własnych Grupy, gdyż odzwierciedla rozrachunki pomiędzy akcjonariuszami SCB, w ramach reorganizacji działalności Grupy pod wspólną kontrolą.



Podpisy wszystkich Członków Zarządu			
Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
25.07.2014	Mateusz Morawiecki	Prezes Zarządu	<i>M. Morawiecki</i>
25.07.2014	Andrzej Burliga	Członek Zarządu	<i>A. Burliga</i>
25.07.2014	Eamonn Crowley	Członek Zarządu	<i>Eamonn Crowley</i>
25.07.2014	Michael McCarthy	Członek Zarządu	<i>M. McCarthy</i>
25.07.2014	Piotr Partyga	Członek Zarządu	<i>P. Partyga</i>
25.07.2014	Juan de Porras Aguirre	Członek Zarządu	<i>J. de Porras Aguirre</i>
25.07.2014	Marcin Prell	Członek Zarządu	<i>M. Prell</i>
25.07.2014	Marco Antonio Silva Rojas	Członek Zarządu	<i>M. Antonio Silva Rojas</i>
25.07.2014	Miroslaw Skiba	Członek Zarządu	<i>M. Skiba</i>
25.07.2014	Feliks Szyszowski	Członek Zarządu	<i>F. Szyszowski</i>

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych			
Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
25.07.2014	Wojciech Skalski	Dyrektor Obszaru Rachunkowości Finansowej	<i>W. Skalski</i>